

## 浙江金固股份有限公司关于股份回购进展情况的公告

证券代码:002488

证券简称:金固股份

编号:2019-070

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负有连带责任。

浙江金固股份有限公司(以下简称“公司”或“金固股份”)2019年5月4日召开的公司第四届董事会第二十五次会议、第四届监事会第十八次会议及2019年5月24日召开的2018年度股东大会,审议通过了《关于〈回购公司股份方案〉的议案》等议案。2019年5月29日,公司公告了《回购报告书》(公告编号:2019-044),详见2019年5月29日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上相关内容。

一、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内公告截至上月末的回购进展情况。

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施回购股份,回购股份数量为5,599,050股,约占公司总股本的0.050%,最高成交价为9.38元/股,最低成交价为6.80元/股,支

付的总金额为4,641,037.04元(含交易费用)。

公司后续将根据市场情况在回购期限内实施本次回购计划,并根据有关规定及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

二、其他说明

公司回购股份的时间、回购股份的数量及集中竞价交易的委托时段符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的相关规定。公司上述回购股份的实施事项符合既定方案。公司后续将根据市场情况继续实施本次回购计划,并根据有关规定及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江金固股份有限公司  
董事会  
2019年10月8日

## 浙江京华激光科技股份有限公司股票交易异常波动公告

证券代码603607

证券简称:京华激光

公告编号:2019-035

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:

浙江京华激光科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)股票于2019年9月27日、9月30日、10月8日连续三个交易日内收盘价价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情形。

经公司自查,并书面征询控股股东及实际控制人,截止本公告披露日,确认不存在应披露而未披露的重大信息。

一、股票交易异常波动的具体情况

本公司股票于2019年9月27日、9月30日、10月8日连续三个交易日内收盘价价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情形。

二、公司关注并核实的具体情况

(一)经公司自查,公司目前日常生产经营状况正常,市场环境、行业政策没有发生重大调整,生产成本和销售等情况没有出现大幅波动,内部生产经营秩序正常。

(二)经公司自查,并向公司控股股东及实际控制人书面征询核实:截止本公告披露日,公司、控股股东和实际控制人均不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事项,不存在应披露而未披露的重大信息,包括但不限于开购重组、股份发行、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。

浙江京华激光科技股份有限公司  
董 事 会  
二〇一九年十月九日

## 杭州巨星科技股份有限公司关于公司回购股份的进展公告

证券代码:002444

证券简称:巨星科技

公告编号:2019-082

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

杭州巨星科技股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第十七次会议审议通过了《回购股份的议案》,公司决定使用自有资金不少于(含)人民币1亿元,不超过(含)人民币2亿元在集中竞价交易方式回购公司部分股份,回购价格不超过人民币17.5元/股,回购股份期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。公司于2019年4月9日召开第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于调整回购股份方案》的议案,回购股份用途将全部用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券。如公司未能在股份回购完成之后36个月内实施上述用途,则公司回购的股份将依法予以注销。上述相关内容详见《证券时报》、《证券日报》及《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

一、回购股份进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价方式回购股份的补充规定》、《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定,公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况。现将公司股份的进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司已累计通过回购专用证券账户以集中竞价方式实施回购股份10,799,651股,占公司总股本的1.0044%,最高成交价为11.93元/股,最低成交价为9.26元/股,成交的总金额为105,492,690.23元(不含交易费用)。

杭州巨星科技股份有限公司  
董 事 会  
二〇一九年十月八日

## 青岛康普顿科技股份有限公司关于股份回购进展情况的公告

证券代码:003788

证券简称:康普顿

公告编号:临2019-052

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。

青岛康普顿科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年3月14日召开三届董事会第十一次会议,审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》。2019年4月2日公司召开2019年第一次临时股东大会,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》等相关议案。2019年4月20日公司发布了《〈康普顿关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书〉》。详细内容见《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易网站(<http://www.sse.com.cn>)的公司公告。

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等规定,回购期间,上市公司应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况。现将回购股份的进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过集中竞价交易方式已回购股份数量为1,038,425股,已回购股份占公司总股本的5.492%,成交的最高价格为11.29元/股,成交的最低价格为9.96元/股,已支付的总金额为11,991,310.09元(人民币)(不含交易费用),本次回购公司股份符合有关法律法规的规定和公司回购股份方案的约定。

