

机构密集摸底电子机械等行业企业

□本报记者 杨洁

2019年以来,机构调研了139家上市公司。从行业情况看,电子信息、机械设备、生物医药、房产基建四领域较受机构青睐。相关机构调研时主要关注车联网落地、5G建设步调、“4+7”带量采购对企业的影响。

139家公司被调研

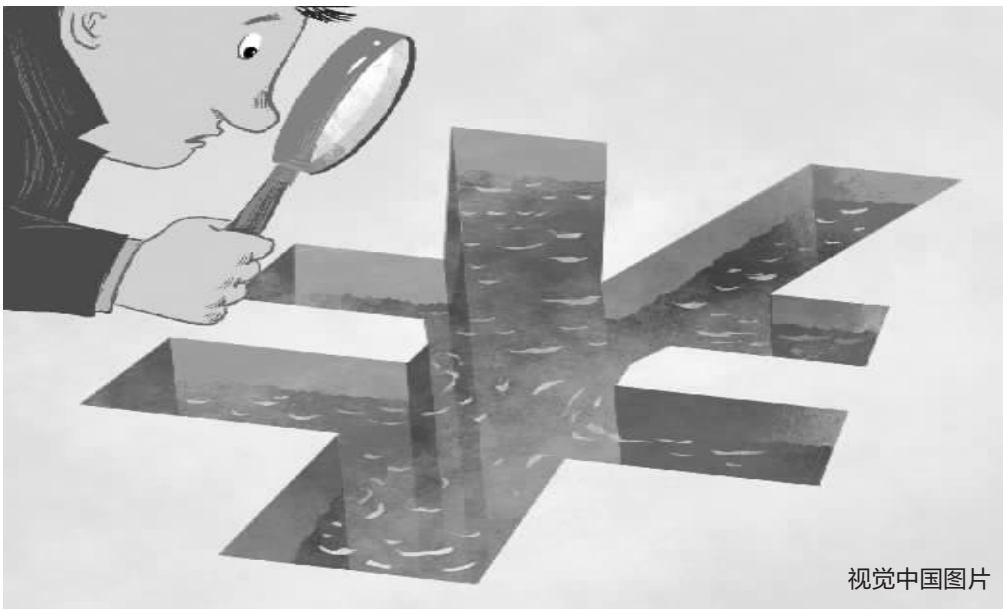
据Wind数据统计,在上述接受机构调研的139家上市公司中,长安汽车、老板电器、森马服饰、苏宁易购、金风科技、沪电股份、岭南股份、温氏股份、泰和新材、潍柴动力、金融街、石基信息接受调研超过三次。44家公司接受机构调研10家次及以上,接受30家次以上(含)机构调研的公司6家,分别是联美控股、中科创达、新开普、圆通速递、阳光电源、高新兴。

1月8日,联美控股举办投资者交流会,吸引了78家机构代表。2018年,联美控股收购了高铁数字媒体运营商兆讯传媒。在此次调研中,机构重点关注公司清洁供热和高铁数字媒体两大业务。对于煤价预期及兆讯传媒发展等问题,联美控股董事长苏壮强表示,煤价相对比较稳定,供暖价格不会因为煤价变化而降价。兆讯传媒与铁路局签订的都是长期合同且排他,具备资源垄断性。预计铁路媒体至少有5年-10年甚至更长的上升期。

2018年12月,工信部印发《车联网(智能网联汽车)产业发展行动计划》。政策端持续驱动智能网联车行业发展。机构调研时着重关注相关上市公司智能网联汽车方面的情况。长安汽车被调研6次,机构关注其“智能化战略”进展情况。长安汽车表示,2018年8月,公司发布智能化战略北斗天枢计划,将从传统汽车制造企业向智能出行科技公司转型。2020年,长安汽车将不再生产非联网新车,实现新产品100%联网;2025年,长安汽车的车载功能实现100%语音控制,L4级智能驾驶产品将上市。公司将整合资源,重点布局智慧出行、人工智能、芯片、高精地图、语音交互、全息技术等领域。

