

湖南省上市公司协会

湖南辖区上市公司 3 月市场动态

湖南省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 3 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 3 月 31 日，湖南辖区共有 A 股上市公司 103 家，位居全国第 10 位。其中上交所主板 29 家，深交所主板 20 家、中小板 29 家、创业板 25 家。

截至 3 月 31 日，湖南辖区 A 股上市公司的总市值为 9,513.16 亿元，占 A 股上市公司总市值的 1.53%。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 35.31 亿元。

图 1 市值排名行业分布图

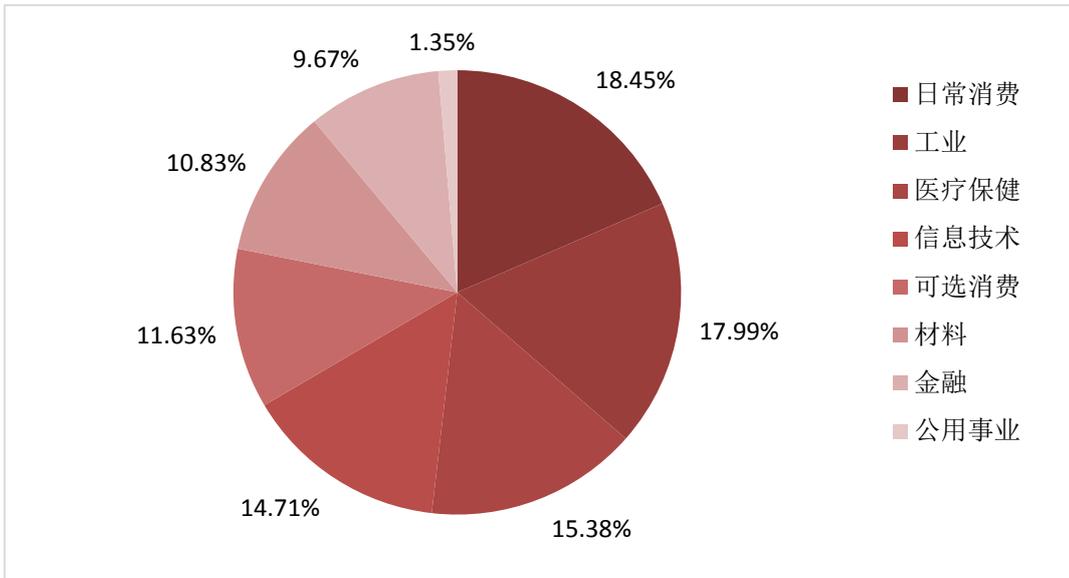


图2 市值排名前十的上市公司

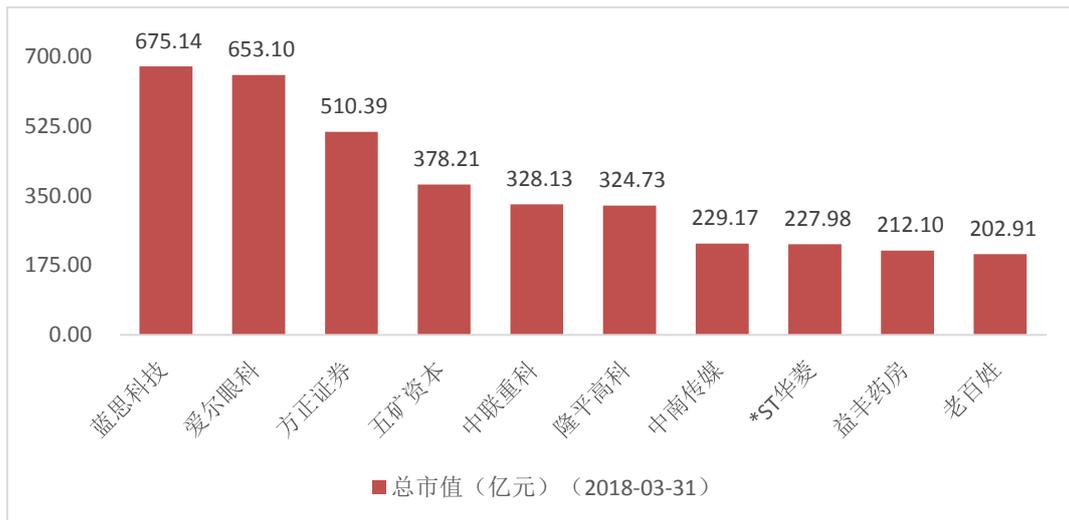


图3 月成交额排名前十的上市公司



二、湖南辖区上市公司 3 月市场表现分析

在经历了黯淡的 2 月后，沪深两市 3 月首役告捷，收获开门红。3 月 1 日 A 股三大指数低开高走，齐齐以红盘报收，为 3 月强势开局，其中创业板指劲升逾 2%，日线收四连阳。其后大盘呈震荡上升态势，3 月 12 日，沪深两市高开高走，整体延续近期强势格局。其中，上证综指继 9 日突破之后，稳步上攻并站稳年线和 3,300 点整数关口；创业板指在科技股的强劲助力下继续扩大战果，盘中一度涨逾 2% 并冲上 1,900 点关口，之后涨幅收窄，1,900 点得而复失。其后创业板指继续维持高位震荡，上证综指、深证成指、中小板指上冲后回落，3 月 26 日创业板大涨 3%。带动市场人气回暖，沪指受此影响，午间跌幅有所收窄，但仍未成功翻红，随后在月末有所回升。及至月末，上证综指下跌 2.78%，报收 3,168.90 点；深证成指上涨 0.37%，报收 10,868.65 点；创业板指上涨 8.37%，报收 1,900.48 点；中小板指下跌 0.45%，报收 7,443.59 点。

2018年3月，湖南辖区涨幅排名前10位的股票中，日常消费和信息技术各占据3席，工业占据2席，材料和医疗保健各占据1席，涨幅最大的是宏达电子，上涨69.18%；其次是九典制药，上涨60.99%。

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 (2018-03-31)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	300726.SZ	宏达电子	69.18	38.15	32.01	信息技术
