

宁高宁：“两化”合并正在进行

央企重组或掀新高潮

□本报记者 刘丽靓

9月2日，在国新办举行的中外记者见面会上，中国中化集团董事长兼中国化工集团董事长宁高宁就“两化”合并一事表态，“两家公司合并正在进行，有很强的必要性，将积极推动。”此外，近日航天科技集团与航天科工集团签署深化战略合作协议，双方将加速推动全领域深度融合。

中国企业联合会研究部研究员刘兴国表示，央企重组有加快势头，在“三年行动方案”的推动下未来有望掀起并购重组新高潮。

“两化”重组提速

宁高宁表示，中化集团和中国化工集团

一家是老外贸企业，一家是原化工部下属企业。面对当前国际国内形势和市场需求的变化，以及产品、技术提升的需求，两家公司面临转型的局面。未来将对标优质国际大型化工企业，不仅是规模，创新力也要达到世界先进水平。

今年以来，“两化”重组稳步推进。1月初，中化集团与中国化工集团均发布消息称，将各自旗下农化板块业务注入新设立的先正达集团。1月23日，中化国际、安迪苏等多家上市公司公告称，接到实际控制人来函，中化集团正与中国化工筹划战略性重组，重组方案具体内容及其实施尚须履行相关批准和监管程序。今年6月18日，全球最大农化公司先正达集团宣布成立，标志着“两化”农化资产

整合落定。

刘兴国认为，“两化”重组的实施，能够优化两家公司内部资源配置，提升化工行业的市场集中度，减少重复投资，改善企业绩效，提升行业龙头企业的市场地位与话语权，增强中国化工行业企业在国际市场的竞争力。

航天两家央企深度融合

8月28日，航天科技集团与航天科工集团在京签署深化战略合作协议，双方将以建设世界一流航天企业集团和世界一流航天防务集团公司为目标，加速推动全领域深度融合，共同提升中国航天国际竞争力和国际影响力。据悉，这次签约是航天科技与航天科工在

2014年战略合作框架协议基础上的深化合作，也是结合新的形势要求、新的时代背景拓展合作空间、加强合作深度的重要举措。

1999年7月，中国航天工业总公司一分为二，分别成立了中国航天科技集团公司和中国航天机电集团公司，此后分别改名为中国航天科技集团有限公司和中国航天科工集团有限公司。

机构人士表示，军工科研院所之间的深度合作正在加深与强化。两大航天巨头签署深化战略合作协议，有望推动我国航天军工事业谱写更加美好新篇章，对整个军工板块会产生利好效应。若两家央企重组，旗下的军工企业可能迎来大重组、大整合，利好相关军工行业个股。

前8月重卡销量约108万辆

□本报记者 崔小粟

根据9月2日第一商用车网发布的数据，预计8月我国重卡市场销售各类车型12.8万辆，环比下降8%，同比增长75%。今年1—8月，重卡市场累计销售约108.35万辆，同比增长35%。

分析人士表示，市场销量增长叠加需求高企，预计全年重卡销量可达140万辆。

需求旺盛

福田汽车9月2日晚披露的产销快报显示，8月福田汽车实现汽车销量5.7万辆，去年同期为3.78万辆；1—8月汽车销量为43.91万辆，同比增长26.46%。其中，重型货车8月销量为1.23万辆，去年同期为5804辆；1—8月重型货车销量为10.53万辆，同比增长83.93%。

第一商用车网数据显示，一汽解放8月销售2.76万辆，同比增长74%；1—8月销售29.31万辆，同比增长41%。东风集团8月销售2.7万辆，同比增长64%；1—8月销售20.6万辆，同比增长29%。中国重汽8月销售2万辆，同比增长80%；1—8月销售16.07万辆，同比增长27%。陕汽集团8月销售1.9万辆，同比增长81%；1—8月销售14.87万辆，同比增长24%。福田汽车8月销售1.35万辆，同比增长133%；1—8月销售10.65万辆，同比增长86%。

第一商用车网指出，推动8月份乃至下半年重卡市场继续增长的驱动力，与上半年的利好因素基本一致。为2020年重卡市场创造了空间。尤其是对国道、乡村道路的中短途支线超载治理趋严，推动大量购买合规重卡、标载重卡和轻量化重卡需求。重型自卸车销量逐月走高，与基建工程项目开工季后移有关。

业绩亮眼

多家汽车产业链公司上半年业绩亮眼。高端重卡龙头中国重汽半年报显示，报告期内公司实现营业收入266.15亿元，同比增长18.46%；实现归属于母公司股东的净利润7.28亿元，同比增长13.77%。汽车尾气处理行业上市公司奥福环保上半年实现营业收入1.50亿元，同比增长14.50%；实现归属于母公司股东的净利润4286.83万元，同比增长24.98%。汽车零部件传动轴上市公司远东传动上半年实现营业收入10.2亿元，同比增长9.1%；归属于上市公司股东的净利润为1.67亿元，同比增长17.63%。公司表示，进入第二季度，下游商用车重卡市场需求旺盛，公司生产销售持续保持良好的增长势头，订单量同比大幅增长，并屡创历史新高。

