

上市公司股东扎堆减持

□本报记者 欧阳春香 实习记者 傅苏颖

近期A股市场触底回升,而上市公司发布的减持公告随之增多。Wind数据显示,截至2月18日,今年以来A股公司相关股东发布了445份减持计划,涉及241家上市公司。2月18日晚间,就有同济堂、神思电子等8家公司披露减持计划。定向减持及清仓式减持频现。

业内人士认为,有的上市公司股东资金压力较大,借市场回暖之际减持回流资金。随着市场小阳春行情确认,上市公司股东减持的现象将逐步缩减。

减持原因不一

Wind数据显示,上述445份减持计划涉及241家公司,估算减持市值达364亿元。其中,69个属于清仓式减持计划,占比达15.5%。在此期间,A股公司共发布增持计划47份,涉及38家公司。

仅春节假期后首周,即2月11日以来,减持计划发布了56份。减持的原因各不相同,包括大股东资金压力、企业经营压力等,以及改善个人生活需要、缴纳个人所得税等。

扬子新材股东的减持原因是“用于改善个人生活条件”。公司2月13日公告称,扬子新材董事、副总经理许孝男及董事、副总经理、董秘金跃国计划未来6个月内减持公司股份,许孝男计划减持股份不超过33万股,金跃国计划减持不超过25万股。而扬子新材1月3日公告,许孝男和金跃国近期完成了此前披露的减持计划,分别减持44万股、40万股。

有的公司发布高管减持计划的同时推出利好。2月1日,联创互联发布业绩预告,预计2019年一季度公司盈利3500万至4300万元,同比上涨22.29%至50.24%。公司董事、副总裁王璟当



视觉中国图片

日发布减持计划,拟自公告发布15个交易日后的半年内减持累计不超过116万股。减持原因则是缴纳个人所得税。2018年11月8日,王璟已通过大宗交易以7.08元/股的成交均价减持了150万股,用于归还股票质押的融资借款。

如是金融研究院宏观策略高级研究员葛寿净表示,股东减持更多可能因为自身资金流动性需要;而高管减持一定程度上反映了企业内部人士对公司的看法。

定向减持频现

值得注意的是,有的上市公司通过定向减

持引入战略股东,降低质押风险。

迪安诊断2月13日公告显示,公司控股股东、实际控制人陈海斌于2月12日通过大宗交易减持219万股,占公司总股本0.35%,受让方为天士力集团指定账户。公司与天士力集团将以此次股权交易为契机,建立长期战略合作伙伴关系。

除了为上市公司“引援”,陈海斌此番减持也有其自身原因。迪安诊断透露,为引进战略投资者同时进一步降低控股股东股权质押风险,陈海斌计划后续通过大宗交易方式继续向天士力集团指定账户减持其所持有的股份,

落地场景成人工智能产业突围关键

□本报记者 张兴旺

多位业内人士近日对中国证券报记者表示,目前人工智能行业发展进入平静期,缺少落地场景、现金流不足的创业公司发展将愈发困难。人工智能创业公司应尽快将技术落地,与传统产业融合,尽早商业化。

挖掘应用场景

“我们觉得(人工智能)发展(前景)好。我们企业发展很快,2018年营收比2017年增长了十几倍。”深圳市优必选科技有限公司(简称“优必选”)首席财务官、高级副总裁兼董秘张钜对中国证券报记者表示,由于看好人工智能的发展前景,因此加入优必选这家创业公司。

张钜选择踏入人工智能行业,是近几年国内人工智能行业快速发展的一个缩影。据清科资本的数据,2018年人工智能行业融资额超过450亿元,相比2017年的260亿元呈现较大幅度增长。

英诺天使基金合伙人周全对中国证券报记者表示,人工智能行业在过去两年爆发,受到资本追捧,以致于一些缺乏技术实力的公司同样融到资金,依靠融资支撑发展。在人工智能行业,员工工资通常相对较高,一家公司如果人员多,开销就很大。如果收入不足,一旦投资人出现观望,这些缺乏现金流的创业公司将面临风险。

