

湖南省上市公司协会

湖南辖区上市公司 9 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 2019 年 9 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 9 月 30 日，湖南辖区共有 A 股上市公司 104 家。位居全国第 9 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 9 月 30 日，湖南辖区 A 股上市公司的总市值为 9,068.89 亿元，占 A 股上市公司总市值的 1.50%。2019 年湖南辖区上市公司再融资（含增发、配股）募集资金总额为 28.21 亿元。

图 1 上市公司市值排名行业分布图

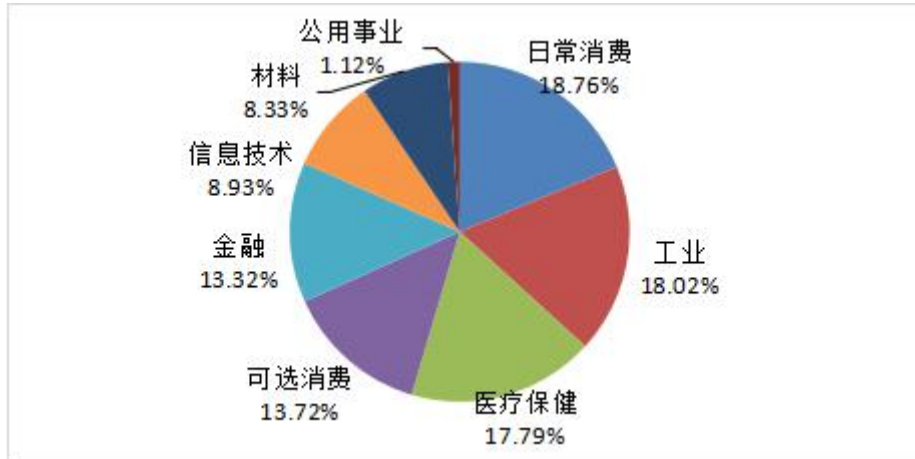


图2 市值排名前十的上市公司

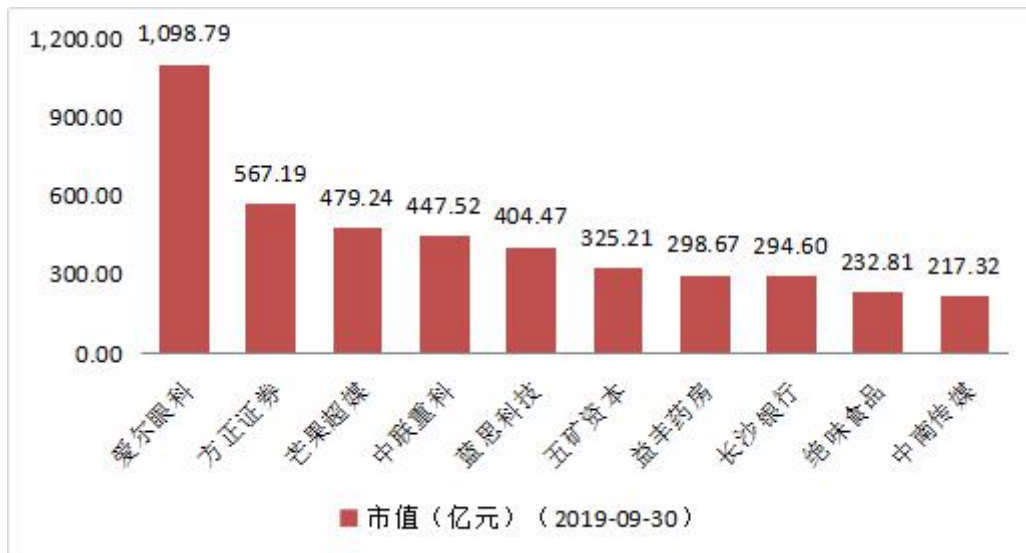


图3 月成交额排名前十的上市公司



二、湖南辖区上市公司 9 月市场表现分析

逆上月低弱勢震荡行情，A 股九月迎来开门红，两市股指一路向上，各权重板块接力上涨，上证综指上涨 1.31%，报收 2,924 点，深成指上涨 2.18%，报收 9,569 点。3 日，就输美产品关税正式实施，中方正式向世贸组织提起诉讼，大盘维持小幅震荡，上证综指上涨 0.21%，报收 2,930 点；5 日，受正面消息影响，沪深两市三大股指集体高开，个股也呈现普涨态势，午后涨幅收窄，成交量明显放大；直至 6 日，维持一周上涨的势态沪指临近 3,000 点。9 日，受降准消息刺激，市场出现普涨行情，上证综指上涨 0.84%，报收 3024 点；深成指上涨 1.82%，报收 10,001 点。在结束了月初六连涨后，市场进入调整，16 日，节后两市高开，受国际油价大涨刺激，石油产业链全面爆发，随后于 17 日大幅低开，上证指数跌 1.74%，报收 2,978.12 点；深成指跌 1.97%，报收 9,722.80 点，市场整体偏弱情绪为主。持续多日下行至 24 日，指数攀高但午后回落，沪指一度上涨近 1%。但成交量低迷，仍震荡下探，于 26 日大幅调整，上证综指下跌 0.89%，报收 2,929 点；深成指下跌 2.13%，报收 9,464 点。近月底，个股超跌小幅反弹并未带来情绪升温，受假期因素影响，盘面再现跳水，沪指盘中险守 2,900 点，月线收出长上影线。九月走出大倒“V”，逆转趋势需待后日。及至月末，上证综指上涨 0.66%，报收 2,905.19 点；深证成指上涨 0.86%，报收 9,446.24 点；创业板指上涨 1.03%，报收 1,627.55 点；中小板指上涨 1.95%，报收 5,997.80 点。

