

上市公司频现1元甩卖亏损资产

监管层严查年底突击利润调节

□本报记者 欧阳春香

临近年底,在保壳和避免“戴帽”压力下,ST慧球、*ST沈机、宝馨科技等多家公司1元甩卖亏损资产。12月19日晚间,银鸽投资公告称,因公司1元转让子公司四川银鸽事项,引发上交所对其交易动机的问询。上市公司年末突击甩卖资产的行为受到了监管层的重点关注,不少公司在发布公告后就收到了交易所的“闪电”问询。

1元甩卖资产频现

根据银鸽投资此前公告,公司拟将亏损子公司四川银鸽73.81%股权转让给银鸽集团,转让价格为1元。12月16日,银鸽投资再次公告称,控股股东为解决同业竞争问题,拟将四川银鸽的日常经营管理以36万元/年的价格委托给银鸽投资行使。也就是说,银鸽投资将摇身一变,成为前控股子公司的“职业经理人”。

银鸽投资2016年归属母公司股东的净利润为-3.99亿元,今年前三季度盈利仅有162496万元,而四川银鸽1—8月亏损1.08亿元,若2017年

公司净利润仍亏损,则公司在下一年有披星戴帽的风险。在向控股股东出售资产又委托管理后,银鸽投资表示,上市公司对四川银鸽受托管理期间的盈亏不承担责任,受托管理的四川银鸽不纳入银鸽投资合并报表范围。

临近年底,ST慧球、*ST沈机、宝馨科技等多家公司1元甩卖亏损资产。虽然资产1元甩卖,但是不少公司却表示将因此获利上千万元甚至数亿元。

12月6日晚间,ST慧球公告称,其拟作价1元,向沈阳华凌房地产有限公司出售全资孙公司辽原物业100%股权。ST慧球方面称,由于辽原物业受人工成本增加、物业费收取困难等多重因素的影响,近年来持续亏损,并且已经资不抵债。交易完成后,预计在ST慧球合并报表层面产生处置收益约1200万元。

10月28日,*ST沈机公告称,拟以1元的价格将子公司中捷机床有限公司100%股权、沈阳机床进出口有限责任公司100%股权等公司的全部资产、负债出售给控股股东沈阳机床(集团)有限责任公司。公司表示,通过本次交易,公司预计在处置年末合并报表层面确认处

置损益合计为9.14亿元。

业内人士认为,出现1元甩卖资产,背后的原因是2017年临近尾声,保壳和避免“戴帽”成为A股上市公司不得不面对的问题。而在今年强监管的背景下,壳价值贬值,ST公司通过卖壳重组的“翻身”的路径更加艰难。此外,上市公司甩卖的资产大部分都是亏损资产,资产出售后意味着其亏损额不再并表,可以极大改善上市公司业绩情况。

监管层严查突击利润调节

上市公司年末突击甩卖资产的行为受到了监管层的严查,不少公司在发布公告后就收到了交易所的“闪电”问询。问询的焦点集中在是否有通过资产处置“保壳”的动机,出售资产定价的公允性等。

中国证监会新闻发言人常德鹏今年11月表示,将强化对上市公司年末突击进行利润调节行为的监管力度,交易所将聚焦上市公司年末突击进行利润调节行为。同时,证监局将视情况开展现场检查。

12月19日,上交所向银鸽投资发出的问

禽链价格大幅上涨 鸡苗价格翻倍

□本报记者 常佳瑞

近日,鸡苗、毛鸡、父母代鸡苗和鸡肉价格纷纷上涨,鸡苗价格近一个月以来的涨幅超过一倍。分析人士指出,临近元旦,生产加工企业开始备货,但毛鸡供给偏紧导致毛鸡价格上涨。毛鸡价格强势上行的同时,鸡苗整体供应不足,养殖户对鸡苗需求量大增,引发鸡苗价格快速上涨。预计明年开始父母鸡苗价格或大幅上涨。

