

短期资金“断流” 静待降准“补水”

上周以来，短期资金突然“断流”，导致资金面出现剧烈变化。

给市场敲响了警钟

近期市场资金面紧张是多种因素造成的。

首先,4月缴税量大。其次,前期央行回笼了不少资金。再者,之前资金面过松,乐观情绪上升,一些机构放松了流动性管理,“深隔夜”的现象再现。资金面持续超预期宽松的环境下,大家都在“滚隔夜”,一旦大行不出隔夜,资金就无法接续,紧张就是必然。在“滚隔夜”的同时,还有机构“加杠杆”。一季度,非银机构买了不少债券,重新加回杠杆,对资金面波动的耐受程度下降。

虽然资金面极为紧张,但未必会持续太久,本周税期扰动将减弱,降准实施在即,加上月末财政支出力度极大,资金面料将“雨过天晴”。

央行表示,此次是对“部分金融机构”降准,以“置换中期借贷便利”,但实际上覆盖范围较大,降准幅度不小,在置换约9000亿元利率相对更高的MLF的同时,还将释放4000亿元增量流动性。

此次降准的本质,是用长期限、低成本资金,置换银行先前从央行借的短期限、较高成本资金,对资金面是实质利好。

同时,进入月末,财政支出力度将加大,增加流动性供应,财政收支因素对流动性的影响也将发生积极变化。因此,本周流动性紧张缓解仍是大概率事件。

不过,这回资金面紧张给市场敲响了警钟。分析人士认为,今年资金面会比2017年好,但是也不能期望过高。去杠杆和稳增长,两手都要抓,何况还要面对中美利差收窄、通胀压力等多种考验,货币不会松到哪去,资金利率也跌不了太多。(张勤峰)

延续上周以来的局面,本周一,场内场外市场资金面均较为紧张,短期货币市场利率再创阶段新高。市场人士指出,企业大额缴税是此次资金面收紧的推手,也与机构应对不足、加杠杆行为复燃等有关,后续随着降准实施及月末财政支出增多,资金面紧张有望缓解,但未来仍应重视和加强流动性管理。

流动性突然“不流了”

“从上周二开始,资金面大幅收紧,之后一连几日都极其紧张。”债市交易员称,上周以来,回购市场买盘堆积,融出很少,少量的融出很快被一抢而空,资金价格一路飙升。

据了解,上周银行间隔夜回购利率已成交到10%高位;本周一,进一步涨至18%。

货币中介称,周一资金面紧张依旧,早盘有大量7%—10%的隔夜高价融入报价,但出资金很少,午后几乎没有融出报价,凡是15%以内的隔夜夜资金都能迅速成交,最高成交到18%。

有市场人士透露,周一有一些机构到最后都未能借平资金。但凡资金面紧张,资金利率上涨基本是标配,涨得约凶,涨得越高,说明资金面越紧。但回购交易违约并非罕见现象,尤其是一些机构都出现了交易违约,只会出现在资金面异常紧张的时刻才会在资金面。

“周一违约与某结算机构系统出问题有关,但关键还是资金面过于紧张,让市场参与者措手不及。”一位资管机构人士表示,市场对这次资金面波动明显准备不足,没料到会如此紧张。今年以来资金面一直很松,货币市场利率整体走低。4月上半月,资金面仍风平浪静,一些期限的回购利率还创了一年多新低。

4月利率债发行额接近1万亿

4月23日,国家开发银行披露将于本月26日下午招标发行4期金融债券,总量不超过220亿元。以现有数据统计,本周利率债至少将发行1200亿元,全月利率债发行额将接近1万亿元,有望创5个月新高。

国开行23日披露,定于4月26日通过中国人民银行债券发行系统增发2016年第五期20年期和2018年第二期2年期、第四期5年期、第六期7年期金融债券分别不超过40亿元、40亿元、80亿元和60亿元,总量不超过220亿元。这将是本周国开行第二次