2019 年 9 月，湖南辖区涨幅排名前 10 位的股票中，日常消费、

信息技术、可选消费、医疗保健和工业各占据 2 席，涨幅最大的是酒鬼酒，上涨 36.76%；其次是盐津铺子，上涨 32.43%。

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 (2019-09-30)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	000799.SZ	酒鬼酒	36.76	39.55	149.06	日常消费
2	002847.SZ	盐津铺子	32.43	37.57	75.99	日常消费
3	300338.SZ	开元股份	24.71	10.90	57.90	可选消费
4	300474.SZ	景嘉微	21.96	54.60	51.66	工业
5	300298.SZ	三诺生物	20.25	13.60	31.06	医疗保健
6	300433.SZ	蓝思科技	19.08	10.30	58.68	信息技术
7	300672.SZ	国科微	15.75	37.40	64.45	信息技术
8	300267.SZ	尔康制药	14.29	6.16	59.89	医疗保健
9	002903.SZ	宇环数控	13.31	18.30	6.63	工业
10	300148.SZ	天舟文化	10.98	4.55	2.25	可选消费

跌幅前 10 位的股票中，日常消费占据 4 席，工业占据 3 席，材料占据 2 席，可选消费占据 1 席，跌幅最大的为新五丰，下跌 20.39%；其次为岱勒新材，下跌 19.18%。

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 (2019-09-30)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	600975.SH	新五丰	-20.39	8.90	163.31	日常消费
2	300700.SZ	岱勒新材	-19.18	22.42	-9.92	工业
3	002567.SZ	唐人神	-18.57	9.69	72.38	日常消费
4	000519.SZ	中兵红箭	-18.45	8.09	29.31	工业
5	002716.SZ	金贵银业	-16.97	5.48	-10.60	材料
6	600127.SH	金健米业	-15.02	4.30	50.88	日常消费
7	002155.SZ	湖南黄金	-14.70	8.53	9.15	材料
8	002505.SZ	大康农业	-10.61	1.77	9.26	日常消费
9	002297.SZ	博云新材	-9.35	6.98	17.11	工业
10	603721.SH	中广天择	-9.25	18.15	66.05	可选消费

三、湖南辖区上市公司 9 月重大事项

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	深交所	创业板	力合科技（湖南）股份有限公司	过会	2019-09-19

2. 资本运作

本月无再融资实施完成事项。

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	2019-09-30	000819.SZ	岳阳兴长	2019年9月28日,公司以自有闲置资金3,000万元继续购买了交通银行股份有限公司结构性存款产品。
2	2019-09-30	603989.SH	艾华集团	2019年9月27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5,000万元购买保本型理财产品。
3	2019-09-27	002913.SZ	奥士康	近日,公司购买了理财产品。
4	2019-09-27	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。
5	2019-09-25	000702.SZ	正虹科技	近日,公司购买了理财产品。
6	2019-09-24	002661.SZ	克明面业	近日,公司购买了理财产品。
7	2019-09-21	002761.SZ	多喜爱	近期,多喜爱家居在股东大会授权额度内购买了理财产品。
8	2019-09-20	002913.SZ	奥士康	近日,公司购买了理财产品。
9	2019-09-19	002892.SZ	科力尔	2019年9月11日,公司与中国光大银行股份有限公司永州分行签订《对公金融结构性存款合同》(产品编号:2019101044294),使用暂时闲置募集资金购买兴业银行结构性存款产品人民币7,500万元;2019年9月17日,深圳科力尔与交通银行股份有限公司永州分行签订《交通银行蕴通财富定期型结构性存款(汇率挂钩)产品协议》(产品代码:2699191159),使用暂时闲置募集资金购买交通银行结构性存款产品人民币2,000万元。
10	2019-09-18	603939.SH	益丰药房	公司使用部分闲置募集资金购买结构性存款产品
11	2019-09-17	002661.SZ	克明面业	近日,公司与湖南三湘银行股份有限公司(以下简称“三湘银行”)签署《“灵活存”产品服务协议》。
12	2019-09-11	603989.SH	艾华集团	2019年9月9日,公司与中泰证券股份有限公司签订了理财产品认购协议,使用闲置募集资金2,000万元购买保本型理财产品。

13	2019-09-10	002661.SZ	克明面业	近日,公司暂时使用闲置募集资金5,000万元购买中信银行股份有限公司长沙分行(以下简称“中信银行”)“共赢利率结构28853期人民币结构性存款产品”理财产品。
14	2019-09-07	300267.SZ	尔康制药	公司使用部分闲置资金购买理财产品。
15	2019-09-07	600929.SH	湖南盐业	2019年9月6日,公司向中信银行申购了共赢利率结构28766期人民币结构性存款产品。
16	2019-09-07	603989.SH	艾华集团	2019年9月5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10,000万元购买保本型理财产品。

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	2019-09-30	2019-09-30	002452.SZ	长高集团	增发	董事会预案	3.76
2	2019-09-06	2019-09-26	002852.SZ	道道全	可转债	股东大会通过	8.00
3	2019-08-27	2019-09-12	600929.SH	湖南盐业	可转债	股东大会通过	7.20
4	2019-08-20	2019-09-05	603939.SH	益丰药房	可转债	股东大会通过	15.81
5	2019-08-15	2019-09-03	300665.SZ	飞鹿股份	可转债	股东大会通过	1.80
6	2019-06-18	2019-09-17	300592.SZ	华凯创意	可转债	董事会预案	0.19
7	2019-01-15	2019-09-07	002567.SZ	唐人神	可转债	股东大会通过	12.43

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	002761.SZ	多喜爱	2019-09-27	2019-04-16	发审委未通过	多喜爱吸收合并浙建集团。
2	000932.SZ	华菱钢铁	2019-09-21	2018-12-08	证监会核准	华菱钢铁定增收购四家公司股权。
3	300592.SZ	华凯创意	2019-09-17	2019-06-18	董事会预案	华凯创意拟发股购买易佰网络90%股权。