□本报记者 吴科任

由北京大学国家发展研究院和百分点公司联合发布的中国投资者情绪指数(CISI)月度报告显示,受多方利好消息影响,2019年1月投资者情绪指数环比大幅上升约6.8%,为过去12个月的最高水平。从行业角度看,该月投资者对休闲服务、食品饮料、交通运输行业、采掘和公用事业行业情绪较为乐观。

报告认为,该月的乐观情绪并非由月度或者季节效应导致。根据国务院发展研究中心

□本报记者 周松林

据上交所18日披露,浙江祥源文化股份有限公司及其控股股东浙江祥源实业有限公司,原实际控制人兼时任董事长孔德永在公司重大收购事项中存在信息披露违规。上交所决定,对祥源文化、祥源实业以及孔德永予以公开谴责,并公开认定孔德永终身不适合担任上市公司董事、监事、高级管理人员。上述纪律处分将通报浙江省人民政府,并记入上市公司诚信档案。

经查明,2015年9月25日,孔德永开始与上海快屏网络科技有限公司商谈收购事宜;9月30日,孔德永向上海快屏发送合作框架协议,约定祥源文化拟通过支付现金并发行股份的方式,以不低于上海快屏2015年实际净利润15倍

“今年是人工智能行业挤泡沫的一年。任何一个行业受到资本追捧,总会产生一些泡沫。有些公司依靠融资发展,缺乏应用场景和现金流,如果后期投资跟不上,可能垮掉。”周全说。

根据亿欧智库发布的报告,在2018年中国人工智能商业落地100强榜单中,预计2018年营业收入超过10亿元的人工智能非上市公司仅8家,预计2018年营收不超过8000万元的公司44家。

亿欧公司副总裁张帆对中国证券报记者表示,2018年实现盈利的人工智能创业公司较少。总体看,人工智能商业化落地的重要性日益凸显。“没有落地能力及场景的公司将趋于被淘汰。”

“行业发展进入平静期,这是一个优胜劣汰的过程。”一位大型券商行业分析师李明(化名)对中国证券报记者表示。

强者愈强

李明对中国证券报记者说,人工智能创业公司前期没有收益,需要靠“输血”来维持。“初创企业研发成本高,而且产品落地引流都需要大量资金。底层芯片和算法主要靠研发投入,而应用初期需要加大产品开发和市场推广力度。目前,国内人工智能人才比较短缺,研发费用高。”

周全对中国证券报记者表示,人工智能行业投入大,回报周期长。

IT桔子数据显示,2018年,多家人工智能创业公司获得大笔投资。例如,旷视科技D轮融资6亿美元,商汤科技C轮融资6亿美元,优必选C轮融资8.2亿美元,依图科技C轮融资2亿美元。

“优秀的人工智能企业单笔融资额节节攀升,具备商业落地能力的公司更加吸引资本关注。强者愈强,弱者生存空间收窄。”张帆认为,对于资本而言,“人工智能投资进入重点培养阶段,广撒网阶段已经过去。”

《北京人工智能产业发展白皮书》显示,截至2018年5月8日,全国人工智能企业4040家,北京市人工智能企业1070家,占比26%;全国拿过风险投资的人工智能公司合计1237家,北京市拿过风险投资的人工智能企业431家,占比35%。

业内人士认为,科创板将为优质的人工智能创业公司提供新的融资渠道。李明指出,人工智能企业初期投入较多,若能在科创板上市,可以获得更多融资机会。尤其是吸引民间资本进入,有利于创业公司形成规范的公司治理体系,并为其股权投资搭建了新的退出通道。但一些人工智能创业公司一级市场估值过高。

对于公司是否考虑在科创板上市,云天励飞联合创始人王孝宇表示暂时没有信息透露。据一位接近云天励飞的人士透露,不少投资机构已到该公司调研。

而优必选已公布上市计划。“资本市场的支持很重要,核心技术要掌握在自己手中。”张

本次战略减持股份总数不超过700万股,占公司总股本的1.13%。

2018年12月17日至21日,中电兴发控股股东东龙胜通过大宗交易的方式减持公司1008万股股票。受让方是公司第二大股东翟洪桂控制的云泽投资所发行的云泽投资1号基金。