中科创达被机构密集调研,其智能汽车业务以及商业模式被重点关注。公司表示,在本届CES上,与高通的合资公司发布了最新智能驾驶舱解决方案。人工智能在汽车领域想象空间大,智能化成为汽车驾驶重要的体验。预计软件在汽车上所占成本会持续提升。

高新兴的车联网业务受到机构关注。高新兴表示,公司车联网业务主要分为车载单元、车路协同、车联网平台三个板块。其中,车载单元和车路协同板块还是主要的营收贡献来源。除了吉利外,2018年和比亚迪等国内整车厂商都有接触并进入适配阶段,预计2019年合作的整车厂商会进一步拓展。2019年,公司会启动



视觉中国图片

针对5G和V2X的整体研发,预计投入期需要2-3年。2019年整个车联网板块希望能较2018年增长50%,占总体营收比重争取提高到30%。

偏爱电子机械等行业

中国证券报记者梳理发现,在139家被调研的上市公司中,电子信息和机械设备领域的上市公司最多,其次为生物医药行业、房产基建领域。2019年被称为5G预商用之年。工信部日前

宣布年内可发放5G临时牌照,带升了5G的市场关注度。机构在调研电子信息及通信设备领域上市公司时更加关注5G对上市公司业务的影响。

PCB龙头沪电股份表示,随着5G正式开始建网,公司企业通讯市场板业务将有所收益。万马股份表示,随着5G技术逐步推广应用,公司光缆等产品或因此受益。中嘉博创表示,预计从2019年开始未来5

休闲服务食品饮料采掘行业受青睐

中国投资者情绪指数回升

41.5,仅高于市场大幅调整的2015年-2016年。从2018年月度数据看,CISI情绪指数峰值出现在1月,达到43.2,数值较高的月份还有5月(42.7)、9月(42.4)。12月CISI情绪指数值为41.4,较上月小幅上升,但仍处于全年中等偏下水平。市场信心有待继续修复。

报告认为,去年12月情绪改善主要由上证50投资者情绪改善驱动,蓝筹股在该月更受青睐。从行业角度看,该月投资者对休闲服务、食品饮料、采掘、医药和公用事业行业情绪较为乐观。同时,该月投资者对中证500、创业板、成长类投资情绪较上月明显回落。

构建情绪指数体系

该指数是在收集网络能反应投资者情绪的上亿条金融文本大数据的基础上,使用深度学习方法,度量文本中国散户投资者情绪的新工具,该指数不仅包含过去市场信息,同时反映投资者投资意愿和对市场走势的预期。

中国投资者情绪指数体系分关注度指数、

年,5G网络超密集基站建设将是通信网络基础设施建设重点。预计国内5G网络微小基站建设量将达到987万套至1316万套。面对5G时代的到来,公司布局了站址资源等运营项目,将是未来5G增长确定的方向之一。

英维克表示,5G开始规模建设后会对公司机柜温控节能产品的营收有所帮助。但目前国内5G尚未展开规模建设,具体发展进程尚未明确,对公司产生的影响还要看建设的规模及公司在主流客户中的最终表现。

基建领域一些工程设备公司受到机构关注。潍柴动力接受调研时表示,工程机械市场持续复苏,为积累多年的林德液压和公司工程机械用发动机提供巨大机遇。“潍柴发动机+林德高压液压”液压动力系统将共同开拓共同受益。

半导体设备公司智云股份认为,未来几年OLED面板投资规模会很大,以及相对应的后段模组设备投入。预计未来3-5年,仅OLED领域将产生大约300亿元左右的后段模组设备需求。公司正加大OLED模组设备的开发力度,积极配合客户的进口替代需求。

云南白药、新和成、恩华药业、迈瑞医疗等十多家生物医药公司接受了机构调研。带量采购对上市公司的影响成为多数机构关注的领域。如恩华药业表示,带量采购导致产品价格下降是趋势。公司会在不同时段采用不同价格策略,因时因地调整。预计未来1-2年右美托咪定会保持较快增长,尤其是在非“4+7”地区。