3. 业绩与分红

本月辖区内披露业绩预告/快报的上市公司共1家,其中,1家上市公司披露业绩预告:1家业绩扭亏为盈。

表7 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	2019-09-25	300413.SZ	芒果超媒	2019年中报分红：10转7股 除权日 2019-10-08 红股上市日 2019-10-08
2	2019-09-20	600390.SH	五矿资本	2019年中报分红：10转2股派1.81元 除 权日 2019-09-26 派息日 2019-09-26 红股 上市日 2019-09-27

表 8 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	2019-09-03	300345.SZ	红宇新材	业绩预告	第1次2019年三季度业绩预告， 公司业绩扭亏，预测业绩：净利 润约3,660.00万元~4,160.00万 元，增长161.09%~169.43%。

4. 增持与减持

考虑到9月份增减持披露集中、数量大，具体数据详见附件。

5. 其他重大事项

表 9 9月董事长、董秘、财务总监及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	2019-09-25	300338.SZ	开元股份	董事长罗旭东离职
	2019-09-25	300338.SZ	开元股份	新聘董事长江勇
	2019-09-25	300338.SZ	开元股份	总经理江勇离职
	2019-09-25	300338.SZ	开元股份	新聘总经理赵君
	2019-09-25	300338.SZ	开元股份	新聘财务总监丁福林
	2019-09-15	300338.SZ	开元股份	财务总监何龙军离职
2	2019-09-25	600731.SH	湖南海利	新聘董事会秘书刘志
	2019-09-24	600731.SH	湖南海利	董事会秘书刘洪波离职
3	2019-09-23	002297.SZ	博云新材	财务总监朱锡峰离职
	2019-09-23	002297.SZ	博云新材	新聘财务总监严琦
4	2019-09-12	300268.SZ	佳沃股份	财务总监田千里离职
5	2019-09-09	300740.SZ	御家汇	新聘董事长、总经理戴跃锋
	2019-09-09	300740.SZ	御家汇	新聘董事会秘书吴小瑾
	2019-09-09	300740.SZ	御家汇	新聘财务总监晏德军
6	2019-09-05	002852.SZ	道道全	财务总监徐丹娣离职
	2019-09-05	002852.SZ	道道全	新聘财务总监邓凯

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	600156.SH	华升股份	签订重大 合同	2019-09-26	为盘活国有存量土地资产，优化 土地资源配，合理利用土地，根

					据国家和地方有关法律法规及规定,株洲县土地储备中心需收储公司控股子公司湖南华升株洲雪松有限公司(以下简称“株洲雪松”)的全资子公司株洲雪松织染有限公司(以下简称“雪松织染”)位于株洲县渌口村大石围的土地.2019年9月25日,雪松织染与株洲县土地储备中心经友好协商,就相关收储事宜达成一致并签署了《株洲市渌口区国有土地使用权收储合同》,雪松织染位于渌口村大石围的建筑面积为37,555.6平方米土地,14,354.1平方米的房屋及红线外的326.61平方米的房屋可总计获得收储款2,495.6982万元。
2	002848.SZ	高斯贝尔	项目中标	2019-09-24	近日,高斯贝尔数码科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的全资子公司深圳市家居智能电子有限公司(以下简称“家居智能公司”)收到由中移物联网有限公司(以下简称“中移物联网”)发出的《中选通知书》,确认家居智能公司为中移物联网“和目智能门铃生产采购项目”的中选人,目前合同尚在签订中。
3	000428.SZ	华天酒店	签订重大合同	2019-09-21	为了进一步加大地产板块存量物业的去化力度,尽快实现销售资金的回笼,近日,华天酒店集团股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司张家界华天城置业有限责任公司(以下简称“张家界置业”)与张家界武陵山珍馆有限责任公司(以下简称“山珍馆公司”),张家界市永定区工业品总公司(以下简称“永定工业品公司”),张家界程鑫供销资产经营管理有限公司(以下简称“程鑫资产公司”)签订了《张家界华天城购物中心买卖协议》,三方就张家界华天城购物中心物业买卖事项已充分协商并达成一致,确定了该物业买卖事项的成交价款,付款方

					式和期限,交付条件,违约责任等。
4	000989.SZ	九芝堂	签署合作意向书	2019-09-21	2019年9月20日九芝堂股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)与黑龙江省科力高科技产业投资有限公司(以下简称“科力投资”),本公司控股股东李振国签订了《战略合作框架协议》。
5	300338.SZ	开元股份	项目中标	2019-09-17	长沙开元仪器股份有限公司(以下简称“公司”或“开元股份”)于2019年3月剥离制造业全资子公司长沙开元仪器有限公司(以下简称“开元有限”),因剥离的过渡时间短,开元股份持有的与制造业相关资质无法及时转移到开元有限,导致开元有限无法参与山西格盟国际能源有限公司(以下简称“山西格盟国际”)下属七个公司的燃料管理智能化项目的招投标工作,即:山西崇光发电有限责任公司,山西国际能源裕光煤电有限责任公司,山西河坡发电有限责任公司,山西启光发电有限公司,山西瑞光热电有限责任公司,山西华光发电有限责任公司,山西平朔煤矸石发电有限责任公司,山西宏光发电有限责任公司等七个公司的燃料管理智能化项目.2019年5月28日,公司与开元有限签署《委托协议书》,委托开元有限参与山西格盟国际智能化项目的招投标及中标项目实施.截止目前已经中标四个项目,项目名称分别为:山西国际能源裕光煤电有限责任公司煤场自动采制化及燃煤管控系统EPC项目,山西河坡发电有限责任公司煤场自动采制化系统总承包项目,山西启光发电有限公司煤场自动采制化系统总承包项目,山西瑞光热电有限责任公司煤场自动采制化系统总承包项目,中标总金额为10,419.9760万元.开元股份委托开元有限实施中标项

