# 上市券商前三季度业绩下滑

□本报记者 郭梦迪 陈健

10月23日，山西证券披露了A股上市券商首份三季报称，公司前三季度营业收入为43.5亿元，同比增长27.92%；归属于上市公司股东的净利润为1.16亿元，同比下降69.4%。山西证券此前在三季度业绩预告中指出，2018年市场环境复杂，公司积极调整业务结构，强化风险管理，但受股票市场低迷的影响，公司证券经纪业务、权益投资业务、投资银行业务收入均比上年同期减少，导致公司业绩下滑。

根据此前上市券商披露的业绩预告以及1-9月营收月报，分析人士预计，上市券商今年前三季度业绩下滑较为严重。今年全年券商业绩料将继续承压。对于券商股后市走势，则持续看好龙头券商投资机会。

### 净利润下滑明显

此前，已有多家上市券商发布2018年前三季度业绩快报或业绩预告，从目前披露情况来看，多数中型券商2018年前三季度净利润同比下滑超过50%。分析人士称，根据券商已披露的1-9月月报（母公司口径，数据未经审计），可以看出有可比数据的上市券商前三季度经营业绩概况，Choice数据显示，除去中信证券和申万宏源以外，根据营收月报计算出多数券商当年累计净利润同比都有不同程度的下滑。

2018年前三季度净利润前十上市券商

| 名称 | 当年累计营业收入（亿元） | 同比（%） | 当年累计净利润（亿元） | 同比（%） |
|---|---|---|---|---|
| 中信证券 | 150.20 | 7.93 | 57.96 | 0.42 |
| 华泰证券 | 110.46 | -13.55 | 54.44 | -21.12 |
| 国泰君安 | 140.64 | -2.49 | 54.01 | -17.90 |
| 申万宏源 | 92.70 | 13.05 | 43.75 | 28.06 |
| 海通证券 | 83.97 | -14.78 | 42.11 | -20.05 |
| 广发证券 | 84.78 | -22.42 | 36.16 | -25.17 |
| 招商证券 | 70.46 | -15.28 | 29.44 | -20.16 |
| 国信证券 | 61.35 | -25.65 | 19.24 | -39.51 |
| 中国银河 | 58.63 | -28.32 | 16.88 | -45.02 |
| 兴业证券 | 33.91 | -45.35 | 13.10 | -23.93 |

数据来源/Choice（根据营收月报统计，母公司口径，未经审计） 制表/郭梦迪

多家券商指出，今年前三季度业绩下滑严重的主要原因是受市场环境影响，经纪、投行、自营等业务收入均同比下滑。国海证券业绩预告中表示，2018年前三季度，宏观经济环境错综复杂，一级市场股权融资业务节奏放缓，二级市场股票走势持续回落，公司投行、自营、经纪等业务收入同比下降，整体业绩下滑。国元证券也表示，2018年前三季度，证券市场交易量同比下降，佣金率下滑，公司经纪业务收入减少；公司信用、债券承销和场外业务克服诸多困难，虽然实现收入增加，但难以抵减经纪、投行、资管和自营等业务收入下降的影响，导致整体业绩同比下降幅度加大。

华东某券商人士告诉中国证券报记者，今年二季度以来，市场成交量不断下滑，两融余额持续下行，加上IPO发行数量较少，对券商的经纪、自营、投行、信用业务等都有较大负面影响，预计三季度券商整体业绩较二季度差。此外，随着市场的调整，部分股权质押风险暴露，股权质押计提减值准备，对券商业绩也将带来扰动。他认为，四季度A股市场出现较大级别的反弹的可能性较小；成交量可能有所回升，但也存在不确定性；不过，随着今年券商业绩大幅收缩，预计明年券商业绩有望边际改善。

### 看好龙头券商配置机会

10月19日以来，监管齐发声力挺A股，从纾解股权质押风险、支持并购重组、支持上市公司回购等方面巩固市场健康发展，提振了市场信心。在一系列利好政策的影响下，近日，券商股一扫今年以来颓势，迎来强势反弹。特别是10月22日，券商股集体涨停，近3个交易日，国海证券连拉3个涨停板。

