

4年收益24倍 天源迪科神秘股东狂套现

多家公司遭大宗交易减持

□本报记者 周少杰

短短一月间,天源迪科(600047)的神秘股东已经将手上200万股原始股变现,累计获利近5000万元,较入股成本,沽售方在不超过四年的时间

内获得收益超过24倍。除此之外,这位神秘股东手上仍剩下300万股的“免费子弹”,其市值超过8700万元。此外,近期还有多家解除限售股份的公司股东借道大宗交易平台。

潜伏4年增值28倍

今年1月20日,天源迪科1000万股限售股解禁,其中实际可上市流通

■ 记者观察

乳业新证并不意味着新生

□本报记者 王锦

国家质检总局日前表示,由于仅完成了三分之一乳企的重新审核,原定3月1日前要完成的乳制品生产许可证重新审查工作将会顺延至3月底。这也就意味着,从4月1日起,所有的乳制品企业将持重新审核过的新生产许可证“上岗”,凡未重新获得生产许可的,将被依法停止生产乳制品及婴幼儿配方乳粉等产品。

国家本次开展乳品行业项目(企业)审核清理工作的目标是淘汰落后乳制品加工企业生产能力,关闭已建加工项目(企业)中未达到行业准入条件中关于工艺与设备、产品质量、能耗、环境卫生与保护、安全和社会责任要求的乳制品加工企业,保障乳制品质量安全。

此举也意味着国内乳品行业新一轮淘汰行动的开始,业界预计将会有二至三成的未获新生产许可证的中小乳制品企业退出乳品市场。理论上讲,国内一些已经站稳脚跟的大型乳制品企业也因此获得了未来占领更多“让出来”的市场份额的机会。

然而,新的机会是否能切实转化为新的市场份额却仍然值得商榷。自三聚氰胺事件发生之后,国内对于乳制品行业的信心曾一度跌至谷底,随后在政府及行业的共同引导和努力之下,消费者的信心也逐渐恢复。但好景不长,2010年度“三聚氰胺”重出江湖,随后的“激素奶”事件,今年年初甚至还传出了“发羊奶”的报道,令消费者对国产乳制品的信心再度锐降。

最近一段时间,内地民众在香港、

数为500万股。据公司股份解除限售提示性公告,上述股份为自然人股东王怀东所持有,另一位自然人股东李塋所持500万股处于质押状态。

公司去年1月发布招股书显示,天源迪科自2007年3月完成改制。当年5月,李塋、王怀东两人共出资1000万元参与公司增资扩股,分别认购500万股股份,以公司当年每股收益计,其认购市盈率仅1.89倍。

巧合的是,就在上述股份解禁后,天源迪科便频频现身大宗交易平台。

据深交所最新数据,自1月25日至2月25日,天源迪科的股东已通过大宗交易平台累计抛售200万股,总

成交金额达5133.4万元,上述交易沽售方均出自同一证券营业部。种种迹象表明,减持方极有可能来自公司某位原始股东。

截至目前,该股东通过大宗交易平台兑现投资收益超过24倍;此外,以2月28日天源迪科股票收盘价29.16元/股计,该股东手上仍有300万股总市值超8700万元的“余粮”。如此算来,该股东当初500万元投资如今已增值近28倍。

借道大宗交易套现频频

无独有偶,近期还有多家解除限售股份的上市公司频繁现身大宗交

易平台。

2010年底,上市满一年的东晶电子(002199)7774万股限售股解禁,今年初公司旋即现身大宗交易平台。截至昨日,公司股东通过大宗交易累计套现460.7万股,套现逾7500万元。与此同时,公司董事陈利平、监事俞尚东在二级市场上共计抛出超20万股。

而赛为智能(600044)自然人股东周嵘在1月底至2月中旬间也借道大宗交易平台抛售200万股,累计套现达4420万元。资料显示,周嵘系公司发起人之一,此前曾任公司董事、董秘兼副总经理,2010年4月份辞去上述职位。截至2月17日,周嵘仍持有

数量却又上升达到79家。

薛中林认为,上市公司之所以选择市场低迷时推出股权激励,是因为考虑到股权激励的行权价格、激励对象行权的意愿等因素。据了解,行权价格一般以股票期权激励计划草案公布前20个交易日内的公司股票平均收盘价为参考,如果大盘整体表现不佳,行权价格自然也会相对较低。