中邮证券董事总经理、首席研究官尚震宇认为,上市公司股东采取定向减持,是因为在二级市场减持受约束较多,且二级市场股价波动大,市场不确定性大。通过定向减持引入战略合作伙伴,将股权置换出来,可以让看好上市公司发展的其他机构持有股份。

葛寿净则认为,从定向减持看,上市公司减持不全是利空,相关股东释放股权引入战略投资者,有助于优化股权结构,引入资金。

中原证券、精测电子以及中旗股份等公司的股东清仓式减持引发市场关注。

2月13日晚间,中旗股份公告称,股东昆吾九鼎、苏州周原九鼎、Jiuding Mercury Limited,合计持股公司7.9%股份,合称“九鼎投资方”拟未来6个月合计减持不超579万股,占公司总股本7.9%。

扎堆减持或减少

尚震宇对中国证券报记者表示,近期上市公司扎堆发布减持公告,可能基于A股市场去年大幅回调带来的恐惧;有的则在于运营方面募集资金较难,通过减持回流资金。经过风险大幅释放,市场更加安全。“二季度将维持震荡上行势头,扎堆减持现象会逐步减少。”

厚生智库研究员赵亚赞表示,股市反弹成为上市公司股东扎堆减持的一个诱因,当然根本原因还是相关公司营业状况不佳。随着春节后全国开工情况逐渐明朗,减持的上市公司股东数量会越来越来少。

针对中国证券报记者表示,调研公司的人很多,中金公司已进入优必选先行上市辅导。“不管在哪儿上市,埋头苦干先把公司做好才是王道。上市之后,我们的竞争力、融资能力、研发投入都能得到提升。”

与传统产业融合

对于人工智能创业公司存在的问题,李明指出,有的公司产品理念好,但落地难。人工智能要与传统产业融合,尽快探索出技术落地方案,尽早商业化。

“AI本质上是之前的生产方式或工作方式的数字化推进。”旷视科技副总裁谢忆楠对中国证券报记者表示,人工智能企业找到自己的核心竞争力。

据中国信通院2018年9月发布的报告,在各类垂直行业中,人工智能渗透率较高的包括医疗健康、金融、商业、教育和安防等领域。其中,医疗健康领域占比居前,达22%;金融和智能商业领域占比分别为14%和11%。

东方证券研报指出,当前人工智能产业化落地仍以政务以及企业场景需求为主,消费者相关应用爆发时点未到。

中国证券报记者采访的多位业内人士均看好人工智能行业未来发展前景。“看好人工智能。就像农业时代迈进工业时代,充满发展空间。”张钜说。平安证券预计,到2020年,国内人工智能核心产业市场规模将超过1600亿元。

休闲服务食品饮料采掘业仍受青睐

1月投资者情绪指数大幅回升

《国内外金融市场》周度报告,该月大事包括央行1月4日决定下调金融机构存款准备金率1个百分点、新一轮中美贸易磋商进展积极等。在前述背景下,该月前三周投资者情绪出现上涨趋势。虽然该月第四周出现多家上市公司发布业绩亏损、商誉减值的预告,但第四周投资者情绪只出现微弱下跌。

从行业角度看,该月投资者对休闲服务、食品饮料、交通运输行业、采掘和公用事业行业情绪较为乐观。除交通运输行业外,其他四个行业延续了去年12月的乐观情绪。而该月投

资者对通信、综合、纺织服装、有色金属和建筑装饰这五个行业最为悲观。

与上月相比,该月情绪排名升幅最大的五大行业分别是家用电器、国防军工、医药生物、钢铁、建筑材料五个行业情绪排名升幅居前。从风格看,该月消费、金融、稳定、周期、成长的投资者情绪指数较去年12月存在大幅提升,同时已达到过去12个月的最高点,即投资于不同风格股票的投资者情绪总体均出现回升;从板块看,中证500、上证50、创业板和中小板四大板块的投资者情绪也在1月全面上涨,表明降准、中美贸易磋

商积极推进、开展定向中期借贷便利(TMLF)等措施,让投资者情绪在本月更加乐观。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市场走势的预期。