发行金融债。按计划,国开行还将于4月24日招标发行1年期、3年期和10年期国债金融债券。

以现有公开信息统计显示,本周待发行国债、地方债和政策性金融债等利率债合计达到1204.38亿元。若完成总额发行,则本月利率债发行总额将达到9501.96亿元,实际发行额料接近1万亿元,将是2017年12月以来的最高值。

今年1至3月,各月利率债发行额分别为5070.70亿元、3513.21亿元、8002.33亿元。(王姣)

富贵鸟评级再遭下调

东方金诚日前发布公告,将富贵鸟主体及“14富贵鸟”信用等级由CC下调至C。

东方金诚指出,“14富贵鸟”回售金额已确定,但富贵鸟对应于4月23日兑付的回购资金及利息尚无确切安排,本期债券回售资金偿付存在重大不确定性。此外,公司发行的13亿元私募债券“16富贵01”设立的发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权行权日为2018年8

月12日,届时或将进一步加剧其兑付压力。自前次跟踪评级以来,富贵鸟再次发生担保履约导致可偿债资金进一步减少,且公司的商标专用权、机器设备、存货和土地房产等大部分处于抵质押状态,预计可偿债资金无法覆盖本期债券回购资金及利息。

今年2月9日,东方金诚评定富贵鸟主体及“14富贵鸟”信用等级为CC,展望为负面。(王姣)

创证券屈庆团队认为,短期市场可能回调的原因主要有三点:首先,银行负债端的综合成本更能决定后期市场的走势,而在银行存款利率逐渐上行趋势下,降准带来的成本下降仅能缓和综合成本的上行速度,整体看银行综合负债成本仍在上升。其次,目前结构性去杠杆的大环境,金融防风险依然是重要攻坚战,而机构加杠杆的行为可能会导致央行重新审视货币政策的操作效果。最后,监管文件的脚步越来越近,仍需关注资管新规落地后的影响。

即便是卖方机构的大多头——海通证券姜超团队也对债市短期走势偏谨慎,姜超团队表示,央行降准标志着本轮债券牛市得到确认,从历史经验看本轮债券牛市有不少的持续时间和空间。但从短期来看,由于央行并未大幅放水,加之4月份以来经济和通胀下行的势头放缓,以及美国利率创新高,均制约国内短期利率下行。

恰如覃汉所言,不论投资者对于后续操作是否存在分歧,至少公认的是目前已经进入右侧行情。右侧追涨的尴尬之处在于赔率不够高,一旦市场出现回调,则产品净值会承受很大压力,这一点即便在大牛市中也不罕见。

■观点链接

国信证券:10年国债仍有上涨空间

过去一周,伴随央行意外降准100BP,10年期国债收益率一举下落到3.5%的水平,后续来看,我们认为其不会止步于此,主要原因有两点。其一,从年度名义增速与利率的走势来看,两者存在这样一个规律:2002年以来,名义增速的方向与利率的年均值方向基本一致。考虑到2018年整体GDP名义增速将比2017年的11.3%有所回落。从利率年度均值与年度GDP名义增速角度衡量,2018年10年期国债利率的年均值应该低于2017年的年均值水平(3.58%),那么2018年应该可以看到在某时期10年期国债利率跌破3.5%至更低水平。其二,考察历史上所有的宽货币政策基调时期,10年国债从没有^{在历史均值(3.50-3.60%)}止步不前。根据这一逻辑来看,如果货币政策确实在逐渐宽松,那么10年期国债收益率同样将跌破3.5%。

中泰证券:不必急于了结离场

尽管降准后收益率下行幅度巨大,且上周后半周市场重新陷入震荡。但目前市场乐观情绪已经形成一致预期,判断趋势何时结束要比判断收益率合理的估值水平更有意义。在代表流动性内生性改善的社融与M2缺口和同业存单利率出现逆转之前,在汇率贬值和外汇占款流出压力重新出现之前,即使基本面依然保持平稳,在目前陡峭度尚可的收益率曲线形态下,债市向好的趋势就依然不会结束。我们建议仓位较多的机构可以继续观察,不必急于获利了结离场,而此前踏空的机构则建议继续拉长久期以获得更高配置收益。(王姣 整理)