情绪指数和分歧度指数。除了度量总体市场的一级指数外,还包括按板块分行业和风格分类的二级子指数。加入投资者情绪指数后,对市场收益率、波动、交易量的预测均能得到改进,可作为企业经营活动、金融机构存贷款决策、资产管理的新参考;同时为政策制定部门和监管部门进行预期管理提供新信息。

一级指数分为沪深300投资者的关注度和情绪指数。二级子指数中,投资者板块情绪子指数计算了上证50、中证500、中小板和创业板投资者情绪指数。投资者行业情绪子指数则采用中信一级行业分类将沪深两市上市公司划分为27个行业并计算投资者情绪指数。投资者情绪风格子指数将股票分为成长、稳定、周期、金融、消费等5大类风格并分别计算情绪指数。

以行业投资者情绪子指数为例,报告显示,2018年投资者总体情绪最为乐观的五个行业分别是休闲服务、食品饮料、采掘、医药和公用事业行业;而最悲观的五个行业分别是综合、国防军工、通信、有色金属和建筑装饰行业。

社会发展。

公开信息显示,截至2018年底,国网电商已拥有电e宝、国网商城、金融科技云、光伏云网、国网商旅、综合能源服务、大数据征信、跨境电商、创e空间九大电商平台,累计注册用户数达2.3亿,累计交易额7000多亿元。

从长远发展看,平台型公司和产品型公司对接,国内领先的能源大数据平台和上市公司资本平台的共享融合将产生乘数效应。接下来,通过直接的资本纽带,双方在研发、渠道、市场等领域的资源配置和共享将更加便利,在提升远光软件信息化水平的同时,亦可对国家电网提供更好的业务支撑和服务,实现更大范围的协同。

董明珠“抢报”业绩 格力电器收关注函

□本报记者 于蒙蒙

自称“股盲”的董明珠因“抢报”业绩惹来关注函。1月17日晚,格力电器收到深交所发出关注函。格力电器1月16日召开的股东大会上,公司董事长董明珠表示,2018年税后利润为260亿元。而公司当晚才披露业绩预告。

连夜发布业绩预告

董明珠在股东大会上介绍,2018年格力电器预计营收将达2000亿元,税后利润预计超过260亿元。

格力电器1月16日晚间披露了业绩预告,预计2018年实现营业收入2000亿元-2010亿元,相比上年的1500亿元收入大幅增长;实现归属于上市公司股东的净利润260亿元-270亿元,同比增长16%-21%。

梳理格力电器往期公告,发现公司极少发布业绩预告。2018年仅对前三季度业绩进行预告,再往前则是对2014年第一季度业绩进行预告,而全年业绩预告则要追溯到2009年1月10日。

从业绩增幅来看,格力电器并无披露业绩预告的必要。根据深交所的规定,主板公司出现以下情形需进行业绩预告:净利润为负值;实现扭亏为盈;实现盈利,但净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上;期末净资产为负值;年度营业收入低于一千万元人民币。

根据规定,上市公司及相关信息披露义务人在指定媒体公告之前,不得以新闻发布或答记者问等任何其他方式透露、泄漏未公开重大信息。深交所指出,公司董事长发表前述言论的时间早于公司在证监会指定媒体公告的时间。

深交所要求公司严格规范董事、监事、高级管理人员对外发布信息的行为,切实提高信息披露意识。

信披监管持续加强

作为上市公司高管,“放飞自我”可能对投资者的投资判断带来影响。目前,监管层持续加强对上市公司信披监管,上市公司高管讲话需“三思而后行”。

2018年12月,投资者在互动平台询问剑桥科技,“目前与公司有合作意向的客户有哪些?室内5G基站是否得到客户认可”。剑桥科技董秘回复称,关于室内5G基站,公司已获得客户的充分认可,并开始大批量发货。随后,剑桥科技股价拉出直线涨停。盘后公司紧急澄清,“大规模供货并非应用于5G”。互动平台上董秘的回复也被删除。

上交所随后向剑桥科技发出监管函,并指出公司发布涉及市场关注热点的信息,应当审慎、客观,以事实为依据,避免对投资者造成误导。公司董事会应当对此高度重视,认真落实本工作函要求,并对外披露核实和整改情况。

