

产业资本减持汹涌难阻市场火爆

□本报记者 王小伟

这厢是两市股指持续狂飙，那厢却是产业资本频繁减持。根据Wind统计数据，始于11月20日的本轮快牛行情，在短短十几个交易日内，364家公司的重要股东在二级市场频频交易，其中增持股份的有53家，占比14%；减持股份的多达302家，占比高达83%；此外还有9家持平交易。

值得注意的是，在本轮由券商等蓝筹带动的行情当中，部分参股金融的传统产业公司成为本轮减持的主力。由于4季度的投资收益将纳入公司2014年财务报表，不少公司的业绩有望借助投资收益而出现较大幅度回升。

股东套现汹涌

从减持总股数来看，太阳纸业和国海证券拔得头筹，两家公司净卖出股份数合计均超过1亿股。其中国海证券11月20日以来共发生7次重要股东持股变动，净卖出股份10809万股，减仓参考市值高达15.5亿元，减仓市值遥遥首位。

11月下旬以来，国海证券接连发布股东减持公告，其中桂东电力于11月14日至27日通过大宗交易累计减持公司股份2469万股，占总股本的1.07%；11月28日，中恒集团也通过大宗交易减持公司1500万股，占公司总股本0.65%。

但是股东的连续减持并没有影响国金证券二级市场上涨的脚步。公司股价从11月21日的10元/股附近飙升到12月8日的20.5元/股，已经接近翻倍。值得注意的是，随着公司股价的狂飙，重要股东的套现意愿也明显增强。

根据国金证券公告，11月26日到28日，公司股东广西梧州索美特美容保健品有限公司通过大宗交易方式累计减持4200万股，占公司总股本比例为1.82%。随着公司股价12月以来的狂飙，索美公司抛售比例也出现提升，截至12月4日累计减持公司股份已经达到1.16亿股，占总股本的5.02%。但这也并不是终结。根据其战略投资计划，拟于近期三个月内陆续减持所持有的国海证券1.5亿股无限售条件流通股。

A股狂飙之下，被减持的参考市值超过1亿元的公司多达55家，其中既有天津松江、深振业A为代表的房地产公司，更有以方正证券、广发证券、宁波银行等为代表的大盘蓝筹金融股。

助力业绩翻身

值得注意的是，不少公司法人股东通过大幅抛售套现，将带动其净利润的迅猛增加。在A股本轮行情中券商股起到明显“带头大哥”作用，这个板块也成为不少产业资本减持套现实



IC图片

现业绩翻身的主力军。

以桂东电力为例，公司2014年前三季度净利润本为5217万元，同比下滑31%；但是由于11月下旬开始密集抛售国海证券，公司全年净利润料出现较大提升。

以11月21日为例，桂东电力当日通过大宗交易方式出售国海证券股票1229万股，占国海证券总股本的0.53%，交易金额1.37亿元。桂东电力当日发布公告表示，扣除成本后，公司可获得投资收益约1.14亿元，该收益将计入公司2014年度损益。这也就意味着，桂东电力通过单日抛售国金证券股权资产所获得的证券投资收益，甚至要远远高于公司主营的电力业务所实现的全年净利润。

郑州煤电更是通过套现实现业绩翻身的典范。公司12月7日下午公告称，全资子公司郑州煤电物资供销有限公司12月4日抛售所持方正证券股份1387.72万股，成交金额1.76亿元，经逐步测算，此次减持扣除成本和相关税费后，可获得所得税前收益约1.26亿元。公司累计出售方正证券可获得所得税前收益预计约3.18亿元。

子公司减持方正证券股票，将对郑州煤电2014年全年业绩产生巨大影响。根据郑州煤电三季报，公司1—9月净利润为亏损1.7亿元，同比下降473%，但是倘若本次投资收益计入公司收入，加上四季度煤炭价格的低位运行，业内分析认为公司全年业绩有望由巨亏转正。

