信公咨询
INFAITH CONSULTING
上海信公企业管理咨询有限公司
上海市浦东新区民生路 1286 号
汇商大厦 4 楼
电话：+86(0)21 2074 0303
网址：www.infaith.com.cn

湖南辖区上市公司 12 月市场动态

湖南上市公司协会联合上海信公企业管理咨询有限公司，就湖南辖区上市公司 2018 年 12 月份市场表现及公开披露的相关信息进行归纳总结、对比分析，具体如下：

一、湖南辖区上市公司基本情况

截至 12 月 31 日，湖南辖区共有 A 股上市公司 104 家。位居全国第 11 位（按照协会口径统计）。其中上交所主板 30 家，深交所主板 19 家、中小板 30 家、创业板 25 家。按地区分类，长沙 61 家（含浏阳 7 家，长沙县 4 家，宁乡 3 家，望城 2 家），岳阳 10 家，株洲 8 家，益阳 6 家，湘潭 4 家，常德 4 家，衡阳 3 家，郴州 3 家，永州 2 家，怀化 1 家，湘西自治州 1 家，张家界 1 家。

截至 12 月 31 日，湖南辖区 A 股上市公司的总市值为 7,112.55 亿元，占 A 股上市公司总市值的 1.46%。2018 年湖南辖区上市公司再融资（含增发、配股）募集资金总额为 185.25 亿元。

图 1　上市公司市值排名行业分布图

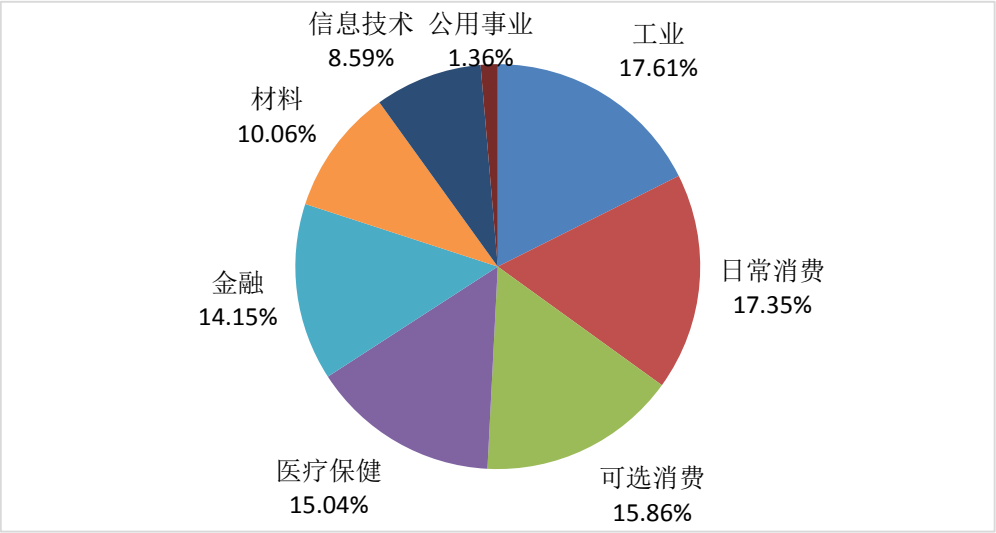


图 2　市值排名前十的上市公司

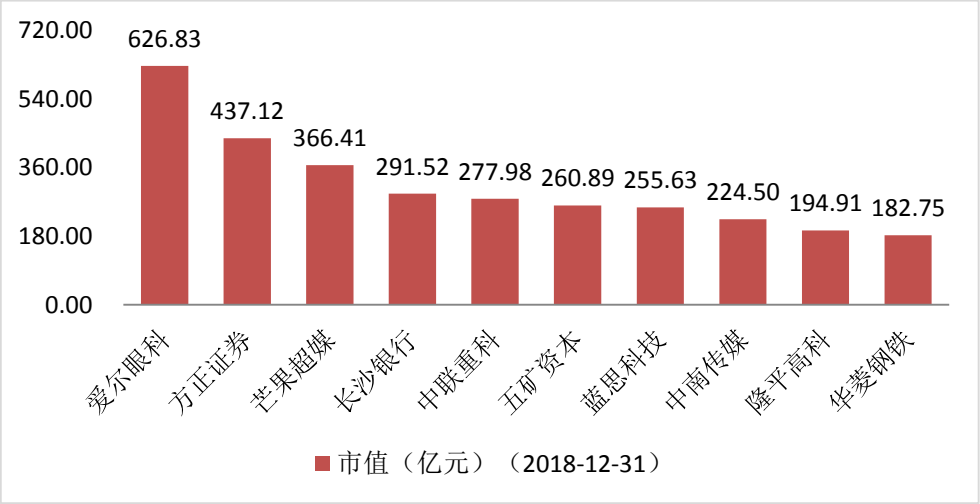
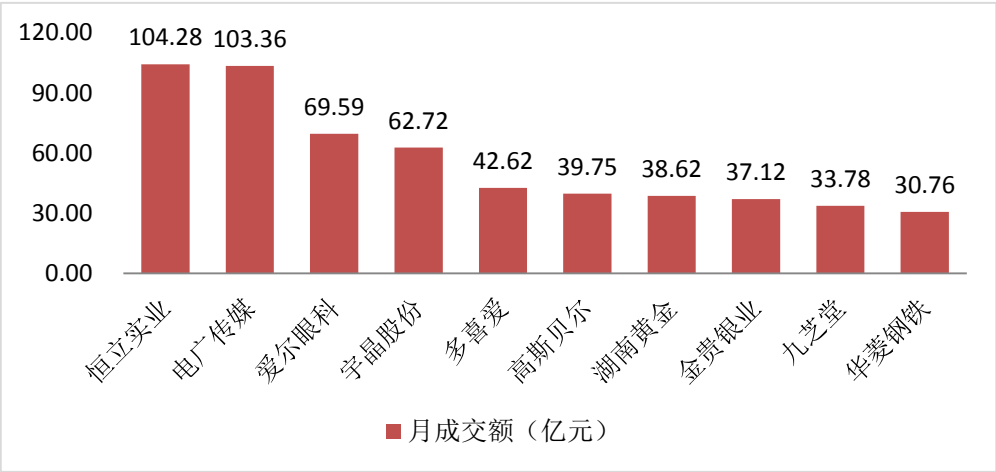