					目。
6	300338.SZ	开元股份	项目中标	2019-09-12	长沙开元仪器股份有限公司(以下简称“公司”或“开元股份”)近日收到长沙开元仪器有限公司(以下简称“开元有限”)转发的四个《中标通知书》,本次中标合同的金额合计为10,419.9760万元。根据开元股份与开元有限签订的《委托协议书》,以上四个项目均为开元股份允许开元有限以开元股份为主体参与的招投标工作,并将以开元股份为主体与对方签订项目合同。所签项目合同项下的所有权利和义务均由开元有限承担和享受,且由此带来的经济损失,合同风险和不利影响等一切责任由开元有限承担。开元有限承诺向开元股份支付最终订单总额1%的订单管理费用。
7	300338.SZ	开元股份	签订重大合同	2019-09-12	公司目前已与山西河坡发电有限责任公司煤场自动采制化系统总承包项目签订合同,其余三家正在谈判技术协议和合同
8	002452.SZ	长高集团	项目中标	2019-09-11	2019年9月10日,国家电网公司电子商务平台(https://ecp.sgcc.com.cn)公布了“国家电网有限公司输变电项目2019年第四次变电设备(含电缆)招标采购中标公告”。湖南长高高压开关集团股份有限公司(以下简称“公司”)下属全资子公司湖南长高电气有限公司,湖南长高高压开关有限公司在本次招标中合计中标6,492.58万元。其中,湖南长高电气有限公司中标4,031.41万元;湖南长高高压开关有限公司中标2,461.17万元。

四、湖南辖区上市公司9月研究报告摘要

1. 爱尔眼科(300015.SZ): 引进世界级战投资本, 深入推动国际化进程

事件：2019年8月30日，爱尔投资及实际控制人陈邦通过大宗交易系统：共计转让公司的无限售条件股份6,194万股，共占公司总股本的2%，其中爱尔投资转让4,040万股，占公司总股本的1.3%；实际控制人陈邦转让2,154万股，占公司总股本的0.7%。本次股份受让方为高瓴资本（HillHouse）及淡马锡（TemasekFullertonAlphaPte.Ltd），其中，高瓴资本受让1%股权，淡马锡受让1%股权。

2019年8月30日，爱尔眼科控股股东爱尔投资拟捐赠1亿股（占总股本的3.23%）公司股权给湖南省湘江公益基金会（以下简称“基金会”）。爱尔投资将依据相关法规的要求，分阶段捐赠。基金会接受捐赠后，将根据业务发展的实际需求，通过所持股票现金分红或未来10年分阶段减持（包括但不限于集中竞价、大宗交易以及换购ETF等方式）获得发展资金。

点评：引入世界级战略投资人，以更开放的全球思维推进国际化进程。公司以千亿市值为分水岭，将2019年作为“二次创业”元年，本次通过转让股权引入高瓴资本、淡马锡两大世界级战略投资人，以更加开放的态度推行外延国际化的发展战略。

高瓴资本在2018年1月，已认购公司4,086万股非公开发行股份，合计出资10.26亿元，在2019年一季度解禁期满后，高瓴资本减持1,827万股。本次重新入局爱尔眼科，也说明高瓴资本对公司未来发展的充满坚定信心。同时，高度全球化发展的淡马锡对引导企业国际化发展有着丰富的运作经验，本次与爱尔眼科的合作将有望充分

调动全球范围内的医疗资源，加速公司国际化布局。本次股权转让资金主要有以下三个用途：一是用于购置核心城市物业，为爱尔眼科的旗舰医院提供永久性的医疗用房；二是加快筹建专业的眼健康保险公司，推动爱尔眼科建设眼健康生态圈；三是更好地实施合伙人计划。

(内容来源：东兴证券股份有限公司 2019-09-02)

2. 芒果超媒 (300413.SZ)：会员广告花开并蒂，顶尖自制打造独有芒果模式

业绩位于预告中上水平，拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。芒果超媒 2019H1 实现营收 55.04 亿元，同比增长 10.41%，收入放缓主要系内容制作收入以及电视购物收入下降，但平台性收入维持高速增长；归母净利润 8.04 亿元，同比增长 40.33%。三费率管理费用 (+研发) 率与财务费用率基本持平，由于“宣传推广费和广告代理费相应增加”销售费用率提升 3.30 个百分点。

会员、广告增速显著高于行业，平台属性进一步加强：从 19H1 盈利结构看，内容性收入明显减少，新媒体互动娱乐制作收入同比减少 19.78%，同时平台性收入增明显，新媒体平台运营收入同比增长 70.87%，公司平台属性加码明显。

H1，芒果 TV 实现广告收入 16.99 亿元，同比增长 62%；2) 会员业务收入 7.86 亿元，同比增长 136%；2019H1，新媒体视频平台芒果 TVDAU 达到 4,736 万，同比增长 33%；19H1 付费会员数增至 1501 万，相较 2018 年年底增长幅度达到 40%。

运营商业务实现营业收入 5.65 亿元，同比增长 41.12%。

顶尖自制能力向平台赋能，芒果综艺继续领先全网：公司全资子公司快乐阳光拥有 16 个综艺制作团队，剧集上内部+外部共计 15 个工作室，形成强大的自制人才矩阵。

从 19H1 芒果综艺表现看：从数量看，19H1 芒果综艺逆势增长：根据艾漫数据显示，2019 上半年全网共计上线 141 档综艺，较 2018 年上半年 194 档综艺相比，锐减了近 30%。优爱腾的上新数量均有缩减，芒果逆势上涨，同比上涨 19 部。

从骨朵热度看，芒果进入 TOP30 为四大平台之最。芒果 TV 旗下共有 13 档节目入围 Top30，其中独播节目 10 档。

(内容来源：天风证券股份有限公司 2019-09-04)

五、上市公司 9 月违规案例精选

1. 资金往来 vs 财务资助 vs 资金占用，要怎么区分？

标签：资金往来、财务资助和资金占用的界限

【案例简介】2016 年至 2018 年期间，深交所上市公司 TDGF 控股子公司 A 根据某项目招标文件及相关协议约定先后向高邮市某国资公司提供 1 亿元无息借款，向两家高邮市属企业提供 2 亿元有息借款，直至 2019 年 8 月 16 日提前收回前述借款余额才同时对相关借款事项补充履行审议程序并披露。此外，2014 年 5 月 TDGF 控股子公司 B 曾向参股公司出借 1,400 万元工程款，也未对该事项履行对外提供财务资助的审议程序和披露义务。