目前,上市公司的激励对象需选择现金行权。业内人士指出,全部采用现金行权的方式,将给激励对象带来较大的资金压力。同时根据规定,自股票授予日起12个月内不得转让,激励对象为控股股东、实际控制人的,则36个月内不得转让,这进一步加大了管理层行权资金的时间成本。而在市场低迷时推出股权激励,一方面降低行权资金成本,同时,一旦市场回暖,股价回升将使激励对象从中受益。

较低的行权价格也使股权激励实施更为顺利。2010年79家公布股权激励预案的上市公司中,仅有2家明确表示停止实施,而2009年推出股权激励方案的27家公司中,目前停止实施的就有5家。

有助于终端企业及时、快速地根据多样化的市场需求研发生产新产品。

从2008年开始,在科技部、工信部的大力支持下,中国联通组织深圳全智达、科泰世纪、中电通信等国内企业开始3G移动智能操作系统和基础软件平台的自主研发工作,并作为国家核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品重大科技专项“较高基专项”支持的课题。

据悉,沃Phone操作系统以Linux内核为基础,包含智能终端图形交互系统、核心功能库、应用框架、安全套件、业务模型组件、基础应用软件等多层架构软件实体。沃Phone操作系统具有自主、开放的特性,并提供系统级的安全套件,支持多种3G网络模式,如WCDMA、CDMA、TD-LTE等。此外,还可用于手机、PDA、电视等多种终端。

工信部副部长奚国华表示,自主智能操作系统只是开始,国内企业要想在移动互联网时代获得突破,应该产业链上下协同,进行整体突破。分析人士指出,沃Phone操作系统的本地化和整机设计方案,将有助于降低手机厂商的开发门槛和开发周期,从而以低成本及良好的用户体验推动3G移动通信的普及。

目前,已经有7款采用沃Phone操作系统的样机面世,其中两款通过工信部的入网检测,即将于3月下旬上市销售。

曹健林表示,在互联网时代,操作系统被微软等公司垄断,国内企业无法参与,而目前方兴未艾的移动互联网为国内自主创新提供了机遇,通过布局智能终端操作系统可以帮助国内企业进军移动互联网提供支持,拥有沃Phone全部知识产权。

科技部副部长曹健林认为,在移动互联网时代,沃Phone操作系统的推出将有助于打破国外软件企业对智能终端操作系统的垄断,提升国内企业的自主创新能力。

布局移动互联网

目前,已经有7款采用沃Phone操作系统的样机面世,其中两款通过工信部的入网检测,即将于3月下旬上市销售。

曹健林表示,在互联网时代,操作系统被微软等公司垄断,国内企业无法参与,而目前方兴未艾的移动互联网为国内自主创新提供了机遇,通过布局智能终端操作系统可以帮助国内企业进军移动互联网提供支持,拥有沃Phone全部知识产权。

科技部副部长曹健林认为,在移动互联网时代,沃Phone操作系统的推出将有助于打破国外软件企业对智能终端操作系统的垄断,提升国内企业的自主创新能力。

目前,已经有7款采用沃Phone操作系统的样机面世,其中两款通过工信部的入网检测,即将于3月下旬上市销售。

曹健林表示,在互联网时代,操作系统被微软等公司垄断,国内企业无法参与,而目前方兴未艾的移动互联网为国内自主创新提供了机遇,通过布局智能终端操作系统可以帮助国内企业进军移动互联网提供支持,拥有沃Phone全部知识产权。

公司479.029万股,占总股本的4.79%。

去年底解除限售的永太科技(002326)从今年2月15日起也成为大宗交易平台的常客。公司股东累计沽出300万股,成交总额达1.46亿元。乐通股份(002319)解禁后,众位股东也通过大宗交易市场卖出600万股,套现近1.19亿元。

“笑得最凶”的当属广发证券(000776)的股东们。今年2月21日,广发证券6.83亿股解除限售后,公司股东便马不停蹄地将上述股份变现。自2月23日至28日,广发证券在大宗交易市场交易量达1788万股,成交总额达7.33亿元之巨。

