

# 湖南省上市公司协会

---

## 湖南辖区上市公司 2026 年 2 月市场动态

湖南省上市公司协会联合东方财富证券股份有限公司，就湖南辖区上市公司 2026 年 2 月份市场表现及公开披露的相关信息进行了归纳总结、对比分析，具体如下：

### 一、湖南辖区上市公司基本情况

截至 2026 年 2 月 28 日，湖南辖区共有境内上市公司 147 家，位居全国第 11 位。其中上交所主板 32 家，科创板 17 家，深交所主板 55 家、创业板 37 家，北交所 6 家。按地区分类，长沙 85 家（含浏阳 9 家，宁乡 4 家，长沙县 2 家），株洲 13 家，岳阳 8 家，益阳 8 家，湘潭 8 家，常德 8 家，郴州 5 家，衡阳 5 家，怀化 2 家，邵阳 2 家，永州 1 家，湘西自治州 1 家，张家界 1 家。

截至 2026 年 2 月 28 日，湖南辖区 A 股上市公司的总市值为 21,036.63 亿元，占 A 股上市公司总市值的 1.65%。2026 年 1-2 月，湖南辖区有 1 家公司完成定增再融资，融资总金额为 22.78 亿元。

图1 上市公司市值排名行业分布图

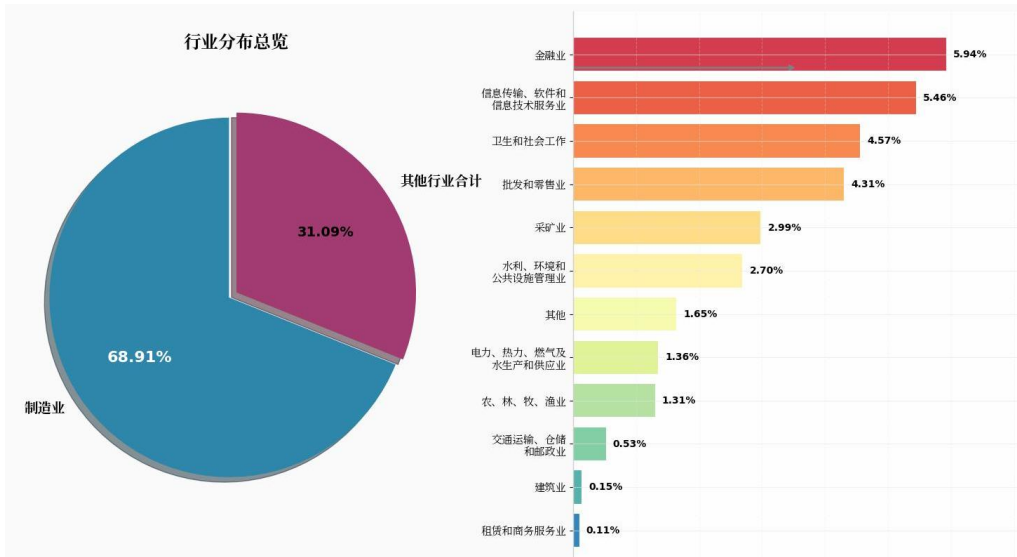


图2 市值排名前十的上市公司



图3 月成交额排名前十的上市公司



## 二、湖南辖区上市公司二月市场表现分析

2月市场节前剧烈波动、节后稳步上涨，上证指数微幅上涨、创业板指微幅下跌，整体表现出较强韧性。行业层面，前期滞涨叠加景气改善使得多周期品行业领涨。成长板块剧烈分化，事件催化军工、景气支撑电力设备涨幅靠前，AI产业链表现落后。金融和消费板块表现整体弱势。节前资金存在避险情绪，节后市场热度回升。融资余额2月减少485亿元；春节后增加774亿元，风险偏好明显回升。

板块方面（申万一级行业），本月行业走势分化明显。上涨板块中，综合、钢铁、建筑材料涨幅居前，分别上涨18.40%、10.02%、8.15%；传媒、商贸零售、非银金融表现低迷，分别下跌4.95%、3.54%、3.33%。

回顾2月市场表现，市场行情特征从“普涨推升”转向“指数横盘、结构分化”，先进制造与顺周期板块完成接力，成长风格呈现内部分化、价值风格震荡企稳。

国内方面，全国两会召开在即，财政发力前置，市场有望上修中国经济预期。2025年中国科技突破和经济结构转型极大的振奋了社会发展信心，但近年来地产剧烈下滑和内需持续偏弱成为了居民预期和企业投资的重要掣肘。2月15日，总书记发表署名文章“当前经济工作的重点任务”中明确提