【纪律处分及监管措施】深交所认为，TDGF 的上述行为违反了《股票上市规则》第 1.4 条、第 2.1 条和《主板上市公司规范运作指

引》第 7.4.3 条、第 7.4.4 条的规定，对上市公司及其董事长、董事会秘书、财务总监、总经理出具监管函。

【规则摘要】

《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》

7.4.3 上市公司对外提供资助，应当经出席董事会的三分之二以上的董事同意并作出决议，并及时履行信息披露义务。

公司董事会审议财务资助事项时，公司独立董事和保荐机构（如有）应当对公司对外提供财务资助事项的合法合规性、对公司的影响以及存在的风险等发表独立意见。

7.4.4 上市公司对外提供财务资助事项属于下列情形之一的，经董事会审议通过后还应当提交股东大会审议：

（一）被资助对象最近一期经审计的资产负债率超过 70%；

（二）单次财务资助金额或者连续十二月累计对外提供财务资助金额超过上市公司最近一期经审计净资产的 10%；

（三）本所或者公司章程规定的其他情形。

.....

【信公提示】在本案例中，上市公司控股子公司向第三方提供借款属于典型的财务资助行为，应当参照监管要求及时履行审议程序及信息披露义务。此前信公君曾被多次问及资金往来、财务资助以及资金占用的事项，对这三者间区别不甚清晰的小伙伴们可以参照如下小结：

（1）资金往来 vs 财务资助

资金往来是经营活动中交易双方(含上市公司合并报表范围内母子公司间)发生的业务结算所产生的金额。资金往来分为一般往来和其他往来,分别在应收账款/应付账款和其他应收款/其他应付款中核算。

财务资助则是指上市公司将自有的货币资金或其他形式的资产以一定的方式或附条件提供给其他主体(除合并报表范围内且持股比例超过 50%的、非与关联方共同投资设立的控股子公司,控股股东、实际控制人及其附属企业外的主体),所收取的使用费、利息低于行业一般水平,或支付的预付款明显偏高,且与日常生产经营活动不直接相关的行为。

资金往来是正常经营中发生的,一般无需审议,但在某些情形下其性质可能会转变成财务资助,此时上市公司若未及时进行审议/披露就会造成违规。例如:

①超额退回预收款,资金往来变成财务资助

余某持有上市公司 JLWH15.31%的股份,余某控制并担任执行董事的 X 公司为上市公司的关联法人。截至 2015 年 6 月 30 日,上市公司子公司 A 公司应退回 X 公司的预收款(房屋租赁及游戏发行等业务往来款)合计为 302.36 万元。2015 年 12 月, A 公司向 X 公司退回 273.92 万元; 2016 年 6 月, A 公司又向 X 公司支付了 302.36 万元,即合计支付金额已超出原预收款项 273.92 万元。直到 2016 年 8 月 15 日, X 公司才返还多支付的金额及利息,该部分资金构成了财务资助。深交所认为,上市公司对关联法人提供财务资助未履行审议程序

及披露义务，故对其出具监管函。

信公君提示，退回预收账款原属于正常的资金往来，但超额支付导致上市公司资金流出至其他主体构成了财务资助情形，上市公司应及时履行审议程序与披露义务，防止此类违规情形发生。

②借预付款名义，变相提供财务资助

上市公司 WZJT 以预付贸易款形式向 A 先行支付用以收购其子公司的款项 7.549 亿元，以预付产品代加工款形式向 B 提供借款 3.47 亿元。上述行为构成财务资助，且未履行审议程序及披露义务，被证监局出具责令改正措施。

信公君提示，借预付款形式变相提供资金，实则是构成对外提供财务资助，需要履行审议程序与披露义务。

(2) 资金往来 vs 资金占用

根据证监会《关于集中解决上市公司资金被占用和违规担保问题的通知》，非经营性占用资金指的是上市公司为大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。根据监管实践，我们总结得出，当前述“大股东及其附属企业”是上市公司的控股股东、实际控制人及其附属企业时，即认定为资金占用，是禁止性行为。

参照前述含义，资金往来一般不会导致资金占用，但也有特殊情

形，例如：

①出售子公司给实控人，资金往来变成资金占用

2015年至2018年间，上市公司BDKJ为支持其全资子公司A公司的经营发展，对A公司及其子公司提供了大量借款（此时A及其子公司均在上市公司合并报表范围内，不构成对外财务资助，属于正常内部资金往来）。2018年10月30日，上市公司将A公司100%股权转让给其实际控制人附属企业Y公司，此时，上市公司对A公司及其子公司的借款本金及利息合计仍有5,445.11万元，Y公司计划在2019年3月8日前偿还该笔借款。上述情形构成资金占用，因此被交易所下发问询函。

信公君提示，上市公司在出售子公司给控股股东、实际控制人及其附属企业时，需要及时收回子公司的欠款或制定明确的还款计划，防止形成资金占用而被处罚。

②出售资产给实控人，超过合同期未付款构成资金占用

2015年4月8日，上市公司ZDGF子公司将一部丰田车以580,000元价格转让给控股股东的子公司Z，由此形成对Z公司的其他应收款580,000元，原约定于转让之日起90日内支付，但Z公司直至2017年4月24日才偿还完毕。深交所认为，上述行为违反了《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》第1条、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》第2.1.6条的规定，对其出具监管函。

信公君提示，上市公司与控股股东、实控人及其附属企业间发生

购销行为,应注意付款期限,超期未付款也会导致构成资金占用情形。

(3) 财务资助 vs 资金占用

财务资助与资金占用的辨析一般可从行为对象的身份进行划分:上市公司向控股股东、实际控制人及其附属企业提供“财务资助”的行为,即为“资金占用”。实务中上市公司提供财务资助的对象一旦被控股股东、实际控制人及其附属企业收购,相关的财务资助即转变为资金占用。上市公司应在资助对象被收购时及时收回资助资金/资产或制定明确的还款计划,防止因资金占用情形而被处罚。

2. “十一假期”过后,三季度业绩预告要怎么安排?

