

上市公司减持套现扮靓业绩

□本报记者 姚轩杰

股市上涨正好迎合了一些上市公司扮靓业绩的需要,纷纷选择在年底抛售股票。中国证券报记者梳理发现,券商、地产、有色、机械等涨幅居前的蓝筹股减持频繁,尤其是明星板块券商股成为减持“重灾区”。

值得注意的是,近期上市公司实际控制人的减持动力明显增强,不仅选择集中套现,“落袋为安”,还纷纷发布减持计划,且动辄减持5%以上。业内人士认为,照此推测,今年可能是个减持高发年。

上市券商频遭减持

自2014年11月3日至2015年1月14日,上证综指从2430.03点快速涨到了3222.44点,两个多月的时间里上涨792.41点,涨幅高达32.6%。尽管目前市场出现了震荡,但多数机构对后市仍坚定看多。不过,“看多做空”似乎成为不少上市公司重要股东的操作策略。

中国证券报记者通过Wind资讯查询发现,2014年11月3日至2015年1月14日共有693家上市公司股东进行了减持,而同期上市公司股东进行增持的仅有167家。减持的公司数是增持公司的4倍之多。从增减持股份数和增减仓参考市值来看,749家公司合计减持79.08亿股,参考市值为917.92亿元;167家公司合计增持74.73亿股,参考市值为433.39亿元。减持套现的金额是增持耗资的2倍之多。

在749家公司中,券商、有色、地产和机械等行业减持频率和套现金额排名靠前,而它们都是近两个月来涨幅居前的行业,尤其是券商。自去年11月3日至今,券商股平均涨幅超过100%,位列全行业第一。在减持套现金额前20名的公司中,有国海证券、华泰证券、国元证券、西部证券、东北证券、海通证券、太平洋、方正证券等8家券商股,占比达到40%。

国海证券近两个月来共发生23次减持,涉及索美特、中恒集团、河池化工、桂东电力等7位股东,累计套现35.5亿元。华泰证券发生5次减持,涉及宏图高科、江苏汇鸿等3位股东,累计套现

近两月部分公司减持情况						
代码	名称	变动次数	涉及股东人数	变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)
000750.SZ	国海证券	18	7	减持	-22,347.98	-338,117.03
601688.SH	华泰证券	5	3	减持	-21,838.07	-223,707.93
600150.SH	中国船舶	1	1	减持	-6,892.58	-211,840.82
600277.SH	亿利能源	13	9	减持	-25,450.15	-208,925.84
601727.SH	上海电气	2	2	减持	-29,084.75	-198,447.16
002673.SZ	西部证券	15	1	减持	-5,992.14	-198,224.56
601899.SH	紫金矿业	4	4	减持	-64,428.42	-192,872.23
000728.SZ	国元证券	2	2	减持	-6,737.31	-188,556.75
000686.SZ	东北证券	24	2	减持	-9,867.68	-159,023.48
600837.SH	海通证券	10	3	减持	-7,688.10	-147,059.72
601099.SH	太平洋	1	1	减持	-11,094.15	-122,098.33
000603.SZ	盛达矿业	25	4	减持	-7,369.20	-116,418.92
600664.SH	哈药股份	1	1	减持	-9,188.21	-98,734.78
000157.SZ	中联重科	3	3	减持	-14,735.70	-90,676.65
600399.SH	抚顺特钢	4	1	减持	-4,852.15	-90,593.56
000006.SZ	深振业A	12	5	减持	-13,527.26	-88,203.63
601901.SH	方正证券	7	5	减持	-6,859.33	-80,237.52
002142.SZ	宁波银行	28	14	减持	-6,222.24	-80,102.70
002642.SZ	荣之联	10	7	减持	-2,828.50	-77,956.78
300224.SZ	正海磁材	2	1	减持	-2,400.00	-76,864.03

数据来源:Wind资讯

制表:姚轩杰

22.37亿元。国元证券、西部证券、东北证券、海通证券、太平洋等5家券商累计套现都超过12亿元,方正证券累计套现达到8亿元。

多位业内人士认为,部分券商股股价短期内大幅上涨,已明显高出股东对上市公司的估值预期,套现积极性随之提高。

值得一提的是,去年第四季度以来被股东增持的券商股则少之又少,仅长江证券、国海证券、广发证券3家券商高管或高管亲属进行了5笔增持,其中增持最多为8300股,最少仅100股。