国泰君安:降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧

降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。

中金公司认为,往后看,债市面临的正面因素在于基本面等趋势性因素仍偏正面,如中美贸易摩擦仍扑朔迷离;踏空资金仍较多,杠杆行为尚未卷土重来,降准生效后有助于资金面和需求力量的恢复。但市场下行过快,已经开始反映较为乐观的情景,理应是慢牛行情却演化为“快牛”,投资者行为的一致性功不可没。此外,供给压力、货币政策预期差、资管新规和大幅风险暴露、海外掣肘等扰动因素仍存。

中金公司指出,当前位置如果行情有反复,仍建议踏空资金适度补仓,拥抱趋势。但如果收益率继续下行,将涉嫌透支行情,应对未来扰动的安全垫不足,建议开始反手操作,尤其是降低杠杆水平。

空因素也不容忽视。(以下省略)

中金公司认为,往后看,债市面临的正面因素在于基本面等趋势性因素仍偏正面,如中美贸易摩擦仍扑朔迷离;踏空资金仍较多,杠杆行为尚未卷土重来,降准生效后有助于资金面和需求力量的恢复。但市场下行过快,已经开始反映较为乐观的情景,理应是慢牛行情却演化为“快牛”,投资者行为的一致性功不可没。此外,供给压力、货币政策预期差、资管新规和大幅风险暴露、海外掣肘等扰动因素仍存。

中金公司指出,当前位置如果行情有反复,仍建议踏空资金适度补仓,拥抱趋势。但如果收益率继续下行,将涉嫌透支行情,应对未来扰动的安全垫不足,建议开始反手操作,尤其是降低杠杆水平。

降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。

降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。

降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。

中弘控股股份有限公司 关于新增债务逾期的公告

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

2018年3月17日,中弘控股股份有限公司(以下简称“公司”)披露了公司及下属控股子公司累计逾期债务情况,截至该公告日,公司及下属控股子公司累计逾期债务合计金额为115,567万元。详见2018年3月17日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上公告2018-043号“关于部分债务逾期的公告”。

根据《深圳证券交易所上市规则(主板)》等有关规定,公司对近期新增债务逾期情况进行统计,具体情况如下:
一、新增债务逾期基本情况
自上次公告日起截至本公告日,公司及下属控股子公司新增逾期债务本息合计金额为111,496.33万元(其中逾期债务本金为94,800万元,逾期债务利息为16,696.33万元),全部为各类借款,占公司2016年12月31日经审计净资产的11.36%。
二、累计债务逾期基本情况
截止本公告日,公司及下属控股子公司累计逾期债务合计金额为227,063.33万元,全部为各类借

货币/债券 Money·Bonds

闪电牛退场 债市进入“垃圾时间”

□本报记者 王姣

降准带来的利好情绪释放后,利率呈断崖式下跌的“闪电牛”昙花一现,近日日债券市场连续回调,10年期国债目前已重回3.60%关口。

分析人士指出,尽管债市多头情绪不改,但“苦熬久矣”的市场或对降准消息反映过度,前期利率过快下行蕴含着较大的回调风险,资金骤然收紧则推动“空军”卷土重来,在未确认货币政策转向之前,债市可能进入“垃圾时间”。