2	300705.SZ	九典制药	60.99	37.93	45.10	医疗保健
3	300730.SZ	科创信息	59.11	50.85	22.38	信息技术
4	300672.SZ	国科微	49.73	70.97	9.40	信息技术
5	600929.SH	湖南盐业	46.44	7.82	46.44	日常消费
6	300740.SZ	御家汇	36.24	57.44	87.90	日常消费
7	603939.SH	益丰药房	32.79	58.48	28.58	日常消费
8	002903.SZ	宇环数控	31.58	44.96	12.34	工业
9	000819.SZ	岳阳兴长	30.61	12.16	-3.03	材料
10	300490.SZ	华自科技	28.45	14.72	2.94	工业

跌幅前10位的股票中，材料、日常消费、工业和金融各占据2席，信息技术和可选消费各占据1席，跌幅最大的为华菱钢铁，下跌26.39%；其次为天舟文化，下跌14.81%。

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 (2018-03-31)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	000932.SZ	华菱钢铁	-26.39	7.56	-6.78	材料
2	300148.SZ	天舟文化	-14.81	6.67	-18.86	可选消费
3	601636.SH	旗滨集团	-14.18	5.75	-7.85	材料
4	603517.SH	绝味食品	-9.57	34.60	-12.23	日常消费
5	300433.SZ	蓝思科技	-8.74	25.68	-13.97	信息技术
6	002251.SZ	步步高	-8.45	14.62	-19.00	日常消费
7	300187.SZ	永清环保	-8.10	9.65	-13.84	工业
8	600390.SH	五矿资本	-7.52	10.09	-14.49	金融
9	002892.SZ	科力尔	-6.61	33.90	-8.15	工业
10	601901.SH	方正证券	-4.47	6.20	-10.01	金融

三、湖南辖区上市公司 3 月重大事项

本月辖区内披露业绩预告/快报的上市公司共 19 家，其中，1 家上市公司披露业绩快报：1 家业绩预盈；18 家上市公司披露业绩预告：15 家业绩预盈，2 家业绩由盈转亏，1 家业绩扭亏为盈。