出坚持内需主导，并表态“推动投资止跌回稳”。

资本市场方面，2月春节过后，市场呈现一定资金回流特征，不仅成交有所恢复，融资规模也出现回升。节后市场对开门红的诉求和短期流动性叠加，带来节后行情的向好。展望来看，下周即将迎来两会，资本市场的关注点也将逐步转向对增量政策的期待，行情将总体延续震荡特征，以待驱动逻辑的明确。节后贵金属、资源品的表现，显示市场当前对地缘风险以及资源安全的关注度较高；与此同时，TMT板块伴随AI大模型的快速渗透，也因市场担忧AI颠覆传统软件领域以及算力细分领域涨价验证上游景气，而展现出由应用端切至算力端的特征。展望而言，除产业催化外，伴随两会的临近，政策预期或将对行业的阶段性表现产生一定影响。

截至月末，上证综指上涨3.66%，报收4,162.88点；深证成指上涨4.85%，报收14,495.09点；创业板指上涨1.42%，报收3,310.30点。

2026年2月，湖南辖区涨幅排名前10位的股票中，制造业占据6席，电力、热力、燃气及水生产和供应业占据2席，水利、环境和公共设施管理业和教育各占据1席，涨幅最大的是赛恩斯，上涨91.73%；其次是ST金鸿，上涨48.05%。

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 (2026-02-28)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (中上协)
1	688480.SH	赛恩斯	91.73	148.00	187.43	水利、环境和公共设施管理业
2	000669.SZ	ST金鸿	48.05	4.56	54.58	电力、热力、燃气及水生产和供应业
3	688308.SH	欧科亿	39.15	74.10	134.20	制造业
4	002843.SZ	泰嘉股份	39.00	25.27	26.10	制造业
5	301548.SZ	崇德科技	37.73	94.00	69.95	制造业
6	688059.SH	华锐精密	25.89	124.00	57.56	制造业
7	688433.SH	华曙高科	23.96	104.50	57.93	制造业
8	002913.SZ	奥士康	23.73	48.90	14.41	制造业
9	600744.SH	华银电力	22.15	7.94	35.03	电力、热力、燃气及水生产和供应业
10	300338.SZ	ST开元	22.02	4.10	7.89	教育

跌幅前10位的股票中，制造业占据5席，信息传输、软件和信息技术服务业占据2席，交通运输、仓储和邮政业、批发和零售业和电力、热力、燃气及水生产和供应业各占据1席，跌幅最大的为\*ST熊猫，下跌25.33%；其次为湘邮科技，下跌20.85%。

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 (2026-02-28)	年涨跌幅 (%)	所属行业 (中上协)
1	600599.SH	*ST熊猫	-25.33	5.66	-43.00	批发和零售业
2	600476.SH	湘邮科技	-20.85	13.59	-15.12	信息传输、软件和信息技术服务业
3	002716.SZ	湖南白银	-17.07	15.79	128.18	制造业
4	301232.SZ	飞沃科技	-14.10	210.52	25.03	制造业
5	600969.SH	郴电国际	-12.87	10.29	0.59	电力、热力、燃气及水生产和供应业
6	000799.SZ	酒鬼酒	-9.87	51.21	-6.17	制造业
7	600127.SH	金健米业	-7.14	6.76	0.60	制造业
8	688799.SH	华纳药厂	-6.22	44.36	-7.00	制造业
9	688152.SH	麒麟信安	-6.18	39.78	-1.41	信息传输、软件和信息技术服务业

10	920351.BJ	华光源海	-6.17	21.90	-5.73	交通运输、仓储和邮政业
----	-----------	------	-------	-------	-------	-------------

### 三、湖南辖区上市公司二月重大事项

#### 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	北京	北交所	长沙族兴新材料股份有限公司	获发批文	2026-02-24

#### 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	2026-02-13	301087.SZ	可孚医疗	最新方案进度：实施完成。 方案简介：可孚医疗科技股份有限公司与广州丹麓股权投资管理有限公司、杭州高科技创业投资管理有限公司、深圳市新浩新兴创业投资有限公司、杭州拱墅产业基金有限公司及红杉煜慧(厦门)股权投资合伙企业(有限合伙)签订《合伙协议》，共同投资设立杭州拱墅区丹麓人才智能创业投资基金合伙企业(有限合伙)。基金全体合伙人认缴出资 8,000 万元,公司以自有资金认缴出资 2,000 万元,认缴出资比例为 25.00%。近日,基金已完成工商注册登记,并取得杭州市拱墅区市场监督管理局颁发的营业执照。
2	2026-02-12	688189.SH	南新制药	最新方案进度：实施中。 方案简介：湖南南新制药股份有限公司(以下简称“公司”)拟将其子公司持有的部分应收账款(以下简称“标的资产”)以公开挂牌的形式在湖南省联合产权交易所有限公司(以下简称“湖南联交所”)进行转让。本次公开挂牌转让价格以评估值为参考依据,最终交易金额以实际成交价格为准。为优化公司资产结构,进一步降低应收账款管理成本,提高资产运营质量,提升资产流动性及保障资金安全,公司拟通过公开挂牌方式转让子公司部分应收账款,截至评估基准日 2025 年 9 月 30 日,本次拟转让的应收账款账面余额合计 48,978.40 万元,已计提坏账准备 45,979.45 万元,账面价值 2,998.95 万元。本次资产转让能够推动公司实现更好经营发展,有利于维护公司及全体股东的合法权益。
3	2026-02-06	301109.SZ	军信股份	最新方案进度：实施完成。 方案简介：近日,公司全