禽链价格上涨

卓创资讯数据统计显示,11月父母代鸡苗价格在20元/套左右,12月父母代鸡苗价格在25元/套左右,区内涨幅达25%;鸡苗价格11月20日至今由1.77元/羽上行至4.01元/羽,区内涨幅达126.55%;毛鸡价格也整体上行,11月20日至今毛鸡收购价格由3.43元/斤上涨至4.00—4.10元/斤,区内涨幅近20.00%。

同时,下游鸡肉产品受毛鸡价格大幅走高影响,价格亦大幅上调,肉鸡综合售价由11月下旬的8500元/吨,上涨至12月中旬的9900元/吨,区内涨幅16.47%。卓创资讯分析师刘晓莹指出,鸡肉价格上涨的主要原因是上游毛鸡价格的上行带动,毛鸡价格走高导致产品加工成本增加,食品厂为减少亏损,上调产品报价。

刘晓莹分析表示,目前毛鸡供应量有限,食品厂产品新入库量不大,食品厂库存处于中间水平。从毛鸡供应端来看,由于前期孵化场亏损严重,多大量淘汰父母代,造成11月鸡苗供应紧张,加之近期疫病频繁,毛鸡饲养难度较大,短期内毛鸡供应量难以较大增幅;从需求端来看,食品厂库存处于中等水平,对毛鸡的需求平稳,因此预计短期毛鸡价格或高位盘整,整体涨幅空间或不大。

对于鸡苗价格的快速上涨,刘晓莹认为,近期毛鸡苗价格上行的同时,鸡苗整体供

应不足,养殖户对鸡苗需求量大增,导致孵化场大幅上调鸡苗价格。此外,随着鸡苗价格上涨向上传导,预计明年1月父母代鸡苗价格在35元/套左右,届时父母代鸡苗价格涨幅或达到40%。

祖代鸡缺口显现

统计显示,截至12月10日,在产祖代种鸡存栏量较年初下滑9.8%,同比下降4.5%;后备祖代种鸡存栏量较年初下滑18.56%,同比下降4.5%。在产祖代种鸡存栏量、后备祖代种鸡存栏量均已降至2013年以来同期最低水平。

父母代鸡方面,据卓创资讯数据统计显示,在产父母代鸡数量也呈下行趋势,近期在产父母代种鸡量下滑500至600万套,跌幅在20%至25%。华创证券指出,截至12月10日,父母代鸡苗销量连续四周低于90万套,父母代鸡苗销量已处于2013年以来同期最低水

平,预计元旦前后父母代种鸡销量将明显减少,禽链价格有望走强。

申万宏源指出,中上游产能缩减已传导至父母代,且仍将持续。预计在产祖代种鸡存栏量将持续下行至明年二季度末;在产父母代种鸡存栏量预计将维持较低的水平,并在明年三季度末再下一个台阶。

从祖代鸡引种数量上来看,由于国外主流引种国禽流感感和国内封关政策的影响,祖代鸡引种在2015年、2016年已经连续两年不足70万套。根据目前的引种趋势,中泰证券预计2017年全年祖代引种(含更新量)在50至60万套之间,预计2018年全年引种在50至60万套之间,对应100万套的均衡引种量短缺40%—50%。另一方面,强制换羽造成的产能期延长已经接近尾声,2015年开始的引种短缺将在2017年底至2018年初真正影响到父母代存栏水平的下降,行业整体景气度将处于2至3年的恢复期。

“此需要采用更严格的安全防护技术。”标准化问题也一直制约物联网产业发展,郭贺铨指出,目前物联网缺乏互联互通的标准,如传感器、接口标准、通信协议、管理协议等方面都需要进一步标准化。他表示,“目前很多组织提出的标准权威性都不够”。

李伟表示,未来推动物联网规模应用,一方面推动物联网与制造业融合应用;另一方面,深化物联网在智慧城市领域应用,推动物联网在城市管理、节能减排、能源管理、智能交通等领域广泛应用。

中国科学院院士尹浩表示,物联网是智慧城市的神经末梢,“物联网、大数据、云计算、人工智能是支撑智慧城市的四大技术基础,通过物联网汇集海量数据,可实现对城市运行状态的精确把握,加强城市精细化管理。”