闪电牛昙花一现

“上周债市波澜壮阔的行情可以用两个特点概括:一是利率出现“断崖式下跌”的闪电牛;二是填平所有价值洼地的“全面牛。”国泰君安固收首席曹汉如是总结。

受上周二晚央行意外宣布降准影响,债券市场多头情绪高涨,各期限品种收益率均出现大幅下降,当天夜盘即开市利率“断崖式下跌”,10年期国债、国开利率分别大幅下行10BP、16BP,夜盘呈现多年未见的价格易盛况;次日早盘(18日)市场情绪愈发火热,中债10年期国债利率大跌15BP至3.50%关口,10年期国开债利率降幅高达22BP,双双创2014年11月以来最大单日跌幅纪录。

债市大涨的过程,几乎所有主流策略的价值洼地均被填平。从上周中债估值来看,短端的1年期国债、5年期国开债利率双双下行约29BP至2.91%、4.15%,已回归到2017年4月左右水平;作为市场风向标的10年期国债、国开债利率双双回落20BP至3.5%、4.31%,10年期国债已重回历史均值之下;非关键期限、非活跃品种大量成交,如7年期国开债、10年期农发债利率下行幅度均超过25BP;超长期限的30年国债利率也成交活跃,上周下行约14BP跌至3.98%,创2017年7月下旬以来新低。与此同时,各期限利差大幅压缩,当前10年-1年期期限利差在历史均值附近,国债30年-10年期期限利差低于历史均值,信用利差也大多回落至中位数以下40-50%区间。

但在降准带来的利好情绪释放后,资金面异常紧张的利空来袭,“闪电牛”昙花一现后债市出现明显回调。4月19日,国开债各期限品种纷纷上行5BP左右,10年期国债期货主力合约T1806大跌0.37%;20日短暂企稳后,23日债券期货、现货市场再现大幅调整,T1806合约盘中跌幅超过0.4%,10年期国债活跃券180004收益率大幅上行7.5BP重新回到3.60%关口。

“排山倒海三千里,大潮终有缓却

时。”业内有人称,前几日宽松的资金面开始变得紧缺无比,加上关于资管新规推迟的辟谣,多军已显疲态,空军则置之死地而后生,由此现实收益率逐步上行,期债主力合约实现三连跌并不意外。

资金面仍是关键

近期市场剧烈波动的主导因素仍是流动性,一方面,上周央行意外降准加公开市场连续大额净投放,市场对货币政策边际趋松、资金面宽松延续的预期升温,迅速点燃了多头的热情;另一方面,受月中缴税等因素的影响,短期流动性快速收紧,加之前期收益率下行速度太快,债市回调风险加剧。

“近几个交易日资金面极度紧张,完全改变了自2月以来的宽松局面,如此表现,让市场各方机构都有些困惑。”天风证券固收首席孙彬彬表示,4月缴税是资金面收紧的直接触发因素,时点上并未超出市场预期,在税收收入增速仍在高位下的情况下,缴税因素影响仍有威力,但在资金面状态上是较明显超出市场预期的。

从货币市场的表现看,4月13日以来主要资金利率中枢逐步抬升,代表性的7天期银行间质押式回购利率DR007至20日实现六连升,六个交易日大幅上行34BP至3.04%,回到一季度末的高位水平,而今年以来仅有两个交易日DR007加权价超过3%;同一时期,银行间质押式回购利率R007从2.83%上行至4.6%,累计上行177BP;非银机构的资金成本抬升更为明显,至20日收盘上交所GC007加权价报5.02%,六个交易日大涨了212BP。

23日,流动性紧张进一步升级,尤其非银机构平准难度明显增加,当天GC007日内报价一度触及10%,收盘加权价大幅上行约188BP至6.75%,R007加权价也大幅上行21BP至4.81%,双双创年内新高。市场人士指出,从上周四(4月19日)开始,在资金面大幅趋紧的压力下,降准引发的做多情绪开始衰减,债市再次进入震荡走势。短期来看,货币市场资金面的波动恐仍是债市收益率走向的关键因素,本周央行公开市场的操作对于判断货币政策是否转向则十分关键。

