

春节后225家公司遭减持135亿元

□本报记者 张玉洁

随着沪指在3200点左右震荡,大盘上攻乏力,多家公司大股东选择落袋为安,减持潮仍在继续。Wind数据显示,截至3月10日收盘,春节过后两周沪深两市共有225家上市公司遭到重要股东减持,减持股份参考价值约135亿元。此外,3月两市迎来解禁高峰,其中主板和创业板承压较大。

175家公司高管减持

进入2015年,两市减持规模一直处于较高水平,无论是环比还是同比均有较大规模增长。其中,1月份415家公司公告减持规模为390.7亿元,2月份尽管有春节假期因素,减持规模仍然达到326.8亿元,被减持企业319家。

数据显示,今年以来市场总体减持规模远大于增持规模。从春节后披露的信息看,京东方成为被减持规模最大的公司。公司股东北京亦庄国际投资发展有限公司2014年10月1日至2015年3月4日,通过竞价交易系统以及大宗交易系统累计减持公司无限售条件流通股5.81亿股,减持金额约为17.51亿元,占公司总股本的1.645%。减持完成后,亦庄国际持股占比下降为5%。庞大集团遭减持1.54亿股,减持部分参考金额约为10.68亿元,赛象科技被减持规模约为1.1亿元;此外海通证券、掌趣科技、川化股份、浙富控股等26家公司被减持金额也超过1亿元。

部分公司遭遇控股股东大幅减持。深圳惠程第一大股东吕晓义减持440万股后,公司第一大股东易主。东北制药遭到控股股东、实际控制人东药集团减持558.87万股。

从行业来看,TMT、专用设备、医药和零售行业遭减持金额位居前列。由于京东方、掌趣科技、汉得信息等被大手笔减持,TMT被减持资金规模接近40亿元。专用设备、医药和零售行业减持金额分别为15.1亿元、12.7亿元和11.5亿元。

此外,有175家公司出现了高管减持。



CFP图片

与公司股东相比,大多数高管减持规模有限。其中出现高管减持规模较大的公司有*ST三鑫、天原集团和掌趣科技,分别被减持3600万股、2394万股和1509万股。

增持出现环比上升

券商分析师指出,前期获利离场仍是近期减持的主要动机。同时高位减持并不完全说明股东和高管不看好自己的企业,不排除部分公司股东可能高位减持再低位增持。

Wind统计数据显示,近期随着行情下挫,上周高管或公司股东增持出现环比大幅上升。其中,上市公司高管增持环比上升46.67%,减持环比下降19.55%;上市公司重要股东增持环比和高管情况基本一致,增持环比上升20%,减持环比小幅下降11.48%。

有部分公司大股东减持套现以协助公司度过危机。中科云网3月10日晚间发布公告,公司股东及实际控制人孟凯通过减持克州湘鄂情投资控股有限公司持有的3000万股公司股票,以筹集约1亿元资金偿还“ST湘鄂债”。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据,2015年4月到期的“ST湘鄂债”的申报回售金额为39871万元。根据公告,目前公司偿债专户

剩余金额为1039万元。此前由于涉嫌证券违法违规,孟凯被证监会立案调查,其直接持有的股份已经全部处于被冻结状态。孟凯此次减持是其间接持有的全部股份。

部分业绩不佳的公司由于重组预期,大股东大笔减持的同时也迎来了机构的踊跃接盘,股价不降反升。除高管减持外,川化股份3月10日晚间发布公告称,公司控股股东四川化工于3月9日通过深交所证券交易系统累计减持了公司股份946.9143万股,占公司总股本的2.01%。自2015年2月3日至2015年3月9日期间,四川化工已累计减持公司股份5640万股,占上市公司总股本的12%,减持计划已完成。

随着大股东的减持,川化股份近期股价大涨。分析人士指出,由于业绩连续亏损,加之四川化工减持的主要出发点是深化国资国企改革,市场对于公司国企改革及重组预期上升,大股东减持也成为了不少机构接盘的好时机。深交所大宗交易信息显示,2月份以来,机构通过多笔大宗交易,共买入超过4000万股,机构接盘了约7成的大股东减持股票。