				资子公司军信环保股份(香港)国际有限公司将其持有的军信环保(吉尔吉斯)投资有限公司全部股权中的1%股权转让给公司,并于2026年2月4日在吉尔吉斯共和国相关主管部门完成股权变更手续办理。
4	2026-02-03	300700.SZ	岱勒新材	最新方案进度:实施中。方案简介:长沙岱勒新材料科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年2月3日召开第五届董事会第二次会议,审议通过《关于对外投资设立控股子公司的议案》。同意公司与厦门博鑫通投资有限责任公司(以下简称“博鑫通投资”)、广州经纬弘利投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“经纬弘利”)共同投资设立“捷泰(广州)智造科技有限公司”(以实际工商注册登记为准)并签署《股东合作协议》,其中公司以自有资金出资2,550万元,占注册资本的51%,博鑫通投资以自有资金出资1,950万元,占注册资本的39%;经纬弘利以自有资金出资500万元,占注册资本的10%。并授权公司经营管理层签署相关协议并具体办理本次对外投资的相关事项。

表5 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	2026-02-27	001216.SZ	华瓷股份	增发	项目融资	证监会批准	7.00
2	2026-02-10	000722.SZ	湖南发展	增发	收购资产	深圳证券交易所并购重组审核委员会批准	8.32
3	2026-02-10	000722.SZ	湖南发展	增发	补充流动资金,收购资产	深圳证券交易所并购重组审核委员会批准	8.00

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	参与方角色	重组进度	重组事件
1	601098.SH	中南传媒	2026-02-26	买方	董事会预案	中南传媒向普瑞实业增资9000万元。
2	601577.SH	长沙银行	2026-02-26	买方	实施完成	长沙银行竞拍089号地块建数据中心。
3	301087.SZ	可孚医疗	2026-02-13	买方	实施完成	可孚医疗设合资基金认缴25%。
4	603959.SH	百利科技	2026-02-12	标的方	暂停中止	新海新所持百利科技5.82%股权将被拍卖。
5	688189.SH	南新制药	2026-02-12	-	实施中	南新制药转让子公司应收款。
6	688289.SH	圣湘生物	2026-02-12	买方	实施完成	圣湘生物拟与多方共同设立合伙企业。
7	688750.SH	金天钛业	2026-02-12	买方	实施完成	金天钛业参与设立湘投基

						金。
8	300338.SZ	ST 开元	2026-02-11	标的方	实施中	ST 开元控股股东 1.21% 股份被司法拍卖。
9	300665.SZ	飞鹿股份	2026-02-11	标的方	实施完成	章卫国转让飞鹿股份股权予晓光智能。
10	601636.SH	旗滨集团	2026-02-11	-	实施完成	旗滨光能投资设立深圳新能源。
11	301259.SZ	艾布鲁	2026-02-09	卖方	实施完成	艾布鲁转让金鹤农业 79% 股权。
12	000722.SZ	湖南发展	2026-02-07	买方	并购重组委批准	湖南发展收购电投公司 4 家水电股权并配套融资。
13	001239.SZ	永达股份	2026-02-06	买方	董事会预案	永达股份收购金源装备 49% 股权。
14	300209.SZ	行云科技	2026-02-06	标的方	实施完成	有棵树科技 1200 万股被司法拍卖。
15	301109.SZ	军信股份	2026-02-06	买方	实施完成	军信环保香港转让军信环保吉 1% 股权至上市公司。
16	603959.SH	百利科技	2026-02-06	买方	实施完成	百利科技与派勒百利合资设立常州百利。
17	300338.SZ	ST 开元	2026-02-04	标的方	停止实施	赵君拍卖 ST 开元 5,208,458 股。
18	300338.SZ	ST 开元	2026-02-03	标的方	实施中	江胜持有的 ST 开元 0.54% 股权被司法拍卖。
19	300700.SZ	岱勒新材	2026-02-03	买方	实施中	岱勒新材出资 51% 设立捷泰智造。
20	603998.SH	方盛制药	2026-02-03	-	实施中	盈康生命收购长沙珂信 29% 股权。
21	603998.SH	方盛制药	2026-02-03	-	实施中	盈康生命收购长沙珂信 20% 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 24 家，其中，24 家上市公司披露业绩快报：4 家业绩预亏，20 家业绩预盈。