1. IPO 相关

表 3 IPO 相关情况

序号	交易所	板块	公司名称	状态	日期
1	上交所	主板	湖南盐业股份有限公司	上市	2018-03-26

2. 资本运作

表 4 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	2018-03-31	002251.SZ	步步高	近日,公司子公司与交通银行股份有限公司长沙车站南路支行签署了购买银行理财产品的协议。
2	2018-03-31	002297.SZ	博云新材	2018 年 3 月 30 日,公司控股子公司伟徽新材使用闲置自有资金向民生银行购买 4,000 万元理财产品。
3	2018-03-31	002879.SZ	长缆科技	公司近日使用闲置募集资金 23,900 万元购

				买了理财产品。公司于近日使用闲置自有资金 5,000 万元购买了结构性存款。
4	2018-03-30	300358.SZ	楚天科技	近日公司使用该赎回资金继续购买理财产品。
5	2018-03-29	002297.SZ	博云新材	近日,公司分别与上海浦东发展银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司签订理财产品协议,使用合计 4,000 万元的闲置募集资金购买保本型理财产品。
6	2018-03-28	002661.SZ	克明面业	近日,公司使用闲置募集资金 65,000,000 元购买中国工商银行股份有限公司南县支行“工银理财保本型‘随心 E’(定向)2017 年第 3 期”理财产品;使用闲置募集资金 25,000,000 元购买兴业银行股份有限公司长沙分行“‘金雪球-优悦’保本开放式人民币理财产品(2M)”。
7	2018-03-28	300015.SZ	爱尔眼科	公司于近期使用暂时闲置自有资金 8,000 万元,办理了投资理财业务。
8	2018-03-23	002251.SZ	步步高	近日,公司子公司与交通银行股份有限公司长沙车站南路支行签署了购买银行理财产品的协议。
9	2018-03-23	002761.SZ	多喜爱	近日,公司购买了理财产品。
10	2018-03-23	300726.SZ	宏达电子	近日,公司使用部分闲置募集资金购买了相关的理财产品。
11	2018-03-22	002251.SZ	步步高	近日,公司购买了部分银行理财产品。
12	2018-03-21	002913.SZ	奥士康	2018 年 3 月 21 日,公司与长沙银行股份有限公司湘银支行签订相关理财协议。
13	2018-03-17	002852.SZ	道道全	近日,公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订了“中信银行理财产品总协议”,与万和证券股份有限公司签订了“万和证券股份有限公司收益凭证交易协议”,与兴业银行股份有限公司签订了“兴业银行企业金融结构性存款协议(封闭式)”。2018 年 2 月 12 日,公司与中国建设银行股份有限公司岳阳五里牌支行签订了理财产品客户协议书,与平安银行股份有限公司长沙分行签订了“平安银行对公结构性存款产品认购确认书”。
14	2018-03-16	002661.SZ	克明面业	近日,公司使用闲置募集资金 132,000,000 元购买东兴证券股份有限公司“东兴金鹏 42 号收益凭证”理财产品。
15	2018-03-16	000998.SZ	隆平高科	近日,公司以闲置募集资金购买了理财产品。
16	2018-03-12	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。

17	2018-03-10	601636.SH	旗滨集团	公司全资孙公司漳州旗滨玻璃有限公司于2018年3月7日使用闲置自有资金向平安银行股份有限公司宁波分行购买了8,000万元的理财产品;公司全资孙公司平湖旗滨玻璃有限公司于2018年3月8日使用闲置自有资金向上海浦东发展银行嘉兴平湖支行购买了3,000万元的理财产品。
18	2018-03-09	000157.SZ	中联重科	2017年12月9日起至2018年3月7日,公司累计发生的委托理财金额为人民币61.7亿元;截止2018年03月7日,未到期理财产品余额为人民币83.9亿元。
19	2018-03-08	002848.SZ	高斯贝尔	近日,公司购买了理财产品。
20	2018-03-06	002913.SZ	奥士康	2018年3月5日,公司与长沙银行股份有限公司湘银支行签订相关理财协议。
21	2018-03-03	002892.SZ	科力尔	公司及全资子公司深圳科力尔电机有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理。
22	2018-03-02	002155.SZ	湖南黄金	公司二级子公司黄金珠宝与中国光大银行股份有限公司长沙分行签订《结构性存款合同》。