解禁高峰压力犹存

值得注意的是,3月沪深两市将迎来全年解禁高峰。Wind数据显示,沪深两市

部分被减持公司情况

公司名称	股东名称	股东类型	方向	变动数量(万股)
京东方A	北京亦庄国际投资发展有限公司	公司	减持	58,066.20
赛象科技	新疆甬金通达股权投资管理有限公司	公司	减持	5,002.93
庞大集团	包头信达民企业策划股份有限公司	公司	减持	15,484.75
上海钢联	上海兴业投资发展有限公司	公司	减持	613.45
掌趣科技	宋海波等高管	高管	减持	1,509.56
华联股份	金元惠理基金-建设银行-中国建设银行	公司	减持	11,130.14
千金药业	涌金投资控股有限公司	公司	减持	39,479.48
鼎立股份	鼎立控股集团股份有限公司	公司	减持	2,000.00
五矿稀土	中国五矿股份有限公司	公司	减持	996.46
骆驼股份	王从强等高管	高管	减持	1,960.06

数据来源:wind数据

3月份限售股解禁市值约在4000亿元左右,为全年最高值,环比增幅超200%。

从解禁市值方面来看,大盘蓝筹股是主力。中国交建、广汽集团、北京银行、中国南车、中航资本、海澜之家等公司3月限售股解禁数量分别为103.975亿股、36.17亿股、15.93亿股、13.62亿股、6.88亿股、8.85亿股;对应市值分别约为1318亿、322亿、167亿、176亿、142亿和115亿元。其中,除广汽集团和中国交建涉及首发股解禁,其余均是定向增发机构配售股。

此外,中小板和创业板在3月份解禁股份市值均创出新高,涉及创业板公司23家,合计市值约为500亿元,约占当月解禁市值的10%以上,是自创业板成立以来最高值;有22家中小板公司限售股解禁,合计市值超过700亿元,为中小板2015年内单月解禁市值第二高位,也是2014年8月份以来的最高值。

根据券商研报,中小板下月解禁股数占其流通A股比例最高的前三家是森马服饰、京威股份、克明面业。创业板下月解禁股数占其流通A股比例最高的前三家是慈星股份、蓝英装备、裕兴股份。

春节过后被减持的公司中,解禁部分遭减持规模约为58.6亿元,约占减持规模的43%。

广电企业转型互联网成趋势

□本报记者 姚轩杰

歌华有线、百视通等广电业上市公司近期股价连续上涨,引发市场关注。这两家公司频发公告,内容都指向互联网平台建设,告别广电单一的业务形态。近两年,当BAT等互联网巨头将目光瞄准客厅电视屏时,广电上市公司也在纷纷求变,转型互联网成发展趋势。业内人士认为,转型过程可能并非坦途,BAT巨头、传统电视制造商以及广电企业之间都存在竞争。

互联网化成趋势

截至3月11日,歌华有线因定增33亿元股价在3个交易日上涨了25%。根据公告,公司拟将19亿元投入到优质版权内容平台建设,14亿元投向云服务平台升级及应用拓展项目。事实上,自去年底以来,歌华有线已开始从单一的有线电视运营商向互联网平台方向转型。2014年11月,歌华有线宣布完成“歌华云平台”一期建设,这是有线电视行业首个大规模应用的

云平台。

在云平台上,歌华有线能提供视频、云游戏、云应用如教育、卫生、彩票等服务,后期还将搭建电子商务平台。2014年12月,公司联合30余家省市有线网络公司,发起成立中国电视院线联盟,旨在搭建“5元钱在家看电影”的家庭观影平台,向内容领域拓展。

而百视通斥资8亿元入股三家公司,近几日股价也随着上扬。公司拟对视频网站风行网增资4亿元,股权增持到82.76%,完成了对风行网的绝对控股,引发业界广泛关注。在去年百视通宣布与东方明珠合并后,百视通管理层多次在公开场合表示,未来公司要形成“内容+平台+渠道+服务”的互联网媒体生态系统及产业布局。