公司股东套现之外，个人股东套现潮也格外汹涌。以亚太科技为例，公司控股股东、实际控制人周福海于12月2日通过大宗交易系统减持公司无

限售条件流通股1300万股，占总股本的3.13%，减持均价17.2元/股，套现2.24亿元。根据wind统计数据，周福海与其旗下的新疆吉伊股权投资管理合伙企业一起，在本轮上涨行情中累计套现6.9亿元，仅次于国海证券成为获利大户。

增持公司暗藏机会

与超过8成的重要股东减持相比，53家股权被增持的公司成为罕见明星。但在这些企业中，一些公司股东的增持只是象征性的表态，比如江苏神通仅是被公司高管增持0.02万股，对应参考市值不过0.48万元。

不过也有动用真金白银大举增持的公司。金融街在这段时间发生过2起

重要股东变动，净买入股份总计2.9亿股，增仓参考市值18.9亿元，成为本轮增持的绝对“领头羊”。此外，三安光电、锡业股份、阳光城等公司也发生了1000万股以上的买入增持。

金融街获巨额增持与安邦保险的急切入局有关。继11月底举牌民生银行后，安邦保险继续在向银行业急速渗透。12月4日，金融街公告显示，安邦保险持有的公司股权已经达到15%，构成第三度举牌。而随着金融资本的介入，金融街股票价格也从6元/股附近迅速飙涨到10元/股附近。

业内分析认为，A股持续飙涨的行情下，出现重要股东增持尤其可贵。尤其对于产业资本而言，对于股票价格的认同或预示着后市继续存在投资机会。

多家券商股遭股东减持

中国船舶遭大额减持5%

□本报记者 王荣

上市公司公告披露，多家券商遭到股东减持。其中，国元证券公告称，控股股东国元集团12月8日减持公司4569万股，套现13.55亿元。恒天天鹅公告，公司出清所持有长江证券股票。南京高科同日公告，12月5日及12月8日，公司累计减持中信证券456.36万股，交易产生的净利润约6885万元，超过公司上一年度经审计净利润的10%。此外，中国船舶控股股东中国船舶工业集团也通过二级市场累计减持公司股份6892万股，初步估计套现超过20亿元。

今年以来，恒天天鹅一直在出售长江证券股票，2014年10月1日至12月8日是第三轮减持。公司通过证券交易系统累计出售500.36万股，交易均价为7.50元/股，该交易在扣除成本及相关税费后产生的投资收益为3065万元。目前公司不再持有长江证券股权。

南京高科也获益不菲，今年以来公司减持中信证券合计产生净利润约10935万元；此轮减持完之后，还持有中信证券6000万股。

10月份以来，券商股普遍大涨，中信证券、长江证券的股价均在2个月间翻倍，而在12月8日这两家公司股票均以涨停收盘。

将是公司未来发力的重点。公司称，截至2014年9月末，广州证券净资产排名行业第33位，资本规模较小，不利于广州证券对经纪、投行、资产管理、自营等业务的快速发展及融资融券、直投、期货等创新业务的开拓。公司此次定增的资金有11.7亿元投向广州证券。

目前，广州证券拥有2家全资子公司广州期货和广证创投，拥有2家控股子公司广证恒生和天源证券，拥有1家参股子公司金鹰基金。

广州友谊表示，金融市场化为我国金融行业带来历史性发展机遇，国资国企改革全面深化为优质国有资产整合带来新的契机，加快建设区域金融中心已成为广州市城市发展的重要目标。

广州友谊拟募资百亿收购越秀金控

□本报记者 王荣

广州友谊12月9日公告，拟向控股股东广州市国资委以及广州国发、广州地铁、广州电气装备、广州城投、广州交投、万力集团七名特定对象，以每股9.40元的价格，非公开发行股票合计不超过10.63亿股，募集资金总额不超过100亿元，将用于购买越秀金控100%股权并向越秀金控增资，增资资金用于补充广州证券营运资金。