银河证券认为，券商板块受益市场信心回升。同时考虑到监管层表态化解股票质押风险，前期压制板块估值提升因素改善，关注板块反弹行情。当前板块1.07倍PB，估值处于历史偏低位置。行业集中度持续提升逻辑不变，叠加三季报披露窗口期，持续看好龙头券商配置机会。

中信证券表示，因为盈利与股票市场高度相关，券商股具有强β属性，β收益依靠交易把握能力，有不确定性：行业最大的确定性是供给侧改革，随着监管环境变化、投资者结构成熟和业务创新差距加大，强者恒强的时代正在来临，这是券商板块中长期的选股逻辑，目前A/H股龙头公司仍处于价值区间。券商股上涨，交易层面因素多于基本面，股权质押压力正在缓解，风险化解还需从两方面观察，建议关注龙头券商机会。

## 回购“修法” 券商股“顺时”启动回购

□本报实习记者 罗晗 戴安琪

10月22日，《公司法》修正案草案提请审议，拟修改完善公司股份回购制度。截至目前，方正证券已经启动回购，为上市券商中首家。业内人士表示，面对估值偏低的行情，券商通过回购来稳定股价。未来证券行业股票回购或持续进行，但券商之间会存在差别。

### 新回购制度将出炉

方正证券为今年首家启动股票回购的上市券商。10月17日，方正证券发布公告称，拟以不超过1亿元自有资金回购股份，预计回购价格不超过6元/股。

随后，华创证券母公司华创阳安10月22日称，拟增加回购股份的金额、提高回购价格。截至10月17日，华创阳安累计回购公司股份数量为2060万股，占公司总股本1.18%。

今年可谓“回购大年”。光大证券指出，截至9月底，今年已有529家公司实施729笔回购，回购金额为251亿元，而去年同期仅有49亿元。就在回购方兴未艾之时，回购制度也将迎来改变。

10月22日，十三届全国人大常委会第六次会议听取了中国证监会主席刘士余所做的关于《中华人民共和国公司法修正案（草案）》的说明。此次提请审议的公司法修正案草案主要内容包括补充完善允许股份回购的情形、适当简化股份回购的决策程序、补充上市公司股份回购的规范要求等。此外，草案将公司持有本公司股份的上限由5%提升至10%，公司持有所回购股份的期限也由1年提至3年。

“A股回购制度与海外的逐步接轨，预计将提高后续上市公司实施股票回购的规模和数量，从而有利于股票回购后的市场表现。”光大证券表示。

### 股价低估促券商回购

方正证券是首家启动回购的上市券商。一位业内人士表示，大型综合类券商在估值底部，市净率通常也位于1.1倍-1.2倍之间。同花顺iFinD数据显示，截至公布回购预案前夕（10月17日），方正证券股票收盘价为4.56元，市净率为1.0044倍。华创阳安股价也下跌严重。年初至公布回购预案前夕（6月21日），股价跌幅达37.44%，6月21日市净率仅为0.7452倍。

一位业内人士在接受中国证券报记者采访时表示，券商回购主要还是为了提振股价，之前券商板块破净较多，所以这次反弹从证券板块先开始。

某券商人士表示，当公司可支配的现金流明显超过投资项目所需的现金流时，可以用自由现金流进行股票回购，有助于增加每股盈利水平。而且通过股票回购，可以减少外部流通股的数量，提高股票价格，在一定程度上降低了公司被收购的风险。

值得关注的是，10月19日以来，多项政策利好发布，券商板块股价回升。10月22日，券商板块全线涨停。截至10月24日，申万证券行业平均涨幅达15.99%，不过依然有13家上市券商市净率小于1.2，位于估值底部，约占上市券商总数的40%。一些业内人士认为，现在券商股还是被严重低估。在券商板块普涨的情况下，可能会有券商继续参与回购，但是各个公司会有很大差别。

