

多家公司股东户数明显减少

股份流动轨迹隐现后市热点

□本报记者 徐金忠

10月19日晚间，又有四川长虹、沙钢股份、国栋建设、佳讯飞鸿等上市公司披露三季报。根据沪深交易所安排，上市公司三季报披露将进入高峰期。在三季报中，除了业绩等财务数据外，上市公司股东数量、前十大股东持股情况等透露出公司股份流动的足迹。

其中，四川长虹、国栋建设、佳讯飞鸿等公司三季度以来股东数量增加，沙钢股份、好想你等股东数量则减少。根据Wind数据统计，截至10月19日已发布三季报的58家上市公司中，股东户数相比中报增加的有32家，前十大股东持股比例增加的有30家。三季度正是市场经历暴跌进入企稳回升阶段，上市公司股份筹码的流动或是个股走向的一个信号。

追踪股份流动

根据四川长虹的三季报，截至9月30日，公司股东总户数为466448户，这一数据在6月30日是397142户。三季度公司股东户数增加69306户，增幅达17.45%。同样，国栋建设三季度股东户数增加2418户，增幅为3.02%。而好想你等公司在三季度股份则更为集中，其中好想你第三季度股东户数减少661户，降幅为3.78%。

Wind数据统计显示，截至10月19日在已发布三季报的公司中，共有32家股东户数相比半年报增加，25家公司减少，分别占比55.17%和43.10%。其中，佛慈制药、加加食品、盛路通信等上市公司股东户数急剧增加，而信息发展、嘉禾集团、中原特钢等上市公司股东户数减少明显。另外，观察公司三季度前十大股东持股数量发现，共有30家公司前十大股东持股比例上升，26家公司前十



CFP图片

大股东持股比例下降，分别占比51.72%和44.83%。

随着三季报披露持续推进，三季度上市公司股份的流动将大有看头。据悉，本周沪深两市将有500家上市公司披露三季报，届时投资者可以从三季度股东户数等数据中窥见在三季度“非常时刻”的市场筹码流动情况。

集团三个月股东数量大幅下降74.66%。根据Wind资讯，截至8月31日，公司股东数量就出现大幅下降，而随后公司股东数量的减少幅度开始缩小。

申万宏源人士认为，在前期市场理性调整时，机构投资者大量“离场”造就了市场短时间内筹码从机构投资者向中小投资者分散的情况，而随着市场企稳回升，资金在低位吸筹使相关公司股份聚拢。

隐现后市热点

目前，发布三季报的上市公司数量还相对有限，观察公司三季度的股东数量变化也仅是观察前期市场环境变化在个股上的反映。对具体对个股而言，股东户数变化还受到流通股本变动等因素影响，现实中引发上市公司股份流动的因素很多。而在鼓励大股东增持和减持“禁令”政策之下，上市公司前十大股东持股比例变化受政策的影响也不小。

对此，市场人士建议，从多方面理解上市公司股份流动传递的信号。“三季报只是前三个月的事后反馈，三季报中股东数量大幅变化对后市的意义具有多样性。三季度股东数量大幅增加，可以认为是机构投资者与中小散户所持股份之间的交换，也可以认为是后续机构投资者重聚相关公司股份的机会所在。同样，7-9月间，公司股东巨幅减少，户均持股数大幅增加，这是机构聚拢股份的表现。但在市场走向企稳回升的过程中，机构持有的这部分股份也可能先获利离场”，有私募公司人士认为。

另外，三季报持续披露正在展示基金机构等的持股轨迹，在三季度社保基金增持巨化股份、冠昊生物等公司股份，私募、公募等持股也各有侧重。这些机构持股轨迹是挖掘后市热点的重要线索。

多家公司宣布终止重组

表示，经与本次交易各相关方多次协商后，认为本次重大资产重组涉及环节较多，现阶段实施重大资产重组的条件尚不成熟，经审慎研究决定终止筹划本次重大资产重组。另外，还有几家公司就终止重大资产重组事项发布投资者说明会情况。而10月份以来，至少还有10家公司宣布终止重大资产重组事项，主要理由是在关键条款上与相关方面达不成一致。业内人士认为，这也与前期股市的持续调整和近期的剧烈波动密切相关。

主要条款不能达成一致

华仁药业10月19日晚发布公告称，经慎重考虑，决定终止筹划收购大医药业事项。主要原因交易双方对核心交易条款未达成一致意见，且公司管理层认为目前太医药业的经营状况未达到上市公司要求，针对太医药业的收购时机尚不成熟，因此决定终止该项资产的收购。大冶特钢同日公告，终止筹划重大资产重组事项。公司