播、智能信息服务在内的总体产业规模突破1.5万亿元,M2M连接数突破17亿。

安全与标准化亟待解决

李伟指出,我国物联网产业发展尚存瓶颈。他介绍,“我国的芯片、传感器、操作系统等核心基础能力依然薄弱。以传感器为例,中高端传感器进口比例达到80%,传感芯片进口比例达90%,跨国公司在中国MEMS传感器市场占比高达60%;市场和产业之间、产业链上下游之间协同不足。”

物联网安全问题依然严峻。中国科学院院士郭贺铨表示,“工业物联网是永远在线的,尽管并不都与外网链接,但物理隔离也可能因管理疏忽而感染外网病毒,2017年5月的勒索病毒入侵不少内网就是一例。工业物联网一旦出现安全问题,其影响将难以估量,因

永安行:向“共享出行第一股”转变

□本报实习记者 陈澄

12月18日晚间,永安行发布了2017年业绩预增数据,预计公司2017年年度净利润同比增长将增加到430%—460%,增长幅度为330%—360%。永安行董秘董萍告诉中国证券报记者,与摩拜、ofo不同,公共自行车才是公司的主营业务。共享单车业务规模较小,但开始崛起。同时,公司还在积极布局共享汽车及共享助力自行车,将向“共享出行第一股”的转变。

完善“共享出行”布局

根据公告,2017年度,永安行的主营业务持续增长。作为“共享单车第一股”,永安行和摩拜、ofo不同,公共自行车是其主营业务。永安行董秘董萍告诉中国证券报记者,因为共享单车成为舆论焦点,人们往往忽视了公共自行车业务的发展,在很多城市,公共自行车更符合当地百姓的出行要求。

在这样的背景下,永安行得益于多年来深耕于城市公共自行车行业,成为了低调的行业领军者。公司今年的三季报显示,营收为7.51亿元,同比增长44.11%,净利润为7927万元。在最新公布的业绩预增数据中,公司预计2017年年度扣非后净利润相比略有增长,在去年1.16亿元净利润的基础上,增长幅度为5%—15%。不仅在主营业务上持续发力,永安行还在布局共享汽车及共享助力自行车。“目前,公司自主研发了一款助力自行车,现已在吉安、玉溪试点,之后会铺向全国,它将永安行用户的出行距离从原来的3公里延长到10公里。”董萍向中国证券报记者表示,为了进一步提升公司核心竞争力,公司投资建设了智能交通装备制造基地,并与中移物联网展开合作。

值得一提的是,永安行日前与北汽新能源签订战略合作协议,启动共享电动汽车开发计划。“正式投放共享电动汽车后,永安行服务距离就进一步扩大到30公里,可有效减少社会、

家庭出行成本,缓解城市交通压力。”董萍说。

共享单车业务正在崛起

在完善布局的同时,永安行提出“四位一体”共享出行战略,希望完成向“共享出行第一股”的转变,除了公共自行车、助力自行车和共享汽车之外,第四位自然还是共享单车。

中国证券报记者了解到,上市之初,永安行的共享单车业务规模很小。上市后,永安行很快加大了对共享单车的投入,其主要方式是以子公司永安行低碳科技作为平台,并在今年下半年动作不断:9月,低碳科技获得了蚂蚁金服、深创投等共8.1亿元的融资;10月,低碳科技合并了共享单车公认的“第三极”哈罗单车;12月,低碳科技再次获得蚂蚁金服、威马汽车等超20亿元融资。

在资本的助力下,截至2017年11月底,哈罗单车的注册用户数迅速达到了8000万。随着蚂蚁金服的人局,支付宝app不仅为哈罗单

车设置了快捷入口,还提供了免押金服务,为哈罗单车的快速发展铺平了道路。子公司的一系列资本运作,让永安行在今年获得了较大的投资收益。根据公告,由于低碳科技在9月份获得8.1亿元融资,永安行受益近5.04亿元,这也是公司在2017年度净利润同比大增的直接原因。