中小企业是主力

推出股权激励预案的上市公司中,尤以中小板和创业板的公司为甚。今年20家公司中有12家中小板和1家创业板公司,这其中不乏刚上市的公司。

对此,业内人士指出,对于创业板和中小板公司来说,很多公司的成立和发展都依靠核心技术人员完成,目前这些公司解禁期满,为了留住核心人才,纷纷推出股权激励计划就不难理解了。同时,刚刚完成了上市或者一轮高速增长,上市公司的发展面临瓶颈,通过股权激励推动公司发展也是一种选择。

不过,创业板和中小板公司的股权激励行权门槛较低,如行权价仅为方案公告前20日均价的50%、净利润定在年增长10%、完不成当年指标的激励期权份额顺延到下一行权期等,如此股权激励成为了一项福利政策。业内人士指出,这种福利政策如只能覆盖一部分人,可能会导致企业内部利益争斗,反而达不到股权激励所预想的真正效果。

欧洲最大树脂材料公司帝斯曼集团2月25日宣布,其合资公司金陵帝斯曼树脂有限公司将投资约5亿元人民币在中国南京建造一座新的复合材料树脂工厂,该项投资帝斯曼占股75%,中石化占25%股份。

据了解,该项目产能为10万吨,今年2季度动工建设,计划2012年1季度竣工,建成后成为世界上最大的复合材料树脂工厂之一。帝斯曼集团总裁Dimitri de Vreeze表示,尽管在复合树脂材料应用最大的汽车、风机叶片市场,中国需求不再有过去几年50%以上的高增长,但是按照机构预测,未来5年中国对复合材料树脂需求仍将从2010年的100万吨/年增加到170万吨/年,同期欧洲和美国的总体需求将持续萎缩。未来新增的需求有40%将来自于中国。

复合材料树脂是以有机聚合物为基体、纤维增强的新型材料,在汽车、风电叶片、建筑与基础设施领域应用广泛。

帝斯曼2010年在中国销售额为15亿美元,计划到2015年目标销售额达到30亿美元。(李晓辉)

美菱电器

将“先行赔付”引入家电业

2月27日,美菱电器(000512)与中国消费者协会在京签署协议,美菱出资500万元设立“美菱冰箱品质服务先行赔付保证金”,由中国消费者协会进行管理,对美菱冰箱“品质服务”的承诺进行见证并对美菱的执行进行监督。

按照协议,如果美菱没有履行承诺或者消费者对美菱的执行不满意,中国消费者协会作为保护消费者合法权益的最权威机构,将按照国家法律和美菱的承诺直接向消费者“先行赔付”。

2009年4月起,美菱开始实施“美菱家电下乡冰箱十年免费保修”,至今品质服务战略已实施近两年。美菱电器总裁王勇介绍,此次联手中国消费者协会在业内率先发布“先行赔付保证金”,是为了更好履行品质服务诺言,规范行业竞争秩序。(王婷)

格兰仕与日立战略合作

格兰仕日前宣布,与上海日立、日本东芝半导体达成战略合作,双方将在包括空调核心技术在内的诸多领域展开深度合作,开发更高效、更环保的新型变频空调。

中国家用电器协会理事长姜凤认为,变频空调已经是当前空调市场的主流产品,此次格兰仕与上海日立、东芝半导体的合作,将形成涵盖原材料采购、零部件开发和空调整体技术的发展平台,协同竞争的整合模式,形成强大的聚合效应。

格兰仕空调产业群总裁韩伟表示,空调产业已成为格兰仕集团白电战略中的排头兵,在2010年格兰仕集团400亿元营业收入中,空调业务贡献的占比为20%,而根据格兰仕集团制定的千亿规划,空调业务占比将达到40%。

根据格兰仕集团刚刚制定的“十二五”规划,“十二五”期末,集团整体销售规模要达到1000亿元,跻身全国白电前三强。(陈静)

专家认为

保障房将冲击中低端楼市

房产税有望向全国铺开

日前,在搜房网主办的“第十一届中国房地产发展年会”上,专家认为,保障房的大规模扩建将对未来中低端房地产市场形成很大冲击。目前,保障房供给占比还不

大,但从2011年开始,保障房开工和竣工量都将大幅上升。而作为楼市调控的又一重要手段,房产税有望逐步向全国推开。

清华大学教授李稻葵对中国经济表示乐观,因此调控不会放松,房地产业“结构转型”是大势所趋。李稻葵认为,楼市限购政策短期内不会改变,不过需要优化。在限购影响下,商品房市场已出现明显调整。统计数据显示,近期楼市“国八条”细则的十几个城市中,新房二手房交易数量都出现了不同程度的下降,北京、上海等重点城市,成交量急剧萎缩。

