

湖南省上市公司协会

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科技集团股份有限公司，就湖南辖区上市公司 2020 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 117 家。位居全国第 10 位（按照 WIND 统计）。其中上交所主板 31 家，科创板 6 家，深交所主板 19 家、中小板 34 家、创业板 27 家。按地区分类，长沙 70 家（含浏阳 8 家，长沙县 1 家，宁乡 4 家，望城 2 家），岳阳 11 家，株洲 9 家，益阳 7 家，常德 5 家，湘潭 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 17,653.70 亿元，占 A 股上市公司总市值的 2.03%。2020 年，湖南辖区共有 11 家公司挂牌上市，IPO 融资金额为 119.01 亿元，上市公司完成再融资（含增发、配股、优先股、可转债、可交债等）金额为 467.72 亿元，融资总金额合计 586.73 亿元。

图 1 上市公司市值排名行业分布图

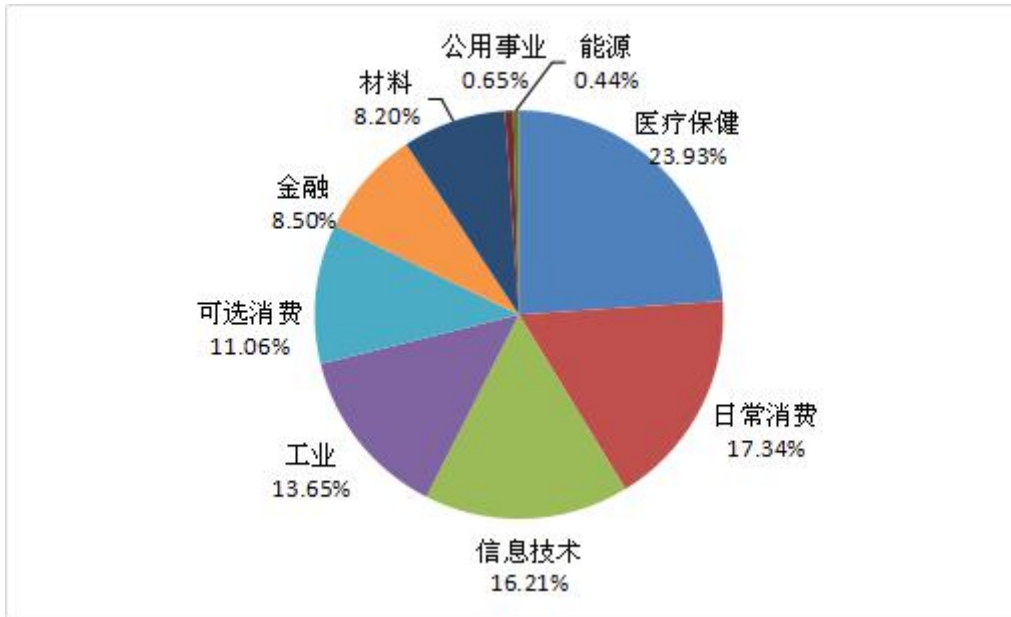


图 2 市值排名前十的上市公司

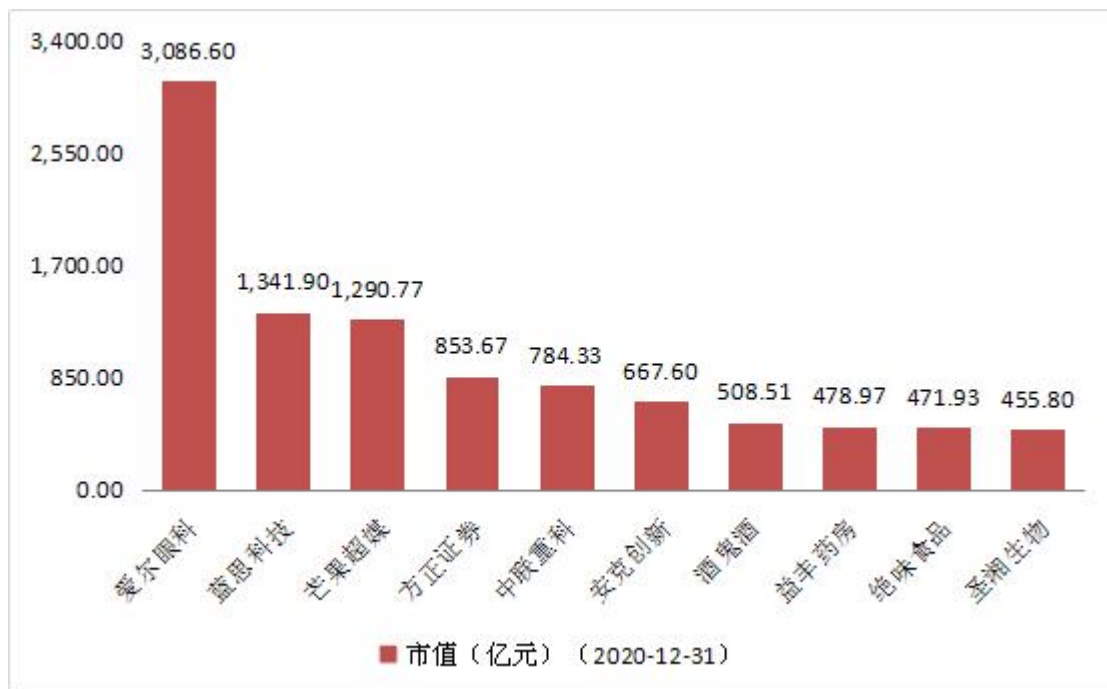
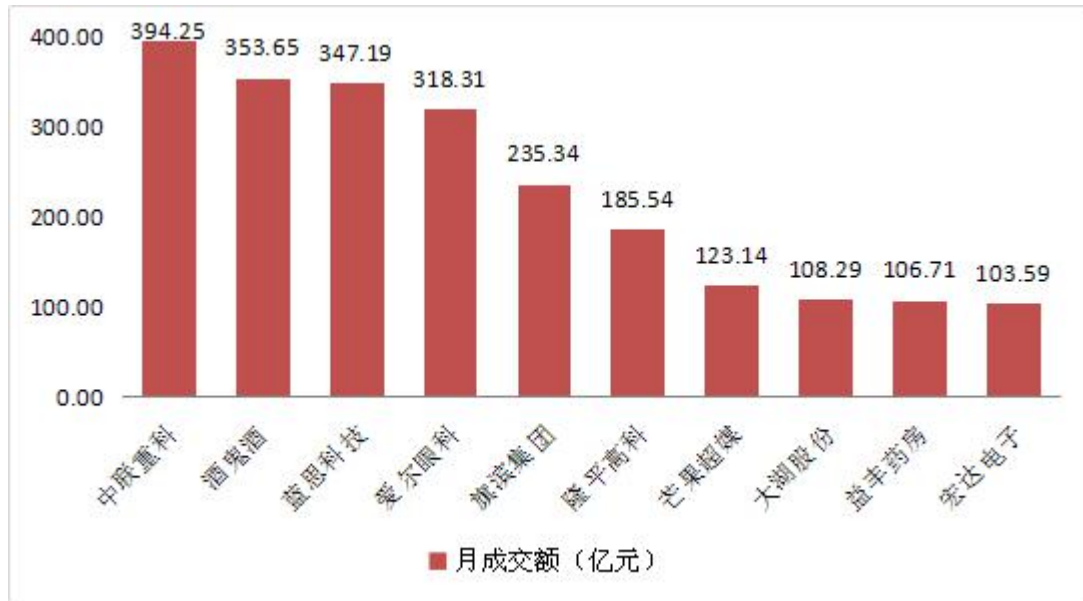