## 理财子公司渐行渐近

# 信托通道业务承压 财富业务料获新机

□本报记者 张凌之

近日，银保监会下发了《商业银行理财子公司管理办法（征求意见稿）》（简称“征求意见稿”），作为《商业银行理财业务监督管理办法》（简称“理财新规”）的配套制度，征求意见稿在投资范围、销售起点、代销机构、产品创设、合作机构等方面较于理财新规均有所放松。

业内人士表示，从理财子公司被赋予的多项制度利好来看，它的出现可能给资管行业的竞争带来变局。与银行联系较为密切的信托公司，未来通道业务或出现大幅萎缩，但在财富管理等业务方面，信托公司或将迎来新的合作机遇。

### 通道业务或大幅萎缩

“理财子公司的设立对信托公司影响很大，通道业务将大幅萎缩。”华北某信托从业人员赵明（化名）对中国证券报记者表示。征求意见稿规定，银行理财子公司全部理财产品投资于非标准化债权类资产的余额在任何时点均不得超过理财产品净资产的35%。而理财新规规定，商业银行全部理财产品投资于非标准化债权类资产的余额在任何时点均不得超过理财产品净资产的35%，也不得超过本行上一年度审计报告披露总资产的4%。赵明表示，征求意见稿对理财产品投资非标资产的标准有所放松，未来银行对通道的需求也将随之减少。

不过也有业内人士认为，非标投资限额的放松对于非标业务较好、但受制于银行总资产4%规模限制的股份行和城商行相对利好，未来非标市场可能会迎来扩容，信托公司可享非标扩容之利。不过，受制于资管新规穿透式监管要求，理财产品投资非标准化债权信托时，或难满足投资者人数及门槛的穿透审核要求，还需要有相应的政策对接。

此外，资深信托研究员袁吉伟认为，现阶段信托多以长期业务为主，短期业务较少。未来，银行理财的产品路线将从短期的现金管理和稳定的固定收益产品向中长期产品拓展，加之理财子公司背靠银行，渠道和资金获取能力有较强优势，因此二者在产品端会有一定竞争。

### 财富业务料迎合作新机遇

理财子公司的出现对信托公司而言不仅仅意味着竞争，也会为信托公司提供更多合作机会。

分析人士指出，征求意见稿对理财产品的代销渠道有所放松，理财子公司不仅可通过吸收公众存款的银行业金融机构，还可以通过监管机构认可的其他机构代理销售理财产品。如果信托公司财富中心可以拿到银行理财的代销资格，也会丰富产品线，满足客户的多种配置需求。

袁吉伟表示，理财子公司和信托还可以在某些方面建立深度合作，比如利用信托制度优势研发创新产品，或者与理财子公司共同发力长期产品等。

# 前三季度房地产集合信托数量收益双升

□本报实习记者 戴安琪

用益信托网日前披露的数据显示，2018年前三季度房地产类集合信托成立数量2781个，同比增长166.63%，成立规模4808.72亿，同比上升55.10%。房地产集合信托平均收益7.96%，一季度平均收益7.73%，二季度环比上升2.08%，三季度环比上升2.28%。业内人士表示，在去杠杆和防风险的大背景下，部分融资渠道收紧、投资者资金流向谨慎，更青睐于短期化产品，致使房地产类集合信托呈现成立数量和平均收益双升的态势。

### 成立数量翻番

据用益信托网统计，从成立数量来看，前三季度房地产类集合信托成立数量2781个，同比增长166.63%。其中，一季度成立数量573个，二季度成立数量800个，环比上升39.62%，三季度成立数量1408个，环比上升76.00%。中诚信托指出，前三季度房地产集合信托数量持续显著增长的主要原因有二：一是房地产市场的持续发展带来持续增长的融资需求。截至今年8月份，除4月外，全国房地产市场单月住宅销售金额均创历史新高。房地产市场的持续发展，带动了房地产企业的资金需求，为房地产集合信托的持续发展提供了基础条件。二是房企除信托外的其他融资渠道受限。随着房地产调控政策陆续出台，房企发债、银行信贷等融资渠道收紧，房地产信托成为房地产企业项目融资的重要手段，弥补了房企的资金缺口。