图 3　月成交额排名前十的上市公司



二、湖南辖区上市公司12月市场表现分析

十二月的第一天，贸易战暂停刺激亚太市场，场外资金积极进场，A股市场高开高走、大幅震荡上扬。之后沪指在经过震荡整理之后于13日显著上扬，但依然没有突破60日均线的压制，众多权重股的轮番杀跌拖累了股指反弹的步伐，维持着底部区间震荡的格局。美联储加息之后，美股大跌，周边市场的糟糕表现拖累A股，沪指盘中一度突破2,500点，触及2,461点，靠近前期低位2,449点，收盘创出四年多新低，而上证50创出近两年新低。2018年最后一个月，除了美联储再次敲定加息之外，中央经济工作会议、庆祝改革开放40周年大会等重量级会议召开，为明年中国经济的发展指明了方向，一定程度上提振了投资者的信心。回顾2018年是极具挑战的一年，中美贸易摩擦、汇率波动、股票质押流动性风险化解、民营企业纾困、经济再度承压等带来了不确定性，A股持续下跌、大幅调整，上证综指年跌逾24%，深证成指年跌34.42%，创业板指年跌28.65%，仅296只个股录得正收益；行业方面，公用事业和金融业跌幅最小；通过沪、深股通的北向交易资金在2018年累计净买入A股2,492亿元，较2017年增长约47%，创历史纪录，全年呈现“南冷北热”的局面。及至月末，上证综指下跌3.64%，报收2,493.90点；深证成指下跌5.75%，报收7,239.79点；创业板指下跌5.93%，报收1,250.53点；中小板指下跌7.56%，报收4,703.03点。

2018年12月，湖南辖区涨幅排名前10位的股票中，日常消费、可选消费和工业各占据3席，材料占据1席，涨幅最大的是宇晶股

份，上涨 25.09%；其次是华自科技，上涨 22.89%。

表 1　月涨幅前 10 的股票

序号	证券代码	证券简称	月涨幅（%）	收盘价（2018-12-31）	年涨跌幅（%）	所属行业（Wind）
1	002943.SZ	宇晶股份	25.09	34.90	37.62	工业
2	300490.SZ	华自科技	22.89	13.10	-8.08	工业
3	002155.SZ	湖南黄金	13.28	7.85	-19.07	材料
4	000917.SZ	电广传媒	12.52	6.92	-23.62	可选消费
5	000998.SZ	隆平高科	9.55	14.80	-42.14	日常消费
6	002848.SZ	高斯贝尔	9.46	11.69	-24.53	可选消费
7	601098.SH	中南传媒	8.79	12.50	-5.54	可选消费
8	300123.SZ	亚光科技	8.30	9.13	-24.17	工业
9	002567.SZ	唐人神	6.98	5.67	-24.58	日常消费
10	002505.SZ	大康农业	6.58	1.62	-42.96	日常消费

跌幅前 10 位的股票中，工业占据 4 席，信息技术占据 2 席，材料、日常消费、可选消费和公用事业各占据 1 席，跌幅最大的为多喜爱，下跌 46.24%;其次为天润数娱，下跌 23.63%。

表 2　月跌幅前 10 的股票

序号	证券代码	证券简称	月跌幅（%）	收盘价（2018-12-31）	年涨跌幅（%）	所属行业（Wind）
1	002761.SZ	多喜爱	-46.24	18.17	-12.53	可选消费
2	002113.SZ	天润数娱	-23.63	3.75	-48.02	信息技术
3	002549.SZ	凯美特气	-22.60	5.41	-16.62	材料
4	000722.SZ	湖南发展	-20.45	6.03	-35.31	公用事业
5	300433.SZ	蓝思科技	-17.59	6.51	-66.92	信息技术
6	603883.SH	老百姓	-16.88	47.21	-24.11	日常消费
7	300187.SZ	永清环保	-16.80	5.20	-53.42	工业
8	300216.SZ	千山药机	-16.38	3.83	-75.99	工业
9	600416.SH	湘电股份	-13.86	5.16	-58.53	工业
10	300345.SZ	红宇新材	-13.43	3.48	-47.59	工业