公司后续将严格按照《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关法律法规的要求实施股份回购并及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

青岛康普顿科技股份有限公司  
董 事 会  
2019年10月9日

## 芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司关于回购公司股份进展的公告

证券代码:002555

证券简称:三七互娱

公告编号:2019-110

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年1月3日召开的第四届董事会第二十三次会议及2019年1月21日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》,并于2019年1月21日召开第四届董事会第二十次会议,审议通过了《关于修改及补充〈关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案〉的议案》,公司拟使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易的方式回购公司股份,回购金额不低于(含)人民币3,000万元且不超过(含)人民币6,000万元,回购价格不超过(含)人民币15.00元/股,具体回购数量以回购期间实际回购的股份数量为准。回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份预案之日起12个月。

根据《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案修订稿》(公告编号:2019-016),如公司在回购期内实施资本公积转增股本、派发股票、现金分红等除权除息事宜,自股份除权除息之日起,公司将按照中国证监会及深圳证券交易所的相关规定相应调整回购股份数量。

公司于2019年7月16日进行了2018年度权益分派实施,方案以分红派息股权登记日实际发行在外的总股本(公司回购的股份未扣减已回购的股份)为基数,向全体股东每10股派现金股利1元(含税),剩余未分配利润结转至下一年度;不派送红股,以资本公积转增股本。因此,权益分派实施完成后,公司回购股份的价格不超过人民币15元/股调整为人民币14.80元/股。具体内容详见公司公告指定信息披露载体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《2018年度权益分派实施公告》(公告编号:2019-091)。

公司于2019年9月26日进行了2019年半年度权益分派实施,方案以分红派息股权登记日实际发行在外的总股本(公司回购的股份未扣减已回购的股份)为基数,向全体股东每10股派现金股利1元(含税),剩余未分配利润结转至下一年度;不派送红股,以资本公积转增股本。因此,权益分派实施完成后,公司回购股份的价格不超过人民币14.80元/股调整为不超过人民币14.70元/股。具体内容详见公司公告指定信息披露载体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《2019年半年度权益分派实施公告》(公告编号:2019-108)。

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

一、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

二、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

三、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

四、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

五、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

六、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

七、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

八、回购公司股份的进展情况

根据《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定,上市公司在回购期间应当在每个月的前3个交易日内容公告截至上月末的回购进展情况,包括已回购股份的数量和比例,购买的最高价和最低价、支付的总金额等。现将回购进展情况公告如下:

截至2019年9月30日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股,占公司目前总股本的1.06%,其中最高成交价为14.02元/股,最低成交价为12.61元/股,支付总金额为301,961,944.30元(不含交易费用)。

证券代码:002926 证券简称:华西证券

公告编号:2019-066

## 华西证券股份有限公司关于2019年半年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华西证券股份有限公司(以下简称“华西证券”、“公司”)于2019年9月24日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于华西证券股份有限公司2019年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2019】第54号,以下简称“《问询函》”)。公司收到《问询函》后高度重视,就《问询函》所涉及的询问进行了认真核实与分析,现将《问询函》回复公告如下:

一、半年报显示,截至2019年6月30日,公司买入返售金融资产余额为984.48亿元,2019年1-6月,你公司买入返售金融资产计提减值准备-407.9万元。

(1)请对比分析你公司不同资金来源(自有资金、资管计划、其他)下股票质押和债券质押的业务承接、业务规模、风险控制措施、贷后管理等情况,结合行业通行做法,说明你公司质押业务风险控制措施的有效性。

回复:

截至2019年6月30日,公司买入返售金融资产余额为984.48亿元,主要构成股票质押式回购业务62,099.76,债券质押式逆回购业务2,154.92。

公司严格遵守法律、法规以及相关业务规则,切实执行内部管理制度,认真履行与融入方、融出方签署的协议,自觉接受相关监管机构、交易所及自律组织的监督管理,有序开展股票质押式回购和债券质押式逆回购业务。