套现扮靓业绩

临近年报披露,部分上市公司在第四季度均面临改善报表、向子公司注资等压力,往往会选择在年底兑现投资收益,以改善亏损或业绩下滑的状况。而自去年12月以来股市的急速上涨,正好迎合了一些上市公司扮靓业绩的需要。

中恒集团1月14日发布业绩预告,预

计2014年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增加110%左右。中恒集团表示,公司业绩预增的主要原因之一为减持公司所持的国海证券股权产生的投资收益。

郑州煤电亦公告称,2014年11月28日至12月1日,公司全资子公司郑州煤电物资供销有限公司出售方正证券2887.63万股,套现2.9亿元,经财务部门初步测算,扣除成本和相关税费后,公司可获得所得税前收益约1.92亿元。2014年前三季,郑州煤电亏损1.74亿元,公司出售方正证券的投资收益将成为公司扭亏的一大“法宝”。

华茂股份的公告也显示,近期其出售所持有的广发证券2755万股,将增加第四季度投资收益约2.91亿元。而2014年度其已经累计出售广发证券5683万股,增加全年投资收益约4.01亿元,约占华茂股份2013年净利润的211.51%。

据中国证券报记者不完全统计,哈投

行业利润率快速下滑

截至1月14日,两市共有60家药企发布2014年业绩预告,其中51家公司实现预增、略增、续盈和扭亏,欢喜比例逾八成。近五成公司净利润增幅有望达30%,其中,福瑞股份、亚太药业、中源协和、康芝药业、上海莱士、沃华医药、信邦制药、海翔药业和东北制药等9家公司预告净利润增幅超1倍。

虽然上述公司2014年的业绩相对靓丽,但医药行业整体业绩增速却难改下滑趋势。来自国家食药监总局南方经济所的统计数据显示,医药行业的收入与利润增速仍延续2012年以来的下滑趋势,这一趋势在今后数年内或难有改观。

南方所的数据显示,医药工业销售收入在2008年为7864亿元,到2013年增长到21543亿元,五年累计增长174%。销售收

入增速拐点在2012年已出现,医药工业销售收入增速在2011年达到26%,之后逐年下滑,2013年为17.9%,2014年前三季度为13.3%,预计2014年全年增速在13%左右,相比于2011年,销售收入增速已经减半。

实际控制人减持惹关注

在牛市行情下,不少公司高管选择集中套现,“落袋为安”。而且,中国证券报记者发现近期频繁减持的公司高管级别也呈现高端化,包括实际控制人、董事长在内的核心高管也进行了大手笔减持,甚至有些公司实际控制人减持比例超过5%。

同洲电子1月13日午间公告称,接公司控股股东、实际控制人袁明通知,袁明于1月12日以大宗交易方式减持了公司2613.5万股,减持股份占公司总股本的3.83%。此次减持均价为8.54元/股,袁明套现逾2.23亿元。这也是袁明近两个月来第三次减持。

袁明于2014年12月23日通过深交所大宗交易系统以7.65元/股减持了3300万股;2015年1月7日再度以同样的方式减持了公司116万股,均价为8.23元/股,这两次接盘的机构均为华夏人寿。目前,袁明持有同洲电子股份1.37亿股,持股比例为20.04%,仍为实际控制人。但袁明的减持之路并未结束。公告显示,袁明在去年12月26日发布了减持计划,自2015年1月1日起的未来6个月内减持公司股份比例将达到或超过公司总股本的5%,不超过公司总股本的6.1%。

“在牛市到来后,上市公司的实际控制人的减持动力明显增强,纷纷发布减持计划,且动辄减持5%以上。照此推测,今年可能是个减持高发年。”博大创投董事总经理曹海涛指出。

浙江众成1月12日公告,公司控股股东、实际控制人陈大魁及其一致行动人拟在自2015年1月14日起的未来6个月内减持公司股份不超过3500万股,即不超过公司总股份的7.92%。