三、湖南辖区上市公司 12 月重大事项

1.IPO 相关

本月无 IPO 上市、获发批文及过会事宜。

2.资本运作

表 3　对外投资事项

序号	披露日期	证券代码	证券名称	公告事项
1	2018-12-29	002297.SZ	博云新材	近日,公司使用闲置募集资金向上海浦东发展银行股份有限公司购买 1,100 万元理财产品。
2	2018-12-29	603989.SH	艾华集团	2018 年 12 月 27 日,公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订了理财产品认购协议,使用闲置募集资金 1,500 万元购买保本型理财产品。
3	2018-12-28	002761.SZ	多喜爱	近日,公司购买了理财产品。
4	2018-12-27	002892.SZ	科力尔	2018 年 12 月 25 日,公司与中国建设银行股份有限公司祁阳支行签订相关理财协议,使用暂时闲置自有资金购买了建设银行“乾元-福润潇湘封闭式(机构专享)理财 18 年 6 期”理财产品 7000 万元。
5	2018-12-21	002661.SZ	克明面业	近日,公司全资子公司成都克明面业有限公司使用闲置募集资金 30,000,000 元购买中国建设银行股份有限公司南县支行“乾元-众享”保本型人民币理财产品 2018 年第 251 期,与湖南三湘银行股份有限公司签署<<“灵活存一号”产品服务协议>>。
6	2018-12-21	002913.SZ	奥士康	2018 年 12 月 20 日,公司与交通银行股份有限公司益阳分行签订相关理财协议。2018 年 12 月 20 日,公司与交通银行股份有限公司益阳分行签订相关理财协议。2018 年 12 月 20 日,公司与交通银行股份有限公司益阳分行签订相关理财协议。
7	2018-12-18	002903.SZ	宇环数控	公司于近日使用闲置募集资金 14,000 万元购买了理财产品。
8	2018-12-14	002297.SZ	博云新材	近日,公司全资子公司长沙伟徽高科技新材料有限公司使用闲置自有资金 5,000 万元购买交通银行股份有限公司“蕴通财富结构性存款 91 天(挂钩人民币黄金)”理财产品。
9	2018-12-13	300740.SZ	御家汇	近日,公司使用部分闲置自有资金进行了现金管理。
10	2018-12-12	000519.SZ	中兵红箭	北方向东在 2018 年 12 月 10 日在光大银行南阳分行办理了金额为人民币 3,000 万元的对公人民币结构性存款产品。
11	2018-12-11	002297.SZ	博云新材	近日,公司分别与交通银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司签订理财产品协议,使用合计 3,100 万元的闲置募集资金购买保本型理财产品。
12	2018-12-07	002852.SZ	道道全	近日,公司与平安银行股份有限公司签订了理财

				产品协议。近日,公司与中国建设银行股份有限公司,中信银行股份有限公司分别签订了理财产品协议。
13	2018-12-06	002761.SZ	多喜爱	近日,公司购买了理财产品。
14	2018-12-04	603989.SH	艾华集团	2018 年 11 月 30 日,公司与交通银行股份有限公司益阳分行签订了理财产品认购协议,使用闲置募集资金 7,000 万元购买保本型理财产品。
15	2018-12-01	002297.SZ	博云新材	近日,公司使用闲置募集资金向上海浦东发展银行股份有限公司购买 4,000 万元理财产品。
16	2018-12-01	300740.SZ	御家汇	近日,公司使用部分闲置自有资金进行了现金管理。

表 4　再融资实施完成事项

序号	证券代码	证券名称	发行日期	上市日期	事项类型	发行规模(亿元)
1	300474.SZ	景嘉微	2018-12-10	2018-12-28	增发	10.88
2	000998.SZ	隆平高科	2018-11-05	2018-12-21	增发	13.87

表 5　再融资预案披露事项

序号	预案公告日	最新披露日	证券代码	证券名称	事项类型	方案进度	预计募集资金(亿元)
1	2018-12-19	2018-12-19	603959.SH	百利科技	增发	董事会预案	10.00
2	2018-08-11	2018-12-19	603517.SH	绝味食品	可转债	发审委通过	10.00
3	2018-12-08	2018-12-22	000932.SZ	华菱钢铁	增发	董事会预案	87.28

表 6　上市公司重大资产重组事项

序号	证券代码	证券名称	最新披露	首次披露	重组进度	重组事件
1	300740.SZ	御家汇	2018-12-26	2018-09-18	终止	御家汇收购北京茂思 60%股权。
2	600599.SH	熊猫金控	2018-12-25	2018-12-08	股东大会通过	熊猫金控转让莱商银行 3.33%的股权。
3	600478.SH	科力远	2018-12-22	2018-08-14	证监会受理	科力远定增收购 CHS 公司 36.97%的股权。
4	000900.SZ	现代投资	2018-12-21	2018-04-27	证监会反馈意见	现代投资定增收购长韶娄公司 100%股权。
5	000998.SZ	隆平高科	2018-12-20	2018-03-12	完成	隆平高科定增收购联创种业 90%股权。
6	002650.SZ	加加食品	2018-12-19	2018-07-11	股东大会通过	加加食品定增收购金枪鱼钓 100%股权。
7	000932.SZ	华菱钢铁	2018-12-08	2018-12-08	董事会预案	华菱钢铁定增收购四家公司股权。

3.业绩与分红

本月无分红派息事项。

本月辖区内披露业绩预告的上市公司共1家：业绩预盈。

表7　业绩预告事项

序号	披露日期	证券代码	证券名称	事件类型	事件摘要
1	2018-12-29	002277.SZ	友阿股份	业绩预告	第2次2018年年报业绩预告，公司业绩略减，预测业绩：净利润约45209.04万元~56511.05万元，下降0%~20%。