中信证券表示，国三柴油重卡提前淘汰助推重卡更新换代，部分地区开始限制国四车的运营。多地超载治理趋严，推动合规重卡、标载重卡与轻量化重卡需求快速提升。基建刺激政策逐步落地，工程重卡有望受益高景气。

20家TWS耳机概念公司上半年实现盈利

□本报记者 张兴旺

Wind数据显示，在A股21家TWS耳机概念公司中，20家公司上半年实现盈利，14家公司净利润同比增长。券商分析称，TWS耳机市场前景广阔，产业链公司将受益。目前亿纬锂能、卓翼科技、乐心医疗等公司拟募集资金投入TWS耳机相关项目。

产业高速成长

漫步者专注于音频技术的研究开发与应用，核心产品包括音箱、耳机等。漫步者上半年实现营业收入7.49亿元，同比增长46.15%；实现归属于上市公司股东的净利润1.07亿元，同比增长77.24%。漫步者表示，本期耳机收入大幅增长。苹果AirPods系列TWS耳机产品畅销，组装厂商立讯精密和歌尔股份受益。立讯精密预计，今年前三季度实现净利润40.43亿元至46.20亿元，同比增长40%至60%。歌尔股份预计，今年前三季度实现净利润16.74亿元至18.71亿元，同比增长70%至90%。8月21日，歌尔股份接受机构调研时表示，TWS耳机方面，预计产业保持高速增长。8月25日立讯精密表示，公司可穿戴产品主要是TWS耳机和Watch产品，主要客户比较集中，公司看好TWS耳机产业的发展。光大证券指出，继续看好AirPods和TWS耳机市场。下半年随着歌尔股份供货占比提升、降噪款AirPods产品开始供货以及产线良率的进一步优化，声学整机板块将驱动歌尔股份营收与净利润快速增长。

募资投入TWS项目

市场调研机构预计，2020年全球TWS耳机市场规模将达到2.3亿部，市场规模有望达到110亿美元。国盛证券认为，随着蓝牙技术的升级、手机3.5mm耳机孔的取消以及TWS耳机体验感的提升，未来TWS耳机市场前景广阔。

TWS耳机市场空间广阔，吸引产业链公司募集资金投入TWS耳机相关项目。亿纬锂能的主要业务是消费电池和动力电池的研发、生产和销售，今年3月，亿纬锂能发布定增预案，拟募集资金总额不超过25亿元。其中，105亿元用于面向TWS耳机应用的豆式锂离子电池项目。

亿纬锂能表示，公司的豆式锂离子电池关键参数已达到国际先进水平，获得了国内外中高端客户的认可和青睐。面对蓬勃发展的市场机遇，公司作为行业领先企业，只有加快建设先进产能，迅速扩大生产规模，才能有效解决产能瓶颈。

今年5月，乐心医疗发布定增预案，拟募资不超过5.97亿元。其中，1.68亿元用于TWS耳机生产线建设项目。此外，卓翼科技发布定增预案，本次非公开发行股票拟募集资金不超过12.2亿元，其中3亿元用于厦门TWS耳机等物联网产品生产基地建设项目。该募投项目建成后，生产的产品包括智能手环、智能手表和TWS耳机。



新华社图片

养猪企业上半年业绩亮眼。Wind统计数据显示，在养猪行业26家上市公司中，多家公司净利润同比大幅增长，其中3家公司增幅超过10倍。券商认为，下半年生猪养殖行业大概率继续保持高景气度。随着赚钱效应显现，养猪企业纷纷宣布扩产计划，欲进一步抢占市场份额。

子公司开展生猪养殖业务，有利于公司扩大生产规模，提高公司产品市场占有率，获取规模经济效益。

益生股份8月17日公告，近日与山西省阳泉市平定县人民政府签署了《项目投资合作框架协议》，就益生股份在平定县政府辖区建设“3600头能繁母猪原种猪场和100头种公猪站”投资合作事宜达成合作意向。

新希望8月31日宣布，拟通过全资子公司西藏新好科技有限公司，出资1亿元设立新希望猪育种有限公司。养猪产业是公司近年来大力发展的战略核心产业，而生猪育种是养猪产业的核心竞争力之一。通过投资设立育种公司，构建领先的生猪育种能力，可以保障公司下游商品猪大规模出栏的母猪与仔猪供给，降低生猪生产成本。

截至6月底，新希望已投入运营的项目产能达1800万头，建设中且预计下半年9月30日可竣工的项目产能为1200万头，另有筹建中且预计按明年上半年3月17日可竣工的项目产能为1000万头，已完成土地签约或储备的项目产能为3000万头。