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	2026-02-28	688100.SH	威胜信息	2025 年年度分配预案：10 派 3.00 元(含税)；分配进度：董事会决议通过。

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	2026-02-28	688152.SH	麒麟信安	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 31,046.88 万元，同比去年 8.41%，归母净利润-5,919.08 万元，同比去年-845.88%，EPS(基本)-0.58 元，ROE(加权)-4.87%。
2	2026-02-28	688157.SH	松井股份	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 72,289.97 万元，同比去年-3.04%，归母净利润 2,185.19 万元，同比去年-74.71%，EPS(基本)0.14 元，ROE(加权)1.64%。
3	2026-02-28	688189.SH	南新制药	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 14,192.76 万元，同比去年-46.09%，归母净利润-13,724.83 万元，同比去年 61.54%，EPS(基本)-0.50 元，ROE(加权)-15.84%。
4	2026-02-28	688750.SH	金天钛业	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 61,408.37 万元，同比去年-24.04%，归母净利润 5,926.87 万元，同比去年-60.93%，EPS(基本)0.13 元，ROE(加权)2.42%。
5	2026-02-28	688779.SH	五矿新能	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 934,008.73 万元，同比去年 68.62%，归母净利润 22,803.96 万元，同比去年 144.93%，EPS(基本)0.12 元，ROE(加权)3.19%。
6	2026-02-28	688289.SH	圣湘生物	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 164,824.40 万元，同比去年 13.04%，归母净利润 19,814.94 万元，同比去年 -28.10%，EPS(基本)0.34 元，ROE(加权)2.74%。
7	2026-02-28	688308.SH	欧科亿	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 145,741.52 万元，同比去年 29.30%，归母净利润 10,382.12 万元，同比去年 81.18%，EPS(基本)0.66 元，ROE(加权)4.01%。
8	2026-02-28	002516.SZ	旷达科技	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 227,776.35 万元，同比去年 8.55%，归母净利润 18,341.53 万元，同比去年 12.19%，EPS(基本)0.13 元，ROE(加权)4.95%。
9	2026-02-28	688433.SH	华曙高科	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 71,606.28 万元，同比去年 45.55%，归母净利润 6,798.12 万元，同比去年 1.15%，EPS(基本)0.16 元，ROE(加权)3.39%。
10	2026-02-28	688523.SH	航天环宇	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 44,975.35 万元，同比去年-11.47%，归母

					净利润4,292.85万元,同比去年-57.73%,EPS(基本)0.11元,ROE(加权)2.61%。
11	2026-02-28	688067.SH	爱威科技	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入23,002.79万元,同比去年13.14%,归母净利润2,894.43万元,同比去年26.72%,EPS(基本)0.43元,ROE(加权)5.72%。
12	2026-02-28	688598.SH	金博股份	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入82,285.65万元,同比去年53.27%,归母净利润-138,209.32万元,同比去年-69.59%,EPS(基本)-6.77元,ROE(加权)-30.69%。
13	2026-02-27	920751.BJ	惠同新材	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入23,034.58万元,同比去年7.03%,归母净利润4,647.59万元,同比去年17.35%,EPS(基本)0.54元,ROE(加权)12.00%。
14	2026-02-27	688059.SH	华锐精密	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入101,445.67万元,同比去年33.65%,归母净利润18,676.29万元,同比去年74.61%,EPS(基本)2.13元,ROE(加权)13.19%。
15	2026-02-27	688480.SH	赛恩斯	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入125,109.59万元,同比去年34.93%,归母净利润10,998.56万元,同比去年-39.15%,EPS(基本)1.15元,ROE(加权)9.94%。
16	2026-02-27	920030.BJ	德众汽车	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入237,042.62万元,同比去年0.28%,归母净利润-3,206.22万元,同比去年-666.72%,EPS(基本)-0.18元,ROE(加权)-7.15%。
17	2026-02-26	688425.SH	铁建重工	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入1,004,529.87万元,同比去年-0.01%,归母净利润148,302.84万元,同比去年-1.65%,EPS(基本)0.28元,ROE(加权)8.20%。
18	2026-02-26	920037.BJ	广信科技	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入79,552.47万元,同比去年37.74%,归母净利润19,857.70万元,同比去年70.93%,EPS(基本)2.48元,ROE(加权)27.88%。
19	2026-02-26	920174.BJ	五新隧装	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入140,090.89万元,同比去年75.35%,归母净利润19,907.29万元,同比去年90.24%,EPS(基本)1.54元,ROE(加权)19.26%。
20	2026-02-26	920351.BJ	华光源海	业绩快报	2025年年报业绩快报:营业总收入193,948.42万元,同比去年-6.62%,归母