4.增持与减持

表8　股东增/减持公司股票事项

序号	发生日期	证券代码	证券名称	事件类型	事件摘要
1	2018-12-26	002505.SZ	大康农业	股东增持股票	湖南大康国际农业食品股份有限公司于2018年12月26日收到控股股东上海鹏欣(集团)有限公司的通知，其增持计划实施期限届满，增持计划已实施完毕。增持计划实施期间，鹏欣集团通过集中竞价方式累计增持公司股份共计80,406,982股，占公司总股本的1.4658%。
2	2018-12-25	000548.SZ	湖南投资	股东增持股票	2018年12月25日，公司收到环路集团出具的《股份增持计划实施完毕情况告知函》，环路集团于2018年6月26日至2018年12月25日利用自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式累计增持公司股份9,984,317股，约占公司总股本的2%。本次增持计划已实施完毕。
3	2018-12-13	600969.SH	郴电国际	股东增持股票	近日，公司接到股东汝城水电公司的来函，告知公司其增持计划已实施完成.自2018年12月11日，12日，13日通过上海证券交易所系统累计增持公司股份合计2,356,862股，占公

					司总股本的0.64%。增持均价为6.30 元/股，累计增持金额14,859,178.79元，已达到本次增持计划金额的下限。
4	2018-12-13	600969.SH	郴电国际	股东增持股票	2018-12-11 至 2018-12-13，汝城县水电有限责任公司增持235.69万股公司股份，平均增持价格为 6.3CNY。截止 2018-12-15，持有股份数量为2915.4万股，占流通股份总数比例为7.88%。
5	2018-12-12	002567.SZ	唐人神	股东增持股票	2018-12-12，湖南省资产管理有限公司增持 1636 万股公司股份：其中通过大宗交易系统增持1636万股公司股份，平均增持价格为 5.36CNY。截止2018-12-29，持有股份数量为1636万股，占流通股份总数比例为2.16%。
6	2018-12-06	000989.SZ	九芝堂	股东增持股票	截至本公告日，本次股份增持计划实施期限已过半，公司部分增持主体已通过二级市场以集中竞价的方式合计增持72500股公司股份，占公司总股本的0.0083%。累计增持金额为1000473 元。
7	2018-12-03	002761.SZ	多喜爱	股东增持股票	2018-12-03，国亚金控-汇信2号证券私募基金增持 240.87万股公司股份，平均增持价格为 31.42CNY。截止 2018-12-04，持有股份数量为601.21万股，占流通股份总数比例为2.96%。 2018-12-03，国亚金控-汇信 3 号证券私募基金增持441.33万股公司股份，平均增持价格为 31.75CNY。截止2018-12-04，持有股份数量为644.58万股，占流通股份总数比例为3.18%。 2018-12-03，骏胜晓旭 1 号私募私募证券投资基金增持 239.12 万股公司股份，平均增持价格为32.19CNY。截止2018-12-04，持有股份数量为593.75万股，

					占流通股份总数比例为2.93%。2018-07-20至2018-12-03，骏胜晓旭2号私募私募证券投资基金增持 268.01 万股公司股份，平均增持价格为32.16CNY。截止2018-12-04，持有股份数量为709.55万股，占流通股份总数比例为 3.5%。 2018-12-03，骏胜晓旭3号私募私募证券投资基金增持91.69万股公司股份，平均增持价格为32.02CNY。截止2018-12-04，持有股份数量为311.21万股，占流通股份总数比例为1.53%。
8	2018-12-27	000157.SZ	中联重科	股东减持股票	2018-12-27，佳卓集团有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)减持 1.39 亿股公司股份：其中通过大宗交易系统减持1.39亿股公司股份，平均减持价格为 3.6CNY。截止2018-12-28，持有股份数量为2981.62万股，占流通股份总数比例为0.39%。
9	2018-12-26	000622.SZ	恒立实业	股东减持股票	2018-12-26，中国长城资产管理股份有限公司减持150万股公司股份，平均减持价格为7.81CNY。截止2018-12-28，持有股份数量为 2678.33 万股，占流通股份总数比例为6.3%。
10	2018-12-25	000622.SZ	恒立实业	股东减持股票	2018-12-25，中国长城资产管理股份有限公司减持 53 万股公司股份，平均减持价格为7.27CNY。截止2018-12-28，持有股份数量为 2828.33 万股，占流通股份总数比例为6.65%。
11	2018-12-25	300216.SZ	千山药机	股东减持股票	2018-12-25，彭勋德减持46.49万股公司股份.截止 2018-12-27，持有股份数量为 0.01 万股，占流通股份总数比例为0%。
12	2018-12-19	300592.SZ	华凯创意	股东减持股票	2018-12-19，湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)减持44.32万股公司股份，平均减持价格为 9.13CNY。截止2018-12-21，持有股份数量为

