

上市公司高转增频现

□本报记者 王维波

截至2月2日,两市已有108家公司披露了2015年度分配预案。根据万得的统计数据,其中有95家公司拟进行公积金转增股本,有70家公司同时或单独进行派现,而送红股的公司有8家。

转增股本积极

根据万得的统计数据,在这108家披露分配预案的公司中,以公积金转增股本为主,达到95家,占比达到88%。而派现金的为70家,占比为65%,这其中59家同时有转增股本或者送红股,另有11家公司是单独派现而没有其他分配方案。

在派现的上市公司中,派现最高的为汤臣倍健,每股派现0.6元。此外,每股派现在0.3元以上的有13家,每股在0.1元以下的达到38家,甚至还有每股派0.01元者。

总体来看,上市公司派发现金不够大气。这或者是公司为长远发展而留下现金用于企业经营,也可能公司现金目前较为紧张。

还有部分公司可能由于财务报告没有最后完成,只给出了可分配利润中派现的比例,有的明确是分配利润的15%,有的是20%等,如赛摩电气公告称,公司实际控制人厉达提议公司2015年度利润分配预案为:以不少于当年实现的可分配利润的20%进行现金分红(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股



IC图片

转增20股。

相比之下,以公积金转增股本上市公司很是积极。目前有88%的发布分配预案的上市公司拟以公积金转增股本,转增比例也比较高。如劲胜精密拟每10股转增30股,天齐锂业拟每10股转增28股。数据显示,每10股转增20股及以上的有22家,每10股转增10股以上20股以下的有27家,每10股转增10股的有34家,每10股转增10股以下的12家。

严格来讲,上市公司将资本公积金转增股本并不能算利润分配,但由于目前市场对转增有偏好,相关公司也乐于迎合市场。同时,许多公司股本相对较小,加上资本公积金较充裕,也有能力进行转增。

此外,不少公司转增同时又派现金,或者派现同时又送红股。

派现相对较少

上市公司派发现金相对较少,与募

资相比可能显得更少。根据万得的统计数据,截至目前,两市上市公司募资总额达到83409.87亿元,其中首发募资总额24595.25亿元,增发募资总额为49226.69亿元,配股募资总额为5435.29亿元,发行可转债募资总额为4152.64亿元。

而同期上市公司派现总额为49054.33亿元,其中现金分红为48998.28亿元,可转债付息为56.05亿元。募资总额是现金分红的1.7倍。

不过,部分上市公司在这方面表现突出。数据显示,有9家上市公司的派现与募资的比例达到10以上。就是说,在这些公司上每投资1元钱已获得现金分红10元以上。

最高的是宁沪高速,公司派现与募资的比例达到29.2669,其他依次是深赤湾A,为29.0362;锦江投资为21.8306;万华化学为18.2291;江铃汽车为17.4236;兖州煤业为12.8523;贵州茅台为12.1955;山西汾酒为10.9034;泸州老窖10.8752。

而派现与募资的比例在10以下3以上的公司有35家,3以下1以上的为163家,1以下的高达2656家,其中,有184家公司派现与募资的比例为0,也就说这些公司上市以来派现金额为0。

不过,这184家上市公司也可能进行了送红股,或者公积金转增了股本。虽然送红股或者转增股本也很受欢迎,但许多时候适当的派现可能更符合投资者的需求。

回应股份转让争议

金证股份称引入战略投资者

□本报记者 张莉

金证股份四大股东协议转让6%股份给平安系子公司前海联礼阳投资一事引发市场关注。股份转让后,公司股价出现连续跌停。

对此,在2月2日召开媒体发布会上,金证股份董事长赵剑表示,此次股份转让不是股东减持套现,而是公司与中国平安战略合作的重要部分,目的是为上市公司引入战略投资者。而在1月31日晚,金证股份发布公告称,为提振市场信心,公司五位高管增持股票逾150万股,未来三个增持金额不低于两亿元。

与平安战略合作

在股市行情调整加大的情况下,上市公司重要股东集体协议转让股份,引发了

投资者对股东大幅减持的恐惧。

“从股东层面看,公司一直是四大自然人加上外部中小投资者。但要实现金证更高的发展,就一定要引进外部战略投资者。股权结构变化后,将为公司长远发展带来深远影响。与平安合作,将为金证在未来2.0流量和云服务、3.0互联网金融服务等注入新的引擎。”赵剑表示,此次交易是以引进战略投资者为目的,有利于公司巩固互联网金融龙头地位。金证与平安战略合作,将形成强强联合。与平安合作成立了创新合作部,互联网营业部已经开展业务,平安与金微蓝、丽海弘金的合作也已取得进展。