向日葵1月6日发布公告称,公司控股股东、实际控制人吴建龙计划在2015年1月9日至7月8日,拟在解除质押后减持不超过1.5亿股公司股份,即不超过公司总股份的13.4%。

收入增速下滑的同时,利润增速则更不乐观。医药工业利润在2008年为841亿元,到2013年首次突破2000亿元,达到2181亿元,五年累计增长159%,略低于收入增速。但行业的利润拐点比收入拐点的到来要早一年,2010年创下32.7%的利润增速之后,此后便一路下滑。2013年利润增速仅为17.6%,预计2014年全年增速12%左右。

医保控费、各地招标唯低价是取的原则和GMP改造费用,是行业利润增速下滑的主因。这三大因素迫使行业利润率快速下滑。医药工业利润率在2010年为11.7%,2013年为10.1%,2014年前三季度为9.6%,预计全年为9.5%左右。

海特高新表示,相关项目建成后,公司将提升和拓展整机维修能力、航空动力控制系统研发和生产能力、航空发动机维修能力以及航空培训业务能力,从而进一步扩大公司规模优势,强化公司在航空技术服务领域的综合竞争优势,以使公司尽快实现“以航空技术为核心,同心多元发展”的战略发展目标。

公司同日公告称,公司与中国电子科技集团公司第二十九研究所近日签署了《战略合作意向书》,双方将就航空相关业务展开合作,二十九所优先将航空相关设备的售后服务承包至公司,公司利用自身的网点以优惠的价格向二十九所提供服

务。中来股份1月14日晚公告,公司拟在意大利设立境外全资子公司,并由该公司收购FILMCUTTER S.P.A.(简称“翡膜考特”)拥有的与太阳能电池盖板生产经营相关的经营性资产,收购总价款不超过440万欧元(折合人民币约3214万元)。公司此次拟收购的资产具体包括:生产太阳能电池盖板产品的生产线及设备、工厂运营所必需的设施、商业网络、商标等。翡膜考特承诺,2015年4月下旬以前不得以任何方式与任何第三方开展收购的谈判等。

中来股份表示,拟进行的资产收购有利于公司实现规模与效益的同步扩张,优化公司资源配置,实施公司的全球战略布局。爱施德1月14日晚公告称,公司于2015年1月14日与深圳日昇创投资产管理有限公司就双方设立产业并购基金事项签订了战略合作框架协议。双方共同募集设立一只产业并购基金,暂定名“日昇爱施德移动互联产业并购合伙企业(有限合伙)”。

根据公告,该基金总募集金额10亿元人民币,第一期募集3亿元人民币进行第一次封闭。该基金将围绕爱施德的产业整合思路,投资国内外优质的互联网及移动互联网内容/平台、线下手机营销渠道、其它移动终端设备营销渠道等项目。

“新三板”动态

维珍创意去年业绩预增超70% 海能仪器预增30%以上

□本报记者 傅嘉

两新三板公司1月14日发布全年业绩预告,双双录得正增长。维珍创意(430305)预计,2014年实现归属于挂牌公司股东的净利润与上年同期1333.70万元相比,增加70%以上。公司表示,2014年公司主营业务持续快速增长,通过自主创新,不断研发个性化的新产品,进一步满足了客户的深层次需求;随着销售人员的增加,进一步扩大了省级市场的拓展范围,使得销售收入和利润明显提高。

维珍创意是目前全国最大的ATM形象产品供应商,主要从事ATM形象产品的设计、研发、生产、运输、安装及售后服务。海能仪器(430476)预计,2014年度实现归属于挂牌公司股东的净利润与上年同期1216万元相比,增加30%以上。业绩预增的主要原因系公司调整销售策略,优化产品结构,增强公司内部控制,有效降低成本,提升管理能力,提高盈利水平。海能仪器是中国仪器分析行业仪器解决方案的提供商,主要产品有凯氏定氮仪、熔点仪、旋光仪、微波消解仪、全自动固相萃取仪、消解仪、样品浓缩仪、脂肪仪测定仪等。