从成立规模来看，前三季度房地产类集合信托总成立规模4808.72亿，同比上升55.10%。其中，一季度成立规模1272.74亿，二季度环比上升33.35%，三季度环比上升8.34%。

### 平均收益稳步上升

用益信托网数据显示，前三季度房地产集合信托平均收益为7.96%，同比下降12.19%。其中，一季度平均收益7.73%，二季度平均收益7.89%，三季度平均收益8.07%。

业内人士指出，收益和风险及期限有关。据统计，前三季度房地产集合信托平均存续年限为1.57年，同比缩短14.21%。其中，一季度平均年限为1.63年，二季度环比缩短2.45%，三季度环比缩短3.77%。

业内人士表示，平均期限的缩短导致成本相应降低，从而使房地产集合信托收益增加。但从9月来看，平均收益为7.91%，环比下降3.18%，房地产集合信托未来平均收益可能会有下降之虞。

证券代码：600219 证券简称：南山铝业 公告编号：2018-059
债券代码：122479 债券简称：15南铝01
债券代码：122480 债券简称：15南铝02
债券代码：143271 债券简称：17南铝债

# 山东南山铝业股份有限公司配股提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

**重要提示**

1、山东南山铝业股份有限公司（以下简称“发行人”、“南山铝业”或“公司”）本次发行经公司2017年9月8日召开的第九届董事会第四次会议以及2017年11月30日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过。公司2018年5月24日召开的第九届董事会第十次会议审议通过了《关于确定公司配股比例的议案》。公司2018年10月17日召开的第九届董事会第十二次会议审议通过了《关于确定公司配股价格的议案》。本次配股申请已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过，并获得中国证监会《关于核准山东南山铝业股份有限公司配股的批复》（证监许可[2018]1316号）文件核准。

2、本次配股简称：南山配股；代码：700219；配股价格：1.70元/股。

3、配股缴款起止日期：2018年10月24日（T+1日）至2018年10月30日（T+5日）的上海证券交易所（以下简称“上交所”）正常交易时间，请股东注意申购时间。

4、本次配股网上申购期间公司股票停牌，2018年10月31日（T+6日）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称登记公司）网上清算，公司股票继续停牌，2018年11月1日（T+7日）刊登配股发行结果公告，公司股票复牌交易。

5、配股上市时间在配股发行成功后根据上交所的安排确定，将另行公告。

6、《山东南山铝业股份有限公司配股说明书》全文及其他相关资料刊载于2018年10月19日上交所网站（http://www.sse.com.cn）；投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读相关内容。

一、本次配股的基本情况

1、配股发行股票类型：人民币普通股（A股）。

2、每股面值：1.00元。

3、配售比例及数量：以本次发行股权登记日2018年10月23日（T日）下午上交所收市后公司总股本9,251,102,895股为基数，按每10股配售3股的比例向全体股东配售股份，可配股数量总计为2,775,330,868股。其中无限售条件流通股总股数为7,087,960,902股，可配售2,126,388,271股；有限售条件流通股总数为2,163,141,993股，可配售648,942,597股。

4、募集资金用途：本次配股拟募集资金总额不超过500,000.00万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于投资“印尼宾坦南山工业园100万吨氧化铝项目”。在本次配股发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

5、配股价格：本次配股价格为1.70元/股。

6、主要股东认购本次配股的承诺：公司控股股东南山集团有限公司及其全资子公司山东怡力电业有限公司已出具承诺将按持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

7、发行对象：

（1）网上发行对象：无限售条件流通股股东，指截至股权登记日2018年10月23日（T日）上交所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有发行人无限售条件流通股股份的股东。

（2）网下发行对象：有限售条件流通股股东，指截至股权登记日2018年10月23日（T日）上交所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有发行人有限售条件流通股股份的股东。