表5 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	603989.SH	艾华集团	2018-03-02	2018-03-23	可转债	6.91
2	300298.SZ	三诺生物	2018-02-14	2018-03-14	增发	5.03

表6 再融资预案披露事项

序号	最新披露	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	2018-03-30	603883.SH	老百姓	可转债	董事会预案	4.00
2	2018-03-27	300700.SZ	岱勒新材	可转债	董事会预案	2.10
3	2018-03-12	000998.SZ	隆平高科	增发	董事会预案	13.87

表7 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	600975.SH	新五丰	2018-03-28	2017-10-12	撤回	新五丰定增及支付现金收购天心种业98.1317%股权及200万元国有独享资本公积。
2	300187.SZ	永清环保	2018-03-21	2017-12-29	证监会受理	永清环保定增收购康博固废100%股权。

3	000998.SZ	隆平高科	2018-03-12	2018-03-12	董事会预案	隆平高科定增收购联创种业 90% 股权。
---	-----------	------	------------	------------	-------	----------------------

3. 业绩与分红

表 8 分红送转事项

序号	披露日期	证券代码	证券名称	方案说明
1	2018-03-22	002661.SZ	克明面业	2017 年年报分红：10 派 2 元 除权日 2018-03-30 派息日 2018-03-30
2	2018-03-12	300474.SZ	景嘉微	2017 年年报分红：10 派 1.5 元 除权日 2018-03-16 派息日 2018-03-16

表 9 业绩预告/快报事项

序号	披露日期	证券代码	证券名称	事件类型	事件摘要
1	2018-03-31	002097.SZ	山河智能	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩预增，预测业绩：净利润约 9905.27 万元~11320.31 万元，变动幅度为：40%~60%。
2	2018-03-31	002113.SZ	天润数娱	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩预增，预测业绩：净利润约 3000 万元~3250 万元，变动幅度为：471.23%~518.84%。
3	2018-03-31	002261.SZ	拓维信息	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩预减，预测业绩：净利润约 0 万元~2091.51 万元，下降 70%~100%。
4	2018-03-31	002452.SZ	长高集团	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩首亏，预测业绩：净利润约-2117.47 万元~-1411.65 万元。
5	2018-03-31	002505.SZ	大康农业	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩预减，预测业绩：净利润约 1806 万元~2448 万元，变动幅度为：-65.8%~53.63%。
6	2018-03-31	002848.SZ	高斯贝尔	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩首亏，预测业绩：净利润约-2600 万元~-2100 万元。
7	2018-03-31	002852.SZ	道道全	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩续盈，预测业绩：净利润约 4611.98 万元~5636.87 万元，变动幅度为：-10%~10%。