泰禾集团董事长黄其森早前的“喊话”一度让公司股票涨停,信披问题也被监管层注意。2017年12月,泰禾集团董事长黄其森接受媒体采访时表示,2018年,泰禾集团销售额的目标是再翻一番至2000亿元。

受此影响,泰禾集团股价涨停。深交所要求泰禾集团确认上述目标是否属实并核实黄其森接受采访时所述的财务数据是否履行上市公司的信息披露义务,是否违反了规定。泰禾集团回复关注函时表示,董事长黄其森关于2018年销售目标2000亿元,2018年上半年降低负债率至79%、全年降至75%,以及2018年具体项目入市数量及销售目标的说法,系其基于目前公司的土地储备情况、项目储备情况、项目拓展能力、投资进展、管理能力、销售能力、回款进度等做出的判断,属于黄其森对公司发展的目标和愿景,不构成公司的预测和承诺。

北京出让 两宗共有产权房用地

□本报记者 董添

1月17日,北京市规划和自然资源委员会网站信息显示,北京土地市场出让两宗共有产权房用地。

其中一块是北京市朝阳区东坝乡单店村1108-006地块R2二类居住用地,建设用地面积为4.15万平方米,规划建筑面积约为8.72万平方米。挂牌起始价为15亿元,成交价格为20.60亿元,溢价率约为37.33%。竞得人为北京润置商业运营管理有限公司、北京天恒正同资产管理有限公司和北京建工地产有限责任公司联合体。全部建设成为共有产权住房,销售价格为3.7万元/平方米(含全部装修费用)。

另一块是位于北京市密云区李各庄路0602、0603地块二类居住及基础教育用地。土地建设用地的面积约3.3亿平方米,规划建筑面积约6.10万平方米。地块交易起始价约为3.25亿元,最终成交价为4.08亿元,竞得人为北京隽成房地产开发有限公司。本次出让宗地居住建筑规模全部建设“共有产权住房”,销售价格约为1.8万元/平方米(含全部装修费用)。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,从目前情况看,北京地区将有5万-6万套的限竞房入市,而共有产权房预计入市体量将超过4万套。此次出让的两宗地块,东坝地块最后成交金额为20.6亿元,溢价率为37.33%,楼面价2.36万元/平方米,属于共有产权中位置最好的地块之一,起价不高,总价也不高,因此中小房企与大房企都参与竞争。

国网电商成远光软件第一大股东

完善能源互联网产业链条

□本报记者 刘丽颀

日前,国网福建省电力通过深交所大宗交易系统增持远光软件股份1828.8万股,占远光软件总股本的2.15%。随后,国网福建、吉林电力与国网电商公司签署无偿划转协议,将本次增持及原有的股份共计9027.5万股,无偿划转至国网电商公司。划转后,国网电商公司持有远光软件10.63%股份,成为第一大股东,控制市值超过50亿元。

据了解,国网电商自成立起,便按照国家电网统一部署和行业发展趋势,利用互联网技术推动传统能源产业转型升级。此次收购远光软件股份,

将国网电商自身业务优势与资本平台对接,将优化配置资源,是完善能源互联网产业链条的重要一步。本次收购可看作是国网电商积极落实国家电网全面深化改革,推进混合所有制改革,打造资源配合和综合服务平台,带动能源互联网产业链上下游协同共享发展的有力举措。通过改革,发挥平台价值,汇聚各类资源,积极支持民企发展。

远光软件是目前国内主流的企业管理和社会服务信息系统供应商,长期为能源行业企业管理提供产品与服务,也是国家电网公司重要的财务信息化服务提供方,双方在研发能力、服务网络、平台服务、互联网运营等方面具有很强的互补性。在国家电网提出的建设世界一流能源互联网企业