标签:业绩预告

【案例简介】2018年深交所主板上市公司LYTY度实现归属于上市公司股东的净利润-6,112.36万元,同比下降314.45%,但未按规定于2019年1月31日前发布业绩预告。

【纪律处分及监管措施】浙江证监局认为,上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第三条、第二十五条的规定,对上市公司、时任公司董事长、财务总监和董事会秘书分别出具警示函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》

第二十五条 上市公司预计经营业绩发生亏损或者发生大幅变动的,应当及时进行业绩预告。

《主板信息披露业务备忘录第1号——定期报告披露相关事宜
(2019年1月修订)》

上市公司董事会应当密切关注发生或可能发生对公司经营成果和财务状况有重大影响的事项,及时对公司定期报告(第一季度报告、半年度报告、第三季度报告和年度报告)的经营业绩和财务状况进行预计。

如预计公司本报告期或未来报告期(预计时点距报告期末不应超过12个月)的经营业绩和财务状况出现以下情形之一的,应当及时进行预告:(一)净利润为负值;(二)实现扭亏为盈;(三)实现盈利,且净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上;(四)期末净资产为负值;(五)年度营业收入低于一千万元。

【信公提示】

随着“十一假期”的来临,信公君提示大家在假期前后妥善安排三季度业绩预告事宜。信公君也为董办小伙伴们整理了各板块三季度业绩预告的相关规则,供各位查阅:

板块	应预告情形	预告披露时间	应修正情形	修正公告披露时间
深主板	<p>无强制要求</p> <p>预计公司本报告期或未来报告期(预计时点距报告期末不应超过12个月)的经营业绩和财务状况出现以下情形之一的,应当及时进行预告:</p> <p>(一)净利润为负值;</p> <p>(二)净利润与上年同期相</p>	10月15日前	<p>如出现实际业绩或财务状况与预计业绩或财务状况存在下列重大差异情形之一的,应当及时披露业绩预告修正公告:</p> <p>(一)最新预计的业绩或财务状况变动方向与已披露的业绩预告的变动方向不一致;</p> <p>(二)原业绩预告为区间的,最新预计的业绩变动方向虽与已披露的业绩预告一致,但最新预计业绩高于原预告区间金额</p>	10月15日前

	<p>比上升或者下降 50%以上；</p> <p>(三)与上年同期相比实现扭亏为盈。</p> <p><u>(四)期末净资产为负值；</u></p> <p><u>(五)年度营业收入低于一千万。</u></p>		<p>上限 20%或低于原预告区间金额下限 20%；</p> <p>(三)原业绩预告为确数的，最新预计的业绩变动方向虽与已披露的业绩预告一致，但最新预计金额比原预告金额变动达到 50%以上；</p> <p>(四)其他重大差异情况。</p>	
深中小板	<p>无强制要求</p> <p>预计公司第一季度、半年度、前三季度、全年度经营业绩出现以下情形之一的，应及时披露业绩预告：</p> <p>(一)净利润为负值；</p> <p>(二)净利润与上年同期相比上升或者下降 50%以上；</p> <p>(三)与上年同期相比实现扭亏为盈。</p>	10月15日前	<p>如预计实际业绩与已披露的业绩预告存在下列差异时，应及时披露业绩预告修正公告：</p> <p>(一)最新预计的业绩变动方向与已披露的业绩预告不一致。</p> <p>(二)最新预计的业绩变动方向与已披露的业绩预告一致，但最新预计业绩高于原预告区间金额上限 20%或低于原预告区间金额下限 20%。</p>	10月15日前
深创业板	<p>强制披露</p> <p>(上市公司未在上一次定期报告中对本报告期进行业绩预告的，应当及时以临时报告的形式披露业绩预告)。</p>	10月15日前	<p>预计实际业绩与已披露的业绩预告存在下列较大差异时，应当及时披露业绩预告修正公告：</p> <p>(一)最新预计的业绩变动方向与已披露的业绩预告不一致；</p> <p>(二)最新预计的业绩变动方向虽与已披露的业绩预告一致，但变动幅度或者盈亏金额超出原先预计范围的 20%或者以上；</p> <p>(三)预计盈亏性质发生变化；</p> <p>(四)其他重大差异情况。</p>	10月15日前
沪市主板	<p>无强制要求</p> <p>上市公司预计年度经营业绩将出现下列情形之一的，应当在会计年度结束后一个月内进行业绩预告，预计中期和第三季度业绩将出现下列情形之一的，可以进行业绩预告：</p> <p>(一)净利润为负值；</p> <p>(二)净利润与上年同期相比上升或者下降 50%以上；</p> <p>(三)实现扭亏为盈。</p>	——	<p>预计本期业绩与已披露的业绩预告情况存在下列差异较大情形的，应披露业绩预告修正公告：</p> <p>(一)预告盈亏性质、方向错误；</p> <p>(二)预告金额或幅度差异较大；</p> <p>(三)已披露的业绩预告内容不明确或者附加了条件，而实际业绩出现盈亏或与去年相比出现大幅变动的，如仅指明盈亏方向但目前可以确定实际业绩的大致盈亏数额。</p>	及时

科创板	<p>无强制要求</p> <p>上市公司预计年度经营业绩将出现下列情形之一的，应当在会计年度结束之日起1个月内进行业绩预告：</p> <p>（一）净利润为负值；</p> <p>（二）净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上；</p> <p>（三）实现扭亏为盈。</p> <p>上市公司预计半年度和季度业绩出现前述情形之一的，可以进行业绩预告。</p>	——	<p>预计本期业绩与业绩预告存在下列差异较大情形的，应披露更正公告：</p> <p>（一）预计本期业绩与业绩预告差异幅度达到20%以上；</p> <p>（二）盈亏方向发生变化。</p>	及时
-----	---	----	---	----