一、股票质押式回购业务

公司自开展股票质押式回购业务以来,形成了一套涵盖业务准入、限额管理、尽职调查、分级授权、存证留痕管理、风险化解等各环节的行之有效的业务风险管理体系,确保业务风险可控、可测、可承受。

(一)业务承接

不同资金来源的股票质押式回购业务由不同的业务部门承接:1、资金来源为自有资金及由公司作为委托人的自有资金管理的业务,承做部门为证券金融部;2、资金来源为公司自有资金管理的资产管理的业务,承做部门为资产管理总部,证券金融部以见证方式参与承接。

(二)业务流程

公司建立了股票质押式回购业务的决策管理与业务管理体系,明确相关部门的职责划分及责任追究。上述体系同时适用于各类资金来源的股票质押式回购业务。

业务的决策管理体系原则上按照“董事会——经理层——风险管理委员会——股票质押式回购业务审批组——证券金融部——业务部及分支机构”六级体系的架构设立和运行。

业务管理体系原则上按照“业务承接部门——承做部门——业务审核机构——交易执行机构——贷后管理机构”五级体系的架构设立和运行。

公司股票质押式回购业务流程主要包括以下环节:项目申报-项目立项-尽职调查-项目审核-合同签订-资金执行-贷后管理。根据融资金额大小,股票质押式回购业务分别由风险管理委员会(二级)和业务审批组分级审批决策。

(三)风险控制措施

除严格落实监管要求及行业自律组织发布的各项规章制度要求,以及执行行业通行的事前风险防范、事中风险监控、事后检查监督等常规风险控制措施外,公司股票质押式回购业务风险管理,减值比例按照行业平均水平,主要得益于以下四方面:

1.业务定价合理

公司自开展股票质押式回购业务伊始,就将该项业务定义为类贷款业务,并明确不适合以标准产品形式开展,主要作为对优秀上市公司提供金融服务的手段。因而在开展股票质押式回购业务规模快速增长期间,公司始终坚持业务定位,不但没有盲目扩大业务规模,反而更加注重业务风险管理,稳步推进发展。

2.分级授权有效

风险管理委员会是公司股票质押式回购业务的重要决策机构,大部分公司合规、风控管理部门和业务部门负责人均为风险管理委员会、公司高管和中层干部对风险管理高度重视,积极参与风险管理委员会各项会议,参与项目决策,严格业务把关。

为顺应监管要求及市场行情变化,风险管理委员会不定期召开业务专题研讨会,动态优化征信模型,尽职调查、限额管理,对存续项目进行风险排查等,及时对业务潜在风险,保障了该项业务的稳健发展。

证券金融部作为股票质押式回购业务的归口管理部门,协调各相关部门密切配合,充分发挥职能,确保业务从承接、分级审批、交易执行、贷后监控、风险报告、应急处置等全环节风险的落实。

3.合规风控全程参与

合规风控部门深入股票质押回购业务一线,全程参与业务,事前介入制度起草、限额制订、模型建设,尽职调查见证等;事中密切关注股价、融资方信用风险变化,开展压力测试等;事后与业务部门共同处置风险。

4.问责机制完善

公司建立、健全了问责制度,重大风险项目可追溯至业务分管领导,有利于加强全业务条线的责任心,更好的防范风险,提升项目处置效率和效果。

(四)贷后管理

公司建立了股票质押式业务持续管理机制,证券金融部总体负责项目贷后管理工作,其中资产管理总部须参与以资产管理计划对接的股票质押式回购项目贷后管理。

公司建立了股票质押式回购业务预警指标体系,证券金融部、风险管理部指定专人负责动态监控,监控内容包括风险监控指标、履约保障指标,可能对质押标的价格产生影响的重大事项等,并及时评估融入方履约保障能力。证券金融部融入方股票质押式回购业务债务逐笔计算履约保障比例,及时发送追保、付息、合约到期等提示信息,保证项目资金安全。

公司采取实地拜访、电话访谈、邮件沟通等多种形式定期或不定期对融入方进行评估,持续关注融入方的经营、财务、对外担保、诉讼仲裁等情况,及时评估融入方的信用风险和履约能力;跟踪融入方资金用途,如有与合同约定用途不一致的情况,及时督促融入方纠正,减少资金挪用、违规使用。