图3 月成交额排名前十的上市公司



二、湖南辖区上市公司 12 月市场表现分析

十二月大盘回归上行趋势，金融板块再度爆发，推动指数反包修复，沪指涨 1.77%，报 3,451.94 点；深成指涨 1.90%，报收 13,930 点；创业板指涨 2.53%，报收 2,698 点，随后进入震荡调整期。9 日，大盘弱势调整，沪指下跌 1.12%，跌破 20 日线支撑失守 3,400 点，深成指跌 1.84%，报收 13,716 点；创业板指跌 1.76%，报收 2,693 点。17 日，指数全天震荡走高，个股普涨，午后北上资金加速流入，市场情绪回暖。24 日，接连多日调整，市场低开低走进行探底，前日强势的酿酒股掀跌停潮。节前最后两日行情表现向好，创业板涨逾 3% 站回 2,900 点。31 日，指数上涨收官，沪指创 2018 年 2 月 6 日以来新高，深证成指涨 1.89%，创业板指涨 2.27%。及至月末，上证综指上涨 2.40%，报收 3,473.07 点；深证成指上涨 5.86%，报收 14,470.68 点；创业板指上涨 12.70%，报收 2,966.26 点；中小板指上涨 5.56%，

报收 9,545.18 点。

2020 年 12 月，湖南辖区涨幅排名前 10 位的股票中，日常消费占据 4 席，医疗保健和工业各占据 2 席，材料和信息技术各占据 1 席，涨幅最大的是金博股份，上涨 91.43%；其次是宏达电子，上涨 54.5%。

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 (2020-12-31)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	688598.SH	金博股份	91.43	216.28	137.85	材料
2	300726.SZ	宏达电子	54.50	72.35	178.07	信息技术
3	000799.SZ	酒鬼酒	46.78	156.50	338.27	日常消费
4	600416.SH	*ST 湘电	31.62	20.98	193.84	工业
5	300015.SZ	爱尔眼科	22.37	74.89	146.85	医疗保健
6	300705.SZ	九典制药	22.15	26.80	118.86	医疗保健
7	600257.SH	大湖股份	17.11	5.75	33.10	日常消费
8	000157.SZ	中联重科	15.65	9.90	52.19	工业
9	000998.SZ	隆平高科	15.44	19.81	34.67	日常消费
10	300740.SZ	御家汇	15.29	18.10	90.73	日常消费

跌幅前 10 位的股票中，材料和日常消费各占据 3 席，信息技术和工业各占据 2 席，跌幅最大的为南岭民爆，下跌 50.31%；其次为欧科亿，下跌 35.74%。

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 (2020-12-31)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (Wind)
1	002096.SZ	南岭民爆	-50.31	7.29	12.50	材料
2	688308.SH	欧科亿	-35.74	27.24	-35.74	工业
3	600731.SH	湖南海利	-34.22	8.17	13.16	材料
4	003000.SZ	华文食品	-25.54	14.69	103.18	日常消费
5	688100.SH	威胜信息	-21.20	22.11	-45.14	信息技术
6	002113.SZ	*ST 天润	-19.53	1.36	-30.61	信息技术
7	002251.SZ	步步高	-19.45	8.45	-6.34	日常消费
8	300268.SZ	佳沃股份	-18.02	11.74	-15.60	日常消费
9	300345.SZ	华民股份	-17.30	3.92	-49.35	工业
10	300665.SZ	飞鹿股份	-16.13	10.97	2.81	材料

三、湖南辖区上市公司 12 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	上交所	科创板	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司	上市	2020-12-10
2	上交所	科创板	湖南华纳大药厂股份有限公司	过会	2020-12-15