8	2018-03-30	002277.SZ	友阿股份	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩续盈, 预测业绩: 净利润约 13999.33 万元~18940.27 万元, 变动幅度为: -15%~15%。
9	2018-03-30	002549.SZ	凯美特气	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩预增, 预测业绩: 净利润约 1626.42 万元~1888.74 万元, 变动幅度为: 210%~260%。
10	2018-03-30	002847.SZ	盐津铺子	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩略增, 预测业绩: 净利润约 2600 万元~3000 万元, 变动幅度为: 2.49%~18.26%。
11	2018-03-30	002892.SZ	科力尔	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩略减, 预测业绩: 净利润约 831.61 万元~1023.5 万元, 变动幅度为: -35%~-20%。
12	2018-03-29	300705.SZ	九典制药	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩略增, 预测业绩: 净利润约 1100 万元~1350 万元, 增长 8.42%~33.06%。
13	2018-03-28	002297.SZ	博云新材	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩扭亏, 预测业绩: 净利润约 800 万元~1,200 万元, 增长 322.97%~434.45%。
14	2018-03-28	002661.SZ	克明面业	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩预增, 预测业绩: 净利润约 6315.12 万元~7718.48 万元, 变动幅度为: 80%~120%。
15	2018-03-28	002879.SZ	长缆科技	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩略增, 预测业绩: 净利润约 2331.48 万元~3030.92 万元, 变动幅度为: 0%~30%。
16	2018-03-21	601901.SH	方正证券	业绩快报	公司已于 2018-03-21 披露 2017 年年报业绩快报: 营业总收入 59.52 亿元, 同比去年-23.29%, 净利润为 14.53 亿元, 同比去年-43.45%, 基本 EPS 为 0.18 元, 加权平均 ROE 为 3.99%。
17	2018-03-17	002761.SZ	多喜爱	业绩预告	第1次2018年一季报业绩预告, 公司业绩预增, 预测业绩: 净利润约 681.95 万元~895.06 万元,

					增长 60.00%~110.00%。
18	2018-03-15	002125.SZ	湘潭电化	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩预增，预测业绩：净利润约 1,000 万元~1,200 万元，增长 90.00%~128.00%。
19	2018-03-05	600929.SH	湖南盐业	业绩预告	第 1 次 2018 年一季报业绩预告，公司业绩略增，预测业绩：净利润约 4400.00 万元~4700.00 万元，增长 0.91%~7.79%。

4. 增持与减持

表 10 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	2018-03-28	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-28 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 20000 股；平均减持价格为 18.37CNY。目前尚持有 6520000 股流通股份，最新持有数量占流通股份总数占比为 7.7619%。
2	2018-03-27	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-27 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 130000 股；平均减持价格为 17.97CNY。目前尚持有 6540000 股流通股份，最新持有数量占流通股份总数占比为 7.7857%。
3	2018-03-22	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-22 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 130000 股；平均减持价格为 18.01CNY。目前尚持有 6670000 股流通股份，最新持有数量占流通股份总数占比为 7.9405%。
4	2018-03-21	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-21 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 60000 股；平均减持价格为 17.56CNY。目前尚持有 6800000 股流通股份，最新持有数量占流通股份总数占比为 8.0952%。

5	2018-03-20	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-20 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 9100 股; 平均减持价格为 17.38CNY。目前尚持有 6860000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.1667%。
6	2018-03-19	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-19 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 110900 股; 平均减持价格为 17.36CNY。目前尚持有 6869100 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.1775%。
7	2018-03-15	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-15 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 20000 股; 平均减持价格为 17.39CNY。目前尚持有 6980000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.3095%。
8	2018-03-14	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-14 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 83300 股; 平均减持价格为 18.07CNY。目前尚持有 7000000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.3333%。
9	2018-03-08	000989.SZ	九芝堂	股东减持股票	2018-01-31 至 2018-03-08 长沙涌金(集团)有限公司减持股份 8693520 股; 平均减持价格为 19.58CNY。目前尚持有 14335994 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 3.193%。
10	2018-03-08	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-08 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 56900 股; 平均减持价格为 18.83CNY。目前尚持有 7083300 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.4325%。

11	2018-03-07	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-07 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 19800 股; 平均减持价格为 17.24CNY。目前尚持有 7140200 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.5002%。
12	2018-03-06	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-06 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 60000 股; 平均减持价格为 17.48CNY。目前尚持有 7160000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.5238%。
13	2018-03-05	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-05 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 120000 股; 平均减持价格为 17.47CNY。目前尚持有 7220000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.5952%。
14	2018-03-01	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	2018-03-01 上海柏智投资管理中心(有限合伙)减持股份 20000 股; 平均减持价格为 17.18CNY。目前尚持有 7340000 股流通股份, 最新持有数量占流通股份总数占比为 8.7381%。