譬如安地地产合伙人王珂表示,重点城市的限购将导致资金流向出现变化。相当一部分资金会流入股市和商业地产。另外,部分资金也会流入周边二三线城市及消费领域。

近期,北京、上海等地商业地产价格走高。在北京,包括丽泽商务区、通州商务区等新兴商务区的土地价格已出现明显上涨,地方政府推出的商业用地项目也有所增多。去年以来,北京等地核心地段的诸多“烂尾楼”也备受青睐。光耀东方、高和投资等企业相继介入商业地产运营。

资金流入周边二三线城市的迹象也十分明显。业内人士指出,大城市已过度超

化,城市结构合理化迫在眉睫。今后,城市化的重心将从沿海少数特大城市向二三线城市和县城转移。通过限购方式,大城市人口将向外扩散,缓解中心城市资源紧张的局面。(林喆)

联手帝斯曼

中石化生产复合材料树脂

欧洲最大树脂材料公司帝斯曼集团2月25日宣布,其合资公司金陵帝斯曼树脂有限公司将投资约5亿元人民币在中国南京建造一座新的复合材料树脂工厂,该项投资帝斯曼占股75%,中石化占25%股份。

据了解,该项目产能为10万吨,今年2季度动工建设,计划2012年1季度竣工,建成后成为世界上最大的复合材料树脂工厂之一。帝斯曼集团总裁Dimitri de Vreeze表示,尽管在复合树脂材料应用最大的汽车、风机叶片市场,中国需求不再有过去几年50%以上的高增长,但是按照机构预测,未来5年中国对复合材料树脂需求仍将从2010年的100万吨/年增加到170万吨/年,同期欧洲和美国的总体需求将持续萎缩。未来新增的需求有40%将来自于中国。

复合材料树脂是以有机聚合物为基体、纤维增强的新型材料,在汽车、风电叶片、建筑与基础设施领域应用广泛。

帝斯曼2010年在中国销售额为15亿美元,计划到2015年目标销售额达到30亿美元。(李晓辉)

美菱电器

将“先行赔付”引入家电业

2月27日,美菱电器(000512)与中国消费者协会在京签署协议,美菱出资500万元设立“美菱冰箱品质服务先行赔付保证金”,由中国消费者协会进行管理,对美菱冰箱“品质服务”的承诺进行见证并对美菱的执行进行监督。

按照协议,如果美菱没有履行承诺或者消费者对美菱的执行不满意,中国消费者协会作为保护消费者合法权益的最权威机构,将按照国家法律和美菱的承诺直接向消费者“先行赔付”。

2009年4月起,美菱开始实施“美菱家电下乡冰箱十年免费保修”,至今品质服务战略已实施近两年。美菱电器总裁王勇介绍,此次联手中国消费者协会在业内率先发布“先行赔付保证金”,是为了更好履行品质服务诺言,规范行业竞争秩序。(王婷)

格兰仕与日立战略合作

格兰仕日前宣布,与上海日立、日本东芝半导体达成战略合作,双方将在包括空调核心技术在内的诸多领域展开深度合作,开发更高效、更环保的新型变频空调。

中国家用电器协会理事长姜凤认为,变频空调已经是当前空调市场的主流产品,此次格兰仕与上海日立、东芝半导体的合作,将形成涵盖原材料采购、零部件开发和空调整体技术的发展平台,协同竞争的整合模式,形成强大的聚合效应。

格兰仕空调产业群总裁韩伟表示,空调产业已成为格兰仕集团白电战略中的排头兵,在2010年格兰仕集团400亿元营业收入中,空调业务贡献的占比为20%,而根据格兰仕集团制定的千亿规划,空调业务占比将达到40%。

根据格兰仕集团刚刚制定的“十二五”规划,“十二五”期末,集团整体销售规模要达到1000亿元,跻身全国白电前三强。(陈静)