以资产管理计划对接的业务,公司还按照相关资管合同约定进行贷后管理工作。公司作为资管计划管理人及融资服务协议的一方,向资管计划委托人及时反馈贷后管理中发现的异常情况。

综上,公司自有资金出借的股票质押式业务风控措施完善且得到有效执行,规避或及时化解了部分高风险项目风险,截至报告期末尚未发生实际损失,存量业务违约比例相对较低,已在综合考虑质押标的证券履约保障比例、融入方实际还款能力以及其他增信措施有效性等基础上,计提了预期信用损失。

截至报告期末,我公司无存量集合资管计划开展股票质押业务。对于于开展集合开展股票质押业务,我公司严格按照项目准入标准,并出具了风控标准,对于每一资管计划开展股票质押业务,我公司按照管理流程进行准入,并定期开展贷后管理,尤其对于开展业务时,按照自有资金开展业务的风控标准,向委托人充分揭示了风险,出现风险事项后,公司作为管理人已向委托人进行了充分的信息披露和沟通,并及时及时妥善处理,诉讼仲裁,尽力维护委托人利益;积极风险控制。

后续,公司将控制业务规模,优化存量业务,继续在有效的授信信用风险的前提下,稳健开展业务。

二、债券质押式回购业务(指“逆回购”,下同)

(一)自营业务债券质押式回购业务

1.业务承接:自营部门根据市场流动性及自身资金头寸情况开展逆回购业务,以达到调整资金期限结构,提高资金使用效率,为市场提供流动性支持等一系列目的。

2.业务流程:公司自营部门根据公司及部门的资金计划对资金头寸进行精细化管理。在保证满足公司及部门各项资金需求的前提下,自营部门根据不同交易目的,在银行间市场或交易所市场开展逆回购业务。

3.公司始终重视债券业务风险控制,具体措施包括公司内部各项制度,动态监控自营回购业务的规模、债券正回购资金余额等风险控制指标,防范业务风险,并就此、逆回购偏离市场平均利率水平的交易中进行评估;二是建立了严格的交易对手方管理制度,根据市场情况以及融入方的融资实力和交易对手的资质和期限,维护交易对手名单管理制度,并根据评估结果对交易对手名单内的融资实力进行动态管理和期限限制,控制交易对手风险;三是完善债券产品管理,制定了债券产品准入名单以及黑名单,债券质押标的必须满足准入条件;四是公司严格控制业务条线,自营部门的逆回购业务风险控制做到事前、事中、事后跟踪统一,融出业务涉及人员、渠道选择、执行、风控等环节均严格把控。

4.持续管理:根据各融资客户公司内部制度,对逆回购业务交易对手方和相关业务标的实施动态管理,交易对手若资质发生变化,公司将审慎开展业务,相关业务部门对存量业务将持续跟踪、动态评估,合理调整业务规模,确保风险可控;若质押品资质发生变化,公司将根据实际情况和交易规则要求交易对手方置办或新增符合要求的质押券,降低风险。

(二)资管业务债券质押式回购业务

1.业务承接:资产管理业务部门根据产品资金头寸和流动性情况,若产品的资金头寸有盈余,为提高资金的使用效率,在银行间或交易所市场开展逆回购业务。原则上公司作为管理人的资管产品,不得与公司自营资产及公司作为投资顾问对外提供投融资服务的股票产品或投融资产品直接或间接发生交易。

2.业务流程:资产管理业务部门负责资产管理产品每日资金头寸的管理,当流动性宽裕时,为提高资金使用效率,根据交易对手的融资需求,进行资金出借安排。

3.主要风险控制措施:一是根据产品合同约定严格限制资金融出比例;二是建立了债券产品融入及交易对手方管理制度,逆回购交易的券和交易对手均要求在产品库和交易对手白名单内,公司根据市场情况和日常管理对逆回购交易对手、债券产品进行动态监测;三是根据债券产品资质审慎确定质押率水平,根据交易对手的资产状况确定授信额度,以确保产品保持良好的流动性,控制产品的杠杆率,在资管计划开放和到期时,产品会保留足够的现金以应对申赎。