					621.59 万股，占流通股份总数比例为 6.87%。
13	2018-12-19	002761.SZ	多喜爱	股东减持股票	2018-12-19，国亚金控-汇信 2 号证券私募基金减持 526.38 万股公司股份，平均减持价格为 17.67CNY。截止 2018-12-20，持有股份数量为 74.83 万股，占流通股份总数比例为 0.37%。
14	2018-12-18	300592.SZ	华凯创意	股东减持股票	2018-12-18，湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)减持 39.43 万股公司股份，平均减持价格为 9.23CNY。截止 2018-12-21，持有股份数量为 665.91 万股，占流通股份总数比例为 7.36%。
15	2018-12-18	002761.SZ	多喜爱	股东减持股票	2018-12-18，国亚金控-汇信 3 号证券私募基金减持 547.63 万股公司股份，平均减持价格为 18.56CNY。截止 2018-12-19，持有股份数量为 96.95 万股，占流通股份总数比例为 0.48%。
16	2018-12-17	300592.SZ	华凯创意	股东减持股票	2018-12-17，湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)减持 23.63 万股公司股份，平均减持价格为 9.27CNY。截止 2018-12-21，持有股份数量为 705.34 万股，占流通股份总数比例为 7.8%。
17	2018-12-14	300592.SZ	华凯创意	股东减持股票	2018-12-14，湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)减持 15 万股公司股份，平均减持价格为 9.55CNY。截止 2018-12-21，持有股份数量为 728.97 万股，占流通股份总数比例为 8.06%。
18	2018-12-13	002761.SZ	多喜爱	股东减持股票	2018-12-13，骏胜晓旭 1 号私募证券投资基金减持 360.07 万股公司股份，平均减持价格为 23.4CNY。截止 2018-12-15，持有股份数量为 233.68 万股，占流通股份总数比例为 1.15%。2018-12-13，骏胜晓旭 2 号私

					募证券投资基金减持 384.83 万股公司股份，平均减持价格为 23.38CNY。截止 2018-12-15，持有股份数量为 324.72 万股，占流通股份总数比例为 1.6%。 2018-12-13，骏胜晓旭 3 号私募证券投资基金减持 190.35 万股公司股份，平均减持价格为 23.35CNY。截止 2018-12-15，持有股份数量为 120.86 万股，占流通股份总数比例为 0.6%。
19	2018-12-12	300700.SZ	岱勒新材	股东减持股票	2018-10-22 至 2018-12-12，上海鸿华股权投资合伙企业(有限合伙)减持 20.84 万股公司股份，平均减持价格为 24.661CNY。截止 2018-12-14，持有股份数量为 192.76 万股，占流通股份总数比例为 4.32%。 2018-10-22 至 2018-12-12，上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)减持 31.28 万股公司股份，平均减持价格为 24.708CNY。截止 2018-12-14，持有股份数量为 289.12 万股，占流通股份总数比例为 6.48%。 2018-10-22 至 2018-12-12，上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)减持 30.28 万股公司股份，平均减持价格为 24.761CNY。截止 2018-12-14，持有股份数量为 279.92 万股，占流通股份总数比例为 6.27%。
20	2018-12-12	300705.SZ	九典制药	股东减持股票	2018-12-12，长沙旺典投资合伙企业(有限合伙)减持 36 万股公司股份，平均减持价格为 12.49CNY。截止 2018-12-13，持有股份数量为 1173.39 万股，占流通股份总数比例为 12.51%。
21	2018-12-11	000622.SZ	恒立实业	股东减持股票	2018-12-11，中国长城资产管理股份有限公司减持 222 万股公司股份，平均减持价格为 7.14CNY。截止 2018-12-28，持

					有股份数量为 2881.33 万股，占流通股份总数比例为6.78%。
22	2018-12-11	300705.SZ	九典制药	股东减持股票	2018-12-11，长沙旺典投资合伙企业(有限合伙)减持 70.71 万股公司股份，平均减持价格为 12.62CNY。截止 2018-12-13，持有股份数量为 1209.39 万股，占流通股份总数比例为 12.89%。
23	2018-12-05	603939.SH	益丰药房	股东减持股票	2018-12-05，宁波梅山保税港区济康企业管理合伙企业(有限合伙)减持 560.2 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 560.2 万股公司股份，平均减持价格为 46.58CNY。截止 2018-12-06，持有股份数量为 1.01 亿股流通股份，占流通股份总数比例为 27.72%。 2018-12-05，宁波梅山保税港区益仁堂企业管理合伙企业(有限合伙)减持 61.3 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 61.3 万股公司股份，平均减持价格为 46.58CNY。截止 2018-12-06，持有股份数量为 305.5 万股，占流通股份总数比例为 0.84%。 2018-12-05，宁波梅山保税港区益之丰企业管理合伙企业(有限合伙)减持 132 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 132 万股公司股份，平均减持价格为46.58CNY。截止 2018-12-06，持有股份数量为 658 万股，占流通股份总数比例为 1.81%。

5.其他重大事项

表 9　12 月董事长、董秘、财务总监和监事会主席变动情况

序号	披露日期	证券代码	证券名称	事件摘要
1	2018-12-25	603517.SH	绝味食品	选举张高飞为监事会主席
2	2018-12-24	600416.SH	湘电股份	董事长柳秀导离职
	2018-12-24	600416.SH	湘电股份	新聘代董事长周健君
3	2018-12-14	600698.SH	湖南天雁	新聘董事会秘书刘青娥

	2018-12-14	600698.SH	湖南天雁	代董事会秘书黄毅离职
4	2018-12-14	000519.SZ	中兵红箭	新聘财务总监李志强
	2018-12-12	000519.SZ	中兵红箭	财务总监王霞离职
5	2018-12-12	300035.SZ	中科电气	代董事会秘书余新离职
	2018-12-12	300035.SZ	中科电气	新聘董事会秘书张斌
6	2018-12-12	300515.SZ	三德科技	新聘财务总监肖锋华
	2018-12-12	300515.SZ	三德科技	选举朱宇宙为监事会主席
	2018-12-11	300515.SZ	三德科技	财务总监杨智姬离职
7	2018-12-05	300035.SZ	中科电气	董事会秘书黄雄军离职
	2018-12-05	300035.SZ	中科电气	新聘代董事会秘书余新