“通过几次融资,永安行对低碳科技的持股比例下降至11.93%,失去了对子公司的控制权。”南京证券一位行业分析师告诉中国证券报记者,未来低碳科技不再纳入永安行的合并报表范围,其收入只是按比例反映到永安行的投资收益中,考虑到哈罗单车的发展势头,永安行可谓有得有失。

对此,董萍认为,这一决策是本着为投资者负责的角度考虑,“目前,共享单车盈利模式并不清晰,交由子公司通过股权融资的方式解决资金,上市公司在避开共享单车业务可能带来亏损的同时,还能保证一定的投资收益。”

阿里巴巴将加速布局“产业AI”

□本报记者 董添

12月20日,在“云栖大会·北京峰会”上,阿里云总裁胡晓明阐述了阿里巴巴在人工智能方面的布局,并提出人工智能的发展要去泡沫化,下一站将是“产业AI”。目前,阿里巴巴在城市、工业、零售、金融、汽车、家庭等多个场景推出ET大脑等“产业AI”方案,这些能力、产品和解决方案将通过阿里云加速在各行各业落地。

三方面定义产业AI

胡晓明认为,“人工智能不应仅仅是‘概念上的AI’,更是‘产业AI’。阿里巴巴对人工智能的三个判断是:第一,必须要有场景驱动,我们在解决什么问题,为这个社会的成本降低了多少,效率提高了多少;第二,在人工智能背后是否有足够的数据来驱动AI能力的提升;第三是否是足够的计算能力,支撑我们的算法、深度学习可以发生。只有三个场景同时具备的前提下,人工智能才会有价值”。

“过去每一次产业革命,都是技术与产业的深度融合,从而引发经济和社会变革,AI也不例外。未来AI要深入各行各业,去解决生活、生产和社会环境中遇到的棘手问题,这样才能引领真正的产业革命。”胡晓明表示,“过去第三产业靠着互联网发展起来了,人工智能是比互联网更大的技术红利,它也要深入到第一产业、第二产业中,去定义和解决中国经济最根本的问题。”

在本届峰会上,面向航空以及金融行业的ET航空大脑、ET金融大脑相继发布,通过人工智能技术的应用,极大地提升了上述行业的服务水平。以首个落地首都机场的ET航空大脑为例,可以在50秒内刷新首都机场1700架次航班的停机位安排,廊桥停机位利用率提高10%,相当于每天有20000名旅客不用再乘坐摆渡车。

产业AI加速落地

实际上,在今年的天猫双11上,人工智能已经渗透到各个环节,包括机器智能推荐系统、客服机器人“阿里小蜜”、AI设计师“鲁班”、机房运维机器人“天巡”。而在刚刚落幕的乌镇世界互联网大会上,天猫无人超市再次成为焦点,综合图像识别技术、物品识别和追踪技术,再结合消费者行为识别,完成“即拿即走,无感支付”的体验。

在城市和工业场景上,阿里云研发的超级人工智能ET大脑也得到充分应用。据了解,ET城市大脑将杭州试点区域通行时间减少15.3%,救护车自动抵达现场时间减少一半。ET工业大脑在良品率提升、故障率预测等制造业领域也大显身手,帮助协鑫光伏、中策橡胶、天合光能、盾安新能源等大型制造企业创造利润数十亿元。在天合光能的案例中,阿里云ET工业大脑帮助其提升了电池片A品率达7%,是国内首个按效果付费的IT服务案例。

同时,在家庭场景上,天猫精灵作为阿里推出的第一款消费级AI产品,创造了双11一百万台的销售记录。在智能驾驶领域,阿里研发的AliOS车联网操作系统的活载装车量已经突破40万台,这一数字已经超过了特斯拉。2018年1月AliOS将会进行全球最大的汽车系统OTA升级,让人与城市变得在线成为可能。

另外,在产业AI的实践中,阿里巴巴不断得到行业的认可。今年11月,科技部公布了首批四家国家人工智能开放创新平台名单,阿里云ET城市大脑在列。在乌镇世界互联网大会上,阿里云ET大脑摘得世界互联网领先科技成果奖。