5. 其他重大事项

表 11 3 月董事长、董秘、财务总监、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	20180302	000799.SZ	酒鬼酒	新聘董事长王浩
2	20180306	000519.SZ	中兵红箭	总经理李玉顺离职 财务总监申兴良离职 董事会秘书温振祥离职
3	20180307	000519.SZ	中兵红箭	新聘代董事会秘书韩韬 新聘财务总监王霞 新聘总经理魏军

4	20180307	300474. SZ	景嘉微	新聘财务总监罗竞成 新聘董事会秘书廖凯 新聘总经理曾万辉
5	20180308	600458. SH	时代新材	财务总监任云龙离职
6	20180309	600458. SH	时代新材	新聘财务总监黄蕴洁
7	20180312	601636. SH	旗滨集团	新聘董事长姚培武
8	20180312	601636. SH	旗滨集团	代董事长张柏忠离职
9	20180313	002297. SZ	博云新材	总裁李咏侠离职
10	20180313	002297. SZ	博云新材	新聘代总裁廖寄乔
11	20180314	002125. SZ	湘潭电化	监事会主席刘泽华离职
12	20180323	000819. SZ	岳阳兴长	董事长李华离职
13	20180323	000819. SZ	岳阳兴长	新聘董事长王妙云
14	20180324	002892. SZ	科力尔	财务总监汪存兵离职
15	20180324	002892. SZ	科力尔	新聘财务总监李伟

表 12 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	000998. SZ	隆平高科	签署合作意向书	2018-03-23	袁隆平农业高科技股份有限公司与北京市农林科学院于 2018 年 3 月 21 日签署了《战略合作框架协议》。
2	002125. SZ	湘潭电化	签署合作意向书	2018-03-17	近日,湘潭电化科技股份有限公司与深圳力合厚浦科技有限公司、深圳市力合创业投资有限公司、自然人刘会基先生、湘潭电化集团有限公司在湘潭市签署了《关于共同投资组建湘潭力合厚浦科技有限公司(待核名)之框架协议》。
3	300267. SZ	尔康制药	签订重大合同	2018-03-16	湖南尔康制药股份有限公司于 2018 年 3 月 15 日与四川依科制药有限公司签署《羟丙基淀粉空心胶囊购销协议》,依科制药向公司采购羟丙基淀粉空心胶囊 88 亿粒,协议金额合计人民币 26,500 万元。
4	300592. SZ	华凯创意	签订重大合同	2018-03-13	近日公司全资子公司上海华凯展览展示工程有限公司作为联合体牵头人与发包人洞庭湖博物馆及联合体参与人长沙广大建筑装饰有限公司签署了《洞庭湖博物馆综合馆和公共空间工程总承包项目

					设计与施工总承包合同》。
--	--	--	--	--	--------------

四、湖南辖区上市公司 3 月研究报告摘要

1. 蓝思科技（300433.SZ）：玻璃盖板龙头再次迎来美好时代

“颜值+功能”双管齐下，玻璃盖板迎来爆发盖板玻璃将是 5G 时代来临前，消费电子行业最大的机会之一。首先，消费电子微创新时代下，“颜值”需求将成为差异化竞争的关键因素，玻璃关注度不断提升。其次，无线充电+5G 时代，非金属机壳中玻璃是目前成本最低，功能契合最好的材质。最后，玻璃盖板工艺难度高，龙头壁垒牢固。玻璃盖板从 2.5D 到 3D，从前盖到后盖，ASP 大幅提高。公司扎根盖板玻璃领域超 25 年，受益玻璃市场的量价齐升，迎来又一个最好的时代。

玻璃盖板进入壁垒高，公司为行业龙头企业：过去 4 年公司持续进行前瞻性研发投入，迎接双面玻璃、3D 玻璃大趋势，每年的研发投入超过 10 亿元。产能利用率稳中有升，新增产能持续释放，在经历前期布局的磨合期后公司的盖板业务开始迈入收获期。公司的客户逐渐走向多元化，涵盖国内外一线厂商，公司来自国内客户的营收有望持续提升。