表 10　重大项目情况表

序号	证券代码	证券名称	事件类型	披露日期	事件摘要
1	600975.SH	新五丰	签署合作意向书	2018-12-27	隆回县人民政府与公司于 2018 年 12 月 26 日签订了《隆回县人民政府与湖南新五丰股份有限公司生猪养殖产业发展合作协议》。
2	300490.SZ	华自科技	签订重大合同	2018-12-24	华自科技股份有限公司孙公司格蓝特环保工程(北京)有限公司于 2018 年 12 月 20 日与利华益利津炼化有限公司签订了总价人民币 104,670,000 元的《2000TPH 除盐水系统设备买卖合同书》和总价人民币 5,130,000 元的《2000TPH 除盐水系统设备安装合同书》。
3	000917.SZ	电广传媒	签署合作意向书	2018-12-21	2018 年 12 月 20 日,湖南电广传媒股份有限公司与华为技术有限公司在长沙共同签署《战略合作协议》。
4	002452.SZ	长高集团	项目中标	2018-12-19	近日,国家电网公司电子商务平台(https://ecp.sgcc.com.cn) 公布了“国家电网公司输变电项目 2018 年第十一次变电设备(含电缆)招标采购中标公告”。
5	000504.SZ	南华生物	签订重大合同	2018-12-18	近日,南华生物医药股份有限公司控股子公司城光(湖南)节能环保服务股份有限公司与中建五局土木工程有限公司签署了《湘府路(湘江大道~浏阳河西岸)快速化改造工程道路工程施工第三标段照明工程专业分包合同》,包括但不限于道路施工,灯具附件安装,调试等材料的采购及生产,合同金额预计为 1002.30 万元(最终结算价款按照甲方审定确认和财政最终审计为准)。

6	603319.SH	湘油泵	签署合作意向书	2018-12-18	经湖南机油泵股份有限公司,公司控股股东许仲秋与湖南财信金融控股集团有限公司下属的湖南省资产管理有限公司三方协商,同意以湖南资产管理作为实施单位,协同财富证券有限责任公司,湖南省财信产业基金管理有限公司,湖南省信托有限责任公司,吉祥人寿保险股份有限公司与许仲秋和湘油泵建立战略合作关系,实现互利共赢.湖南资产,湘油泵和许仲秋三方于 2018 年 12 月 17 日签订《战略合作框架协议》,本协议为战略合作的原则性框架文件。
7	002567.SZ	唐人神	签署合作意向书	2018-12-10	2018 年 12 月 8 日,唐人神集团股份有限公司与湖南省资产管理有限公司共同签署《战略合作框架协议》。
8	002716.SZ	金贵银业	签署合作意向书	2018-12-08	郴州市金贵银业股份有限公司与湖南省国银新材料有限公司于2018年12 月 7 日签署了《战略合作框架协议》。
9	300148.SZ	天舟文化	签订重大合同	2018-12-03	舟文化股份有限公司控股股东湖南天鸿投资集团有限公司及其一致行动人肖乐近日与湖南省信托有限责任公司签订《信托贷款合同》。

四、湖南辖区上市公司 12 月研究报告摘要

1.隆平高科（000998.SZ）：海内外布局完善，杂交稻+玉米双轮驱动

杂交水稻种子品种换代升级，研发龙头优势明显。杂交水稻种子供给过剩，存量博弈阶段，竞争更加激烈，育种能力强的种企有望利用已有的亲本优势，引领杂交水稻种子升级换代。小企业由于无法获得优良亲本，预计会逐步淘汰。公司晶、隆两优性能优势明显，产品换代升级，推广面积提升。而“梦两优”系列作为后续储备产品，产品持续的更新换代和结构升级有助于公司利润率的提升。

东南亚市场杂交水稻渗透率较低，推广空间广阔。从全球市场来看，亚洲地区的水稻种植面积占比达到 87%。亚洲的水稻主产国中，中国和印度的水稻种植面积较大，而从单产效率来看，中国的单产量高于其它国家以及世界平均水平，主要原因在于亚洲其它国家的杂交水稻推广比例较低。若东南亚水稻主产国的杂交水稻推广率提升，杂交水稻种子的市场规模空间有望得到提升。目前公司已经完成在南亚、东南亚的杂交水稻本土化研发，我们认为，公司在海外市场的研发布局有望使杂交水稻种子在当地获得竞争优势和更大的市场空间。

玉米种子后发优势明显。2018 年玉米价格持续上行，农户种植玉米意愿增强，预计明年玉米种植面积将会回升，2019 年杂交玉米种子供给过剩局面有望缓解。玉米种子行业分散缺乏改良品种，虽然公司目前主推产品在市场上尚未形成明显的竞争优势，但公司在加大研发力度的同时投资并购优质玉米育种公司，增强研发实力和产品竞争力，未来市占率有望得到明显提升。

农业服务成效初显，有望带动公司种业模式变革。公司前瞻性布局农业服务，农业服务布局覆盖产前、产中和产后，基本实现全产业链覆盖，预计公司能够紧随农业发展趋势，不断拓宽、加深农服业务，成为农服领域引领者。

（内容来源：国盛证券有限责任公司　2018-12-26）

2.华菱钢铁（000932.SZ）：市场化债转股方案点评：负债率下降，利好长期发展

市场首家地方国企市场化债转股方案

公司于 12 月 8 日发布《发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》公告。方案主要分为两步，公司首先引入 6 家市场化债转股实施机构（建信金融、中银金融、华南华虹、中国华融、农银金融、招平穗达）增资“三钢”（华菱湘钢、华菱衡钢、华菱涟钢）32.8 亿元。之后，公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买资产。其中，公司发行约 13.6 亿股收购华菱集团和投资机构所持有的“三钢”少数股权，即湘钢的 5.29%，涟钢的 37.25%和衡钢的 31.64%。发股价格按照停牌前 20 个交易日均价的 90%，6.41 元/股。另外，公司拟通过现金支付方式购买华菱节 100%股权及阳春新钢控制权。