碧桂园加大长租房布局

□本报记者 董添

12月20日,碧桂园正式对外发布集团长租公寓品牌“BIG+碧家国际社区”,力争三年内发展100万套长租公寓,加大长租房布局。

碧桂园集团副总裁莫斌表示,一方面要围绕一线城市和强二线城市房价比较高的地区,和当地农民一起把建设用地用起来,农民也入股,他们有资金收益;另一方面,和政府配合好,把周边配套做好,满足他们对美好生活的需求。

原建设部副部长宋春华表示,住房不均普遍现象,特别是租购之间的不平衡。原来是增量型的发展,搞新楼盘,提供商品房。对于存量和租赁这一块,我们是不够重视,因此租赁是短板。

面对长租房微利状态的困扰,莫斌进一步强调,作为上市公司,我们在尽社会责任的同时,会对股东负责,把盈利空间进一步扩大。金融机构也非常支持,建设银行给我们长租业务200亿元授信,中信银行给我们提供300亿元长租住宅保障性基金。资金问题解决了,相信国家政策会给做长租的企业更多的利好。

中国建设银行广东省分行行长刘军介绍,我国房子价格涨速太快,对房子赋予了太多的金融属性,房地产的金融属性要逐步去掉。我将积极搭建平台,全面落实租购并举工作中,明年开始全面调整到租房金融上。

宋春华则呼吁《房地产租赁和销售条例》尽早出台。他表示,稳定租赁关系,维护租赁当事人的合法权益,要依法行政。国务院要尽快出台《房地产租赁和销售条例》,完善法律和行政法规的体系。

方正证券家族信托业务发布

□本报实习记者 吴科任

12月20日,方正证券在北京举办了“创业有道·传家有方”家族信托业务发布会,正式推出致力于高净值家庭提供定制化、专业化的财富传承与保障方案。据悉,方正证券家族信托计划的设立起点为人民币1000万元,信托期限为10年。投资产品涉及各个领域,涵盖各类风险层级。

方正证券财富管理部董事总经理鲍锡璇介绍称,“家族信托具有九大功能:实现资产安全隔离、信息严格保密、婚前财产保护、避免复杂继承程序、减少继承纠纷、长期关怀、行为引导、税务筹划及资产集中配置。”

以委托人财产隔离为例。据了解,当委托人的债权人执行委托人的财产时,家族信托财产不作为清算财产。同时,信托财产独立于受益人而存在,不为受益人的婚姻状况、情况所影响。

华润信托副总经理郭庆卫表示,目前,我国家族信托业务的市场规模为400多亿元,未来有望突破万亿元。

金钼股份钼合金燃料棒管材与棒材研制项目通过验收

□本报实习记者 张宪

近日,由金钼股份承担的“钼合金燃料棒管材与棒材研制”一期项目经过业内专家进行技术评审后,顺利通过项目验收。

“钼合金燃料棒管材与棒材研制”项目是公司与中国核研究院有限公司于2016年9月签

订的新型核燃料包壳材料相关技术及成品委托研发合作协议基础上开展的项目,主要针对事故容错燃料包壳材料的要求,进行钼合金薄壁包壳管的研制。事故容错燃料关键技术研究是日本福岛核事故后世界核电领域着力突破的方向,也是中国核技术实现跨越式发展的重要机遇。此次金钼股份承担的钼合金包壳材料研制项

目,属国家科技重大专项课题“事故容错燃料关键技术研究”中的重要研究内容之一,旨在实现事故容错燃料包壳材料的突破,替代传统核燃料棒壳材料,从而提高核电安全性和经济性。

钼及钼合金薄壁管产品目前在国内基本处于空白,尤其是作为核燃料包壳管,各项指标要求极为严格。公司表示,该项目的顺利验

收及钼合金薄壁管产品的成功研制,将使公司具备批量生产高品质薄壁钼管能力,标志着公司在攻克钼金属强化这一世界难题方面取得巨大进步,对于促进公司转型升级、产品高端化具有重大意义,也为公司与中广核研究院在新型核燃料包壳材料相关技术及成品研发合作的进一步开展奠定了坚实的基础。