金证股份1月15日公告称,与中国平安签订了战略合作协议,将在互联网金融云服务2.0、互联网金融云平台3.0等领域开展合作。作为合作的重要部分,联礼

阳拟通过股权转让方式,斥资16.44亿元取得金证公司6%股权。资料显示,联礼阳为平安旗下公司,是深圳平安金融科技咨询有限公司的全资子公司,而平安持有深圳平安金融科技咨询有限公司92.35%股份。

1月18日,金证股份公告,此次转让的股份,联礼阳承诺自在办理完成过户登记之日起锁定36个月。本次股权转让不是股东减持套现,不会对二级市场产生抛售。而1月31日晚间的公告显示,增持公司股份的五位高管表示,未来三个月内,若公司股价持续低于33元/股,计划增持金额不低于2亿元。

看好互联网金融前景

在“互联网+”的浪潮下,金证股份全力构建互联网金融大版图方面动作连

连,成立金证财富、金微蓝、融汇通金平台公司,控股股东谷科技,收购联龙博通,投资设立精融互联信用保证保险股份有限公司等。

据赵剑介绍,去年初,金证明确提出互联网金融战略,除横向发展“再造金证”外,纵向将业务划分为1.0、2.0、3.0体系,引导公司技术、产品和服务创新发展,三级业务体系均取得较大突破。

根据业绩预增公告,金证股份预计,2015年归属于上市公司母公司的净利润同比增长超过50%。赵剑表示,这主要得益于公司新战略的指引,通过技术创新、业务创新以及平台公司发展规划,建立完善的经营模式,从而助推公司快速发展。未来金证将持续推进平台化战略落地,创新发展云服务、互联网金融等业务,构建金融服务平台。

芯片产业进入快速发展期

□本报记者 王荣

半导体产业协会2月2日发布的数据显示,去年12月份全球芯片销售额较上年同期下降5.2%,去年全年销售额低于2014年的历史最高水平,中国市场增长7.7%,为销售额唯一增长地区。业内人士指出,2016年在政策利好、低容量存储器需求剧增的情况下,中国芯片行业将进入快速发展期,产业链各个环节的业绩有望爆发。

中国是全球最大的存储器芯片市场,2015年采购DRAM(动态随机存储器)估计为120亿美元,NAND Flash(闪存)为66.7亿美元,分别占全球供货量的21.6%和29.1%。

这意味着,在手机芯片领域国产芯片已开始突破。不过,广证恒生分析师表示,在中国大陆市场目前存储器芯片有9成以上依赖进口。

中国是全球最大的存储器芯片市场,2015年采购DRAM(动态随机存储器)估计为120亿美元,NAND Flash(闪存)为66.7亿美元,分别占全球供货量的21.6%和29.1%。

艾派克通过收购美国SCC、香港展思科技、杭州溯天的股权,形成了集研发、生产与销售为一体的集成电路设计产业,成为少数具有自主知识产权的本土企业之一。

2015年前三季度,艾派克实现营业收入

人和净利润分别为13.7亿元和2.82亿元,同比分别增长10.4%和8.1%。中信证券分析师指出,公司芯片业务尚在开拓销售阶段,打印信息安全是一环,未来国产打印机装入“中国芯”势在必行。2015年,国家集成电路产业投资基金斥资5亿元参投艾派克核高基CPU项目,助力发展其打印机SoC芯片业务。

有业内人士指出,随着智能穿戴、车用电子和机顶盒等需求的增加,对低容量的NAND Flash存储器的需求空间巨大。而国际巨头退出了低容量的行列,对国内存储器行业是一大利好。

行业整合提速

除了内生发展,中国芯片未来两年可能会参与更多的海内外产业整合。

同方国芯发布800亿元定增计划,直指存储芯片工厂。其中,600亿元拟投入存储芯片工厂,37.9亿元拟收购台湾力成

25%股权成为第一大股东,162亿元拟投人对芯片产业链上下游公司的收购。

申银万国证券研究所首席市场分析师桂浩明认为,中国芯片业现在还比较落后,通过海外收购兼并是扩张的重要途径。同方国芯的800亿元定增计划中,出资方都是同方的关联企业,这显示出其在芯片行业中以争取更大话语权、主导权。

兴业证券分析师表示,台湾力成是全球半导体后段封测服务领导厂商之一,这是存储芯片产业链的重要一环。入股力成,将进一步提升公司的产业链整合能力,为完善存储芯片产业链创造了有利条件。

2015年,长电科技吞并新加坡星科金朋,成为全球第三大封测厂。同时,紫光集团入股中国台湾南茂科技股份有限公司以及矽品精密工业股份有限公司。此外,紫光集团旗下硬盘厂商西部数据宣布,将以约190亿美元收购存储芯片厂商SanDisk。