期资本市场波动较为剧烈，交易双方未能在交易对价、交易方式及部分关键合作条款上达成一致。

业内人士分析，资本市场的剧烈波动对上市公司的重组形成较大影响，甚至可能使上市公司错过了发展的机会。

部分公司继续推进重组

有的重大资产重组虽宣布终止，并不意味着永远放弃，而是将来条件允许时还可能组织筹划重组。如中弘股份在回答投资者提问时就表示，根据《上市公司重大资产重组管理办法》等规定，公司承诺在终止本次重大资产重组事项暨股票复牌之日起六个月内不再筹划重大资产重组事项。但经公司与重组方沟通，重组方将继续积极推进鹿回头资产整合。待鹿回头的内部资产整合完成后，公司将重新聘请审计机构、评估机构对鹿回头100%股权进行审计和评估，并在这一基础上，公司将进一步评价对公司未来的业务发展的

影响，并与重组方进一步协商，制定更加符合公司利益的重大资产收购方案，择机决策是否重新启动对鹿回头100%股权的收购工作。这表明，终止收购可能只是暂时的。

尽管终止重组了，但多家公司都表示，终止本次重大资产重组不会对公司经营产生重大影响。如华仁药业表示，本次终止筹划大医药业收购事项，不会对公司生产经营和长期发展造成不利影响。大冶特钢也表示，本次重大资产重组终止不会给公司生产经营和后续发展产生重大影响。而对于利用资本市场通过并购和重组实现发展，各家公司仍抱有很大希望。华仁药业表示，公司将继续致力于利用资本市场把握产业投资、并购机会，做大做强医药产业。龙马环卫也表示，将在做大做强主业的同时，积极关注与公司具有协同效应的环卫领域企业，通过股权投资、收购兼并等资本运作方式继续整合行业相关资源，形成优势互补。

大通燃气调整非公开发行募资议案

司如有派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为，将对发行数量进行相应调整；募集资金投向调整前为：非公开发行募集资金不超过61500万元，在扣除相关发行费用后，56500万元用于收购德阳市旌能天然气有限公司和罗江县天然气有限公司各88%股权。

公司表示，本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目投资时机对部分项目

先行投入，并在募集资金到位后予以置换。实际募集资金不足拟投资额的部分由公司自筹资金解决。另外对发行对象及认购方式也有所调整。大通燃气表示，本次发行有利于公司加快向城市管道燃气领域的转型速度，完善燃气业务布局，将有利于提高上市公司收入、利润的确定性和稳定性。

康润洁致力解决“白色污染”问题

售。其中农用降解地膜添加剂和降解地膜占主营业务收入比例最高，并向其他领域扩展。

据介绍，公司的聚酯生物降解农用地膜可以适用不同地区、不同环境、不同农作物的应用，减少残留地膜对土壤的破坏，提高土壤质量，节省种植成本，提高农民收益，帮助解决农业“白色污染”问题。

公司目前正在实施4万吨聚酯生物降解农用地膜项目，计划向乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）申请建设年产量为2万吨聚酯生物降解农用地膜及年产量为2万吨的添加剂项目，计划投资总额为1.74亿元，占地100亩。该项目计划于2017年竣工投产，可形成10亿元/年的销售规模，满足新疆地区70%的市场需求。

扎根新疆市场

康润洁主要从事生物降解材料的研

发、生产应用，包括农用降解地膜添加

剂、降解地膜、聚酯生物降解垃圾袋、纳米聚酯生物降解保鲜膜的研发、生产、销

售。其中农用降解地膜添加剂和降解地膜占主营业务收入比例最高，并向其他领域扩展。

据介绍，公司的聚酯生物降解农用地膜可以适用不同地区、不同环境、不同农作物的应用，减少残留地膜对土壤的破坏，提高土壤质量，节省种植成本，提高农民收益，帮助解决农业“白色污染”问题。

应用领域广泛

由不可降解塑料导致的“白色污染”、水污染、大气污染等已经成为全球范围内迫切需要解决的难题。随着全球环保意识的逐渐提升，可降解塑料将替代传统非可降解塑料的下游应用，可降解塑料成为塑料行业发展的潮流和主要方向。目前可降解塑料主要包括生物降解塑料、光降

解塑料、光和生物降解塑料、水降解塑料四大类，其中以生物降解塑料的研究最为深入，应用最为广泛。

康润洁公司董事长孔立明表示，使用可降解地膜是一个趋势，能解决农田“白色污染”的问题，提高产量。公司已经形成以聚酯高分子材料为核心的专利布局，对在其农业、医疗卫生、日常生活、包装等多个领域的应用进行了广泛研究，并已完成以工业废弃物替代石化原料、大幅降低生产成本的全套工艺研究，相关成果的推广应用有望在众多领域实现从“替塑”到“去石化”的深度环保变革。

