

热门股“刹车”

# 多家上市公司合计减持逾百亿元

□本报记者 何昱璞

临近年底,部分前期涨幅较大的热门股遭遇股东减持,其中洋河股份重要股东狂甩超37亿元,一举成为减持大户。数据显示,11月以来,截至11月24日,有41家上市公司完成减持计划,其中前十家减持规模合计近120亿元。

11月24日至25日,金山办公、法拉电子、三达膜等13家上市公司也宣布将开启减持,股东合计拟减持金额约90亿元。

11月以来减持规模排名前十的上市公司			
证券代码	证券简称	减持数量(万股)	减持金额(亿元)
002304	洋河股份	2262.67	37.56
000333	美的集团	1286.79	32.07
603986	兆易创新	471.53	9.59
300144	宋城演艺	5220	9.26
661100	恒立液压	955.65	8.85
002019	亿帆医药	2467	5.46
000729	燕京啤酒	6517.71	5.41
002010	传化智联	6970.36	3.88
300725	药石科技	204.46	2.73
600685	中船防务	824.62	2.62

数据来源/东方财富choice

交易记录显示,自9月1日以来,复星系先后6次通过大宗交易或集合竞价的方式,合计减持3650.2万股,交易金额约24.87亿港元。而在今年郭广昌也通过股权转让,刚刚成为甘肃酒企金徽酒的大股东。

作为区域酒企青青稞酒因7天6个涨停板也收获诸多关注,即便前三季度业绩亏损,但青青稞酒本月以来股价涨幅超80%,领涨白酒板块,并引起深交所关注。公司11月24日晚公告称,控股股东华实投资曾于7月30日公告称,将于未来半年内减持公司股份合计不超过1082.93万股。截至11月23日,控股股东华实投资通过集中竞价交易和大宗交易方式累计减持公司股份627.88万股,占公司总股本的1.4%。

对于前期白酒的疯狂炒作,中金研报指出,部分小酒企炒作已经脱离基本面或对业绩增长有较大的透支,资金推动上涨,需警惕短期情绪回落带来的冲击。目前,食品饮料估值位于历史高位水平,主要在于其业绩确定性较高受到资金追捧。

### 减持原因不一

在目前已完成的股份减持中,美的集团的巨量减持也引发市场高度关注。据公告,此次美的集团控股股东美的控

股及一致行动人何享健通过大宗交易方式合计减持7028万股,预计套现金额约55.92亿元。

2020年9月3日,美的控股通过大宗交易方式减持公司股份2682.26万股,占公司总股本0.38%,减持价格为67.53元/股。11月20日,美的控股通过大宗交易方式减持公司股份1604.53万股,占公司总股本0.23%,减持价格为87.01元/股;何享健通过大宗交易方式减持公司股份2741.20万股,占公司总股本0.39%,减持价格为87.01元/股。截至11月24日收盘,美的集团股价为90.65元/股,年内涨幅达60%。在此次减持后,公司表示,美的控股及一致行动人何享健在未来12个月内无减持计划。

对于此次大额减持原因,公司表示,控股股东美的控股拟在顺德北滘投资约百亿建设一家非营利性的和祐国际医院,作为一家非营利性医院,和祐国际医院未来经营所得将全部用于医院可持续发展和社会民生福祉。本次减持所获资金将全部用于该医院的建设。据了解,该医院已经于11月13日奠基,预计在2024年的上半年投入使用。

除美的集团的投资规划外,股东个人财务需要也成为减持主要原因,以洋河股份和兆易创新为例,均为高管个人减持。以亿帆医药为例,大股东减持原因

则是个人资产规划,公告显示,实际控制人通过大宗交易方式将2467万股转让给三个私募基金产品。

### 解禁压力环比加大

数据显示,11月A股共有229家上市公司限售股解禁,解禁市值为4687.48亿元,比10月增长78%。从解禁市值看,排名前五的上市公司为金山办公、中国联通、璞泰来、珀莱雅、浙商银行。

11月24日,金山办公发布解禁后的首次减持计划公告,MS TMT Holding II Limited等多位股东此次计划减持股份占公司总股本的比例约为4.75%,预计减持不超过2187万股,以11月23日的收盘价318元/股估算,套现金额为69.55亿元。值得注意的是,自2019年11月18日科创板上市以来,金山办公股价屡创新高,今年7月股价一度涨至436元/股。截至11月24日收盘,金山办公市值达到1463亿元。

根据此次减持公告,其中持股5%以上股东MS TMT Holding II Limited拟通过大宗交易或询价转让的方式减持其所持有的公司股份合计不超过920万股,拟减持股份占公司总股本的比例约为2%,以11月23日收盘价估算,减持金额为29.26亿元。金山办公表示,MS TMT Holding II Limited与奇文N维此次减持原因均为自身财务需求及安排。

