杉杉股份再度减持宁波银行

“杉杉系”三家公司资产腾挪成谜

□本报记者 王小伟

宁波银行的一纸简式权益报告书,将郑永刚旗下上市公司之一杉杉股份的战略部署悬念牵出水面。频繁减持银行资产后,杉杉股份乃至郑氏旗下其他两家上市公司后市如何运作,成为市场关注的问题。

宁波银行3月10日晚间公告,截至2015年3月9日,杉杉股份累计减持宁波银行股份1659.98万股,目前仍持有公司无限售条件股份1.62亿股,持股比例减至公司总股本的4.997%,不再是公司持股5%以上的股东。

投资收益致业绩大增

中国证券报记者梳理杉杉股份的公告发现,公司首次发布减持宁波银行的公告始于2014年12月29日。12月30日晚间,杉杉股份发布公告称,公司于12月29日至30日通过集中竞价交易系统出售所持宁波银行股份1004.35万股,减持股份数量占宁波银行总股本的0.31%,获得投资收益约1.46亿元,占公司2013年度经审计净利润的10%以上。杉杉股份当时表示,减持后尚持有宁波银行股票1.69亿股,占宁波银行总股本的5.2%。

而在2014年半年报中,杉杉股份表示,公司持有宁波银行1.79亿股。根据减持数量计算,杉杉股份本轮针对宁波银行的减持正好始于2014年12月29日。在连续两天减持后,12月31日晚间,杉杉股份又发布公告,当日继续减持宁波银行550万股,占到公司总股本的0.17%。这次减持后,尚持有宁波银行股票1.63亿股,占宁波银行总股本的5.03%。

值得注意的是,两次减持后,杉杉股份合计获投资收益约2.26亿元,这将导致杉杉股份2014年年报业绩骤然飙升。财报数据显示,杉杉股份2014年前三季度净利润为1.5亿元,同比增幅为28%;因为大幅减持宁波银行套现,杉杉股份预计2014年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将大幅增加70%-120%。

对于净利润的这种大幅上升,杉杉股份并不讳言。公司在业绩预告中指出,业绩预增主要系于期内出售可供出售金融资产宁波银行股权1554万股,获得投资收益所致。

郑氏资产布局悬念

对于减持宁波银行,杉杉股份表示,这是基于对宁波银行的股权投资进行交易变现的正常行为,在未来12个月内拟继续减持宁波银行的股份。业内有猜测认为,随着雅戈尔对宁波银行的持续举牌,杉杉股份或许会在宁波银行这笔投资中谋求“全身而退”。

杉杉股份抛售银行资产之后的下一步会如何打算,公司并没有给出答案。值得注意的是,作为资本大鳄郑永刚旗下具有实质资产和较强盈利能力的上市公司之一,杉杉股份曾在最新发布的《2015年1月份调研主要问题汇编》中透露,未来发展方向仍然是服装、锂电材料和投资三大业务,不过在资源配置上可能会更加侧重锂电新能源方面的业务。

除了杉杉股份之外,郑永刚旗下还有两家上市公司值得关注。其中,中科英华业绩惨淡,正在谋求并购稀土资产;而郑永刚最新收购的艾迪西则于昨日公告高管离职。“郑氏”人员到位后,下一步如何运作,仍有待实际控制人给出答案。

新能源汽车产销量前两月延续高增长

□本报记者 刘兴龙

3月10日,中国汽车工业协会公布2月份汽车市场产销情况。受春节因素影响,汽车产销量较1月有所下降,较去年同期基本持平。新能源汽车同比延续高速增长势头,产销量同比增幅约3倍,不过相比2014年底的数据出现大幅下滑。中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长董扬表示,新能源车2014年底产销量数据较高可能与补贴退坡机制有关。

自主品牌份额上升

中国汽车工业协会公布的数据显示,2015年2月,汽车产量为163.18万辆,环比下降28.7%,同比下降0.4%,销量为159.33万辆,较1月下降31.3%,较去年同期下降0.2%。

中汽协新闻发言人陈士华表示,2月汽车产销数据同比略有下降,主要是受到春节因素的影响,较1月的产销数据有较大回落。另外,2015年前两个月的产销量增长速度分别较去年同期下降5.2个百分点和6.5个百分点。

2月乘用车产销仍然保持了一定幅度的增长,主要是SUV和MPV的拉动作用,这延续了乘用车市场格局变化的趋势。SUV车型在2月产量为141.28万辆,销量达到139.67万辆,产销量比上年同期分别增长5.5%和6.4%。

自主品牌表现继续回暖,尤其是SUV和MPV车型表现突出。2015年2月,自主品牌SUV车型销量同比增长94.7%,市场份额提高了16.1个百分点,自主品牌MPV销量同比增长21.3%。

乘用车整体看来,自主品牌市场份额继续上升,共销售60.52万辆,同比增长19.7%,远高于乘用车市场的总体增速,市场份额达到了43.3%,同比提高了4.8个百分点。不过,以自主品牌为主的交叉性乘用车市场持续萎缩,产销量分别下降15.8%和18%。

商用车产销量比上月和上年同期都出现较大幅度下降,主要原因仍然是货车产销量明显下降,货车产销量同比下降了将近30%,甚至低于2013年的水平。其中,重型货车下降最多,同比下降了将近50%。