					净利润 1,916.25 万元，同比去年 9.28%，EPS(基本)0.22 元，ROE(加权)4.29%。
21	2026-02-26	920634.BJ	新威凌	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 82,277.71 万元，同比去年-13.15%，归母净利润 1,722.50 万元，同比去年-38.14%，EPS(基本)0.27 元，ROE(加权)6.26%。
22	2026-02-14	688799.SH	华纳药厂	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 151,559.43 万元，同比去年 7.26%，归母净利润 24,146.73 万元，同比去年 46.95%，EPS(基本)1.84 元，ROE(加权)12.77%。
23	2026-02-10	600479.SH	千金药业	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 363,457.81 万元，同比去年 0.13%，归母净利润 28,783.68 万元，同比去年 24.74%，EPS(基本)0.64 元，ROE(加权)9.73%。
24	2026-02-07	688187.SH	时代电气	业绩快报	2025 年年报业绩快报：营业总收入 2,876,071.00 万元，同比去年 15.46%，归母净利润 410,535.00 万元，同比去年 10.88%，EPS(基本)3.00 元，ROE(加权)9.84%。

#### 4. 增持与减持

表 9 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	2026-02-15	603825.SH	ST 华扬	股东增持股票	湖南湘江新区发展集团有限公司于 2025-11-27 至 2026-02-15 期间以均价 9.7736 元增持 106.09 万股，占流通股 0.42%；变动后持股总数 5,018.31 万股，持股比例为 19.81%。
2	2026-02-05	002852.SZ	道道全	股东增持股票	湖南兴创投资管理有限公司于 2025-12-05 至 2026-02-05 期间增持 16.23 万股，占流通股 0.06%。
3	2026-02-09	002716.SZ	湖南白银	股东减持股票	郴州市国资控股集团有限公司于 2025-12-30 至 2026-02-09 期间减持 1,556.39 万股，占流通股 0.67%；变动后持股总数 18,177.00 万股，持股比例为 6.44%。
4	2026-02-06	688433.SH	华曙高科	股东减持股票	湖南兴旺建设有限公司于 2026-02-05 至 2026-02-06 期间减持 236.81 万股，占流通股 1.17%；变动后持股总数 8,283.38 万股，持股比例为 20%。
5	2026-02-06	301232.SZ	飞沃科技	股东减持股票	常德福沃投资中心(有限合伙)于 2026-02-06 以均价 202.46 元减持 35.62 万股，占流通股 0.8%；变动后持股总数

					375.81 万股，持股比例为 5%。
6	2026-02-02	300592.SZ	华凯易佰	股东减持股票	周新华于 2026-01-29 至 2026-02-02 期间以均价 12.5915 元减持 517.50 万股，占流通股 1.48%；变动后持股总数 2,636.06 万股，持股比例为 6.52%。
7	2026-01-15	688152.SH	麒麟信安	股东减持股票	瑞昌扬睿创业投资合伙企业(有限合伙)于 2026-01-10 至 2026-01-15 期间减持 0.98 万股，占流通股 0.01%；变动后持股总数 857.08 万股，持股比例为 8.33%。泰安扬麒投资合伙企业(有限合伙)于 2026-01-10 至 2026-01-15 期间减持 0.48 万股，占流通股 0%；变动后持股总数 319.27 万股，持股比例为 3.1%。
8	2026-01-08	688152.SH	麒麟信安	股东减持股票	瑞昌捷清创业投资合伙企业(有限合伙)于 2025-12-26 至 2026-01-08 期间减持 57.56 万股，占流通股 0.56%；变动后持股总数 595.29 万股，持股比例为 5.79%。
9	2025-12-09	002843.SZ	泰嘉股份	股东减持股票	中联重科股份有限公司于 2025-12-09 减持 107.64 万股，占流通股 0.43%；变动后持股总数 3,794.05 万股，持股比例为 15.07%。

## 5. 其他重大事项

表 10 2 月董事长、董秘变动情况

序号	披露日期	证券代码	证券名称	事件摘要
1	2026-02-27	300148.SZ	天舟文化	肖志鸿新任董事长
				刘英新任董事会秘书
2	2026-02-13	601577.SH	长沙银行	张曼新任董事长
3	2026-02-06	920174.BJ	五新隧装	王薪程新任董事长
				董事长杨贞柿离职
4	2026-02-03	300187.SZ	永清环保	刘正军新任董事长