未来战略布局：整合资源从 1 到 N，延伸产业链布局未来：公司正在实现从 1 到 N 的多元化发展方向转变，除了在非金属外观件上的玻璃、陶瓷、蓝宝石等的积极布局，也包括整合触控资源，提供触控贴合盖板的一站式服务能力，力争成为平台化业务厂商。公司开启自

动化改造，大幅提升自动化水平，提高了产品合格率并有效减少了劳动力，增强公司的综合竞争力。

(内容来源：国信证券股份有限公司 2018-03-07)

2. 华菱钢铁 (000932.SZ)：行业竞争位势提升，改革激活内生动力

150 万吨/年，全球最大宽厚板生产企业，国内第二大无缝钢管供应商，具备：规模及区位优势。主体产线国内领先，部分板管工艺达世界先进水平，注重研发，交易数据每年在主要目标市场推出 2-3 高端产品，高级别管线钢、耐磨钢、高强薄规格结构收盘价（元）钢、止裂钢、移动储罐容器钢、核电钢等“双高”产品走在行业前列，在造船、海工、近 12 个月最高/最低 10.74/3.87 桥梁、高压容器、汽车、家电、工程机械、油气等细分市场具有较强竞争优势。

据下游调整产品结构，降低全要素成本，经营有起色：据下游需求轮动及时调整产品结构，主营板材及长材盈利提升带动公司走出经营困境。深入提质降耗，在物流、人工、能源和财务等方面带来经济效益。加大水运比例，吨钢物流成本下降约 50 元/吨；员工人数自 2014 年 3.1 万人下降至 2017 年末 2.3 万人，预计 2018 年末 1.8 万人，核心子公司劳动生产率领先行业，未来提高技术人员比例、自动化智能制造，人工成本将继续下降；自发电比例 80%-85%以上，亦领先行业，目前继续加大二次能源高效回收利用的技术投入，能源成本有望再降；2017 年财务成本同比下降 4.65 亿，未来加速去杠杆改善流动性。

VAMA 发展迈入正轨，是未来重要盈利增长点：与全球钢铁巨头、汽车板龙头安赛乐米塔尔合资建立汽车板公司，基本实现新产品同步上市、新技术共享，聚焦中高端汽车板，大幅增强差异化竞争力。目前汽车板工艺技术达世界顶级水平，领先国内同行一代到一代半，已完成 18 家汽车主机厂和配套商认证，产品开始稳定批量供应部分汽车主机厂与冲压件厂，随着认证到销售的切换及销售渠道的扩张，预计 1-2 年内供货规模超国内诸多同行。VAMA 管理层预测公司逐步进入良性运营时期，预计未来营收超 500 亿，利润总额超过 20 亿。

（内容来源：民生证券股份有限公司 2018-03-22）

五、上市公司 3 月违规案例精选

1. 大额政府补助未及时披露，被出具警示函

标签：政府补助

【案情简介】

2017 年 12 月 27 日，H 公司收到南昌市财政局拨款的稳岗补贴 3,357,525 元，该项政府补助与收益相关，预计全额计入当期损益，涉及金额占公司最近一个会计年度（2016 年度）经审计净利润的 30.41%。但公司没有在收到后及时履行信息披露义务，直至 2018 年 1 月 20 日才披露《关于收到政府补助的公告》，因此被江西证监局出具警示函。

【纪律处分及监管措施】

江西证监局认为，H 公司未及时披露政府补助的行为违反了《上

上市公司信息披露管理办法》（证监会令第40号）第三十条、第三十一条的规定，对其予以警示。

【规则摘要】

《上市公司信息披露管理办法》

第三十条 发生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重大事件，投资者尚未得知时，上市公司应当立即披露，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的影响。前款所称重大事件包括：

……

（十八）获得大额政府补贴等可能对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的额外收益；

《上海证券交易所股票上市规则》

11.12.7 上市公司出现下列情形之一的，应当及时向本所报告并披露：

……

（十三）获得大额政府补贴等额外收益，或者发生可能对公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的其他事项；