11月24日晚,科创板公司三达膜也发布了股东大比例减持计划,公司第二大股东清源中国因自身财务需求拟减持不超过6%公司股份,目前清源中国持有三达膜8568.24万股,占公司总股本的25.66%。

国盛证券研报指出,目前市场的风险偏好有所好转,但大小非减持的压力仍然较大,特别是临近年底,在前期涨幅较大的板块已经取得高额回报情况下,更应注意其风险。国盛证券建议,在结构性行情中,规避前期涨幅较大的个股,规避债务杠杆可能引来危机的相关公司;关注高ROE,高分红,低估值的板块个股机会。

## 手机业务表现强劲 小米集团第三季度营收增长34.5%

□本报记者 杨洁

### 境外市场收入占比创历史新高

11月24日晚,小米集团发布2020年第三季度财报,多项指标超市场预期。第三季度,小米集团实现营收721.63亿元,同比增长34.5%;实现期间利润48.64亿元,同比大增93.1%;实现经调整净利润41.28亿元,同比增长18.9%。

### 手机出货量升至全球第三

小米集团智能手机出货量和收入均创历史新高,在总收入中的占比也提升至66%。

第三季度,小米智能手机全球出货量达4660万台,同比增长45.3%;智能手机业务收入为476亿元,同比增长47.5%。不过由于增加促销力度,智能手机分部毛利率由2019年第三季度的9.0%降至2020年第三季度的8.4%。

小米集团手机双品牌策略持续取得成效,截至2020年11月18日,Redmi Note系列手机全球累计销量突破1.4亿台。而小米品牌不断发力核心技术,站稳高端市场,今年前10个月,小米10系列等高端旗舰手机全球销量超过800万台。

受益于高端智能手机销量占比持续上升,第三季度,小米集团智能手机的平均售价(ASP)为每部1022.3元,而2019年第三季度为每部1006.5元。小米集团在中国大陆智能手机平均售价同比增长14.7%,而境外市场ASP受产品发布节奏的影响而略微下降1.5%。在2020年前10个月内,小米集团在中国大陆地区定价在3000元以上及境外定价在300欧元或以上的智能手机全球销量已超800万台。

“时隔六年,小米智能手机核心业务重回全球第三,这次的市场占有率超过了过去的数字,达到13.5%。”11月24日晚间,小米集团总裁王翔在财报后电话会议上表示,小米第三季度在中国大陆和海外智能手机份额均有所提升。

IoT与生活消费品业务方面,第三季度,小米IoT与生活消费产品部分收入达到181亿元,同比增长161%。主要是由于扫地机器人、智能电视及电动滑板车等IoT品类的需求增长带动。该部分业务毛利率由2019年第三季度的128%升至2020年第三季度的142%。主要是由于毛利率较高的IoT产品增长强劲及智能电视毛利率提高。

互联网业务方面,该季度小米集团互联网服务分部收入增长8.7%至2020年第三季度的58亿元。该部分业务毛利率由2019年第三季度的62.9%降至2020年第三季度的60.4%,主要是由于金融科技及游戏业务毛利率下降所致。

值得注意的是,小米集团这一季度境外市场收入及对总收入的贡献占比均创历史新高。第三季度小米集团的境外市场收入达到398亿元,同比增长52.1%,境外市场收入在总收入中占比达到55%。

根据Canalys的数据,第三季度,小米在西欧地区的智能手机出货量同比增长107.3%,市场占有率达到13.3%,在该地区的排名升至前三。另外,在中东欧市场,第三季度的智能手机出货量市占率达到26.9%,排名第二。

除了手机业务境外市场表现突出外,IoT业务与互联网服务业务的境外表现也可圈可点。

小米集团第三季度的境外IoT与生活消费品业务收入同比增长56.2%,创单季度历史新高,部分主要产品发布节奏的影响而略微下降1.5%。在2020年前10个月内,小米集团在中国大陆地区定价在3000元以上及境外定价在300欧元或以上的智能手机全球销量已超800万台。

小米集团第三季度的境外互联网服务收入为7亿元,同比增长75.6%,对整体互联网服务的收入贡献占比达到12.0%。公司表示,随着境外手机销量快速增长,境外用户规模持续扩大,尤其欧洲等发达地区用户规模增速较快,带动境外互联网人均收入随之增长。



# 您好,我是壹私行

中国农业银行于2020年发布的全新私人银行品牌  
运用金融和非金融的工具,为高净值人群提供定制化服务  
满足其财富管理与传承等需求



壹私行