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	2020-12-31	000519.SZ	中兵红箭	近日,公司购买了国投泰康信托招福宝 C 款理财 25 号集合资金信托计划
2	2020-12-31	300740.SZ	御家汇	公司于近日使用部分闲置募集资金进行了现金管理,购买了聚益第 20826 号(中证 500)收益凭证
3	2020-12-28	300015.SZ	爱尔眼科	公司于近期办理了投资理财业务,购买了陆家嘴信托沁园 66 号集合资金信托计划
4	2020-12-24	603989.SH	艾华集团	近期公司购买理财产品。
5	2020-12-23	000819.SZ	岳阳兴长	公司于近日以自有闲置资金 2000 万元购买了长沙银行 2020 年第 348 期公司结构性存款。
6	2020-12-23	300267.SZ	尔康制药	近日,公司购买了长沙银行浏阳经开区支行结构性存款
7	2020-12-22	002297.SZ	博云新材	近日,公司全资子公司伟徽新材使用闲置自有资金向浦发银行继续购买 2,000 万元理财产品
8	2020-12-21	300800.SZ	力合科技	公司近日使用部分闲置募集资金进行现金管理,购买了 2020 年第 350 期公司客户结构性存款,2020 年第 351 期公司客户结构性存款
9	2020-12-19	603989.SH	艾华集团	委托理财受托方:中泰证券股份有限公司;本次委托理财金额:人民币 3,000 万元;委托理财产品名称:中泰证券收益凭证“稳盈添利”第 82 期;委托理财期限:90 天。
10	2020-12-18	300015.SZ	爱尔眼科	公司使用部分闲置募集资金购买了长沙银行股份有限公司高信支行人民币理财产品 10,000 万元。
11	2020-12-18	601636.SH	旗滨集团	近期公司购买理财产品。
12	2020-12-11	600929.SH	雪天盐业	现金管理受托方:中信银行股份有限公司;本次现金管理金额:5,000.00 万元;产品名称:共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02299 期;期限:2020 年 12 月 14 日至 2021 年 01 月 13 日。
13	2020-12-10	000819.SZ	岳阳兴长	公司使用闲置资金购买理财产品的余额为

				12,500 万元。
14	2020-12-09	300358.SZ	楚天科技	近期公司使用闲置募集资金中到期的 2000 万元继续购买理财产品
15	2020-12-09	300800.SZ	力合科技	公司近日使用部分闲置募集资金进行现金管,购买了共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02262 期
16	2020-12-04	003000.SZ	华文食品	近期,公司与下列金融机构签署了相关协议,使用部分闲置募集资金进行现金管理,购买了长沙银行股份有限公司环保支行 2020 年第 324 期公司客户结构性存款,长沙银行股份有限公司环保支行 2020 年第 325 期公司客户结构性存款,招商银行股份有限公司长沙开福支行点金系列看涨三层区间三个月结构性存款
17	2020-12-04	300800.SZ	力合科技	公司近日使用部分闲置募集资金进行现金管理,购买了上海浦东发展银行利多多公司稳利固定持有期 JG9004 期人民币对公结构性存款(90 天)
18	2020-12-02	300800.SZ	力合科技	公司近日使用部分闲置募集资金进行现金管理,购买了上海浦东发展银行利多多公司稳利固定持有期 JG9003 期人民币对公结构性存款(30 天)

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	事项类型	发行规模(亿元)
1	300298.SZ	三诺生物	2020-12-21	可转债	5.00

表 6 再融资预案披露事项

序号	最新披露日	证券代码	证券名称	事项类型	定向增发目的	方案进度	预计募集资金(亿元)
1	2020-12-25	600975.SH	新五丰	增发	项目融资	国资委批准	10.30
2	2020-12-08	688598.SH	金博股份	可转债	-	股东大会通过	6.10
3	2020-12-22	601636.SH	旗滨集团	可转债	-	股东大会通过	15.00

表 7 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	参与方角色	重组进度	重组事件
1	002650.SZ	ST 加加	2020-12-21	竞买方	终止	加加食品定增收购金枪鱼钓 100% 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	2020-12-01	002716.SZ	*ST 金贵	2020-12-01 分红预案: 10 转 13.01436 股

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	2020-12-26	000504.SZ	ST 生物	业绩预告	第1次2020年年报业绩预告, 公司业绩预减, 预测业绩: 净利润约800万元~1,150万元, 下降38.85%~57.46%。

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	2020-12-29	300730.SZ	科创信息	股东增持股票	2020-12-29, 湖南财信金融科技服务有限公司增持797.07万股公司股份: 其中通过大宗交易系统增持797.07万股公司股份。截止2020-12-30, 持有股份数量为1594.14万股, 占流通股份总数比例为14.36%。
2	2020-12-30	002913.SZ	奥士康	股东减持股票	2020-12-29至2020-12-30, 宿迁新泛海企业管理合伙企业(有限合伙), 宿迁联康企业管理合伙企业(有限合伙)减持120万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持120万股公司股份。
3	2020-12-29	300705.SZ	九典制药	股东减持股票	2020-12-29, 朱志纯减持1.7万股公司股份, 平均减持价格为26.56CNY。截止2020-12-30, 持有股份数量为124.9万股, 占流通股份总数比例为0.94%。
4	2020-12-25	603517.SH	绝味食品	股东减持股票	2020-09-28至2020-12-25, 上海成广企业发展合伙企业(有限合伙)减持649.09万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持168.2万股公司股份。截止2020-12-26, 持有股份数量为1970.64万股, 占流通股份总数比例为3.24%。2020-12-22至2020-12-25, 上海福博企业发展合伙企业(有限合伙)减持108.01万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持8万股公司股份。截止2020-12-26, 持有股份数量为2178.81万股, 占流通股份总数比例为3.58%。2020-09-28至2020-12-25, 上海慧功企业发展合伙企业(有限合伙)减持28.01万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持8

