

146家公司重要股东发布减持计划

7月限售股解禁市值迎年内第二高峰

□本报记者 董添

Wind数据显示,截至6月14日晚,6月以来共有146家A股上市公司234位重要股东对外发布股份减持计划,其中,有35位涉及清仓式减持,不少拟清仓减持的股东本身是持股5%以上的重要股东。

另外,A股限售股解禁压力在7月份呈现陡增趋势。据统计,7月份限售股解禁开始流通市值合计达4558.97亿元,仅次于1月份的5510.12亿元。

多家减持比例较高

146家上市公司拟减持的重要股东共有234位,不少上市公司6月份以来有多位重要股东计划减持。

具体来看,47家上市公司计划减持股东数量超过2位,20家上市公司计划减持股东数量超过3位,9家上市公司计划减持股份数量超过4位。延江股份、富满电子、博士眼镜、安科生物、华体科技等上市公司计划减持股东数量居前。

减持比例方面,Wind数据显示,上述234位重要股东中,有104位拟变动股份数量占总股本的比例超过1%,68位拟变动股份数量占总股本的比例超过2%,39位拟变动股份数量占总股本的比例超过3%。康辰药业、梅安森、宇星股份、新宏泽、天龙集团、泉峰汽车、宏辉果蔬、*ST麦趣等15家上市公司单个重要股东减持数量均超过5%。

从减持人员类型看,上述234位重要股东中,共涉及高管数量113位,涉及个人34位,涉及公司87家。

就重要股东减持股份的原因,中国证券报记者梳理发现,偿还股票质押融资、个人资金使用安排、为公司提供借款、为公司及子公司项目建设提供资金是主要原因。触发协议违约条款、质押股份达到平仓线、偿还质押债务、合同纠纷导致司法强制执行等的占比也较大。也有部分公司减持原因是成立的资管信托计划、员工持股计划到期,减持后获利了结。

顺威股份、*ST麦趣、大北农和德威新材等上市公司大股东减持的原因均与股份质押有关。其中,仅大北农一家称系主动减持,为了进一步降低股票质押率,降低融资杠杆;其余公司均系涉及质押后的被动减持。

以顺威股份为例,公司近日公告,根据持股5%以上股东蒋九明质押式证券回购纠纷一案的《执行裁定书》,合肥铁路运输法院裁定拍卖蒋九明持有的公司股份3000万股。截至本公告披露日,蒋九明共计持有公司1.69亿股股份,占公司总股本的23.52%,本次拟被司法拍卖的公司股份占其所持公司股份的17.71%,占公司总股本的4.17%。

35位股东拟清仓减持

Wind数据显示,上述234位拟减持上市公司

股份的重要股东中,有35位涉及清仓减持。

其中,不少拟清仓减持的股东本身是持股5%以上的重要股东。以康辰药业为例,公司6月8日收到持股5%以上股东GL发来的《关于计划以大宗交易及协议转让方式减持北京康辰药业股份有限公司股票的告知函》,GL自本公告披露之日起3个交易日后的6个月内通过大宗交易方式、协议转让方式合计减持数量不超过1176万股(即合计不超过公司总股本的7.35%)。截至本公告披露日,GL持有公司股份1176万股,占公司总股本的7.35%,上述股份均来源于公司首次公开发行股票并上市前已有的股份。

康辰药业表示,本次减持股份计划系GL根据自身经营需求自主决定,在减持期间内,GL将根据市场情况、公司股价等因素选择是否实施及如何实施减持计划,存在不确定性。

从清仓减持的股份来源看,绝大多数是IPO之前取得的原始股,在清仓减持前,多数公司已经进行了多笔减持。从清仓减持的原因看,减持主体自身资金需要是上述股东清仓减持的主要原因。此外,配合企业发展需要、经营投资安排以及被动减持占比也较大。从减持主体看,机构占据绝对主力,股权投资类公司、创业投资类公司、资产管理类公司占比超过八成。这些公司以原始股东的身份取得原始股,逐步进行获利了结。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长