“若本周央行公开市场保持大幅净回笼,叠加跨月时点,则资金紧张的格局将维持,可判断降准操作仅是从价格上缓解银行不断上行的负债压力;若本周央行继续大规模投放,资金压力大幅缓解,价格回落,则可以初步确定央行货币政策国际上的改变。”华创证券固收屈庆团队表示。

利率下行或暂歇

市场人士认为,此次多头如此轻易退

场,固然有资金面收紧这一直接因素,但短期“涨多了”可能才是最大的利空。

从中债估值来看,截至4月18日,10年期国债利率报3.50%,较1月下旬触及的年内高点3.98%大幅下行了48BP,已回到2017年6月下旬的水平,也就是说,债市用短短3个月的时间就收复了7个月的跌幅,几乎可与2015年11月中旬至2016年1月上旬的牛市行情相媲美;国开债利率下行的幅度和速度则更猛烈,1月19日至4月18日,中债10年期国开债从5.13%快速下行至4.31%,3个月累计跌幅高达82BP。
“我们并不认同央行降准是大牛市开启的确认,这一波利率下行的行情至少已经走完了80%-90%,后续会进入酱油时间,还没上车的投资者其实没必要再折腾了,车上的投资者应该要开始考虑何时下车的问题。”覃汉表示。

市场人士普遍认为,虽然本周将有数千亿元降准资金释放补充流动性,但其积极影响市场已提前反应,而央行近日公开市场操作态度偏中性,未来资金面维持相对均衡的概率较大。

“目前市场或对降准的消息反应过度,债市收益率向上回调风险加大。建议机构密切观察央行对流动性态度,在未确认央行货币政策转向之前,保持等待。”华创证券固收屈庆团队表示。

市场人士指出,上周央行宣布降准引

起债市暴漲,但利好消化后资金面收紧的利空凸显,债市开始震荡调整,随着税期影响加大、资金面紧势加剧,叠加海外债市下跌的传导效应,国内债市的调整进一步加剧。

短期建议谨慎

市场人士认为,短期来看,资金面波动仍将左右债市走向,连续三日调整后,市场情绪发生了从相当乐观到相对谨慎的转变,利率可能仍有一定上行空间。

业内人士普遍认为,本周降准真正实施之后,资金面状况将有所好转,但未必能比一季度更宽松,继周一在公开市场零投放零回笼后,央行后续操作仍需密切关注。对债市来说,除资金面扰动外,监管政策仍将陆续落地、海外债市明显调整等利

空因素也不容忽视。(以下省略)

降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。降准利好债市,但流动性收紧仍存隐忧。

河南科迪乳业股份有限公司 关于重大资产重组事项停牌的进展公告

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

河南科迪乳业股份有限公司(以下简称“公司”)因筹划重大资产重组事项,该事项涉及发行股份购买资产、标的资产为食品制造业等相关企业,经向深圳证券交易所申请,公司股票(股票简称:科迪乳业,股票代码:002770)于2018年2月27日(周二)上午起停牌,公司于2018年2月27日、2018年3月6日、2018年3月13日、2018年3月20日、2018年3月27日、2018年4月3日、2018年4月10日、2018年4月17日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上发布了《科迪乳业:关于筹划重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-007号)。《科迪乳业:关于筹划重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-009号)、《科迪乳业:关于筹划重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-010号)、《科迪乳业:关于重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-011号)、《科迪乳业:关于重大资产重组事项进展延期复牌的公告》(公告编号:2018-012号)、《科迪乳业:关于重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-022号)、《科迪乳业:关于重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-024号)、《科

迪乳业:关于重大资产重组事项的停牌公告》(公告编号:2018-025号)。
截至本公告发布日,公司、公司聘任的独立财务顾问中原证券股份有限公司、法律顾问北京市嘉源律师事务所、审计机构亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)、评估机构北京亚太联合资产评估有限公司及相关各方正在积极落实本次收购事项涉及的各项工。鉴于该事项存在不确定性,为避免公司股价异常波动,维护广大投资者利益,经深圳证券交易所和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定,公司股票将继续停牌。停牌期间,公司将严格按照有关法律法规和深交所要求,至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项的进展公告。
公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn),有关公司的信息均以在上述指定的媒体披露为准。敬请广大投资者关注后续公告,并注意投资风险。
特此公告。