表 11 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	301109.SZ	军信股份	合同协议	2026-02-06	军信环保(吉尔吉斯)投资有限公司(上市公司子公司)等,与吉尔吉斯共和国内阁和奥什市市政府等,签署吉尔吉斯共和国内阁与外国企业军信环保(吉尔吉斯)投资有限公司关于在奥什市建设基于垃圾科技处置发电综合体投资项目的投资协议。

## 四、湖南辖区上市公司二月研究报告摘要

### 1. 赛恩斯（688480）：协同紫金矿业布局钼加工锁定铼资源，新材料业务再拓展

事件：2026年2月2日，公司公告拟开展钼加工及销售新业务，通过钼加工综合回收铼。同时，公司新增2026年度日常关联交易预计，拟向关联方西藏巨龙铜业采购钼精矿，预计采购金额为3.03亿元。

#### 布局钼加工及铼回收业务，强化新材料业务。

（1）公司开展新业务：新业务为开展钼加工及销售业务，通过钼加工综合回收铼。（2）新业务管理情况：公司拟通过利用合作方生产线加工钼精矿，同步投入铼综合回收设备，对其加工过程产生的铼资源进行有效回收。钼精矿加工过程由合作方全面负责，赛恩斯负责该加工生产过程的监督以及铼综合回收设备投入、运营等事项。（3）公司战略意义：此举系推动“矿冶环保+新材料”双主业驱动的战略落地，强化新材料业务。

#### 新增3.03亿元关联交易，西藏巨龙丰富钼储量保障铼资源源头供应。

（1）关联交易内容：公司新增2026年度日常关联交易预计，拟向关联方西藏巨龙铜业采购钼精矿，预计采购金额为3亿元，物业/房屋租赁300万元。（2）主要目的：西藏

巨龙钼资源 165 万吨，24 年钼产量 7002 吨，庞大的钼储量和稳定的产量意味着其产出的钼精矿中伴生的铼资源总量可观。此举为赛恩斯铼综合回收提供持续、稳定的资源保障。

**掌握核心铼资源回收技术，背靠紫金矿业合作共建铼酸铵生产线实现稳定生产。**

(1) 技术积累：2015 年研发污酸资源化技术内部立项“冶炼烟气洗涤污酸中铼回收”，公司掌握从铜、钼冶炼过程中资源回收铼的发明专利三项、申报专利两项。(2) 上游矿企合作及工业实践经验：公司铼资源综合回收技术在多宝山铜业、黑龙江紫金、吉林紫金、洛阳钼业成功实现了工业化应用，与吉林紫金、黑龙江紫金等企业合作的铼回收项目已经实现铼资源的连续稳定生产。(3) 背靠紫金矿业，共建铼酸铵生产线：紫金矿业持股赛恩斯 21.11%，拥有深厚的含铼矿产资源。2024 年 11 月，赛恩斯公告与吉林紫金合作共建铼酸铵生产线，设计产能 2 吨/年，已产出高纯度铼酸铵产品。

**2025 年以来高铼酸铵涨幅 139%（截至 2026/1/28），同期铼涨幅 96%，掌握核心铼回收资源有望充分收益铼价上涨利润弹性。**

(1) 未来铼供应缺口较大，短期铼价暴涨：截至 2026/1/28，2025 年以来高铼酸铵涨幅 139%，同期铼涨幅 96%。供给端：24 年全球铼产能仅 62 吨，中国产能仅 5.3 吨，供

给刚性。需求端：中国航天航空领域崛起驱动下，铼消费增长空间显著，供应缺口较大。（2）公司率先通过稳定采购钼精矿扩大铼综合回收产能，能抢占国内铼资源的先发份额。形成“稳定原料供应+规模化产能+技术优势”的竞争壁垒，形成新的盈利增长点。（内容来源：东吴证券 2026-2-3）

## 2. 崇德科技（301548）：动压油膜滑动轴承“小巨人”，国产替代+出海双轮驱动

**动压油膜滑动轴承国产替代龙头，财务报表结构持续优化。**

公司成立于 2003 年，以自主研发滑动轴承起家，凭借以创始人周少华先生为核心的研发团队多年持续投入迭代，公司实现核电、船舶、石油化工、风电等重点领域的动压油膜滑动轴承的国产替代并走向海外。2018-2024 年期间，公司收入从 2.4 亿元增至 5.2 亿元，CAGR 达 14.1%；归母净利润从 0.3 亿元增长 1.2 亿元，CAGR 达 24.96%。同时，公司 2023 年上市之后资产负债率大幅降低，短期借款、长期借款均已偿还完毕，无有息负债挂账。