今年1月,百视通进行了内部结构改革,破除传统广电企业的层级化管理,新设立五大事业群,即互联网电视事业群、云平台与大数据事业群、主机游戏事业群、电信渠道事业群和网络视频事业群,完全按照互联网公司的扁平架构管理,希望能更全面地向互联网企业转型。

此外,华数传媒引入阿里巴巴,并共同推出天猫魔盒产品,未来可能还会在电视购物、大数据方面有深度合作;湖北广电在2月13日公告称获得工信部互联网接入业务、互联网数据传送增值业务、国内IP电话业务的批复。去年公司已与思科、数码视讯、同洲电子等公司签署一系列协议,未来在数字家庭、云计算领域将加强布局。

三网融合专家、融合网主编吴纯勇认为,广电企业转型互联网已经不是“三网融合”的政策要求了,而是自身发展到了不得不转的时候。“移动互联网时代,电视屏互联网化的市场空间早已被BAT瞄准,而广电企业在这块屏上优势明显,转型互联网平台或生态系统建设将会获得更多发展机会。”

转型并非坦途

尽管转型势在必行,但广电企业的互联网之路可能面临的市场竞争、风险都不小。有业内人士指出,尽管歌华有线已经对自身的定位作出调整,发力付费家庭院线,但版权是绕不过去的门槛。多位影视

公司高层告诉中国证券报记者,互联网是一个重要平台,但电影的发行方最看重的还是影院。电影在影院放映结束后,发行方会将版权卖给视频网站,价高者得。但BAT手持巨资,不惜重金买下优质内容的独家版权,广电企业很难与之竞争。《中国好声音》、《奔跑吧,兄弟》以及其他热播的影视剧,都被BAT收入囊中。

另一方面,传统电视机制造商在互联网领域也是摩拳擦掌,在内容、渠道等方面早已抢先卡位。四川长虹打造家庭互联网,TCL与爱奇艺合作TV+,创维加入智能电视产业联盟,这些都将是广电企业进军互联网的有力竞争者。

此外,广电企业由于受制行政区划限制,业务难以全国拓展。吴纯勇表示,歌华有线超过95%的主营业务收入来自北京,尽管其主导的电视院线联盟被视为公司向全国进行文化输出的第一步,但在扩张的路上不可避免地会受到地方广电企业的竞争。上海的百视通、浙江的华数传媒,想把业务扩展到其他省市,同样也会遇到这样的问题。

盈方微出资3亿元设创投企业

□本报记者 于萍

盈方微3月11日晚间公告,公司与宁波杭州湾新区软银天悦创业投资管理合伙企业(有限合伙)签署协议,共同出资设立软银盈方微创业投资合伙企业(有限合伙)。

软银盈方微公司注册资本3.03亿元,

盈方微为有限合伙人,出资额3亿元,出资比例为99.01%。盈方微首次出资额3000万元,后续出资在一年内根据双方约定,按投资项目进度用自有资金分期投资。宁波杭州湾新区软银天悦创业投资管理合伙企业(有限合伙)为普通合伙人,出资额3000万元,出资比例0.99%,是执行事务合伙人。

软银盈方微公司拟选择成熟的企业及企业家投资,通过在资本市场的增值实现收益。合伙企业的投资领域包括微电子行业。

盈方微表示,公司选择面向移动互联网、物联网、云计算服务领域的多项应用为重点发展方向。公司拟通过参与产业投资,寻找产业链上的技术创新点和收入

增长点,从而具备提供芯片设计、软件开发和系统集成整体解决方案的能力,促使公司成为面向移动互联网、物联网、云计算服务多领域应用的平台型企业。

盈方微同日公告,拟向其全资子公司盈方微电子(香港)有限公司增加投资800万美元,主要用于开展境外业务和境外投资。

华泽集团董事长吴向东:白酒业迎来并购好时机

□本报记者 王锦

“白酒行业并购的好时机已经到来。”全国人大代表、华泽集团董事长吴向东3月11日对中国证券报记者表示,经过几年的调整,白酒行业已经处于底部区域,迎来了并购的合适时机。