（培育场）12个，合计26个项目。项目总投资23.85亿元，全部达产后预计可形成12.42万头母猪产能，年出栏约310.5万头生猪的生产能力。

牧原股份7月18日公告，拟以自有资金出资设立濮阳牧原、台儿庄牧原、姜堰牧原等子公司。公司称，随着公司养殖规模的逐步扩大，结合公司战略发展需要，将进一步打造集科研、饲料加工、生猪育种、种猪扩繁、商品猪饲养、生猪屠宰为一体的生猪产业链。公司在安徽省亳州市涡阳县、安徽省宿州市埇桥区、山东省枣庄市台儿庄区、江苏省泰州市姜堰区等地设立

，即不超过公司股份总数的0.12%；平湖合波及其一致行动人上海蒲锐迪、上海顺瑞本次拟合计减持不超过192.84万股，占公司总股本的0.74%。

有的股东计划清仓式减持。汇纳科技9月1日晚公告，公司持股5.99%股东上海祥禾计划在本减持计划公告之日起3个交易日之后六个月内以大宗交易方式减持公司股份不超过728万股，占公司总股本比例5.99%。

有的股东拟减持比例较高。以长江健康为例，公司9月2日晚公告，收到持股5%以上股东杨树恒康和中山松德的通知，杨树恒康计划在本次公告披露之日起15个交易日后的6个月内，以集中竞价、大宗交易、协议转让等方式减持公司股份8051万股，占公司总股本6.51%；中山松德拟减持公司股份1.44亿股，占本公司总股本的11.66%。

有的上市公司董监高计划减持。以建设机械为例，公司9月2日晚公告，公司副总经理贺卫东、副总经理司小柱各持有公司股份13万股，占公司总股本的0.0134%。贺卫东、司小柱因个人资金需求，计划自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内，通过交易所集中竞价交易方式减持股份均不超过3.25万股

（不超过其持股数的25%），约占公司总股本的0.0034%。

原因不一

个人资金需要、偿还债务、股权质押追加保证金等是重要股东减持的重要原因。

拓维信息9月2日晚公告，持有公司4530.02万股（占公司总股本比例4.12%）的股东海云天控股计划在本减持计划公告披露之日起15个交易日起至2021年2月28日期间以集中竞价方式减持公司股份1100万股（约占公司总股本比例的1%）。海云天控股及其一致行动人刘彦合计持有公司股票5.18%，二者合计为公司持股5%以上的大股东。减持原因为偿还债务。本次减持计划实施可能导致海云天控股及其一致行动人持股比例低于5%，公司将根据实际减持情况出具权益变动报告书。

莱克电气公告，立达投资计划自公告日起3个交易日后的六个月内，拟通过大宗交易的方式减持股份数量不超过800万股，即不超过公司股份总数的2%。渤海轮渡公告，收到董事、总经理于新建《关于减持股份计划的告知函》。于新建拟通过集中竞价的方

式减持其直接持有的部分公司股份，拟减持数量为21.5万股。股份来源为公司首次公开发行股票前取得的股份及股权激励限制性股票取得的股份，拟减持原因为个人资金需求。

解禁压力有所减轻

9月份解禁压力环比有所减轻。Wind数据显示，9月份A股共有133家上市公司涉及限售股解禁，合计约145.5亿股，参考市值合计3733.99亿元。相比8月份的4651.43亿元市值减少19.72%。

需要指出的是，9月份解禁规模在全年排名第6位。10月解禁股份参考市值合计2351.67亿元。

具体看，87家上市公司在9月的解禁市值超过1亿元，65家公司解禁市值超过5亿元，50家公司超过10亿元，9家公司超过100亿元。从相关上市公司所在行业看，制造业解禁规模居前。此外，信息传输、软件和信息技术服务等行业解禁规模较大。

从解禁股份类型看，首发原股东限售股份、追加承诺限售股份上市流通股解禁数量较多。

上市公司扎堆发布重要股东减持计划

□本报记者 董添

近期上市公司密集发布重要股东减持计划，一些重要股东拟减持的比例较高，有的股东涉及清仓式减持情形。个人资金需要、偿还债务、股权质押追加保证金等成为这些股东减持的重要原因。减持主体的股票多数在非公开发行前取得，成本较低。

披露减持计划

9月2日晚，至纯科技、联合光电、拓维信息、长江健康等多家公司公告披露了重要股东计划减持的公告。

部分公司涉及多个减持主体。以至纯科技为例，公司公告称，近日收到公司股东平湖合波、上海蒲锐迪、上海顺瑞、吴海华的减持计划告知，因自身资金需求，股东吴海华计划通过集中竞价和大宗交易方式减持股份不超过180万股，即不超过公司总股本的0.69%；股东平湖合波拟减持股份不超过81.44万股，即不超过公司股份总数的0.31%；股东上海蒲锐迪拟减持不超过79.82万股，即不超过公司股份总数的0.31%；股东上海顺瑞拟减持股份不超过31.58万股，