盘和林对中国证券报记者表示,相关投资者在选股的时候,应首先考虑基本面,涉及清仓减持的上市公司,股价短期内会承压,可以暂时选择规避。

东北证券研究总监付立春则对中国证券报记者表示,对于前期股价涨幅较大,且没有业绩支撑的股票,如果短期内重要股东减持压力大,应该谨慎对待。比如,与口罩等防疫物资相关的概念股。

7月解禁压力陡增

值得注意的是,随着5、6月份解禁规模逐步走出谷底,7月解禁规模迎来高峰期。具体来看,7月份开始流通市值合计4558.97亿元,仅次于1月份开始流通市值合计数的5510.12亿元,高居年内解禁市值第二位。

分周来看,7月份前3周限售股解禁压力相对较小,第4周解禁压力陡增,解禁市值为2367.9亿元,超过当月总市值的50%。

具体到个股,129家上市公司拟在7月份进行限售股解禁。其中,46家上市公司本期流通数量超过1亿股,嘉泽新能、华电国际、红塔证券等3家上市公司本期流通数量超过10亿股。

付立春对中国证券报记者表示,大小非的锁定期到期后,有减持计划的机构投资者及财务投资者可能会给相关上市公司带来较大的减持压力。

芒果超媒“乘风破浪”市值再上千亿

凸显综艺内容“吸金属性”

□本报记者 于蒙蒙

继6月1日市值首次突破千亿元大关后,芒果超媒6月12日股价大涨6.82%,市值重新站上千亿位置。这与一档自制综艺节目火爆密不可分。

6月12日,《乘风破浪的姐姐》(简称《姐姐》)在芒果超媒旗下芒果TV全网独播,这一芒果TV倾力打造的女团成长综艺节目,召集了宁静、张雨绮、吴昕等30位年龄“30+”的知名女艺人,受到观众追捧,开播3小时播放量即超2500万次。截至记者6月14日晚发稿前,播放量已破3亿次。

业内人士指出,长视频行业的流量格局趋于稳定,“三大”(爱奇艺、腾讯视频、优酷)+芒果TV的竞争态势还将持续很久,视频平台要突出重围,自制独播网络综艺是一个重要杀手锏。

零宣发“出圈”

《姐姐》通过集中训练和舞台评比,最终依据全网粉丝投票数选出前5位,以女团形式出道。《姐姐》全体阵容已于6月5日全部公布,创新地集合了“中年女星”与“选秀成团”两大热点元素。

《姐姐》未播先火。《姐姐》官方微博开通1个月,关注就已突破25万;“#乘风破浪的姐姐#”话题阅读达到29亿,讨论量达128万。依据百度搜索指数,自5月1日《姐姐》官方微博账号发布首条微博起,截至6月5日,《姐姐》百度搜索指数最高达到122655,远超今年同类选秀综艺开播前数据表现。艺恩数据显示,5月,《姐姐》获得今年二季度选秀综艺类预测热度第一名。

中国证券报记者注意到,区别于其他综艺节目播出前释放大量宣传物料,《姐姐》则显得悄无声息,且在芒果TV首页并无推荐。但在观众口碑相传下,节目依然取得巨大的成功。开播3小时播放量即超2500万次。截至记者6月14日晚发稿前,播放量已破3亿次。

对于《姐姐》的走红,国金证券传媒首席分析师杨晓峰告诉中国证券报记者,《姐姐》自5月起便引发多方关注,节目以选秀为选题,但却抓住观众的“叛逆心理”,力破审美疲劳。网友对该综艺更多关注艺人姐姐们与传统意义上流量偶像的差异性。参与艺人自身粉丝基础牢固,发起人与经纪人话题度高,加之刘敏涛事件带动热度,《姐姐》有望成为爆款综艺。

华泰证券研报认为,《姐姐》创新的集合了“中年女星”与“选秀成团”两大热点元素,“姐姐团”明星粉丝效应显著,优质自制网综商业价值提升,有望带动招商效果超预期。芒果TV综艺