					万股公司股份。截止 2020-12-26, 持有股份数量为 5864.39 万股, 占流通股份总数比例为 9.64%。2020-09-28 至 2020-12-25, 上海聚成企业发展合伙企业(有限合伙)减持 432.4 万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持 432.4 万股公司股份。截止 2020-12-26, 持有股份数量为 2.12 亿股流通股份, 占流通股份总数比例为 34.79%。
5	2020-12-24	300705.SZ	九典制药	股东减持股票	2020-12-24, 朱志纯减持 0.9 万股公司股份, 平均减持价格为 28.1CNY。截止 2020-12-30, 持有股份数量为 126.6 万股, 占流通股份总数比例为 0.96%。
6	2020-12-24	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	2020-10-23 至 2020-12-24, 北京浩蓝瑞东投资管理中心(有限合伙)减持 45 万股公司股份, 平均减持价格为 12.58CNY。2020-10-23 至 2020-12-24, 北京浩蓝铁马投资管理中心(有限合伙)减持 476.34 万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持 48.05 万股公司股份, 平均减持价格为 14.42CNY。
7	2020-12-16	300035.SZ	中科电气	股东减持股票	2020-12-16, 红土创新基金-卢森洋-红土创新红人 88 号单一资产管理计划减持 17.44 万股公司股份, 平均减持价格为 11.91CNY。截止 2020-12-16, 持有股份数量为 376.26 万股, 占流通股份总数比例为 0.74%。2020-12-16, 红土创新基金-银河证券-深圳市创新投资集团有限公司减持 76.74 万股公司股份, 平均减持价格为 11.89CNY。截止 2020-12-16, 持有股份数量为 1655.54 万股, 占流通股份总数比例为 3.25%。
8	2020-12-08	300209.SZ	天泽信息	股东减持股票	2020-12-02 至 2020-12-08, 刘智辉减持 167.99 万股公司股份。截止 2020-12-11, 持有股份数量为 293.46 万股, 占流通股份总数比例为 0.91%。
9	2020-12-08	300338.SZ	开元教育	股东减持股票	2020-12-08, 罗旭东减持 291.66 万股公司股份: 其中通过大宗交易系统减持 291.66 万股公司股份, 平均减持价格为 5.93CNY。
10	2020-12-07	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	截止 2020-12-07, 海宁东方天力创新产业投资合伙企业(有限合伙)减持

					694.89 万股公司股份。截止 2020-12-08，持有股份数量为 694.9 万股，占流通股份总数比例为 0.77%。2020-11-12 至 2020-12-07，天通控股股份有限公司减持 312.67 万股公司股份，平均减持价格为 15.0764CNY。截止 2020-12-08，持有股份数量为 6636.25 万股，占流通股份总数比例为 7.36%。
11	2020-12-01	300345.SZ	华民股份	股东减持股票	2020-12-01，朱明楚减持 882.59 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 882.59 万股公司股份，平均减持价格为 4.8CNY。截止 2020-12-03，持有股份数量为 1598.8 万股，占流通股份总数比例为 3.62%。
12	2020-12-01	300209.SZ	天泽信息	股东减持股票	2020-07-31 至 2020-12-01，刘智辉减持 141 万股公司股份。截止 2020-12-02，持有股份数量为 461.45 万股，占流通股份总数比例为 1.44%。
13	2020-11-27	000519.SZ	中兵红箭	股东减持股票	2020-11-27，中国北方工业有限公司减持 757.32 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 757.32 万股公司股份，平均减持价格为 9.62CNY。2020-11-27，中国兵工物资集团有限公司减持 1027.8 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 1027.8 万股公司股份，平均减持价格为 10.07CNY。截止 2020-12-01，持有股份数量为 678.17 万股，占流通股份总数比例为 0.49%。
14	2020-11-25	000519.SZ	中兵红箭	股东减持股票	2020-11-25，中国兵工物资集团有限公司减持 1000 万股公司股份：其中通过大宗交易系统减持 1000 万股公司股份，平均减持价格为 9.4CNY。截止 2020-12-01，持有股份数量为 1705.96 万股，占流通股份总数比例为 1.23%。
15	2020-11-10	300123.SZ	亚光科技	股东减持股票	2020-10-19 至 2020-11-10，湖南太阳鸟控股有限公司减持 983.83 万股公司股份。截止 2020-12-31，持有股份数量为 1.11 亿股流通股份，占流通股份总数比例为 12.32%。
16	2020-09-30	603517.SH	绝味食品	股东减持股票	2020-09-28 至 2020-09-30，上海福博企业发展合伙企业(有限合伙)减持 5.6 万股公司股份：其中通过大宗交易

					系统减持 5.6 万股公司股份，平均减持价格为 74.52CNY。截止 2020-12-22，持有股份数量为 2286.82 万股，占流通股份总数比例为 3.76%。
17	2020-07-30	002943.SZ	宇晶股份	股东减持股票	2020-07-30，深圳市珠峰基石股权投资合伙企业(有限合伙)减持 11 万股公司股份，平均减持价格为 29.39CNY。
18	2020-06-12	002113.SZ	*ST 天润	股东减持股票	2020-06-12，李美云减持 0.5 万股公司股份
19	2020-06-09	002113.SZ	*ST 天润	股东减持股票	2020-06-09，李美云减持 1.12 万股公司股份

5. 其他重大事项

表 11 12 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	2020-12-28	000519.SZ	中兵红箭	新聘董事长魏军
	2020-12-23			董事长陈建华离任
	2020-12-28			新聘总经理寇军强 总经理魏军离任
2	2020-12-21	600478.SH	科力远	新聘总经理潘立贤
				总经理刘彩云离任
				新聘董事会秘书张飞
				董事会秘书潘立贤离任
3	2020-12-18	002879.SZ	长缆科技	新聘总经理谢仕林
	2020-12-17			总经理吴小林离任
4	2020-12-18	002523.SZ	天桥起重	新聘董事会秘书黄文斌
				董事会秘书范文生离任
5	2020-12-12	603517.SH	绝味食品	财务总监彭才刚离任
	2020-12-11	603517.SH	绝味食品	新聘财务总监王志华
6	2020-12-08	002155.SZ	湖南黄金	新聘总经理李希山
				代总经理王选祥离任
7	2020-12-01	603939.SZ	益丰药房	董事会秘书王付国离任