8、发行方式：无限售条件流通股股份采取网上定价发行方式，通过上交所交易系统进行；有限售条件流通股股份采取网下定价方式发行，由主承销商负责组织实施。

9、承销方式：代销。

10、本次配股主要日期和停牌安排：

| 交易日 | 日期 | 配股安排 | 停牌安排 |
|---|---|---|---|
| T-2日 | 2018年10月19日 | 刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告 | 正常交易 |
| T-1日 | 2018年10月22日 | 网上路演 | |
| T日 | 2018年10月23日 | 股权登记日 | |
| T+1日至T+5日 | 2018年10月24日至2018年10月30日 | 配股缴款起止日期 | 全天停牌 |
| | | 刊登配股提示公告（5次，网上配股截止于T+5日15:00） | |
| T+6日 | 2018年10月31日 | 登记公司网上清算 | |
| | | 验资 | |
| T+7日 | 2018年11月1日 | 刊登发行结果公告 | 正常交易 |
| | | 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日 | |

注1：以上时间均为正常工作日，本次配股发行的股权登记日及缴款期，香港联交所与上海证券交易所的证券交易日是一致的，不会因两个交易所的交易日不一致给投资者带来损失。

注2：如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

二、本次配股的认购方法

1、配股缴款时间

2018年10月24日（T+1日）起至2018年10月30日（T+5日）的上交所正常交易时间，逾期未缴款者视为自动放弃配股认购权。

2、配股缴款方法

（1）无限售条件流通股股东于缴款期内可通过网上委托、电话委托、营业部现场委托等方式，在股票指定交易的营业部通过上交所交易系统办理配股缴款手续。配股代码“700219”，配股简称“南山配股”，配股价格1.70元/股。

发行人为内地与香港股市互联互通标的公司。上海证券交易所根据有关规则按照精确算法原则取整（股东可通过交易系统查看“南山配股”可配证券余额），即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足1股的部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可配股票数量加总与可配股票总数量一致。香港投资者通过内地与香港互联互通持有发行人股份并参与本次配股的，对配售股份不足1股的部分，香港交易及结算所有限公司将根据中央结算系统有关规则的规定将该等零碎股份的数额调整至整数单位。在配股缴款期内，股东可多次申报，但申报的配股总数不得超过该股东可配股票数量限额。原股东所持股份托管在两个或两个以上营业部的，分别到相应营业部认购。

（2）有限售条件流通股股东山东怡力电业有限公司于2018年10月30日（T+5日）15:00前向主承销商指定的收款银行账户划付认购资金，同时将《山东南山铝业股份有限公司配股网下认购表》传真（传真号码：021-60933184、021-60933197）或现场送达（地址：上海市浦东新区民生路1199号证大五道口广场1号楼15层资本市场部）至国信证券，并将《山东南山铝业股份有限公司配股网下认购表》电子版及其附件扫描件（法人营业执照或股东身份证复印件、股东账户卡、经办人身份证复印件（如有）、法定代表人授权委托书（如需）、支付认购资金的划款凭证）以邮件形式发送至fumiaoq@guosen.com.cn，确认电话：021-60936932。

有限售条件流通股股东配股资金请划至主承销商指定的下述收款银行账户：

| | |
|---|---|
| 户名： | 国信证券股份有限公司 |
| 开户行： | 中国工商银行股份有限公司深圳深港支行 |
| 账号： | 4000029129200448871 |
| 联行行号： | 27708291 |
| 大额系统行号： | 102584002910 |
| 开户行地址： | 深圳市罗湖区宝安北路国际商品交易大厦一楼 |
| 开户行联系人： | 凌燕 |
| 银行查询电话： | 0755-82461390、82462546 |
| 银行传真： | 0755-82461390 |

汇款时请务必注明“xxxx认购南山铝业配股”字样，请确保认购资金于2018年10月30日（T+5日）15:00之前到达主承销商指定的收款银行账户，未按上述规定及时缴纳认购资金的认购为无效认购。敬请留意款项在途时间，以免延误。