制作团队实力强劲,已形成《明星大侦探》《女儿们的恋爱》《婆婆和妈妈》等多个优质IP系列,后续作品的表现值得期待,强化芒果TV在自制综艺中的核心竞争力。

《姐姐》的“出圈”继续筑牢芒果超媒在综艺内容的强势地位。骨朵热度指数排行榜显示,今年1-5月,全网热度前十网络综艺榜单中,月均有3.4部来自芒果TV。截至今年6月5日,今年超过20亿播放量的网综中,芒果TV的《朋友请听好》和《明星大侦探第5季》位居前两位,分别达到27.9亿和21.6亿播放量。芒果TV在综艺节目里的表现明显优于同行,今年仍将有超20部自制综艺上线。

吸金能力增强

《姐姐》启用大龄女星的模式,给网络综艺注入新鲜血液,让其吸金能力进一步获得施展。公开资料显示,我国互联网视频平台综艺领域以购买版权开始。2014年,视频平台开始布局综艺,节目质量有所提升,网络原生节目代表有《奇葩说》《明星大侦探》等;2017年以来,垂直选秀类《中国有嘻哈》《创造101》《偶像练习生》三款现象级节目将网络自制综艺提升到前所未有的高度。

这其中,以《创造101》《偶像练习生》为代表的网络综艺受到市场广泛关注,选手以成团

“C位出道”为最终目的参与比拼,每次顺位排名及晋级淘汰完全由全网粉丝“创作人”投票决定,观众粉丝地位得到较大提升。

华泰证券研报指出,从《超级女生》到《创造101》,观众参与度与决定权逐步增强,成员话题度重要性超过专业性。依据群邑咨询,2019年上半年网综节目,投放广告品牌数达285家,同比增加18.8%,其中2019年上半年播放量第一的选秀网综《创造营2019》的合作品牌为6家。今年,头部网综品牌合作数量得到大幅增加。热门网综因其吸引的高流量,在广告主品牌营销的战略地位有望持续提升。

平台加码布局

网络综艺日渐成为几大视频平台争夺流量和广告的主要砝码,其重要性不言而喻。

业内人士指出,第一,网综在用户互动和反馈及时性上具备优势,用户喜怒哀乐等情绪会更快更明显地表现出来,制作方可以迅速从播出端获得反馈。第二,在大数据的加持下,网综中对于某几段表演的点击、弹幕热度可以得到精确统计,用户行为可以得到更好的掌握。第三,综艺节目的灵活性远大于剧集,可以轻松适应视频平台的风格,与其他内容联动。独播网综,不但可以吸引并留住更多用户,而且可以让他们的情绪更直率地宣泄出来,加深对平台的感情认知。

本报记者 于蒙蒙 摄

在争夺会员的过程中,视频平台围绕综艺内容“大做文章”。会员独家内容方面,包括正片Plus版、衍生节目等,如芒果TV《妻子的浪漫旅行第二季》Plus版、《乐队的夏天》付费衍生综艺《乐队我做东》。会员互动内容层面,会员专享线上互动内容,如《乐队的夏天》中会员可以为乐队投票助力。会员线下活动层面,视频平台开展回馈付费会员的线下活动,如芒果TV“青春芒果节”、腾讯视频“VIP夏季线下活动”。仅会员观看层面,一般为热映期结束后的综艺节目,或成为仅会员观看,如腾讯视频《创造营》。

以综艺内容为核心竞争优势的芒果TV受益匪浅。芒果TV从2016年开始探索付费会员业务,随着原创综艺数量和质量提升,平台推出付费内容,包括会员观看、会员专享版、头部IP衍生的付费节目等,驱动付费会员迅速增长,付费用户由2016年1月的29.1万人增长至2019年末的1837万人,体现了优质综艺项目在付费会员拉新的潜力。

国金证券早前研报曾认为,2019年,长视频行业的流量格局趋于稳定,“三大”(爱奇艺、腾讯视频、优酷)+芒果TV的竞争态势还将持续很久。视频平台如何做出差异化、如何做出内容特色,如何更精细地吸引细分受众、集约化地实现变现,成为影响行业格局的重要课题。网综,尤其是自制独播网综,是一个杀手锏,也是视频平台进入新时代的“门票”。