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	002452.SZ	长高集团	项目中标	2020-12-31	2020 年 12 月 29 日，国家电网有限公司在其新一代电子商务平台发布了《国家电网有限公司输变电项目 2020 年第二次 35-220 千伏设备协议库存招标采购中标公告》，《国家电网有限公司输变电项目 2020 年第六次变电设备(含电缆)招标采购中

					标公告》和《国家电网有限公司 2020 年白鹤滩-江苏特高压工程第一次设备招标采购中标公告》. 湖南长高高压开关集团股份有限公司(以下简称“公司”)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和湖南长高森源电力设备有限公司等三家公司在国家电网有限公司相关采购招标项目中中标,分别涉及组合电器,隔离开关,开关柜等三大类产品,合计中标金额为 22,417.02 万元。
2	002412. SZ	汉森制药	签订重大合同	2020-12-30	2020 年 12 月 28 日,公司与益阳市龙岭建设投资有限公司签署了《益阳龙岭工业集中区招商引资项目合同书》,与公司在《关于投资湖南汉森健康产业园项目暨签署招商引资项目合同书的公告》
3	600963. SH	岳阳林纸	项目中标	2020-12-30	岳阳林纸股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司(以下简称“诚通凯胜生态”)于 2020 年 12 月 29 日收到宁波市镇海镇建设投资有限公司签发的《宁波市公共资源交易平台中标通知书》,根据该中标通知书,浙江广川工程咨询有限公司(联合体牵头单位)和诚通凯胜生态组成的联合体为镇海区海岸带生态修复及海塘安澜(一期)工程设计施工总承包(EPC)中标单位。
4	600963. SH	岳阳林纸	签订重大合同	2020-12-30	近日,诚通凯胜生态与郑州新发展置业有限公司(发包人),郑州市大河村考古遗址公园(业主单位)签署了《建设工程施工合同》。
5	603319. SH	湘油泵	签署合作意向书	2020-12-25	本协议于 2020 年 12 月 24 日在衡东签署,本次签署的协议仅为框架性协议,未涉及具体合作模式,合作规模或金额等,具体合作项目和实施细节尚待进一步落实和明确. 如有进展,公司将根据相关规定履行相应的审批决策程序和信息披露义务。
6	688598. SH	金博股份	签署合作意向书	2020-12-24	湖南金博碳素股份有限公司于 2020 年 12 月 22 日与隆基绿能科技股份

					有限公司签署《长期合作框架协议》，就公司长期向隆基股份及其关联公司供应碳基复合材料产品达成合作意向。自合同签字盖章后至2023年12月，隆基股份及其关联公司向公司采购坩帮，热屏，保温筒，热屏连接环，螺栓等拉晶热场碳/碳产品。基于隆基股份及其关联公司未来三年采购需求预测，预估协议总金额约为人民币16亿元(含税)。
7	600963.SH	岳阳林纸	项目中标	2020-12-15	本公司全资子公司诚通凯胜生态建设有限公司(以下简称“诚通凯胜生态”)于2020年12月11日收到郑州新发展置业有限公司签发的《中标通知书》，根据该中标通知书，诚通凯胜生态为郑州大河村国家考古遗址公园项目景观绿化(一期)工程施工中标单位。
8	002549.SZ	凯美特气	签署合作意向书	2020-12-09	根据控股子公司凯美特电子特种气体公司业务发展的需要，2020年12月8日凯美特电子特种气体公司与南大光电协商一致签订《战略合作框架协议》，双方本着平等互利，优势互补，共同发展的原则，建立战略合作关系，实现互利共赢。
9	300123.SZ	亚光科技	签订重大合同	2020-12-09	亚光科技集团股份有限公司近日收到与特殊机构客户签订的订购合同合同总金额7,220万元人民币。
10	300123.SZ	亚光科技	项目中标	2020-12-07	亚光科技集团股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司成都亚光电子股份有限公司(以下简称“成都亚光”)近日收到《中标(成交)通知书》，在成都市经济和信息化局2021年第31届世界大学生夏季运动会赛事信息系统与赛事指挥无线专网服务采购项目——赛事指挥无线专网的竞争性磋商采购活动中，成都亚光被确定为该项目包-件1的中标(成交)供应商，中标(成交)金额为73,960,000元。
11	002452.SZ	长高集团	签订重大合同	2020-12-04	2020年12月3日，为满足公司淳化80MW风电场建设的资金需求，确保项目的顺利推进，湖南长高高压开关集团股份公司及其全资项目公司淳

					化中略风力发电有限公司与中国工商银行长沙东塘支行签订《固定资产借款合同》:以公司和全资项目公司淳化中略风力发电有限公司为借款人向中国工商银行长沙东塘支行申请人民币 2.8 亿元项目借款。
--	--	--	--	--	---

四、湖南辖区上市公司 12 月研究报告摘要

1. 芒果超媒 (300413.SZ)：莫为浮云遮望眼，芒果仍处于优质发展期

近日，市场监管总局根据举报，依法对阿里巴巴集团控股有限公司实施“二选一”等涉嫌垄断行为立案调查，阿里股价有明显跌幅。我们认为公司 25 日的调整可能受到影响。从阿里入股芒果的节奏判断，以及政策对于国有媒体深度融合发展鼓励态度的角度出发，我们认为本次对阿里反垄断调查对于芒果超媒协议转让影响有限，对芒果利大于弊。