注入越秀金控

公告显示，越秀金控100%股权作价882988.27万元，另外117011.73万元的募集资金则是用于向越秀金控增资

以补充广州证券营运资金。

越秀金控主要经营证券、融资租赁、私募投资基金、担保以及小额贷款等业务。越秀金控直接控股5家子公司，分别为广州证券、越秀租赁、越秀产投、广州担保和越秀小贷。

作为传统高端百货品牌，广州友谊2013年以来经营业绩出现了一定程度下降，面临着转型。本次定向增发完成之后，广州友谊将由单纯的百货零售业上市公司转型成为以百货业务和金融业务为主营业务的控股型公司。

截至2014年9月30日，广州友谊的资产总额为32.62亿元，而越秀金控的资产远高于此。公告显示，越秀金控注册资本为405370万元，截至今年9月30日，越

秀金控资产总额为4298177.25万元。

2014年1—9月，越秀金控营业总收入和净利润均已大幅超越2013年全年。本次定向增发后，广州国资持有广州友谊的持股比例由51.89%升至54.22%。越秀金控的实际控制人为广州市政府。

注资广州证券

越秀金控装入广州友谊之后，将实现与资本市场的对接，改变越秀金控发展中融资渠道单一的现状，有助于越秀金控充分利用上市公司的融资能力，做大做强证券、租赁等核心业务，将越秀金控打造成为以证券、租赁为核心的非银行金融控股集团。

而从定向增发方案来看，广州证券

首个石墨烯产业化基地有望落户常州

□本报记者 王小伟

中国证券报记者从权威人士处获悉，中国“十三五”新材料发展规划草案的出台时间有望圈定在2015年下半年，石墨烯入选规划是大概率事件。随着石墨烯产业化的不断推进，国家针对该产业的政策有望再度加码，全国首个石墨烯高新技术产业化基地有望近期获批，首个基地有望落户常州，这将是全国首个“国字头”的石墨烯产业化基地。

“国字头”基地将出炉

相关专家对记者介绍说，作为已知强度最高、韧性最好、重量最轻的材料，石墨烯在能源、生物技术、航空航天等领域都展现出宽广的应用前景。与其他新材料不同，中国在石墨烯产业的研究

与应用方面与国外基本同步，但目前开展石墨烯研究与产业化的力量比较分散，亟须建立一条完整的石墨烯研发、生产、应用的全产业链，打造公共科技服务平台和测试平台，通过全行业的共同努力，突破关键技术难题以及在实际领域实现突破。

目前中国石墨烯产业化创新推进主要依靠一些“准民间组织”，比如中国石墨烯产业技术创新战略联盟。该联盟由清华大学、中国科学院金属研究所等核心单位发起，联合国内从事石墨烯研发、产业化的22家机构，在中国产学研合作促进会的支持下成立。

随着产业的发展，相关部委在推进石墨烯产业化化方面的作用开始增强。知情人士透露，科技部等部门正在研究石墨烯高新技术产业化基地相关

工作，首个基地有望落户常州。此外，工信部等部门则在加紧研究“十三五”新材料规划，出台时间有望圈定在2015年下半年，石墨烯入选该规划已经基本落定。

业内人士介绍说，此前相关部委在编制新材料产业“十二五”发展规划时，石墨烯产业应用前景并不明朗，因此没有把石墨烯作为重点。但随着相关技术的不断推进，业内已经达成初步共识，石墨烯材料与产业化革命已经处于突破的前夜。在此背景下，国家针对该产业发展的推动作用料大大加强。

多家公司布局

在政策扶持预期逐步走向明朗的情况下，不少上市公司已经“先行一步”，在石墨烯产业化布局上开始占据优势。

以本次有望获批的常州石墨烯基地为例，烯碳新材公司人士向记者透露，公司已经在常州布局石墨烯新材料业务，公司旗下的江苏烯碳科技服务有限公司目前正在注册审批中，近期将获批。