葛洲坝将参与湖北铁路投资建设

□本报记者 王荣

葛洲坝1月14日晚公告,公司近日与湖北省铁路建设投资集团有限责任公司签订了《战略合作框架协议》。公司将积极参与湖北铁路的投资与建设,“十三五”期间,用于铁路项目建设和开发的投资不低于300亿元。

根据协议,湖北省铁路建设投资集团和葛洲坝本着依法合规、优势互补、互利共赢、共同发展的原则,积极拓展合作领域,提高合作水平,推动湖北铁路建设事业又好又快发展。葛洲坝将协调整合内部资源,发挥自身资金和工程建设等优势,积极参与湖北铁路的投资与建设。湖北省铁路建设投资集团将为葛洲坝在湖北参与铁路的投资与建设,提供便利和支持。

湖北省铁路建设投资集团有限责任公司成立于2014年9月19日,注册资本20亿元,是由原湖北省铁路公司改制组建而成的省级铁路建设投融资平台公司。

与贵州茅台签订战略合作协议 友阿股份成茅台酒特约经销商

□本报记者 李清理

1月14日上午,友阿股份与贵州茅台战略合作签约仪式在长沙举行,贵州茅台授予友阿股份为茅台酒特约经销商。友阿股份也是湖南百货零售业中唯一一家获得茅台酒特约经销权的企业。

此次友阿股份与贵州茅台强强联合签订战略合作协议,开创了酒类经销厂家与商家合作的全新模式。按照计划,友阿股份将组建专门的团队,逐步在公司下属各个百货门店的食品烟酒区开设单独的茅台酒专柜,将友阿茅台专柜打造成一个呈现茅台文化、传递茅台品质、展示茅台产品的高端平台。

友阿股份董事长胡子敬表示,待运营模式成熟,友阿茅台专柜为顾客所熟悉后,友阿股份将根据茅台集团的要求和指导向外部开设如独立门面的专卖店、其他百货超市内的茅台专柜等,把这种强强联合的厂商合作模式运作成为湖南乃至全国市场的亮点。

苏宁云商

成立物流金融两产业集团

□本报记者 丁菲

苏宁云商近日宣布,成立苏宁物流集团和苏宁金融集团,以提升两大业务板块产业化独立化运营能力,同时加速向第三方开放。苏宁云商一直在加速布局物流网络。去年,苏宁推出急速达、半日达、一日三送等特色化产品,布局覆盖城市及农村市场的物流网络,持续推进物流系统的优化迭代。去年年底,苏宁“物流云”综合信息服务平台成为第一批国家认定的10家物流信息服务平台之一。此次苏宁物流集团的成立,将加速苏宁物流的公司化运营能力,加速向第三方、第四方开放进程。

苏宁金融将依靠苏宁线上线下海量的用户群体、特有的O2O零售模式和从采购到物流的全价值链经营模式,发展面对用户的支付、消费金融、投资理财等金融产品和服务。苏宁金融也将打造一个开放合作的金融平台,整合社会资源,将金融产品和服务进行平台化的展示和运作,满足不同类型用户的个性化、定制化需求。

中来股份拟收购海外太阳能资产

□本报记者 欧阳春香

中来股份1月14日晚公告,公司拟在意大利设立境外全资子公司,并由该公司收购FILMCUTTER S.P.A.(简称“翡膜考特”)拥有的与太阳能电池盖板生产经营相关的经营性资产,收购总价款不超过440万欧元(折合人民币约3214万元)。

公司此次拟收购的资产具体包括:生产太阳能电池盖板产品的生产线及设备、工厂运营所必需的设施、商业网络、商标等。翡膜考特承诺,2015年4月下旬以前不得以任何方式与任何第三方开展收购的谈判等。

中来股份表示,拟进行的资产收购有利于公司实现规模与效益的同步扩张,优化公司资源配置,实施公司的全球战略布局。

爱施德联合日昇成立并购基金

□本报记者 傅嘉

爱施德1月14日晚公告称,公司于2015年1月14日与深圳日昇创投资产管理有限公司就双方设立产业并购基金事项签订了战略合作框架协议。双方共同募集设立一只产业并购基金,暂定名“日昇爱施德移动互联产业并购合伙企业(有限合伙)”。