交易完成后公司股权更加清晰，权益产能提升提高公司业绩

按照公司公告方案，公司交易完成后，公司股权变得更加清晰。其中，华菱集团持有上市公司 60.97%股权，较交易前提高 0.65 个百分点，6 家投资机构持有 11.69%上市公司股权，其余 27.34%股权由公众股东持有。而上市公司将持有“三钢”全部股权，实现钢铁资产整体上市。

交易完成后，上市公司产能得到提升。交易完成前，公司持有“三钢”股权分别为 94.71%，62.75%，68.36%，若交易完成后，公司将持有“三钢”全部股权，利好公司未来产量及业绩提升。按照公司每月公布的经营快报显示，华菱“三钢”截至到 11 月份粗钢产量 1,795 万吨，目前已超过去年全年 63 万吨。按照 2017 年公司年报公布数据，公司 2017 实现净利润 52.96 亿元，归母净利润 41.21 亿元，即此次交易完成后公司归母净利润将增加近 12 亿元，叠加交易完成后

上市公司还将持有51%的阳春新钢和100%的华菱节能股权，公司归母净利润有望得到大幅提升。

资产负债率将有望下降至合理水平

公司随着盈利持续维持在高位，资产负债率稳步下降。截至今年三季度，公司资产负债率由2017年的80.54%下降至71.08%。此次交易，6家投资机构共增资32.8亿元用于偿还负债，若按照三季度数据计算，公司负债规模将下降至488.53亿元，资产负债率降至66.6%。而公司前三季度财务费用共11.37亿元，折合吨钢为78.25元/吨。交易完成后，公司财务费用将进一步下降，增厚企业利润。

（内容来源：天风证券股份有限公司　2018-12-12）

五、上市公司12月违规案例精选

1.参股公司变控股公司，上市公司竟被监管

标签：重大事项及其披露、审议程序

【案情简介】

上市公司原持有联营企业A公司31.6%的股权。2018年2月25日，上市公司与A公司及其股东签署了《增资和股权转让协议》，约定上市公司对A公司增资5,000万元，同时以9,672.75万元受让A公司股东所持A公司14.33%的股权；本次增资和受让股权完成后上市公司合计持有A公司51%的股权，A公司成为上市公司的控股子公司。

2月26日，上市公司九届董事会第十二次会议审议通过了《关于对A公司进行增资和受让股权的议案》。董事会审议通过后，上市

公司即开始实施增持和股权转让事宜。

然而，根据《企业会计准则》的规定，对购买日之前持有的A公司长期股权投资在本次交易后按公允价值重新计量，该项交易产生了12,652 万元的投资收益，占上市公司 2017 年度经审计净利润15,322.45万元的82.57%，达到提交股东大会审议的标准。

时至9个多月后，上市公司于2018年12月才召开九届董事会第十九次会议审议上述增资和受让股权的议案，并提请股东大会进行审议。12月19日，该交易经上市公司股东大会审议通过。

【纪律处分及监管措施】

深交所认为，上市公司的上述行为违反了《股票上市规则》第1.4条、第9.3条的规定，对其出具了监管函。

【规则摘要】

《深圳证券交易所股票上市规则》

9.3　上市公司发生的交易（上市公司受赠现金资产除外）达到下列标准之一的，上市公司除应当及时披露外，还应当提交股东大会审议：

……

（五）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过五百万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

《企业会计准则第33号--合并财务报表》

第四十八条 **企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投**

资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

【案例剖析】

上市公司原持有 A 公司 31.6%的股权，A 公司为其联营企业。本次增资和受让股权完成后，上市公司合计持有 A 公司 51%的股权，并将其纳入合并报表范围。根据《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》，对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。上市公司在判断该交易事项的审议及披露程序时，并未考虑购买日前持有 A 公司长期股权投资在交易后按公允价值重新计量所产生的投资收益，导致其未及时将该交易事项提交股东大会审议。

【信公提示】

购买或出售资产、对外投资等这类交易事项的披露标准和审议程序，相信董办工作的小伙伴们已经深谙于心了，但因未及时披露或及时履行审议程序导致违规的屡见不鲜，上市公司在判断是否应当披露以及是否需要提交股东大会审议时，还是应当仔细比照《股票上市规

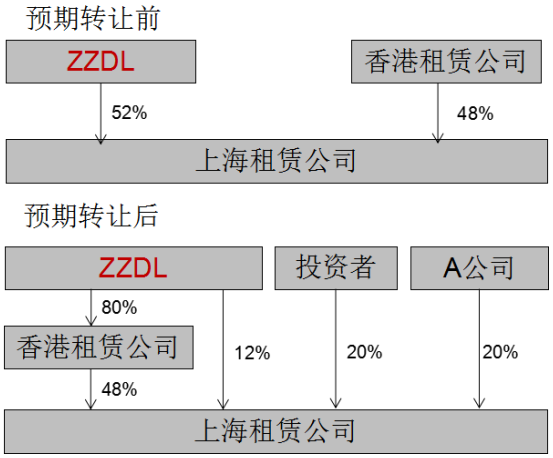
则》9.2 及 9.3 的五项指标逐条判断，缺一不可。一般情况，成交金额、涉及的资产总额、营业收入及净利润指标比较容易判断，而交易产生的利润指标最容易忽视，建议大家与业务部门、财务部门确认并判断相关数据是否达到披露和审议标准。