(-THE END-)

附件：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	2019-09-23	603959.SH	百利科技	股东增持股票	截止本公告日,海新投资尚未增持公司股份.海新投资已按照承诺将2,000万元的增持资金汇至增持资金专项账户.根据海新投资承诺,将于2019年10月31日前将3,000万元的增持资金汇至增持资金专用账户,并在具备增持实施条件后3天内,将剩余增持资金汇至增持资金专用账户。
2	2019-09-18	600929.SH	湖南盐业	股东增持股票	公司接到轻盐集团通知,截至2019年9月18日,其通过上海证券交易所交易系统增持公司股份4,041,301股,金额3,009.56万元.截止本公告披露日,轻盐集团合计持有公司股份553,188,713股,占公司总股本的比例为60.28%。
3	2019-09-18	600929.SH	湖南盐业	股东增持股票	2019-08-20至2019-09-18,湖南省轻工盐业集团有限公司增持404.13万股公司股份,平均增持价格为7.447CNY.截止2019-09-19,持有股份数量为404.13万股,占流通股份总数比例为1.2%。
4	2019-09-09	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019年9月9日,公司收到楚天投资的《关于股份增持计划完成的告知函》,截至2019年9月9日,楚天投资已完成增持计划。
5	2019-09-09	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-09,长沙楚天投资集团有限公司增持38.2万股公司股份,平均增持价格为7.35CNY.截

					止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.75 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.7%。
6	2019-09-06	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-06, 长沙楚天投资集团有限公司增持 46.5 万股公司股份, 平均增持价格为 7.18CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.75 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.61%。
7	2019-09-05	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-05, 长沙楚天投资集团有限公司增持 84.31 万股公司股份, 平均增持价格为 7.11CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.75 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.51%。
8	2019-09-04	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-04, 长沙楚天投资集团有限公司增持 0.77 万股公司股份, 平均增持价格为 6.92CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.74 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.32%。
9	2019-09-04	300338.SZ	开元股份	股东增持股票	2019 年 9 月 4 日, 公司收到赵君发来的《关于股份增持计划完成的告知函》, 截至 2019 年 9 月 4 日, 赵君已完成增持计划。
10	2019-09-03	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-03, 长沙楚天投资集团有限公司增持 42.12 万股公司股份, 平均增持价格为 6.88CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.74 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.31%。
11	2019-09-02	300358.SZ	楚天科技	股东增持股票	2019-09-02, 长沙楚天投资集团有限公司增持 25.1 万股公司股份, 平均

					增持价格为 6.83CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1.73 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 39.22%。
12	2019-07-19	300338.SZ	开元股份	股东增持股票	2019-07-18 至 2019-07-19, 新余中大瑞泽投资合伙企业(有限合伙)增持 105.32 万股公司股份, 平均增持价格为 9.62CNY。截止 2019-09-05, 持有股份数量为 105.32 万股, 占流通股份总数比例为 0.53%。
13	2019-09-27	002251.SZ	步步高	股东减持股票	2019-09-27, 钟永利减持 1295.85 万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持 1295.85 万股公司股份, 平均减持价格为 7.2CNY。截止 2019-09-28, 持有股份数量为 4,824.96 万股, 占流通股份总数比例为 5.7%。
14	2019-09-25	600975.SH	新五丰	股东减持股票	2019-09-24 至 2019-09-25, 长沙新翔股权投资合伙企业(有限合伙)减持 115.25 万股公司股份, 平均减持价格为 9.6433CNY。截止 2019-09-26, 持有股份数量为 345.75 万股, 占流通股份总数比例为 0.53%。
15	2019-09-19	000908.SZ	景峰医药	股东减持股票	2019-09-19, 贵阳众诚投资管理中心(有限合伙)减持 28 万股公司股份, 平均减持价格为 4.51CNY。截止 2019-09-20, 持有股份数量为 84.08 万股, 占流通股份总数比例为 0.12%。
16	2019-09-17	300700.SZ	岱勒新材	股东减持股票	2019-06-24 至

					<p>2019-09-17, 上海鸿华股权投资合伙企业(有限合伙)减持 20.85 万股公司股份, 平均减持价格为 27.665CNY。截止 2019-09-19, 持有股份数量为 130.23 万股, 占流通股份总数比例为 2.94%。2019-06-24 至 2019-09-17, 上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)减持 31.27 万股公司股份, 平均减持价格为 27.997CNY。截止 2019-09-19, 持有股份数量为 195.31 万股, 占流通股份总数比例为 4.41%。2019-06-24 至 2019-09-17, 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 28.032CNY。截止 2019-09-19, 持有股份数量为 189.08 万股, 占流通股份总数比例为 4.27%。</p>
17	2019-09-06	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	<p>2019-09-06, 深圳市创新投资集团有限公司减持 34.99 万股公司股份, 平均减持价格为 8.73CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1443.9 万股, 占流通股份总数比例为 7.24%。2019-09-06, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 3.9 万股公司股份, 平均减持价格为 8.75CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 656.64 万股, 占流通股份总数比例为 3.29%。</p>
18	2019-09-04	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-09-04, 深圳市创新

					投资集团有限公司减持20万股公司股份,平均减持价格为8.67CNY。截止2019-09-10,持有股份数量为1,478.89万股,占流通股份总数比例为7.41%。2019-09-04,深圳市红土生物创业投资有限公司减持4.99万股公司股份,平均减持价格为8.68CNY。截止2019-09-10,持有股份数量为660.54万股,占流通股份总数比例为3.31%。
19	2019-09-03	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-09-03,深圳市创新投资集团有限公司减持30.11万股公司股份,平均减持价格为8.74CNY。截止2019-09-10,持有股份数量为1,498.89万股,占流通股份总数比例为7.51%。2019-09-03,深圳市红土生物创业投资有限公司减持2万股公司股份,平均减持价格为8.76CNY。截止2019-09-10,持有股份数量为665.53万股,占流通股份总数比例为3.33%。
20	2019-09-03	300672.SZ	国科微	股东减持股票	2019-06-12至2019-09-03,永新县亿盾股权投资合伙企业(有限合伙)减持182.75万股公司股份:其中通过大宗交易系统减持17.75万股公司股份,平均减持价格为33.4962CNY。截止2019-09-05,持有股份数量为1,152.14万股,占流通股份总数比例为10.52%。
21	2019-09-03	603517.SH	绝味食品	股东减持股票	2019-06-06至