常州第六元素材料科技股份有限公司今年11月成功在“新三板”上市，成为国内首家石墨烯上市企业。公开资料显示，力合股份间接参股的二维碳素也位于常州。业内人士透露说，二维碳素也将继第六元素之后登陆新三板市场。

此外，中超电缆等公司都与位于常州的江南石墨烯研究院有密切合作。业内人士介绍说，由于国内石墨烯产业仍处于发展初期阶段，企业之间的竞争关系并不激烈，业内不少企业家之间都有密切的合作关系，随着石墨烯产业化扶持政策的加码，相关方有望受益。

联合空间研究院

信威通信进军低轨卫星产业

信威通信12月9日披露，公司与中国空间技术研究院签订战略合作框架协议，双方将联合发起成立合资公司，共同推动低轨卫星产业的发展。

业界专家认为，中国空间技术研究院是我国航天事业的核心单位，此次信威集团与其成立合资公司共同进军低轨卫星产业，不仅是对信威集团在低轨卫星产业实力的认可，也是民营企业与“国家队”在航天事业推进混合所有制的一次探索。

根据协议，双方拟在低轨移动通信卫星战略基础设施建设方面开展战略合作，联合发起成立全球低轨卫星星座产业实体合资公司，推进全球低轨卫星星座系统顶层设计、系统建设及运营等方面的合作，共同推动我国自主的全球低轨卫星战略基础设施建设。

同时，双方将联合开展系统发展技术路线图研究，联合开展卫星及相关载荷研制并逐步构建全球低轨卫星星座系统，联合开展国家相关政策与运营模式研究，共享各自的技术和资源，联合争取国家在低轨移动通信

领域的各项支持。

信威集团在低轨卫星产业很早就开始布局，并取得了突破。今年10月26日，信威集团与清华大学联合研制发射的灵巧通信试验卫星就完成全部在轨测试试验，实现了我国首颗低轨移动通信卫星的重要突破。

信威集团董事长王靖表示，公司将以自主创新、掌握主动、前瞻先机、面向天空一体化网络建设为目标，依托空天联合研究中心和信威通信服务全球的大平台，建立广泛的国际合作，探索全球卫星通信网络发展之路。

资料显示，中国空间技术研究院主要从事空间飞行器的设计、总装测试与集成和航天技术应用产业的发展。目前已成功发射各类卫星140余颗、十艘“神舟”飞船、四颗月球探测卫星、一个“天宫”目标飞行器，实现了多颗卫星整星出口。

据悉，低轨卫星星座是未来国家空间基础设施的重要组成部分，且卫星星座的频率资源十分稀缺，低轨卫星产业具有极大的战略意义。（陈静）

广誉远安宫牛黄丸入选非遗

广誉远12月9日公告称，根据《国务院关于公布第四批国家级非物质文化遗产代表性项目名录的通知》，公司安宫牛黄丸制作技艺作为传统医药项目入选名录。

公告称，公司所生产的安宫牛黄丸是我国传统药物中最负盛名的急症用药，为“凉开（温病）三宝”之首，在选料、炮制、细料粉

碎、制剂、包装等方面继承了传统独特的制作工艺，确保了药品疗效，体现了传统医药文化的丰富内涵。

公司表示，截至目前，公司龟龄集、定坤丹及安宫牛黄丸均已入选国家级非物质文化遗产名录，产品优势更为凸显，为公司的未来发展提供了有力保障。（任明杰）

新世界集团推进“混改”

12月8日，上海新世界（集团）有限公司旗下上海新世界信息产业股份有限公司（下称“新世界信息”）在上海股权托管交易中心股份转让系统挂牌。公司方面介绍，此次在上海股交中心挂牌是公司推进混合所有制改革的一个步骤，公司将在此基础上继续推进混改。另据透露，公司O2O版掌上南京路商城即将上线，探索电子商务创新模式。