河南科迪乳业股份有限公司董事会
2018年4月23日

浙江华通医药股份有限公司(以下简称“公司”)因正在筹划重大事项,经初步测算,该事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自2018年4月2日起停牌,预计停牌时间不超过一个月,具体内容详见《浙江华通医药股份有限公司关于重大资产重组停牌的公告》(公告编号:临2018-021)、《浙江广厦股份有限公司关于重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:临2018-022)、《浙江广厦股份有限公司关于重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:临2018-023)。

根据《上海证券交易所上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定,公司截至本次重大资产重组停牌前1个交易日(2018年3月30日)公司股东总人数及前十大股东、前十大流通股股东情况披露如下:
一、截至2018年3月30日,公司A股股东总数为350,982户;
二、截至2018年3月30日,公司前十大股东持股情况

特此公告。

浙江广厦股份有限公司
董事会
二〇一八年四月二十三日

浙江华通医药股份有限公司(以下简称“公司”)因正在筹划重大事项,经初步测算,该事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自2018年4月2日起停牌,预计停牌时间不超过一个月,具体内容详见《浙江华通医药股份有限公司关于重大资产重组停牌的公告》(公告编号:临2018-021)、《浙江广厦股份有限公司关于重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:临2018-022)、《浙江广厦股份有限公司关于重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:临2018-023)。

根据《上海证券交易所上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定,公司截至本次重大资产重组停牌前1个交易日(2018年3月30日)公司股东总人数及前十大股东、前十大流通股股东情况披露如下:
一、截至2018年3月30日,公司A股股东总数为350,982户;
二、截至2018年3月30日,公司前十大股东持股情况

特此公告。

中青旅控股股份有限公司(以下简称“公司”)因正在筹划重大事项,经初步测算,该事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自2018年4月2日起停牌,预计停牌时间不超过一个月,具体内容详见《中青旅控股股份有限公司关于重大资产重组停牌的公告》(公告编号:临2018-043)。

根据《深圳证券交易所上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定,公司截至本次重大资产重组停牌前1个交易日(2018年3月30日)公司股东总人数及前十大股东、前十大流通股股东情况披露如下:
一、截至2018年3月30日,公司A股股东总数为350,982户;
二、截至2018年3月30日,公司前十大股东持股情况

特此公告。

中青旅控股股份有限公司(以下简称“公司”)因正在筹划重大事项,经初步测算,该事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自2018年4月2日起停牌,预计停牌时间不超过一个月,具体内容详见《中青旅控股股份有限公司关于重大资产重组停牌的公告》(公告编号:临2018-043)。

根据《深圳证券交易所上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定,公司截至本次重大资产重组停牌前1个交易日(2018年3月30日)公司股东总人数及前十大股东、前十大流通股股东情况披露如下:
一、截至2018年3月30日,公司A股股东总数为350,982户;
二、截至2018年3月30日,公司前十大股东持股情况

特此公告。

中青旅控股股份有限公司(以下简称“公司”)因正在筹划重大事项,经初步测算,该事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自2018年4月2日起停牌,预计停牌时间不超过一个月,具体内容详见《中青旅控股股份有限公司关于重大资产重组停牌的公告》(公告编号:临2018-043)。

根据《深圳证券交易所上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定,公司截至本次重大资产重组停牌前1个交易日(2018年3月30日)公司股东总人数及前十大股东、前十大流通股股东情况披露如下:
一、截至2018年3月30日,公司A股股东总数为350,982户;
二、截至2018年3月30日,公司前十大股东持股情况

特此公告。