据了解,中国投资者情绪指数体系分关注度指数、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。

江粉磁材板块大宗商品贸易业务预付款11.19亿元,预计存在较大风险无法全部收回。报告期内,公司计提坏账准备9.51亿元,计提比例为85%,减少归属于上市公司股东的利润为9.07亿元。东方亮彩板块对金立集团应收账款报告期内计提坏账准备为2.05亿元,累计计提比例为85%。东方亮彩的客户结构发生变化,预计存货损失为8052.63万元。

公司对反向购买原上市公司形成的商誉进行了减值测试,预计计提商誉减值准备金额为2.92亿元。

领益智造近日股价大幅上涨。领益智造此前披露,拟收购Salcomp Holding AB所持有的Salcomp Plc(简称“Salcomp”)100%股权。该收购事项正在尽调过程中,将根据尽调结果确定是否签署正式协议,本次收购事项尚存在不确定性。

Salcomp是一家全球领先的充电器、适配器开发商和制造商,其产品线覆盖手机、平板、智能家居产品、个人电子产品等,主要客户为手机及平板电脑品牌及制造商。

近期柔性屏板块迎来火爆行情。领益智造表示,全资子公司帝晶光电没有量产任何柔性屏。

2月18日,尽管发布巨亏的业绩快报,但领益智造尾盘盘拉升甚至涨停。公司发布的2018年度业绩快报显示,营业收入为225.14亿元,同比增长133.63%;归属于上市公司股东的净利润亏损7.20亿元,同比下降142.82%。报告期内公司完成重组,其核算范围发生变化。

对于业绩大幅下降的原因,领益智造表示,江粉磁材板块(领益智造前身)子公司深圳市东方亮彩精密技术有限公司(简称“东方亮彩”)未完成业绩承诺,2017年东方亮彩原股东应补偿上市公司股份1.74亿股和现金1.74亿元。业绩补偿款计入公允价值变动损益为16.32亿元,导致公司2017年度净利润大幅增加。受股价波动影响,业绩补偿股份按照2018年10月18日收盘价格计算,投资损失为2.52亿元,业绩补偿股份公允价值变动损失为4.84亿元,合计损失为7.36亿元。

江粉磁材板块大宗商品贸易业务预付款11.19亿元,预计存在较大风险无法全部收回。报告期内,公司计提坏账准备9.51亿元,计提比例为85%,减少归属于上市公司股东的利润为9.07亿元。

东方亮彩板块对金立集团应收账款报告期内计提坏账准备为2.05亿元,累计计提比例为85%。东方亮彩的客户结构发生变化,预计存货损失为8052.63万元。

公司对反向购买原上市公司形成的商誉进行了减值测试,预计计提商誉减值准备金额为2.92亿元。

1月新能源汽车销量同比增1.4倍

□本报记者 崔小粟

根据中国汽车工业协会(简称“中汽协”)2月18日发布的数据,2019年1月,汽车销售236.7万辆,同比下降15.8%。继去年7月以来,汽车销量连续七个月下滑。其中,乘用车销售202.1万辆,同比下降17.7%,降幅较上月进一步扩大。新能源汽车继续保持高速增长。1月新能源汽车销量9.6万辆,同比增长1.4倍。

行业总体遇冷

汽车销量同比下降较快。1月汽车销售236.7万辆,同比下降15.76%。其中,乘用车销售202.1万辆,同比下降17.7%,增速低于总体销售2个百分点;商用车销售34.6万辆,同比下降2.2%。

乘用车四类车型销售降幅均超过10%。其中,轿车销售98.6万辆,同比下降14.9%;SUV销售87.9万辆,同比下降18.9%;MPV销售13万辆,同比下降27.4%;交叉型乘用车销售2.6万辆,同比下降26%。

商用车分车型产销情况看,客车销量3.3万辆,同比下降6.7%。其中,大型、中型分别增长32.7%、26.7%,轻型下降18.8%;货车销量31.3万辆,同比下降1.7%。其中,轻型、微型分别增长3.1%、11.9%,重型、中型分别下降9.9%、27.8%。

汽车销量排名前十位的企业依次是:上汽、东风、一汽、广汽、吉利、北汽、长安、长城、华晨和奇瑞。与上月相比,吉利、广汽和华晨销量呈较快增长,一汽略增,其他企业均下降;与上年同期相比,吉利、长城、华晨和奇瑞销量小幅增长,广汽微降,其他五家企业降幅明显。1月,十家企业共销售212.89万辆,占汽车销售总量的89.93%。