资料显示，新世界信息是上海新世界集团旗下专业从事互联网和电子商务行业的子公司，主营互联网产业新技术开发、电子商务运营和互联网接入服务。新世界信息由国有独资

企业上海新世界集团控股，并由公司经营着团队持股。另外，上海新世界集团授权管理着上市公司新世界。

据公司负责人介绍，此次在上海股交中心挂牌，希望通过引入外来资本，充分发挥民间资本活力、创新优势和机制优势，并进一步放大企业品牌优势和资源优势，达到互利共赢。新世界信息的混改实践或能为集团层面改革的继续推进提供经验。

另据公司方面透露，O2O版掌上南京路商城即将上线。公司与天猫的合作也在进行中，双方将在消费引导、引流以及线上线下积分打通等领域进行合作。（徐金忠）

亿阳信通中标内蒙古高速项目

亿阳信通在内蒙古高速公路监

控、通信、收费联网系统建设项目

招标中，中标金额1.19亿元。

据了解，该项目是按照智慧高速建设标准规划的省级联网工程项目，是全国ETC联网的重要结点。亿阳信通丰富的工程经验和强大的实施团队，得到了专家和业主的高度认可。此次中标有利于公司在内蒙古高

速机电领域的延伸和拓展。

亿阳信通负责人称，2014年加大了对智能交通和智慧城市的市场推广，除高速公路机电工程领域外，在智能交通领域也取得了长足发展。公司以1.58亿元中标哈尔滨公安交通智能化管理系统建设项目，并在国内陆续中标多个智能交通项目，同时签约海外工程。（马越 尹哲辉）

东方园林中标郑州龙湖生态项目

东方园林12月9日公告，公司近日收到郑州新发展基础设施建设有限公司发来的中标通知书，确认公司为“郑东新区龙湖生态绿化建设（一期）等项目施工二标段”的中标单位，中标金额为2.17亿元，约占公司2013年度经审计的营业收入的4.37%。

根据公告，上述项目施工期为180日历天，养护期为36个月，预计

将对公司2015年度经营业绩产生积极的影响。

据介绍，郑州新发展基础设施建设有限公司是郑州市郑东新区管委会下属的事业单位，是郑东新区重大基础设施建设、重要区域开发、现代产业体系构建的投资主体和对外投资法人。其业务主要涵盖新区区域内土地整理、保障性住房、商业地产、商业地产等业务。（戴小河）

中海集运“中海环球”轮首航上海

12月8日，中海集运旗下的当今世界最大、最先进的集装箱船19100TEU型“中海环球”轮首航上海。“中海环球”轮是中海集运向韩国现代船厂订造的5艘19100TEU型集装箱船舶中的首制船。

“中海环球”全长400米、宽近60米，设计吃水14.5米，服务航速23

节，集成了当今世界主要的先进航海技术。

中国海运集团高管表示，将以此次巨轮成功首航洋山港为契机，继续推进船队转型升级步伐，进一步加深与上海港合作，借助上海自贸区优势，不断优化供应链服务。（万晶）

100教育建立英语网校

12月8日，欢聚时代公司旗下100教育宣布建立国内首家线上英语培训学校100网校，同时宣布收购国内雅思在线教育公司“郑仁强和他的小伙伴们教育科技（北京）有限公司”。收购完成后，郑仁强团队和业务将全部整合到100网校。据知情人

士介绍，未来100教育还将大举收购。据了解，100教育已经自主研发推出覆盖全平台的在线互动直播教

学客户端和手机APP，并在今年8月推出基础教育（K12）开放平台，正式进军K12领域。

欢聚时代副总裁、100教育负责人刘豫军表示，郑仁强团队课程已经全部上线，将在近期陆续接入100网校。未来将充分发挥郑仁强团队在留学英语培训领域丰富的运营经验和资源，加快在线教育体系建设的步伐。（王荣）