3月10日,山东民企浮来春集团联合

国内投资机构及酒企共同创立国内首只白酒并购基金,希望整合白酒产业,并有意竞拍正在挂牌转让的山东景芝集团有限公司100%股权,参与山东白酒龙头景芝酒业“混改”。

吴向东认为,目前白酒业的混合所有制改革同样迎来了良好的时机,尤其是大型白酒国企的“混改”,经过行业调整所

暴露出来的体制问题只有通过“混改”才能得到解决,白酒业内已经有“混改”成功的案例,目前茅台五粮液的混改也有一些预期,但还需要各地政府的大力推动。

通过“混改”改变体制机制,中国才有希望出现世界级的酒业龙头公司。

“不少经销商也在跃跃欲试,有意一起联合参加五粮液和茅台的混改。如果有

机会,并且定价合理,我们(华泽)也很愿意参股。”吴向东称,华泽集团旗下的华致酒行是五粮液、茅台的主要经销商。

此外,对于食品安全问题,吴向东表示,食品安全领域当前最突出的问题是制假、售假、贩假活动猖獗,呼吁国家修改《刑法》,取消食品制假、售假行为入刑门槛,提高违法成本,并引入市场禁入制度。

诚志股份收购安徽今上60%股权

□本报记者 于萍

诚志股份3月11日晚间公告称,公司拟收购安徽今上显示玻璃有限公司部分股权并对其增资。增资完成后,公司将持有安徽今上60%股权,成为其控股股东,股权转让及增资合计金额为3.02亿元。

公告显示,安徽今上主要经营ITO导电玻璃、显示器玻璃、真空镀膜玻璃,手机屏幕玻璃等研发、生产和销售。此次诚志股份以9900万元收购今上今上实业有限公司持有的安徽今上33%的股权。上述股权转让完成后,公司拟出资2.03亿元对安徽今上进行增资。此次股权转让及增资合

计金额为3.02亿元。增资完成后,公司将持有安徽今上60%的股权,成为其控股股东。

财报显示,安徽今上2014年实现营业收入1.86亿元,实现净利润3900.68万元。经评估后,净资产增值率为242.02%。目标公司自投产以来,分别于2013年、2014年完成461万元、3900万元的净利润,且

“安全门”后首发年报 海康威视去年净利增长52%

□本报记者 王小伟

处于风口浪尖上的海康威视3月12日披露2014年年报,公司去年实现营业收入172.33亿元,同比增长60.37%;实现净利润46.65亿元,同比增长52.13%;基本每股收益为1.17元。公司拟向全体股东每10股派发现金红利4元。

公司表示,2014年,公司所处行业依旧保持较高的景气度。同时,公司依托领先的技术创新能力、完善的产品开发体系和日渐增强的国内外营销网络,以及一体化的行业解决方案能力,紧紧抓住了视频监控IP化的大潮,在国内及海外市场继续保持了良好的发展势头。

*ST天威*ST昌九去年扭亏为盈

□本报记者 郭力方

3月11日晚,*ST天威与*ST昌九发布2014年年报,均实现扭亏为盈。*ST天威2014年实现营业收入38.95亿元,同比减少10.64%;净利润6771万元。*ST昌九2014年实现营业收入7.26亿元,同比增长0.85%;净利润3499万元。

2014年,*ST天威在“回归主业”战略上成效显著。报告期内,公司全年累计实现变压器订货量较上年同期增长17%,合同价款同比增长63%,市场占有率明显提高。公司在巩固和发展变压器中低端市场的同时,进一步发挥在特高压、直流项目等高端产品的市场竞争优势,中标的两大特高压合同金额达11.9亿元。在国际市场方面,公司实现了出口北美500kV电压等级电抗器零的突破,并完成了第一个国外EPC项目的投标。

此外,*ST昌九表示,2014年公司收入主要来源于控股子公司昌九农科,主要产品为控股子公司昌九农科的丙烯酸酯。随着昌九农科如东生产基地基本达产达标,在稳固现有市场份额、不断开发新的市场领域的情况下,丙烯酸酯产品2014年营业收入70681.90万元,较上年增加2366.12万元,实现净利润364.03万元。