**下游高景气+主机大型化有望撬动百亿市场，外资保守催化更多国产空间。**

滑动轴承则是不使用滚动体、仅在滑动摩擦下工作的轴承，适用于高速重载工况。据前瞻产业研究院，2026 年全球、

中国动压油膜滑动轴承市场需求约 36.2 亿美元、67.2 亿元。受核电、燃机下游高景气，工业驱动、能源发电、石油化工主机大型化趋势，和风电“以滑代滚”等因素影响，我们预计动压油膜滑动轴承市场稳健扩容。滑动轴承属于定制化工业耗材，制造难度高、市场分散。以德国 RENK 为代表的外资竞对发展规划趋于保守，公司有望迎来更多发展机会。

**崇德科技：国产替代+出海双轮驱动，新业务放量可期。**

公司坚持自主研发创新+国外专家引进的协同发展模式，依靠性价比、交期优势在重点领域的核心大客户供应份额保持稳定。并且，公司重心向海外客户倾斜，海外收入占比及毛利率持续提升改善整体盈利结构。向后看，随着公司 IPO 募投项目的持续落地，我们看好滑动轴承主业继续扩大其市场份额，以燃机轴承、PEEK 轴承、永磁电机、气浮轴承为代表的新业务亦有望实现 0-1 的突破。(内容来源：国投证券 2026-2-11)

## 五、上市公司二月违规案例精选

### 1. 夸大千亿合同误导性陈述遭重罚

**【案例简介】**经中国证监会宁波监管局调查，科创板某上市公司存在信息披露误导性陈述的违规问题：

公司 2026 年 1 月 13 日发布的签署日常经营重大合同的公告，未能真实、准确、完整反映合作协议实际条款内容，具体存在四项关键信息披露偏差。一是公告披露了“协议总

销售金额超 1200 亿元”，但公司在回复上海证券交易所问询函的回复公告中称此金额为公司估算，《合作协议》中未对此作出任何约定，且该金额存在不确定性；二是公告披露公司将供货预计 305 万吨，但未披露协议约定的需方采购量为不低于 305 万吨预测值的 70%，且最终采购量以双方后续签订的框架性、年度性或单笔采购合同为准；三是公告披露供货期限为 2026 年第一季度至 2031 年，与《合作协议》有效期至 2030 年 12 月 31 日的实际约定不符；四是公告未披露《合作协议》将公司满足综合竞争力要求（含政策、商务、产品质量、交付等多维度条件）作为需方履约的前置条件。

**【纪律处分及监管措施】**宁波证监局认为，该公司的上述行为涉嫌违反《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）第七十八条第二款的规定，构成《证券法》第一百九十七条第二款所述误导性陈述的违法行为。依据《证券法》第一百九十七条第二款的规定，宁波证监局决定：

- 一、对上市公司给予警告，并处以 450 万元罚款；
- 二、对董事长、总经理给予警告，并处以 300 万元罚款；
- 三、对董事会秘书给予警告，并处以 200 万元罚款。

**【规则摘要】《证券法》**

第七十八条 发行人及法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定的其他信息披露义务人，应当及时依法履行信息披露义务。

信息披露义务人披露的信息，应当真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

证券同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。

第一百九十七条 信息披露义务人未按照本法规定报送有关报告或者履行信息披露义务的，责令改正，给予警告，并处以五十万元以上五百万元以下的罚款；对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处以二十万元以上二百万元以下的罚款。发行人的控股股东、实际控制人组织、指使从事上述违法行为，或者隐瞒相关事项导致发生上述情形的，处以五十万元以上五百万元以下的罚款；对直接负责的主管人员和其他直接责任人员，处以二十万元以上二百万元以下的罚款。

信息披露义务人报送的报告或者披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，责令改正，给予警告，并处以一百万元以上一千万元以下的罚款；对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处以五十万元以上五百万元以下的罚款。发行人的控股股东、实际控制人组织、指使从事上述违法行为，或者隐瞒相关事项导致发生上述情形的，处以一百万元以上一千万元以下的罚款；对直接负责的主管人员和其他直接责任人员，处以五十万元以上五百万

元以下的罚款。

**【要点提示】**重大合同作为上市公司日常经营中的重要信息，其披露质量直接影响投资者的决策判断，是资本市场信息披露监管的重点领域。上市公司披露重大合同相关信息时，应严格对照合同实际条款披露，确保内容真实、准确、完整，不得夸大或缩小合同金额，不得隐瞒合同履行的前置条件、数量约束、期限约定等重要限制性条款，避免形成误导性陈述。

董事长、董事会秘书等“关键少数”需切实履行勤勉尽责义务，对重大信息披露文件的内容进行严格审核，确保披露信息与实际情况一致，杜绝主观臆断或选择性披露行为。近年来，信息披露监管持续深化。2026年1月1日正式施行的新版《上市公司治理准则》，细化对董事高管忠实勤勉义务的要求；2025年12月证监会发布《上市公司董事会秘书监管规则（征求意见稿）》，进一步强调对董事会秘书定期报告、临时报告的审查核实责任，并拟督促上市公司建立董秘履职保障与责任追究的配套机制，包括赋予其在合规意见未被采纳时的报告权、规范其避免利益冲突、搭建董事会秘书履职定期评价体系等。在此背景下，该上市公司董事长、董事会秘书因在重大合同信息披露中审核履职不到位而被追责，反映出监管在制度与实践层面，对于上市公司董事高管切实履行信息披露把关义务、勤勉尽责的同步推进。