三、发行人、保荐机构和主承销商

1、发行人：山东南山铝业股份有限公司

办公地址：山东省龙口市东江镇前宋村

电话：0535-8616188

联系人：隋冠男

2、保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司

办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦20层

电话：021-60936932

联系人：资本市场部

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司
2018年10月25日

证券代码：603289 证券简称：泰瑞机器 公告编号：2018-091

# 泰瑞机器股份有限公司首次公开发行股票部分限售股上市流通公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

（一）本次限售股上市流通数量为：69,473,582股

（二）本次限售股上市流通日期为：2018年10月31日

一、本次限售股上市类型

泰瑞机器股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会于2017年9月29日出具的《关于核准泰瑞机器股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2017】1781号）核准，向社会公开发行人民币普通股（A股）股票5,100万股，发行后总股本为20,400万股，其中：有限售条件流通股15,300万股，无限售条件流通股5,100万股。经上海证券交易所同意，公司股票于2017年10月31日起在上海证券交易所上市交易。

截至本公告发布之日，公司总股本为26,650.30万股，其中：有限售条件流通股20,020.30万股，占公司总股本的75.1222%。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行有限售股，涉及TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED、海通开元投资有限公司、杭州悦海伟祺投资合伙企业（有限合伙）、Green Seed Capital Ltd、德同新能（上海）股权投资基金企业（有限合伙）、杭州云承企业管理咨询有限公司6名法人股东，上述股东持有的限售股共计69,473,582股，占公司总股本的26.0686%，限售股锁定期为自公司股票上市之日起12个月，现锁定期即将届满，将于2018年10月31日起上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

公司首次公开发行A股股票完成后，总股本为20,400万股，其中：有限售条件流通股为15,300万股，无限售条件流通股为5,100万股。

公司于2018年5月2日召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于公司2017年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，以本次利润分配及转增股本方案实施前的公司总股本20,400万股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.13元（含税），同时以资本公积金向全体股东每股转增0.3股，共计派发现金红利2,652.00万元，转增6,120万股。本次分配后公司总股本增加至26,520万股，其中：有限售条件流通股19,890万股，无限售条件流通股6,630万股。

公司于2018年9月10日召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司（2018年限制性股票激励计划（草案））及其摘要的议案》。2018年10月12日，公司完成2018年限制性股票激励计划首次授予登记手续，向36名激励对象定向发行130.30万人民币普通股（A股）股票。本次发行上市后，公司总股本增加至26,650.30万股，其中：有限售条件流通股20,020.30万股，无限售条件流通股6,630万股。

截至本公告发布之日，公司总股本为26,650.30万股，其中：有限售条件流通股数量为20,020.30万股，占公司股本总额的75.1222%；无限售条件流通股数量为6,630万股，占公司股本总额的24.8778%。

三、本次申请解除限售股股东做出的各项承诺及其履行承诺情况

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》及《首次公开发行股票上市公告书暨2017年第三季度财务会计报表》，本次申请限售股上市流通的股东TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED、海通开元投资有限公司、杭州悦海伟祺投资合伙企业（有限合伙）、Green Seed Capital Ltd、德同新能（上海）股权投资基金企业（有限合伙）、杭州云承企业管理咨询有限公司对其所持有股份的锁定承诺与流通限制承诺如下：

（一）股东自愿锁定所持股份的承诺

（1）股东TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED及其唯一股东、公司董事李志杰承诺：自公司股票上市之日起12个月内和李志杰离职后半年内，不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月公司股票期末收盘价低于发行价，其持有公司上述股份的锁定期限自动延长6个月。李志杰不因职务变更、离职等原因而免除上述承诺的履行。

（2）股东海通开元投资有限公司、杭州悦海伟祺投资合伙企业（有限合伙）、GREEN SEED CAPITAL LTD、德同新能（上海）股权投资基金企业（有限合伙）、杭州云承企业管理咨询有限公司承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（二）持股5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺

（1）持股5%以上的股东TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED就持股意向及减持意向承诺：本公司拟长期持有股份公司股票。如果在锁定期满后，本公司拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合股份公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。本公司减持股份公司股票应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。本公司减持股份公司股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确的履行信息披露义务。本公司未提前三个交易日通过股份公司发出减持公告的，本公司将在中国证监会指定报刊上公开说明原因，并向股份公司股东和社会公众投资者道歉。如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持股票的数量不超过2,040万股，即不超过股份公司首次公开发行股票后总股本的10%。减持价格不低于首次公开发行股票的发行价。若股份公司在上述期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持股票数量、发行价应相应调整。如果本公司未履行上述持股锁定期、减持数量及价格、减持公告的相关承诺，则相关减持股票收益归公司所有。上市后本公司依法增持的股份不受本承诺函约束。