中国品牌汽车销量排名前十家企业依次是:上汽、吉利、长安、东风、长城、北汽、一汽、广汽、江淮和奇瑞。上述十家企业共销售116.77万辆,占中国品牌汽车销售总量的83.17%。

中汽协预测,2019年汽车销量降幅或进一步扩大至3%,预计全年汽车销量2800万辆左右。2019年汽车产业面临转型升级,竞争将更加激烈。

新能源汽车是亮点

新能源汽车销售继续保持高速增长。1月,新能源汽车销售9.6万辆,比上年同期增长138%。其中,纯电动汽车销售7.5万辆,比上年同期增长179.7%;插电式混合动力汽车销售2.1万辆,比上年同期增长54.6%。

1月,新能源乘用车销售8.5万辆,比上年同期增长138.3%;新能源商用车销售1.1万辆,比上年同期增长135.1%。

动力电池装机量快速增长。动力电池应用分会研究部统计数据,2019年1月,新能源汽车动力电池装机量约4.98GWh,同比增长290.94%。其中,纯电动汽车配套的动力电池装机量约4.63GWh,同比增长335.05%;插电式混合动力汽车配套的动力电池装机量约0.34GWh,同比增长64.2%;燃料电池汽车配套的动力电池装机量约0.01GWh,同比增长9464.06%。

东方证券认为,新能源汽车补贴退坡政策渐进,将引发产业链格局重塑,影响最大的仍是整车和电池环节。在整车终端价格上调有限的情况下,车企将寻求其他方式转移退补缺口。整车企业将面临分化,市场集中度有望提升;同时,车型升级方向发生结构性分化;电池环节毛利率承压,高镍三元有望放量,铁锂有望重新复苏;锂电材料环节可降价空间不大,高镍三元优势企业有望获益。

领益智造 2018年净利降143%

□本报实习记者 潘宇静

2月18日,尽管发布巨亏的业绩快报,但领益智造尾盘盘拉升甚至涨停。公司发布的2018年度业绩快报显示,营业收入为225.14亿元,同比增长133.63%;归属于上市公司股东的净利润亏损7.20亿元,同比下降142.82%。报告期内公司完成重组,其核算范围发生变化。

对于业绩大幅下降的原因,领益智造表示,江粉磁材板块(领益智造前身)子公司深圳市东方亮彩精密技术有限公司(简称“东方亮彩”)未完成业绩承诺,2017年东方亮彩原股东应补偿上市公司股份1.74亿股和现金1.74亿元。业绩补偿款计入公允价值变动损益为16.32亿元,导致公司2017年度净利润大幅增加。受股价波动影响,业绩补偿股份按照2018年10月18日收盘价格计算,投资损失为2.52亿元,业绩补偿股份公允价值变动损失为4.84亿元,合计损失为7.36亿元。

江粉磁材板块大宗商品贸易业务预付款11.19亿元,预计存在较大风险无法全部收回。报告期内,公司计提坏账准备9.51亿元,计提比例为85%,减少归属于上市公司股东的利润为9.07亿元。

东方亮彩板块对金立集团应收账款报告期内计提坏账准备为2.05亿元,累计计提比例为85%。东方亮彩的客户结构发生变化,预计存货损失为8052.63万元。

公司对反向购买原上市公司形成的商誉进行了减值测试,预计计提商誉减值准备金额为2.92亿元。

领益智造近日股价大幅上涨。领益智造此前披露,拟收购Salcomp Holding AB所持有的Salcomp Plc(简称“Salcomp”)100%股权。该收购事项正在尽调过程中,将根据尽调结果确定是否签署正式协议,本次收购事项尚存在不确定性。

Salcomp是一家全球领先的充电器、适配器开发商和制造商,其产品线覆盖手机、平板、智能家居产品、个人电子产品等,主要客户为手机及平板电脑品牌及制造商。

近期柔性屏板块迎来火爆行情。领益智造表示,全资子公司帝晶光电没有量产任何柔性屏。