美的集团董事长方洪波: 家电业传统打法已失效

□本报记者 傅嘉

在3月11日举行的2015中国家电发展高峰论坛上,美的集团董事长方洪波表示,随着移动互联的发展,家电行业界限变得越来越模糊,家电行业大规模、低成本的传统打法已经失效。

方洪波认为,过去家电业奉行规模先行,规模至上。在发展最快时期,中国家电产业错失转型升级最佳机会。目前中国家电企业在全球产业链地位弱小,品牌难以走出国门,缺乏创新能力。

方洪波表示,美的需要解决三个问题,如何培育新的竞争能力和新的商业模式。与东南亚国家比较,目前中国的人力成本处于较高水平,美的需要寻找新的发展模式,如何融入移动互联网时代。美的看好物联网时代,包括智能家居、智能小区、智慧硬件,未来中国可能会出现两百亿、三百亿个智能终端,一批旧的巨头倒下,可能会诞生新的巨头;此外,美的以前的国际化是靠低成本做OEM订单,现在这条道路已经走不通,美的的重心就要转移到品牌能力、价值能力、创新能力方面。

海尔智慧生活战略落地

□本报记者 徐金忠

3月11日,海尔围绕智慧生活,发布了海尔U+开放平台构建下的洗护、用水、空气、美食、健康、安全、娱乐七大智慧生态圈及每个生态圈里的多个新品,展现了海尔智慧生活平台生态的创新成果,海尔智慧生活战略全面落地。

在智能家居处于混沌期、商业模式不明的情况下,海尔于2014年发布U+智慧生活平台,此后便迅速引入Homekit、百度、阿里、京东、360等合作伙伴。海尔家电产业集团副总裁王晔介绍,海尔已搭建起一个不同于传统制造企业以及新型硬件企业的开放创新平台HOPE,已累计成功孵化各类硬件创新项目超过220个。

2015年家博会开幕

□本报记者 傅嘉

3月11日,中国家电博览会(AWE2015)在上海新国际博览中心开幕,550余家企业参展,创下了家博会历史新高。

中国家用电器协会理事长姜凤表示:“AWE已经跃升为与IFA、CES并驾齐驱的国际性家电大展,成为引领国际家电发展潮流的行业盛会,参展企业对这一平台也愈加重视。”中国家电协会提供的数据显示,全球家电及消费电子主流品牌几乎均到场参展,其中国际品牌占比30%。

本次家电展最大的亮点在于,首次设立了“未来@智慧家庭概念馆”,芯片、传感器、集成电路等智能系统上游企业及移动互联、大数据、云计算等下游企业将共同参与。更多的互联网公司涌入和产品落地,预示着中国家电行业和互联网企业的融合进入到新的阶段。

3月钢铁市场需求预期回暖

□本报记者 于萍

经过年初淡季后,3月钢铁市场需求预期正在回暖。普氏能源资讯最新发布的中国钢铁情绪指数显示,3月份普氏能源资讯CSI指数为72.2点,较2月份大幅提升了63.4点,达到2014年4月份以来的最高值。

数据显示,3月新的国内订单指数为75.1点,环比提升了67.5点;新的出口订单指数也达到39.3点,环比提升16.1点。普氏能源资讯人士表示,春节过后市场情绪反弹很正常,但由于之前几个月的订单量持续减少,加之中国钢铁市场此前很不活跃,所以今年回升的幅度更加显著。

分指标看,3月粗钢产量指数为51.4点,表明市场预期3月产量并不会大幅增加。在市场行情依旧疲软的同时,中国钢厂一直在进行维护作业,从而降低了产量水平。成品钢出口订单预期指数较低,表明业内认为2015年初中国取消部分合金钢产品出口退税的政策将会对市场产生一定影响。

业内人士认为,三、四月份是钢材消费旺季,钢材市场需求有望重新启动。但受制于巨大的钢厂产能和持续增加的社会库存压力,预计3月份的需求反弹将会以消化库存为主,价格上涨幅度有限。