2. 上市公司转让、收购股权中的“关联”隐患

标签：资金占用

【案情简介】

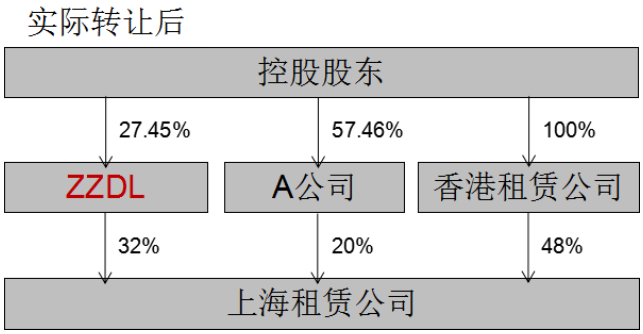
2017 年 3 月 11 日，深市主板上市公司 ZZDL 披露《关于转让上海租赁公司部分股权的公告》及《关于收购香港租赁公司 80%股权的公告》，上市公司拟向控股股东子公司 A 公司及通过公开挂牌分别转让上海租赁公司 20%股权，转让价款合计 10.26 亿。同时，上市公司拟向控股股东以 8.94 亿收购香港租赁公司 80%股权。因香港租赁公司持有上海租赁公司 48%股权，且本次转让与收购股权同时进行，转让后上市公司通过实际控制上海租赁公司 50.4%股权拥有其控制权。上述股权结构调整完成后，上市公司将实现对香港租赁公司的收购同时不丧失对上海租赁公司的控制权，且无需承担资金压力。



图一

然而，事项的后续进展并不顺利。2017 年 10 月 13 日，上市公司披露公告称原转让计划中向 A 公司转让 20%股份已完成，而拟通过公开挂牌交易转让的 20%股权因市场原因未找到意向受让方。为保证转让事项顺利进行，公司董事会及股东大会审议通过将上海租赁公司 20%股份续转给 A 公司。

直至 2018 年 4 月 26 日，上市公司披露《关于终止收购香港租赁公司部分股权及转让上海租赁公司部分股权的公告》，公告称，鉴于香港租赁公司评估报告有效期已届满，公司决定终止收购香港租赁公司 80%的股权。同时因 A 公司于 2017 年 10 月 30 日召开的股东大会未审议通过受让上海租赁公司的议案，故终止转让事项。公告中未提及上市公司丧失上海租赁公司控制权，并称本次香港租赁公司股权转让终止对公司没有影响。



图二

实质上，由于不再收购香港租赁公司股权，对出售上海租赁公司 20%股权事项形成了连带影响，上市公司持有上海租赁公司的股权比例仅为 32%，控股股东拥有上海租赁公司控制权，上海租赁公司成为上市公司关联方。主要存在以下问题：

1、根据上市公司 2017 年年度报告，出售上海租赁公司 20%股权

产生投资收益1.66亿元（占公司2016年度经审计净利润的194%），公司公告“本次香港公司股权转让终止对公司没有影响”披露不准确。

2、截至2017年12月31日，由于上海租赁公司不再属于合并报表范围，公司对上海租赁公司的委托贷款和其他贷款本息及担保形成了约7.34亿元的非经营性资金占用(2018年1月至4月陆续归还)和28.87亿元的关联担保。公司在历次股权转让、收购及终止收购公告中均未对上述贷款及关联担保的具体情况及解决措施进行披露，直至2017年年报披露日(2018年4月26日)才进行披露。信息披露不及时、不完整。

【纪律处分及监管措施】

深交所认为上市公司上述行为违反了《股票上市规则》第1.4条、第2.1条、第7.6条的规定，对公司出具监管函。

证监会某监管局对上市公司采取出具责令改正措施，并记入证券期货市场诚信档案。

【规则摘要】

《上市公司信息披露管理办法》

第三十二条　上市公司披露重大事件后，已披露的重大事件出现可能对上市公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的进展或者变化的，应当及时披露进展或者变化情况、可能产生的影响。

《主板信息披露业务备忘录第2号——交易和关联交易》

第三十四条　上市公司正在执行的非关联交易因财务报表合并

范围发生变化或其他情况导致转变为关联交易且金额达到《股票上市规则》第 10.2.3 条、第 10.2.4 条标准的，应在触发情形时及时就关联交易情况进行充分披露，其后新发生的关联交易，应按照《股票上市规则》的相关规定及时披露或审议。

【信公提示】

上市公司在出售股权时需要额外关注是否涉及控制权的丧失及财务报表范围的调整，报表范围的调整极有可能伴随着正在执行的非关联交易转变为关联交易的情形一同出现，上市公司应及时就达到披露标准的关联交易进行充分披露。另外，在购买出售资产的公告格式中也提及对于涉及财务报表范围变更的出售股权事项，应披露对标的公司提供担保、财务资助、委托该标的公司理财，以及该标的公司占用上市公司资金的情况。公司应严格按照公告格式要求进行披露，避免信息披露不及时、不完整。

此外，在公司披露重大事项后需要继续关注该事项进展，有重大变化应当及时予以公告，上市公司应当谨慎分析并如实披露事项对公司的具体影响，切勿以“对公司业绩和未来经营情况不会产生较大影响”等模糊表述应付了事。