					2019-09-03, 上海复星创业投资管理有限公司减持 574 万股公司股份, 平均减持价格为 35.5012CNY。截止 2019-09-05, 持有股份数量为 2,189.8 万股, 占流通股份总数比例为 9.55%。
22	2019-09-02	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-09-02, 深圳市创新投资集团有限公司减持 21 万股公司股份, 平均减持价格为 8.7CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,528.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.66%。2019-09-02, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 2 万股公司股份, 平均减持价格为 8.63CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 667.53 万股, 占流通股份总数比例为 3.34%。
23	2019-08-30	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-08-30, 深圳市创新投资集团有限公司减持 20 万股公司股份, 平均减持价格为 8.83CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,549.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.77%。2019-08-30, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 2.89 万股公司股份, 平均减持价格为 8.95CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 669.53 万股, 占流通股份总数比例为 3.35%。
24	2019-08-23	002661.SZ	克明面业	股东减持股票	2019-08-23, 陈晓珍减持 18.7 万股公司股份, 平均减持价格为 13.24CNY。截

					止 2019-09-11, 持有股份数量为 268.8 万股, 占流通股份总数比例为 0.83%。
25	2019-08-20	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-08-20, 深圳市创新投资集团有限公司减持 20 万股公司股份, 平均减持价格为 8.38CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,569.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.87%。2019-08-20, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 2 万股公司股份, 平均减持价格为 8.38CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 672.42 万股, 占流通股份总数比例为 3.37%。
26	2019-08-07	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-08-07, 深圳市创新投资集团有限公司减持 21 万股公司股份, 平均减持价格为 9.31CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,589.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.11%。2019-08-07, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 3 万股公司股份, 平均减持价格为 9.44CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 674.42 万股, 占流通股份总数比例为 3.02%。
27	2019-07-26	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-26, 深圳市创新投资集团有限公司减持 23 万股公司股份, 平均减持价格为 9.37CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,610.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.21%。2019-07-26, 深

					圳市红土生物创业投资有限公司减持2.5万股公司股份，平均减持价格为9.37CNY。截止2019-09-10，持有股份数量为677.42万股，占流通股份总数比例为3.03%。
28	2019-07-25	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-25，深圳市创新投资集团有限公司减持16万股公司股份，平均减持价格为8.62CNY。截止2019-09-10，持有股份数量为1,633.99万股，占流通股份总数比例为7.31%。2019-07-25，深圳市红土生物创业投资有限公司减持2万股公司股份，平均减持价格为8.47CNY。截止2019-09-10，持有股份数量为679.92万股，占流通股份总数比例为3.04%。
29	2019-07-17	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-17，深圳市创新投资集团有限公司减持3万股公司股份，平均减持价格为8.85CNY。截止2019-09-10，持有股份数量为1,649.99万股，占流通股份总数比例为7.38%。
30	2019-07-15	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-15，深圳市创新投资集团有限公司减持20万股公司股份，平均减持价格为8.68CNY。截止2019-09-10，持有股份数量为1,652.99万股，占流通股份总数比例为7.78%。2019-07-15，深圳市红土生物创业投资有限公司减持2万股公司股份，平均减持价格为8.81CNY。截止

					2019-09-10, 持有股份数量为 681.92 万股, 占流通股份总数比例为 3.21%。
31	2019-07-10	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-10, 深圳市创新投资集团有限公司减持 25 万股公司股份, 平均减持价格为 8.85CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,672.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.87%。2019-07-10, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 2 万股公司股份, 平均减持价格为 8.78CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 683.92 万股, 占流通股份总数比例为 3.22%。
32	2019-07-10	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	2019-07-10, 江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙) 减持 587 万股公司股份, 平均减持价格为 9.03CNY。截止 2019-09-07, 持有股份数量为 2,679.4 万股, 占流通股份总数比例为 4.85%。
33	2019-07-09	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-09, 深圳市创新投资集团有限公司减持 14 万股公司股份, 平均减持价格为 8.35CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 1,697.99 万股, 占流通股份总数比例为 7.99%。2019-07-09, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持 1 万股公司股份, 平均减持价格为 8.41CNY。截止 2019-09-10, 持有股份数量为 685.92 万股, 占流通股份总数比例为

					3.23%。
34	2019-07-08	300740.SZ	御家汇	股东减持股票	2019-07-08, 深圳市创新投资集团有限公司减持12万股公司股份, 平均减持价格为8.22CNY。截止2019-09-10, 持有股份数量为1,711.99万股, 占流通股份总数比例为8.06%。2019-07-08, 深圳市红土生物创业投资有限公司减持2万股公司股份, 平均减持价格为8.19CNY。截止2019-09-10, 持有股份数量为686.92万股, 占流通股份总数比例为3.23%。
35	2019-07-08	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	2019-07-08, 江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)减持209.99万股公司股份, 平均减持价格为9.15CNY。截止2019-09-07, 持有股份数量为3,266.4万股, 占流通股份总数比例为5.91%。
36	2019-07-05	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	2019-07-05, 江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)减持210.01万股公司股份, 平均减持价格为9.11CNY。截止2019-09-07, 持有股份数量为3,476.39万股, 占流通股份总数比例为6.29%。
37	2019-05-22	002661.SZ	克明面业	股东减持股票	2019-05-22, 陈晓珍减持2.5万股公司股份, 平均减持价格为15.2CNY。截止2019-09-11, 持有股份数量为287.5万股, 占流通股份总数比例为0.88%。