发展目标的指引下,成立仅3年的国网电商作为“互联网+”战略的主要承担者,在能源互联网、电子商务、金融科技业务领域不断推陈出新。

2016年,“电e宝”作为国网自有线上交费服务平台正式上线,实现了对国家电网经营区域26个省(区、市)的全面覆盖。2017年,国网电商陆续上线了“积分e+”、光伏云网、金融科技云、国网商城跨境电商平台。2018年,国网电商公司集中发布光伏云网2.0、金融科技2.0、综合能源服务共享平台、企业采购云、智能网联纯电动定制车、国网电商区块链平台等创新发展成果,以及“能+”大数据公共服务平台暨智慧电力数据产品,加快推进电力大数据商业化运营,服务经济社会发展。

河集团公告称,拟向彩云国际投资有限公司转让控股子公司承达集团18.16%股权,交易对价14.896亿港元,转让后公司仍持有标的资产51.34%股权,控制权不变。交易包含“股价补偿”和“买方售回权”等条款。

此次股权转让被质疑“贱卖”优质资产。1月2日,上交所问询函中指出,承达集团近三年实现净利润分别为人民币3.2亿元、3.67亿元、3.52亿元,分别相当于江河集团同期净利润的92.8%、78.23%、59.46%,标的资产属于江河集团较重要的优质资产;而标的资产每股转让价仅为协议签署前90个交易日平均收盘价的86%、为公告日收盘价的80%。上交所要求江河集团补充披露,完成对赌条款的可行性、确定性,是否存在无法完成对赌条款的潜在风险以及应对措施;评估交易对价的公允性与合理性;交易是否存在损害上市公司利益的情况;量化评估交易对江河集团归母净利润、所有者权益的影响。

2018年11月下旬,江河集团以5.3亿元现金收购控股股东持有的首颐医疗全部股权。但公司称出售承达集团股权获取资金的用途是发展医疗健康板块业务。对此,上交所要求补充披露:公

今年以来交易所发出69份关注问询函

股权转让、资产重组等受重点关注

直接持有威士达的股权,持有华检控股的股权比例将从9.92%增至约44.37%,威士达将成为华检控股的全资子公司。对此,上交所要求新华医疗补充披露,结合标的资产及上市公司的经营状况,说明公司此次交易的原因和主要考虑,此次交易对公司未来财务状况和经营成果的影响等。

东北证券研究总监付立春对中国证券报记者表示,关注问询函涉及股权转让可以分为三类。一是以财务投资为目的的股东,将所持有的股权进行转让,以获得财务收益实现变现;二是涉及重大重组事项时进行换股;三是相关公司经营可能出现较大问题,通过出售股权变现,为经营活动筹集资金。

通过梳理发现,涉及资产重组的关注问询函18份,占总数的26.09%。

对此,厚生智库研究员赵亚贇表示,操纵市场、转移资产、甚至侵吞资产等违规行为往往与资产重组、股权转让、收购等事项有关联,交易所及时了解情况能够有效制止和查处相关违规行为。付立春则表示,今年以来的关注问询函所关注的内容都是并购重组过程中的重大事项。这些事项容易出问题,需要重点关注。

江河集团已两次被问询函。2018年12月,江

□本报实习记者 傅苏颖 本报记者 张兴旺

2019年以来,沪深两市多家上市公司因重大资产重组、股权转让等问题而遭问询或关注。截至1月17日记者发稿时,共发出69份问询函或关注函。

业内人士认为,今年以来的关注问询函数量较去年同期增幅明显。在资产重组、股权转让等事项中可能出现操纵市场、转移资产等违规行为,监管之弦始终绷紧,以便及时了解情况制止并查处相关违规行为。

瞄准热点问题

统计数据显示,对深市主板企业发出12份,中小创19份,创业板18份,沪市主板20份。其中,关注函34份,问询函30份,5份重大资产重组预案审核意见函。股权转让成为重点关注事项,涉及股权转让的关注问询函22份,占比31.88%。

以新华医疗为例,公司拟出售威士达事项遭上交所问询。根据公告,其全资子公司华佗国际拟以12.34亿元的价格转让其控股子公司威士达60%的股权给关联方华检控股。其中,8.23亿元以发行股份支付。交易完成后,华佗国际将不再