上市公司应建立健全重大信息披露审核机制，明确公告披露的审核流程和责任分工，对重大合同中的核心条款、履约风险进行全面梳理和如实披露，切实保障投资者的合法权益。同时，上市公司应强化合规意识，深刻认识信息披露违规的法律后果与市场影响，通过完善内控制度、细化审核流程，筑牢信息披露合规防线，以规范的信息披露行为推动公司实现合规稳健发展。

## 2. 内控失效引发合同管理及项目追踪双重违规

**【案例简介】** 经查，沪主板某上市公司存在以下违规问题：

一是部分外购技术项目采用制式合同，合同对违约责任的约定不够明确，合同内容不规范，以及关于外购项目合同违约责任等关键条款的信息披露不完整。二是未能及时识别部分研发项目的终止风险，导致预付款收回不及时，以及部分研发项目已终止但未及时履行信息披露义务。

**【纪律处分及监管措施】** 公司上述行为违反了《上市公司治理准则》（证监会公告〔2018〕29号）第九十四条第一款、《企业内部控制应用指引第16号——合同管理》第六条第一款、《企业内部控制应用指引第6号——资金活动》第三条第四项、第二十条第一款的规定；违反了《上海证券交易所股票上市规则》第1.4条、第2.1.1条、第6.2.5条

和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号-行业信息披露》第六号“医药制造”第十三条有关规定。

天津证监局对上市公司采取责令改正的监督管理措施，对时任董事长兼总经理、时任总经理、现任董事长、现任总经理采取出具警示函的监督管理措施，并要求上市公司及相关人员于收到决定书之日起30日内完成整改工作并向天津证监局提交书面整改方案。

上交所对上市公司及时任董事长兼总经理、时任总经理、现任董事长、现任总经理予以监管警示。

**【规则摘要】《上市公司治理准则》（证监会公告〔2018〕29号）**

第九十四条 上市公司应当建立内部控制及风险管理制度，并设立专职部门或者指定内设部门负责对公司的重要营运行为、下属公司管控、财务信息披露和法律法规遵守执行情况进行检查和监督。

上市公司依照有关规定定期披露内部控制制度建设及实施情况，以及会计师事务所对上市公司内部控制有效性的审计意见。

（现行《上市公司治理准则》第九十七条，第一款中的“专职部门或者指定内设部门”改为了“内部审计机构”）

**《企业内部控制应用指引第16号——合同管理》**

第六条 企业应当根据协商、谈判等的结果，拟订合同

文本，按照自愿、公平原则，明确双方的权利义务和违约责任，做到条款内容完整，表述严谨准确，相关手续齐备，避免出现重大疏漏。

### 《上海证券交易所股票上市规则》

2.1.1 上市公司及相关信息披露义务人应当按照法律法规、本规则以及本所其他规定，及时、公平地披露信息，并保证所披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6.2.5 上市公司应当按照本所相关规定披露日常交易的相关信息，包括交易各方、合同主要内容、合同履行对公司的影响、合同的审议程序、有关部门审批文件（如有）、风险提示等。

### 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号行业信息披露：第六号——医药制造》

第十三条 上市公司在药品研发、注册、生产过程中，出现下列情形之一的，应当及时披露：

- （一）按相关规定可以开展临床试验；
- （二）临床试验取得阶段性进展（进入 I、II、III 期等）或发生重大进程变化（临床试验暂停或终止等）；
- （三）收到药品注册、生产许可；
- （四）首次通过 GMP 符合性检查；
- （五）主要药品通过或未通过一致性评价；

（六）提出撤回药品注册申请或收到撤回药品注册的审批文件；

（七）可能对公司药品研发、注册、生产产生重大影响的其他情形。

上市公司在境外主要国家和地区发生前款事项的，应当参照境内相关程序及时披露。

**【要点提示】**监管机构正不断强化对上市公司信息披露的全面性和及时性要求，上市公司须加强内部治理，强化内部控制的有效性，确保披露信息的真实、准确、完整和及时，防范潜在风险。

对于重大合同，上市公司须建立合同专项审查机制，明确合同关键条款，确保披露内容完整准确，防范重要条款缺失风险。

对于重要项目，上市公司须建立后续追踪机制，监控项目风险，及时识别项目异常状态（如终止、重大变更）并履行披露义务。

—TEH END—