5. 26%股份协议转让省文资委已批复。芒果超媒在 9 月 28 日披露控股股东拟协议转让部分股权，12 月 3 日公告确认阿里创投为股权转让受让方。12 月 14 日，湖南省文资委原则同意转让。我们认为阿里作为芒果重要股东，持股比例远不足影响芒果经营独立性。

国有企业引入股东获政策支持，媒体融合发展为大势所趋。2020 年 11 月 26 日，广电总局印发《关于加快推进广播电视媒体深度融合发展的意见》。《意见》支持用好市场机制，鼓励通过合资合作、兼并重组、利用多层次资本市场融资上市等打造形成一批拥有知名品牌、主业突出、核心能力强的新型广电企业。2020 年 11 月 27 日，

深交所副总经理李鸣钟表示，支持国有控股上市公司引入积极股东。从另一角度看，国有媒体深度融合发展是国家自上而下推动大方向，在反垄断监管趋严的背景下，芒果超媒作为国有企业有望迎来更多机遇。2020年，湖南广电进入媒体深度融合的下半场，提出“建设主流新媒体集团”的“十四五”规划的总体目标，“新”媒体集团更突出芒果超媒在湖南广电战略规划的重要地位。

基本上，21年芒果TV剧集内容可期，“小芒”电商开启公测。内容方面，芒果TV21年内容储备丰富，整体内容体量将会有大幅增长，有望助力维持芒果TV平台的优质成长性，综艺上，新IP项目《乘风破浪的姐姐2》预计21年Q1上线，《披荆斩棘的哥哥》预计21年Q3上线；剧集方面，芒果TV将与湖南卫视联动，共同打造国内首个台网联动周播剧新样态。电商领域，视频内容电商平台小芒APP已在12月15日开启公测。

（内容来源：天风证券股份有限公司 2020-12-27）

2. 长沙银行（601577.SH）：精耕细作湖湘，转型迈入新程

长沙银行成长性突出，正从省会城市城商行升级为全省布局的区域性银行。外部看，区域市场庞大、产业结构优、竞争环境利好；内部看，资产增速较快、息差表现稳健、资产质量逐步优化，正积极探索对公部落制、县域金融、大零售转型，赋能成长。

长沙银行是省内最大地方法人金融机构，近5年来资产规模维持高速增长。若假设其资产增速维持于2020Q3末水平，预计总资产有望在2023年突破万亿级别。公司股东以地方国资、省内优质民企为

主，为其深耕本土提供资源优势。管理层大多在自家体系内深耕多年，利于本地战略稳步推进。

外部环境：本地格局一枝独秀，广阔天地大有可为。长沙银行以长沙为基本盘、以湖南为成长半径，高成长潜能直接得益于长沙市的经济优势和湖南省的市场空间。长沙 2019 年 GDP 增速位居全国省会城市第 1，人口持续流入、消费活力旺盛，长沙县等百强县人均 GDP 可比一二线城市；2020H1 湖南省 GDP 体量位列全国省份第 8，金融发展提速下存贷款增速均超全国平均水平，有望迎来更广阔市场空间。从本地格局看，公司竞争实力在省内处于领先地位，网点布局扎实、客户覆盖面广，平均每 5 个湖南人中有 1 个长沙银行客户。在本地竞争机遇期有望吃透省级市场空间，未来或可成长为一家接近于省级银行规模的本地龙头城商行。

内生禀赋：盈利能力优于同业，业务经营因地制宜。2015 年以来公司 ROE 均位列同业前 5，息差表现亮眼，资产质量压力逐步释缓。在对公端，政务金融是固有优势，2020H1 末 38.7%的对公投放集中于大基建类，同时积极探索部落制转型。在零售端，最大优势为零售活期存款占比高（2020H1 末达 41.1%），零售转型下按揭、消费贷款有望享有足量市场空间。深耕县域为零售转型另一大特色，借助小而密集的农金站（2020Q3 末已达 4608 家），快速铺开客群覆盖面。我们认为公司内生禀赋与外部环境形成深度融合，区域红利释放有望开辟更广阔发展前景。

（内容来源：华泰证券股份有限公司 2020-12-01）

五、上市公司 12 月违规案例精选

1. 募集资金使用过程中的常见疑惑！

摘要：有多少是你未解的疑惑？

【案例简介】2018 年 1 月 10 日，深交所中小板某上市公司董事会审议通过了《关于使用部分募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过 15,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，期限自董事会决议之日起一年。在上述董事会决议有效期届满后，公司继续使用闲置募集资金投资国债逆回购品种和光大现金宝，未及时按照相关规定履行审议程序。

深交所认为，上市公司的上述行为违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 1.4 条、第 2.1 条，《上市公司规范运作指引（2020 年修订）》第 6.5.14 条的规定，对其出具监管函。

【规则摘要】《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》

6.5.1 本指引所称募集资金是指上市公司通过公开发行证券（包括首次公开发行股票、配股、增发、发行可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债券、权证等）以及非公开发行证券向投资者募集并用于特定用途的资金。

本指引所称超募资金是指实际募集资金净额超过计划募集资金金额的部分。

6.5.5 上市公司应当审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户（以下简称专户），募集资金应当存放于经董事会批准设立的专户

集中管理，专户不得存放非募集资金或者用作其他用途。

公司存在两次以上融资的，应当分别设置募集资金专户。

超募资金也应当存放于募集资金专户管理。

6.5.11 单个或者全部募集资金投资项目完成后，节余资金（包括利息收入）低于该项目募集资金净额 10%的，上市公司使用节余资金应当按照 6.5.10 条第一款履行相应程序。