公司表示，未来将加强生物降解技术在购物袋、食品包装、纺织、一次性卫生用品等领域的研发及应用，以提供完善的、全方位的绿色环保降解产品，帮助解决“白色污染”问题。

中国核电前三季发电量增长52%

□本报记者 欧阳春香

中国核电10月19日晚间公告，截至9月30日，公司前三季度各核电机组累计完成发电568.93亿千瓦时，同比增长52.08%；上网电量529.64亿千瓦时，同比增长51.66%。

中国核电表示，公司发电量增长的主要原因为新机组投产，其中福清核电1号机组于2014年11月投产，方家山核电1、2号机组分别于2014年12月、2015年2月投产。

公司此前披露，预计前三季

度累计净利润同比预增30%~70%。由于公司去年年底和今年年初投产的机组贡献产能，公司上半年实现归属母公司净利润同比增长149.55%。

中国核电于今年6月挂牌上市。招商证券研报认为，所募资金将用来装机容量约为1037万千瓦的5项核电项目，是公司目前体量的106%。按照公司预计的项目投产进度，在2015年~2017年，公司控股装机容量分别为1042.3万、1107.3万、1789.3万千瓦，增长率分别为6.65%、6.24%、61.59%。

隆基股份签12亿元光伏大单

□本报记者 欧阳春香

隆基股份10月19日晚间公告，公司与中民投旗下中民新能投资有限公司签署了12亿元单晶硅光伏组件重大销售合同。

根据公告，公司中标中民新能及下属公司2015年度第三次光伏组件战略采购项目的部分标段，已与中民新能就采购公司光伏组件事宜签署了销售合同。

中民新能是中国民生投资

的全资子公司。

隆基股份表示，此次合同的签

订，有利于扩大隆基股份高效

单晶组件的市场份额，引导高

效单晶路线示范效应，进一步

提升业绩。

公开资料显示，中民投是由

中国工商联牵头，59家大型民企

发起的大型民营投资集团，注册

资金500亿元。在中民投投资的

新能源资产中，光伏产业是重要

方向。

中电广通拟转让中国有线10.99%股权

□本报记者 欧阳春香

中电广通10月19日晚间发布公告，拟向中国广播网络有限公司转让公司持有的中国有线电视网络公司10.99%股权，双方已签订意向书，股权转让的具体事宜尚需以评估备案结果为基础进一步协商谈判。

资料显示，中国有线主要从事广播、电视节目的传输及其他业务提供服务。

该司成立于2001年12月，注册

资本17.4亿元。中国广电由财政

部出资，广电总局负责组建和代

管，注册资本45亿元。中国广

电负责全国范围内有线电视网络有

关业务，并开展三网融合业务。中

电广通表示，本次股权转让将优

化公司资产结构，盘活存量资产，

促进业务转型升级。

泰和新材推进“标准化带动”策略

□本报记者 董文杰

泰和新材积极推进“标准化带动”策略，公司近日承办了“全国个体防护装备标准化技术委员会服装防护装备工作组”会议，并提交了多项标准计划。

泰和新材表示，将全力支持服装防护装备工作组的各项工

作，积极推进服装防护装备标准

化工作，努力提升我国个体防护

装备行业整体水平。

泰和新材坚持推行“标准化

带动”的发展策略，积极参与国家

和行业标准化建设，累计参与已

发布的国家、行业标准19项，其中

国际9项，行标10项。近年来，公司

参与相关标准建设的步伐明显加

快，今年以来先后有8项标准发布

实施，其中国际6项，行标2项。

与正商置业战略合作

柯利达拓展建筑装饰业务

□本报记者 欧阳春香

柯利达10月19日晚间公告，与河南正商置业有限公司签订了《战略合作框架协议》，拟在建筑装饰相关业务领域结为战略合作伙伴，在高端写字楼、商业综合体的内外装一体化设计施工、住宅定制化精装领域，正商置业将优先选择公司作为建筑装饰业务的合作伙伴，实现资源共享和优势互补，整合多方资源，形成规模效应，共同做大产业规模。

正商置业是以房地产开发业

务为主的大型企业集团，拥有丰

富的住宅、写字楼及商业综合体

等房地产项目开发经验，在河南

地区具有较高的品牌知名度和市

场口碑。

根据协议，双方将以经开广

场、博雅广场两个项目的内外装一

体化设计施工（初步估算合同金

额约为45亿元）为基础，发挥各

自优势，合力拓展河南郑州地区的房

地产开发和建筑装饰业务。

目前柯利达业务主要集中于

江苏，正在加速向全国拓展。而此

次公司联手正商置业拓展建筑装

饰业务，将有利于公司业务在河

南地区扩张。

波士顿咨询：

全自动驾驶汽车2025年上路

□本报记者 任明杰

今年以来，智能汽车成为整车和零部件上市公司布局的重点领域之一。10月19日，波士顿咨询公司（BCG）发布自动驾驶汽车专题报告。报告预计，首批全自动驾驶汽车将于2025年正式上路，到2035年，全自动驾驶汽车的