（2）担任公司董事的间接持股股东李志杰承诺：锁定期满后，其在公司任职期间，其通过TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED间接持有的公司股票每年减持数量不超过上一年末所持公司股票数的25%，其在公司离职后半年内不转让本人间接持有的公司股票。在承诺的锁定期满后两年内减持价格不低于首次公开发行的发行价。拟转让所持公司股票前，将在减持前3个交易日通过公司公告减持意向。如违背上述承诺减持股票，相关减持股票收益归公司所有。TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED作为公司股东，亦作出上述承诺。

（3）持股5%以上的股东海通开元投资有限公司承诺：在锁定期满后两年内，减持股票的数量为所持公司股票数量的50%—100%，减持价格不低于首次公开发行股票的发行价。在持有公司5%以上股份期间，拟转让所持公司股票前，将在减持前3个交易日通过公司公告减持意向。如违背上述承诺减持股票，相关减持股票收益归公司所有。

截至本公告发布之日，本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述承诺，未发生违反上述承诺的情况。

此外，上述股东将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

公司不存在控股股东及其关联方占用资金情况。

五、中介机构核查意见

经核查，保荐机构爱建证券有限责任公司就公司本次限售股上市流通事项发表核查意见如下：泰瑞机器本次申请解除限售股份的数量、上市流通时间符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规及相关股东作出的承诺，公司与本次限售股份相关信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。保荐机构对泰瑞机器本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

六、本次限售股上市流通情况

（1）本次解除限售的股份数量为69,473,582股，占公司总股本26.0686%；

（2）本次限售股份可上市流通日为2018年10月31日；

（3）本次申请解除股份限售的股东共6名；

（4）股份解除限售及上市流通具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持有限售股份数量(股) | 持有限售股占公司总股本比例 | 本次上市流通数量(股) | 剩余限售股数量(股) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TEDERIC TECHNOLOGY LIMITED | 41,768,801 | 15.6729% | 41,768,801 | 0 |
| 2 | 海通开元投资有限公司 | 13,894,557 | 5.2137% | 13,894,557 | 0 |
| 3 | 杭州悦海伟祺投资合伙企业（有限合伙） | 5,569,200 | 2.0897% | 5,569,200 | 0 |
| 4 | Green Seed Capital Ltd | 4,973,296 | 1.8661% | 4,973,296 | 0 |
| 5 | 德同新能（上海）股权投资基金企业（有限合伙） | 2,983,500 | 1.1195% | 2,983,500 | 0 |
| 6 | 杭州云承企业管理咨询有限公司 | 284,228 | 0.1067% | 284,228 | 0 |
| 合计 | | 69,473,582 | 26.0686% | 69,473,582 | 0 |

七、本次解除限售股份上市流通前后股本变动结构表

单位：股

| 项目 | | 本次上市流通前 | 变动数 | 本次上市流通后 |
|---|---|---|---|---|
| 有限售条件的流通股份 | 1、其他境内法人持有股份 | 152,157,903 | -22,731,485 | 129,426,418 |
| | 2、境外法人持有股份 | 46,742,097 | -46,742,097 | 0 |
| | 3、境内自然人持有股份 | 1,303,000 | 0 | 1,303,000 |
| | 有限售条件的流通股份合计 | 200,203,000 | -69,473,582 | 130,729,418 |
| 无限售条件的流通股份 | A股 | 66,300,000 | 69,473,582 | 135,773,582 |
| | 无限售条件的流通股份合计 | 66,300,000 | 69,473,582 | 135,773,582 |
| 股份总额 | | 266,503,000 | 0 | 266,503,000 |

八、上网公告附件

《爱建证券有限责任公司关于泰瑞机器股份有限公司首次公开发行股票部分限售股上市流通的核查意见》

特此公告

泰瑞机器股份有限公司
董事会
2018年10月25日