4.持续管理:在日常管理中,公司建立了内部跟踪监测机制,对债券质押业务的交易对手白名单和产品库进行动态监测,对于市场上出现重大负面舆情以及交叉违约的交易对手,则采取暂停交易、追加保证金或提前追加保证金等措施,对于出现主体信用恶化、负面信息的产品,则采取提前平仓产品库并暂停等措施以规避潜在风险。

(三)你公司对质押标的其他抵质押资产,将合同应收的现金流量与预期到期应收到的现金流量之间差额的预期损失确认为减值损失,请结合公司历史实际发生的资产减值情况,详细说明你公司预期提前收到现金流的流程和合理性。

回复:

我公司严格按照会计准则要求,定期对质押股权和其他金融资产预估可回收金额后,将合同应收的现金流量与预期收到的现金流量之间差额的预期损失确认为减值损失。公司对预期提前收到现金流的测算方案,经过了上市公司新金融工具准则用户小组专题研讨、集体审议和集体决策。公司定期按照确定的测算方案执行评估。

公司自开展金融工具业务以来,将资产减值与资产计划对接的质押业务均无历史实际发生违约损失的情况。基于该情况,公司对质押业务预期可收到的现金流测算过程具体如下:

一、针对股票质押业务形成的买入返售金融资产,公司每期按照确定的测算方案,逐笔跟踪各阶段业务合约执行情况,并按照“信用风险较低”、“信用风险已显著增加”、“已发生信用减值”划分为三个阶段,在综合考虑质押标的证券履约保障比例、融资方实际还款能力以及其他增信措施有效性等基础上,测算质押资产或资产组合的预期违约损失率(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数,并考虑前瞻性调整,估计预期提前收到的现金流量。

对于划分为第一、二阶段的合约,预期提前收到的现金流量为考虑压力测试后的担保物最小回收价值;对于划分为第三阶段的合约,预期提前收到的现金流量为考虑流动性折扣和后的担保物回收价值。此外,对于划分为第三阶段的合约,还综合考虑了资产减值、信用状况变化或重组等,对于其他债券质押业务,担保方还款能力、担保方还款能力以及其他增信措施有效性等因素,结合谨慎性原则下设置的第三阶段违约损失率进行修正。

截至2019年6月30日,公司股票质押业务规模为62.47亿元(含应计利息0.382亿元),通过上述测算过程,预期提前收到的现金流量为62.34亿元(其中划分为第一阶段股票质押业务规模为67.92亿元,预期提前收到的现金流量为57.84亿元;无划分为第二阶段合约;划分为第三阶段的股票质押业务规模为4.55亿元,预期提前收到的现金流量为4.50亿元)。

二、针对债券质押(逆回购)业务形成的买入返售金融资产,公司参考中国证券业协会《证券公司金融工具减值指引》及公司的测算方案,通过综合考虑合约期限、交易市场、交易对手的类型和信用状况,担保等情况进行估值,并提前收到现金流的测算。

截至2019年6月30日,公司债券质押业务(逆回购)业务规模2,155亿元(含应计利息0.012亿元),合同期限为三个月以内,且对手方主要为交易所场内客户和银行同业机构。公司预计债券质押(逆回购)业务信用风险较小,预期提前收到的现金流量等于其账面金额2.156亿元。

综上,公司在无历史实际违约损失的情况下,公司对预期提前收到的现金流量的测算过程符合会计准则和《证券公司金融工具减值指引》相关规定,测算方案及过程谨慎、合理。

(3)结合你公司质押业务的金融资产,担保方式、担保物价值、资产所处阶段的划分情况、股票质押准备金额及同行业可比公司情况,说明你公司质押业务资产减值政策的合理性和资产减值准备的充分性。

回复:

一、公司质押业务情况

截至2019年6月30日,公司股票质押规模为64.02亿元(含应计利息0.39亿元),已计提减值准备余额为0.13亿元;股票质押业务余额为983.89亿元。

(一)股票质押业务

截至2019年6月30日,公司股票质押业务规模为62.47亿元(含应计利息0.382亿元),通过方式主要为股票质押(因质押股票为红筹形式,担保物市值和账面总资产价值为143.46亿元,综合履约保障比例为22.65%),债券质押(综合质押率较低)。