两公司控制权拟变更 地方国资实控人入主

□本报记者 崔小粟

6月14日晚,德宏股份、博天环境分别披露公司控制权拟变更公告。根据公告,德宏股份、博天环境拟分别引入两地方国资入主。

宁波国资拟入主德宏股份

德宏股份6月14日晚公告,由于实际控制人夫妇健康原因和年龄情况,结合现任董事长(实际控制人之女)意向,为更有利于企业稳步发展壮大,控股股东张元园拟转让29.99%名下股权给宁波市镇海投资有限公司。

本次交易完成后,宁波市镇海投资有限公司将持有上市公司29.99%的股权并拥有29.99%的上市公司表决权,成为上市公司控股股东。本次交易完成后,转让方仍持有上市公司12.34%的股权,转让方及其一致行动人不再主动谋求上市公司的控制权,上市公司的控股股东将由张元园变更为宁波市镇海投资有限公司,实际控制人将由张宏保、张元

园变更为宁波市镇海区国有资产管理中心。

根据公告,宁波市镇海投资有限公司是宁波市镇海区人民政府根据镇海区经济发展战略总体要求,为进一步规范、深化政府投融资管理体制,拓宽国有资本投资领域,提高资金运行效益而成立的国有独资公司。宁波市镇海区国有资产管理服务中心系宁波市镇海投资有限公司的母公司,现持有宁波市镇海投资有限公司100%的股权。

值得关注的是,仅在不到一个月前,5月18日晚,德宏股份发布公告称,控股股东张元园拟转让29.99%名下股权给天堂硅谷或其指定方。交易完成后,上市公司的控股股东将由张元园变更为天堂硅谷或其指定方,实际控制人将由张宏保、张元园变更为王林江和李国祥。不过,5月29日晚,公司称,由于交易各方未能就本次重组预案及交易相关的核心条款达成一致意见,决定终止筹划本次重大资产重组事项。同时鉴于控股股东张元园与天堂硅谷无法就本次股权转让中的核心条款达成一致意见,经双方友好协商,决定

终止本次股权转让事项。

青岛国资拟入主博天环境

博天环境6月14日晚公告,当日,公司收到控股股东汇金聚合及股东复星创富通知,复星创富拟向青岛融控转让其持有的公司总股本的比例不低于5%,转让价格以上市公司整体估值不超过36亿元为限,具体价格以双方最终协商确定为准。待上述股份转让完成过户后,汇金聚合同意将其所持有的上市公司20%股份的表决权全权委托给青岛融控行使。若本次股份转让和表决权委托实施完成后,青岛融控将拥有公司不低于25%的表决权,成为公司的控股股东,西海岸新区国资局将成为公司的实际控制人,公司的控股股东、实际控制人将发生变更。

汇金聚合是公司控股股东。截至公告日,汇金聚合持有公司1.48亿股股份,占公司总股本的35.48%。其中,无限售流通股为0股,处于质押状态股份为1.47亿股,处于冻结状态股份为1.48亿股。

截至公告日,复星创富系公司第三大股东,持有公司2347万股股份,占公司总股本的5.62%,全部为无限售条件流通股。截至公告日,青岛融控未持有公司股份。西海岸新区国资局持有青岛融控100%股权,是青岛融控的控股股东和实际控制人。

公告称,由于金融去杠杆等宏观政策的影响,不少民营企业因为融资难导致经营困难,公司也面临流动性资金紧张、偿债压力等困难。公司在环境行业竞争格局发生深刻变化的形势下,立足于自身优势业务和未来发展规划,积极引进国有资本。

博天环境表示,若后续本次交易得以实施,双方将致力于发挥混合所有制的体制机制优势,引入国有企业的系统性风险管理,继续发挥民营企业的创新活力等,加快推进公司持续健康快速的发展。同时青岛融控可为上市公司及其附属子公司在后续融资、增信等方面提供全方位的支持,纾解公司偿债压力等困难,同时将进一步支持公司业务发展建设,共同努力把公司发展成为领先的生态环境综合服务商。