武钢股份与中国船舶部分国有股拟划至中远集团

武钢股份和中国船舶2月2日晚间发布国有股无偿划转公告。武钢股份公告称,武钢集团拟将所持有公司股份5亿股(约占公司目前总股本的4.95%)向中国远洋运输(集团)总公司无偿划转后,中船集团持有公司70536.07万股,占公司总股本的51.18%;中远集团持有4392万股,占公司总股本的3.19%;公司的控股股东及实际控制人未发生变更。

武钢股份和中国船舶均表示,此次无偿划转事项尚需取得国务院国有资产监督管理委员会的批准。(张玉洁)

南方航空拟收购南航进出口

南航进出口全部股权,有利于公司加强对飞机、飞行设备及其他航空有关设施的采购管理并降低管理风险;有利于理顺公司与南航进出口的业务关系,减少关联交易。鉴于南航进出口在招投标代理服务方面的经验,本次交易完成后,公司拟通过业务归集、统筹管理、规范运作等一系列措施将南航进出口打造为公司的集中采购平台,以提高公司采购业务的集中度和效率。(张玉洁)

温氏股份拟定增募资11亿元

进一步扩展主业

温氏股份2月2日晚间公告,拟以4.01亿元的价格向控股股东南航集团购买中国南航集团进出口100%股权。公告显示,南航进出口主营进出口贸易等业务,2014年和2015年1-9月分别实现营业收入1.38亿元、1.11亿元,分别实现净利润3985万元、3049万元。截至2015年9月30日,南航进出口的净资产为2.18亿元。

南方航空表示,本次收购南航进出口全部股权,有利于公司加强对飞机、飞行设备及其他航空有关设施的采购管理并降低管理风险;有利于理顺公司与南航进出口的业务关系,减少关联交易。鉴于南航进出口在招投标代理服务方面的经验,本次交易完成后,公司拟通过业务归集、统筹管理、规范运作等一系列措施将南航进出口打造为公司的集中采购平台,以提高公司采购业务的集中度和效率。(张玉洁)

保龄宝拟切入教育产业

保龄宝2月2日晚间公告,拟以11.59元/股向交易对方发行股份,并支付现金14600万元,共计作价166550万元,购买新通国际100%股权、新通出入境60%股权(新通出入境其余40%股权由新通国际持有)、杭州夏恩45%股权(杭州夏恩其余55%股权由新通国际间接持有)。同时,拟以11.59元/股非公开发行股份,募集配套资金不超过7亿元。公司股票继续停牌。

公告显示,新通国际100%拟使用募集资金30000万元;亳州温氏畜牧有限公司50万头生猪养殖建设项目,拟使用募集资金28000万元;江永温氏畜牧有限公司一体化养猪建设项目,拟使用募集资金28000万元。本次发行构成关联交易,不会导致公司控制权发生变化。

温氏股份的主营业务为畜禽养殖。通过本次非公开发行股票募集资金,将对公司主营业务收入和盈利能力产生积极影响。募集资金投资项目投产后将扩大公司经营规模,提高公司的盈利能力。(王维波)

血液制品价格开始上涨

由于不受地方招标降价的影响,不少血液制品价格开始上涨,部分小品种如纤维蛋白原,出厂价调高了150%左右;玻尿酸免疫球蛋白调高70%左右;静注人免疫球蛋白出厂价与上年同期相比上涨约10%-20%,提价幅度超出市场预期。不过,血液制品的最大品种,即人血白蛋白由于进口产品较多,价格基本稳定。

在当前医保控费、招标降价的大背景下,整个药品行业面临增速放缓、量价齐跌的局面,血制品行业却一枝独秀,正迎来量价齐升的黄金时期。

供需矛盾突出

血液制品属于生物制品,是以健康人血液为原料,采用生物学工艺或分离纯化技术制备的生物活性制剂。人的血浆中有92%-93%是水,仅有7%-8%是蛋白质,血液制品就是从这部分蛋白质分离提纯制成。目前该类药品较多,价格基本稳定。

在当前医保控费、招标降价的大背景下,整个药品行业面临增速放缓、量价齐跌的局面,血制品行业却一枝独秀,正迎来量价齐升的黄金时期。

此前,发改委曾调高过部分血液制品的最高零售价,如人血白蛋白提价5%。一般情况下,在血液制品的成本构成中,血浆成本高达55%-60%。

按目前的行情来看,价格上涨幅度较小的静注人免疫球蛋白供不应求状态。在以往政府给出最高零售限价时,血液制品的定价通常非常接近最高零售限价,而其他药品的定价离最高零售限价通常很远。

此前,发改委曾调高过部分血液制品的最高零售价,如人血