根据公告,该基金总募集金额10亿元人民币,第一期募集3亿元人民币进行第一次封闭。该基金将围绕爱施德的产业整合思路,投资国内外优质的互联网及移动互联网内容/平台、线下手机营销渠道、其它移动终端设备营销渠道等项目。

沃华医药去年净利增两倍拟高送转

□本报记者 戴小河

两市首份2014年年报1月14日晚露出真容。沃华医药当晚披露年报,公司2014年净利润大增逾2倍,并拟10股派2.1元转12股。

在已公布业绩预告的上市药企中,福瑞股份、中源协和等9家药企的净利润也有望翻番。不过,这些“好学生”在医药行业中可谓凤毛麟角。官方数据显示,医药行业2014年全年增速仍将继续下滑。

业绩持续高增长

沃华医药1月14日晚间发布两市首份2014年年报。报告期内,公司实现营业收入31530.80万元,较上年同期增长23.36%;实现归属于上市公司股东的净利润3654.80万元,较上年同期增长244.10%。

公司同时推出优厚利润分配方案,拟

以未分配利润向全体股东每10股派现金红利2.10元(含税),共分配利润3443.58万元;同时,以资本公积金向全体股东每10股转增12股。

公司2015年一季度净利润将延续高速增长势头。公司预计,2015年一季度将实现归属于上市公司股东净利润1863.91万元-2005.11万元,同比增长560%-610%。

公司业绩持续高速增长的主要原因是,主导产品心可舒片2013年进入国家基本药物目录,已完成了国内大部分地区的销售网络布局,前期市场开发费、市场推广费等大量投入开始收获成效,心可舒片的销售市场趋于稳定成熟,促进收入持续增长;同时,公司在保证销售规模的前提下,根据不同区域市场特点,充分调整销售费用结构和投入模式,灵活分配资源,确保各项市场费用的合理使用,销售资源使用效率得到显著提高,促进净利润持续增长。

书等。旋极信息主要致力于提供面向国防军工的嵌入式系统的开发、生产、销售和技术服务业务,公司拥有服务于军工装备市场必需的行业准入资质,业务涉及军品和民品。此次并购将进一步提升上市公司在国防军工领域的服务能力,并购完成后,上市公司将在国防军工电子元器件可靠性保障领域处于国内领先水平。

西安西谷毛利率超75%

在未来高科技武器装备研发任务日益增长的背景下,武器装备的故障测试需求将呈倍数增长。就检测行业而言,2013年检测行业整体市场规模已经超过1100亿元。过去5年,检测行业保持了复合20%左右的增速。随着我国检验检测体制改革的推进,检测行业在2015年后会迎来高速增长长时期。

截至2014年12月31日,西安西谷总资产为1.03亿元,净资产为0.66亿元,其2013年度和2014年度分别实现营业收入6750.28万元、7808.43万元,净利润分别为2883.23万元、3887.26万元。交易对方承诺,西安西谷2015年、2016年、2017年经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于5021万元、

6879.60万元、8943.48万元。

西安西谷属于专业技术服务业,除老炼板和耗材等原材料的投入外,不存在制造业的大量原材料投入,单位成本较低。2013年度和2014年度西安西谷毛利率高达76.32%和75.77%。值得注意的是,西安西谷在元器件可靠性保证细分行业内的竞争对手,主要是国内各军

海特高新拟募资投多个航空项目

□本报记者 傅嘉

海特高新1月14日晚推出定增预案,拟非公开发行股票数量不超过7914.69万股(含7914.69万股),募集资金总额不超过167000万元,主要投向天津海特飞机维修基地2号维修机库建设项目、新型航空动力控制系统的研发与制造项目、新型航空发动机维修技术开发和产业化项目、天津飞安航空训练基地建设项目。

公告显示,公司实际控制人李颍将不参与此次定增认购,如本次非公开发行按发行数量上限实施,李颍持股占公司本次非公开发行后总股本41613.23万股的15.38%。李颍目前的持股比例为18.99%。