（十四）本所或者公司认定的其他情形。

上述事项涉及具体金额的，比照适用第9.2条的规定或本所其他规定。

上市公司信息披露监管问答（第一期）

2.3 对于可能收到或者已经收到的政府补助，上市公司应当在哪个时点予以披露？

从实践情况看，政府通常会对补助相关事项发文确认或依据相关法规支付补助资金。根据时点优先原则，上市公司应当在获悉相关政府补助事项、收到政府部门相关函件或者收到政府发放资金等事实最先发生的时点，及时公告。

此外，部分政府补助与公司的日常经营紧密相关，相关补助金额的确认具有连续性、不确定性，平时难以准确及时地累计计算。对此类政府补助，公司可以在定期报告中披露，其累计计算与披露的时点以公司相应定期报告的披露时点为准。

【信公提示】

公司在收到一笔政府或相关部门发放的补助或补贴时，首先应判断其是否符合会计准则中对于政府补助的认定，即无偿取得且来源于政府的经济资源，而后依据相关性将其分类为与资产相关或与收益相关的政府补助。对于与收益相关的政府补助，达到公司最近一个会计年度经审计净利润 10%，且金额超过 100 万的，应当及时披露；对于与资产相关的政府补助，达到公司最近一期经审计总资产的 10%，或者净资产的 10%且金额超过 1000 万元的，应当及时披露。此外需要注意的是，对于上交所公司及深交所创业板公司，政府补助还有连续 12 个月累计计算的规定，即收到的政府补助连续 12 个月累计达到披露标准的，也应当及时履行临时公告披露义务，不能以定期报告替代临

时公告。

2. 逾期支付又“逾期”披露，时隔半年被监管

标签：信息披露及时性

【案情简介】

2017年2月27日，W公司召开了2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司重大资产出售及重大资产购买报告书（草案）及摘要的议案》等议案，公司拟以现金2,380.50万元向刘志峰出售公司持有的S公司90%股权，并以现金18,738.60万元收购Y公司60%股权。上述交易事项分别于2017年8月14日、2017年8月4日完成了工商变更登记。

根据公司2018年3月2日披露的《关于重大资产出售及重大资产购买标的资产过户完成的公告》《重大资产出售及重大资产购买实施情况报告书》及2018年3月21日披露的《关于重大资产出售及重大资产购买的交易对价支付及履行情况的公告》，刘志峰及W公司均应在2017年8月完成交易作价支付，但是时隔半年上述两项交易均未完成支付。直至2018年3月21日，公司才披露了相关逾期付款情形及延期付款安排。上述股权转让交易存在逾期付款情形，逾期支付的同时又“逾期”披露相关进展及安排。

【纪律处分及监管措施】

深交所认为，公司上述行为违反了《深圳证券交易所股票上市规

则》第 7.6 条的规定，因此，对公司下发了监管函。

【规则摘要】

《深圳证券交易所股票上市规则》

7.6 上市公司按照本规则 7.3 条或者 7.4 条规定履行首次披露义务后，还应当按照以下规定持续披露有关重大事件的进展情况：

（一）董事会、监事会或者股东大会就已披露的重大事件作出决议的，应当及时披露决议情况；

（二）公司就已披露的重大事件与有关当事人签署意向书或者协议的，应当及时披露意向书或者协议的主要内容；上述意向书或者协议的内容或者履行情况发生重大变更，或者被解除、终止的，公司应当及时披露变更、解除或者终止的情况和原因；

（三）已披露的重大事件获得有关部门批准或者被否决的，应当及时披露批准或者否决情况；

（四）已披露的重大事件出现逾期付款情形的，应当及时披露逾期付款的原因和相关付款安排；

.....

【信公提示】

上市公司发生重大事项时，不单单要考虑审议披露的标准、触发首次披露的时点，还应当根据《上市规则》7.6 条的规定持续披露有关事项的进展情况。出现“逾期”的，除了及时披露原因和解决措施外，还需注意具体事项的特别规定，如财务资助款项逾期未收回的，上市

公司不得向同一对象继续提供财务资助或追加提供财务资助。

(THE END)