21家苹果产业链公司获机构调研

□本报记者 张兴旺

二季度以来,机构密集调研21家苹果产业链公司。有分析认为,手机市场逐步回暖,iPhone订单迎来修复,加上苹果AirPods持续放量,产业链相关龙头公司今年二季度至四季度业绩增长预期乐观。

机构密集调研

Wind数据显示,二季度以来,21家苹果产业链公司获得机构调研。其中,获得10家以上机构调研的公司有14家,有6家公司获得150家以上机构调研。

信维通信是苹果天线、无线充电等产品供应商。二季度以来,308家机构调研信维通信。5月下旬,信维通信表示,公司正在积极配合北美大客户新品项目,目前进展顺利,会根据客户的量产规划进行订单排产。公司保持与北美大客户的密切沟通与配合,并已做好各种情况的准备,也采取相应的措施力保全年收入目标的实现。

歌尔股份主要服务于消费类电子产品客户,产品线包含精密零组件、TWS耳机和智能音箱、智能可穿戴和虚拟现实产品等,苹果是公司客户之一。二季度以来,232家机构调研歌尔股份。中金公司指出,目前歌尔股份已顺利切入苹果AirPods产业链并成为主力供应商之一,公司产能利用率饱满。

此外,Wind数据显示,二季度以来,领益智造、东山精密、水晶光电、爱施德、大族激光等苹果产业链公司获得较多机构调研。

爱施德是苹果、华为荣耀、三星等手机品牌的一级代理商,二季度以来,爱施德获得40家机构调研。6月5日,爱施德在机构调研时表示,受疫情影响,苹果一季度其实还缺货,特别是教育相关的产品,包括荣耀也是在一季度出现了缺货状态。公司一直在紧急备货调货,最大努力满足市场的需求。

部分公司业绩预期乐观

首创证券指出,疫情期间,iPad、Air-Pods等销售热度不减,表现弱势的iPhone市场目前逐步回暖,旧机型以联合渠道降价促销等手段保障销量,新机型下半年有序发布。建议中长期关注苹果产业链供应商,其中或不乏中报业绩超预期者。

从东山精密来看,公司此前预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比上升10%至30%。6月8日,东山精密上修业绩预期,预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长25%至40%。东山精密表示,公司主要产品的在手订单充足,生产经营情况好于预期。

中金公司指出,东山精密上半年业绩预期上修,主要是因为苹果FPC业务表现超出当时的悲观预期。5月下旬以



顾客在一家苹果专卖店选购商品。

新华社图片

来苹果iPhone订单有所回暖;疫情期间iPad、AirPods等销售仍然强劲,带来增量贡献。

中金公司认为,手机市场逐步回暖,iPhone订单迎来修复。随着海外疫情蔓延趋缓,5月中旬以来海外手机销售开始出现明显回暖,近期也从产业链调研中看到6月到三季度iPhone的订单预期迎来修复,尤其是最新款iPhone SE2机型。

新时代证券认为,苹果新产品规划饱满,从高端AirPods到AR眼镜,再到5G手机,叠加Airpods耳机不再出厂标配,看好其产业链率先复苏。叠加苹果为分散供应链风险,存在扶持立讯精密等代工厂诉求,国产自动化商受益。

立讯精密预计上半年归属于上市公司股东的净利润为21.02亿元至24.02亿元,同比增长40%至60%。光大证券认为,对应立讯精密第二季度净利润为11.2亿元至14.2亿元,同比增长26.5%至60.4%,继续保持高速增长。预估公司第二季度高增长仍然主要由于苹果Air-Pods的持续放量。

华创证券认为,短期来看(3-6个月),预期在iPhone 11的持续热卖和iPhone SE2的拉动下,虽新机备货小幅延迟,然而iPhone2020年第二、三季度出货仍有望同比增长,相关产业链龙头公司2020年二季度至四季度业绩增长预期乐观。