节余资金（包括利息收入）达到或者超过该项目募集资金净额 10%的，公司使用节余资金还应当经股东大会审议通过。

节余资金（包括利息收入）低于五百万元或者低于项目募集资金净额 1%的，可以豁免履行前述程序，其使用情况应当在年度报告中披露。

6.5.13 上市公司可以对暂时闲置的募集资金进行现金管理，其投资产品的期限不得超过十二个月，且必须符合以下条件：

（一）安全性高，**满足保本要求**，产品发行主体能够提供保本承诺；

（二）流动性好，不得影响募集资金投资计划正常进行。

投资产品不得质押，产品专用结算账户（如适用）不得存放非募集资金或者用作其他用途，**开立或者注销产品专用结算账户的，公司应当及时公告**。

6.5.15 上市公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的，仅限于与主营业务相关的生产经营使用，且应当符合下列条件：

（一）不得变相改变募集资金用途或者影响募集资金投资计划的

正常进行；

(二) 已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金；

(三) 单次补充流动资金时间不得超过十二个月；

(四) 不使用闲置募集资金直接或者间接进行证券投资、衍生品交易等高风险投资。

6.5.17 上市公司存在下列情形的，视为募集资金用途变更：

(一) 取消或者终止原募集资金项目，实施新项目；

(二) 变更募集资金投资项目实施主体（实施主体在上市公司及其全资子公司之间变更的除外）；

(三) 变更募集资金投资项目实施方式；

(四) 本所认定为募集资金用途变更的其他情形。

【信公提示】信公君发现很长时间没给小伙伴梳理募集资金有关的知识，小伙伴们也积攒了一大堆的疑惑，本次就给大家讲讲募集资金使用过程中，也许会遇到的问题 and 疑惑，希望大家都能有所收获。

(一) 募集资金到账初期

问题 1：开立专户要不要审议？专户数量有没有限制？

案例：证监局现场检查发现，开立专户未经审议

沪市主板某上市公司在被证监局现场检查过程中发现，设立募集资金专户未经公司董事会审议，募集资金存放不规范，以及还存在资产减值未及时披露等问题，被出具警示函。

【信公提示】沪深在专户开立和数量方面的要求是一致的，开立专户均需要董事会审议，对专户的数量没有限制；深交所要求存在两

次以上融资的，要分别设置募集资金专户。

问题 2：募集资金管理制度需要股东大会审议吗？

案例：被监管后，股东大会审议管理制度

2018 年 10 月，深交所创业板某上市公司将存放于募集资金专户的资金转出到一般账户理财后，到期也未转回至专户，深交所对其出具监管函，同时提醒公司要建立健全募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。随后公司审议披露《募集资金管理制度》，明确自股东大会审议通过后生效。

【信公提示】市场案例中，也有一部分的募集资金管理制度是董事会审议之后即实施。也就是说，并不强制要求股东大会审议。

（二）募集资金使用进程中

问题 1、审议现金管理的额度后，理财到期日有要求吗？

案例：理财到期日超过授权期间的，被处罚了

2020 年 1 月，上交所主板某上市公司披露《关于运用闲置募集资金投资银行理财产品的补充公告》称，董事会对使用闲置募集资金理财的授权期限于 2019 年 8 月 1 日到期。决议到期时，公司募集资金本息总计 9,821.42 万元，其中 8,900 万元用于理财，理财产品尚未到期。直至 2019 年 9 月 19 日，公司才全部收回到期的理财资金。以及 2019 年 9 月 27 日上市公司在未履行相关决策程序和披露义务的情况下，分别使用 8,900 万元、1,012 万元购买两笔银行理财产品，于 2019 年 12 月 26 日、31 日才收回到期本息。上交所对上市公司、

董秘、财务总监予以监管关注。

【信公提示】沪市的规则明确规定了募集资金购买的理财产品期限不得长于授权使用期限。深交所建议也按照这个要求执行，或者保证两次授权可以衔接上。

问题 2：再次补流前，要不要归还前期补流资金

案例：想要补流，先看条件

2018 年 9 月，深交所中小板某上市公司回复深交所问询函时称，公司于 2017 年 7 月召开董事会，审议通过使用募集资金 2 亿元暂时补充流动资金的议案。2017 年 9 月，公司在未归还前次补流资金的情况下，又再次召开董事会，审议通过用 1 亿元募集资金暂时补充流动资金的议案。深交所对其出具监管函。

【信公提示】沪深规则存在一定的差异，上交所补流的时候是要求“已归还已到期的前期补流资金”；而深交所则要求“已归还前期补流资金”，也就是说，深交所的条件包括了要归还前期即使未到期的补流资金，不允许同时存在多次补流，而且即使上市公司想要调整补流的额度，也需要先归还前次补流资金。

（三）项目收尾时

问题 1：注销专户，要不要审议？

案例：销户这件事，规则没明确

2018 年 12 月，深交所中小板某上市公司披露《关于募集资金专户完成销户的公告》，销户事项未经董事会审议。未受到监管处罚。

无独有偶，2020年8月，深交所创业板某上市公司披露《关于募集资金专户完成销户的公告》，销户事项未经董事会审议。未受到监管处罚。

信公提示：目前规则，没有明确募集资金专户注销时的审议要求，实操中，在半年度或者年度募集资金存放与使用情况的专项报告中披露即可。

问题 2：结项，要不要披露？

案例：默默结项，无声无息

深交所创业板某上市公司年报、半年报显示，4个募投项目均已达到预定可供使用状态，募集资金也已经使用完毕，并完成了销户，但上市公司并未审议披露过注销专户或结项事项。未受到监管处罚。

【信公提示】募集资金的全流程管理过程中，结项这件事一直被忽略了，没有强制要求审议披露。但就市场案例来看，主动披露了结项的，券商基本都发表了意见。另外需要提示的是，若节余资金想要用作其他用途的，达到审议标准的要按规定执行。