2019年6月30日,公司股票质押业务综合履约保障比例截至2018年末为1至26.44%,整体减值风险下降,按照公司减值政策计提,2019年上半年新增减值准备407.91万元,减值准备余额为1,263.06万元(其中划分为第一阶段的股票质押业务规模为57.9,213,267元,减值准备余额为981,333.0万元;无划分为第二阶段的合约;划分为第三阶段的股票质押业务规模为94.9,432,287元,减值准备余额为454,937元)。

(二)债券质押业务

截至2019年6月30日,公司债券质押业务未计提减值准备,业务规模与融资融券余额均为2,156亿元(含应计利息0.012亿元),担保方式为债券,交易对手主要为交易所场内客户和银行同业机构,债券人偿债能力较强。

2019年6月30日,公司债券质押业务合约期限均未超过3个月,因其期限较短,且对手方主要为交易所场内客户和银行同业机构,参考《证券公司金融工具减值指引》对于三个月以内的货币市场业务(含逆回购)可考虑不计提减值准备的意见,预计其信用风险不重大,不计提减值准备。

二、质押业务减值政策

公司股票质押业务减值准备金额均基于公司确定的预期信用损失计提方案计算。

公司于2019年1月1日开始执行新金融工具准则,结合《证券公司金融工具减值指引》的要求,按照“预期信用损失”模型计提各项信用资产的减值准备。为确保公司金融工具减值计提模型合理有效,减值计提方式和模型参数均按新金融工具准则及《证券公司金融工具减值指引》的要求,公司聘请德勤会计师事务所(上海)有限公司(简称“德勤事务所”),在行业通行的“预期信用损失”模型下,结合公司实际情况制定了各类信用业务的预期信用损失计提方案,明确了各类信用资产减值三阶段的划分标准、减值计提参数及前瞻性调整政策等。公司对质押业务的预期信用损失计提方案,经过了上市公司新金融工具准则工作组专家咨询、集体审议和集体决策。公司定期按照确定的方案严格执行。公司股票质押及债券质押业务减值准备计提方法具体情况如下:

(一)股票质押业务减值计提方法

公司按照《证券公司金融工具减值指引》的要求和公司《股票质押业务预期信用损失计提方案》,逐笔跟踪质押业务风险,并按照“信用风险较低”、“信用风险已显著增加”、“已发生信用减值”划分为三个阶段,分别计提预期信用损失。

一、股票质押业务信用风险阶段划分标准

结合业务风险特征,公司股票质押业务信用风险阶段划分依据为,在考虑一定的缓冲机制基础上,判断质押担保比例与预警线、平仓线的相关,本息是否逾期等情况确定。

公司根据资产的风险特征和数据情况,采用违约概率/违约损失率方法计算预期信用损失(ECL)。违约概率/违约损失率方法是指出估计单笔债务或资产组合的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)、违约风险暴露(EAD)等参数并考虑前瞻性调整的计量预期信用损失的方法。

ECL=PD×LGD×EAD

其中:

① PD为当前时点估计的未来一年的累计违约概率,包括严峻情景、基准情景和乐观情景下的违约概率;

② LGD为当前时点估计的违约损失率;

③ EAD为当前时点的违约风险暴露,即应收本金和利息。

④ ECL为前瞻性调整后的预期信用损失计量结果,即按照严峻情景、基准情景和乐观情景下的违约概率分别计算出的预期信用损失金额,结合三种情景未来发生的概率,加权平均计算出的前瞻性调整后ECL。

(1)股票质押业务违约概率率(PD(1))

划分为第一、二阶段的合约,基于内部评级模型结合行业基准经验对违约概率进行合理估计,并基于上证指数对历史涨跌幅对应的违约概率参数进行前瞻性调整。

划入三阶段的合约,违约概率率为100%。

(2)股票质押业务违约损失率率(LGD)

对于划分为第一、二阶段的合约,以考虑压力测试后的担保物最小回收价值作为预计现金流量计算违约损失率;