2. 窗口期，最怕你突然说有一笔交易……

标签：慎防窗口期交易违规

【案例简介】深交所创业板某上市公司的董事兼总经理韩某的配偶于2020年8月17日至26日、10月19日至22日期间，以集中竞价交易方式分别减持上市公司股票418万股、1072万股，成交金额分别约2,477万元、5,950万元。上市公司分别于2020年8月28

日、2020年10月29日披露《2020年半年度报告》和《2020年三季度报告》，上述减持发生在上市公司定期报告披露前三十日内，构成敏感期交易。

交易所认为该董事兼总经理未督促配偶遵守敏感期交易相关规定，违反了《创业板股票上市规则（2020年修订）》第1.4条、第2.3.1条和《创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》第3.8.15条的规定。因此对其下发监管函。

【规则摘要】 《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》

3.8.15 上市公司董事、监事、高级管理人员、证券事务代表及前述人员的配偶在下列期间不得存在买卖本公司股票及其衍生品种的行为：

（一）公司定期报告公告前三十日内，因特殊原因推迟年度报告、半年度报告公告日期的，自原预约公告日前三十日起算，至公告前一日；

（二）公司业绩预告、业绩快报公告前十日内；

（三）自可能对本公司股票及其衍生品种交易价格或者投资决策产生较大影响的重大事项发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露后两个交易日内；

（四）中国证监会和本所规定的其他期间。

公司董事、监事、高级管理人员及证券事务代表应当督促其配偶遵守前款规定，并承担相应责任。

【信公提示】提到窗口期，相信董办小伙伴们都不陌生，尽管窗

口期的规定沪深略有不同，但监管规则均明确了窗口期的规范要求：

上交所窗口期监管规定

主体	一般情形	参照适用
控股股东/ 实际控制人 及其一致行 动人	(1) 定期报告公告前 10 日内，特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前 10 日起算(仅限增持)； (2) 业绩预告、业绩快报公告前 10 日内(仅限增持)； (3) 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内(仅限增持)	以下主体比照适用： (1) 控股股东、实际控制人直接或间接控制的法人、其他组织(上市公司及上市公司控股子公司除外)； (2) 控股股东、实际控制人为自然人的，其父母、配偶和子女； (3) 第一大股东(无实际控制人情况下)
董监高	(1) 上市公司定期报告公告前 30 日内； (2) 上市公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内； (3) 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内	

深交所窗口期监管规定

主体	深交所	参照适用
控股股东/ 实际控制人及其 一致行动人	(1) 公司年度报告公告前 30 日内，因特殊原因推迟年度报告公告日期的，自原预约公告日前 30 日起算，直至公告前一日； (2) 公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内； (3) 自可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露后 2 个交易日内	以下主体比照适用： (1) 控股股东、实际控制人直接或者间接控制的法人、非法人组织； (2) 控股股东、实际控制人为自然人的，其配偶、未成年子女。
董监高、证券 事务代表及前 述人员的配偶	(1) 上市公司定期报告公告前 30 日内； (2) 上市公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内； (3) 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内	

尽管规则明确了不同监管对象在窗口期的交易限制，但近年来窗口期交易违规的监管案例仍层出不穷，主要情形多见于以下几类：

(一) 定期报告变更披露日期算错窗口期

上市公司预约定期报告披露日期后，因各类原因变更预约日期的情形也并不罕见，变更后的日期可能延期也可能提前。信公君提示小伙伴们，如果定期报告的实际披露日提前于原定预约日期，那么前述

窗口期应按照实际披露日进行计算；如果定期报告的实际披露日延期，那么窗口期应自原预约公告日起算。

案例：深交所中小板某上市公司于2020年4月23日发布延期披露2019年年报的公告，将原预约公告日4月29日变更为6月15日。5月6日，上市公司控股股东通过大宗交易方式减持上市公司400万股，涉及金额2,000万元。上述行为构成窗口期违规减持，因此深交所对该股东出具监管函。

（二）家属操作导致窗口期违规交易

窗口期的监管要求相对严格，作为上市公司控股股东/实际控制人、董监高往往对相关规则较为熟悉，毕竟窗口期年年有，要时常提醒自己审慎规避。但对于上述人员来说，除了要管住自己，更要注意督导家属规范操作，避免因“队友”神操作而受罚。

案例：深交所主板某上市公司于2018年8月30日披露半年报，上市公司董事张某的配偶于2018年8月30日买入公司股票10,000股，买入金额32,700元，其行为构成敏感期买卖股票，因此深交所对该董事下发监管函。

（三）合规要求：及时披露！

被动平仓的发生虽往往伴随着“力不从心”，但“被动”不能成为豁免监管要求的理由。无论是主动还是被动，相应主体都会因窗口期违规减持成为被处罚的对象。

案例：深交所创业板某上市公司的董事长因质押股票被强制平仓，于2020年10月29日以集中竞价交易方式减持上市公司股票18

万股,成交金额约 151 万元。上市公司于 2020 年 10 月 30 日披露《2020 年三季度报告》,上述减持发生在上市公司定期报告披露前三十日内,构成敏感期交易,因此交易所对该董事长下发监管函。

无论是计算错误、被动交易还是家属操作,窗口期违规的处罚对象多见为交易主体(家属操作的多为相关责任人),但在监管案例中也曾出现因董秘未及时或准确告知窗口期导致出现交易违规、董秘连带受罚的情形。实际上,窗口期的合规不仅是对责任人交易行为的规范,也是对董办工作的要求。信公君提示小伙伴们,遇到窗口期要及时通知相关人员、并保持持续沟通,如有变更第一时间告知,审慎督导其遵守监管规则;相关责任主体也应当自觉提升规范意识,严格遵守监管要求。

(—THE END—)