新能源车3月或迎拐点

今年2月份,新能源汽车共生产6190辆,销售6045辆,同比分别增长2.7倍和3倍。其中纯电动汽车生产3061辆,销售2890辆,分别增长2.8倍和4倍,插电混合动力汽车产销同比分别增长2.7倍和2.4倍。

值得注意的是,新能源车产销量较去年11月和12月的数据有大幅下降。2014年11月新能源车生产9728辆,12月新能源车产量超过2.7万辆,但2015年前两个月的新能源车产量均维持在6000多辆水平。对此,中汽协秘书长董扬解释称,新能源车补贴实行退坡机制,一部分企业将2015年1月生产的新能源车提前统计进入2014年,以享受补贴政策。

董扬强调,今年3月和4月的产销量数据非常重要,如果能够维持2014年的数据水平,说明新能源车的增长依然动力十足,但如果后续的产销数据仍然维持在6000辆的水平,则“可能出现了问题”。

按照当前我国新能源汽车“补贴退坡”原则,2015年的补贴金额将较2013年降低10%,这造成了2014年新能源汽车产销量的大幅提升。专家指出,随着市场化应用的渠道逐渐打开,新能源汽车的“政策红利”将会逐步减少。

食药监总局组织专家论证

干细胞临床应用加快立规

□本报记者 戴小河

国家食药监总局近期组织数位国内干细胞临床研究领域专家举行论证会。与会专家呼吁,监管层应尽快出台干细胞临床研究应用的指导原则。食药监总局官员在会上表态,学界、产业界对干细胞领域的指导原则十分期待,相关部委将齐心协力,抓紧时间尽快出台。总局人士强调,不管是管理办法还是指导原则,都必须适用于临床研究与临床应用的成果转化。

尽快出台临床应用指导原则

与会专家透露,本次会议由食药监总局召集,与会者皆是业内精英,可见监管层对干细胞行业的发展寄予厚望,同时对干细胞行业的监管法规的出台感到紧迫。会议达成共识,将尽快出台干细胞临床应用指导原则。

与会专家呼吁率先出台临床应用的指导原则,在实践中加以细化,临床立规方能为产业化纾困。食药监总局有关人士透露,食药监总局注册司与卫计委科技司正在商讨,将医疗机构临床开展干细胞应用的指导原则,通过规范的法规固定下来,预计最快上半年会有结论。

有专家表示,制定干细胞临床应用指导原则其实不难。“国际干细胞协会已经有一个标准,这一标准实质上就是指导原则,将它拿来作为蓝本结合国情进行修改,成立专家组对细节进行论证。”该专家表示,邓宏魁是国际干细胞协会唯一的中国委员,参与了国际标准的制定,食药监总局将这些人抽调来,应该可以把指导原则制定出来。

食药监总局人士在回应上述专家的提议时表示,干细胞产业前景广阔,总局当然要扶持,但需要业界与学界的支持。总局有一个思路,就是聘请干细胞学界、业界一流专家,到审评中心帮忙指导,下一步就是加快出台指导原则或者管理办法。

业内人士告诉中国证券报记者,中国在胎盘干细胞领域的研究应用走在世界前列。在上世纪80年代初的时候,原军事医学科学院院长吴祖泽院士用胎儿肝细胞做移植实验,总共做了11病例,其中9人至今依然健在。中国的干细胞研究水平在世界上领先,但临床应用管理法规缺失束缚了行业发展。

或以“同情性试验”为突破口

在干细胞治疗领域,与会专家呼吁以同情性治疗为突破口,继而将干细胞临床应用铺展开来。

中国疾病预防控制中心病毒研究所研究员李德兴表示:“美国有一个同情法则,在病人命悬一线之际,可以用最新的治疗技术或者药品为其治疗。即便这些技术或者药品没有进行过大规模人体试验。”

干细胞可以分化成多种功能细胞或组织器官,医学界称其为“万用细胞”。干细胞治疗就是把健康的干细胞移植到病人体内,以达到修复病变细胞或重建功能正常的细胞和组织。干细胞疗法就像给机体注入新的活力,可从根本上治疗许多疾病。

有与会专家建议,在病人没有任何有效的治疗方式的时候,向卫生部门申请用干细胞进行治疗,“只要临床上有需求,就应该允许使用干细胞治疗进行同情性试验。用干细胞治疗既可以开展研究,也是挽救生命的一种可能方式。”

上述专家称,美国已经批准可以用胚胎干细胞进行治疗,当病人面临截瘫的时候,允许医疗机构对其运用干细胞治疗方法。“已经批准了300多例。这一操作方式对国内或有借鉴意义。”

利好产业链三环节

食药监总局表态加快出台干细胞临床应用指导原则,对产业界影响重大。干细胞产业在国内处于大规模产业化的黎明阶段,各种颠覆性技术陆续突破,各种产业化尝试如雨后春笋。根据Visiongain提供的市场调研数据,预计到2016年,国内干细胞产业的市场规模将达千亿元。

干细胞临床应用主要适应症包括血液系统疾病、糖尿病、肝病、帕金森综合症、骨关节损伤、烧伤等。尽管在作用机理上仍然存在诸多疑问,但凭借临床效果以及广泛的适应症范围,干细胞治疗是生物医学领域值得看好的方向。

“干细胞产业有3种不同的商业模式,各有侧重。”中国医学科学院钟华教授介绍,产业链的上游主要是干细胞的采集及存储业务,中游是干细胞技术研发,下游是干细胞移植及治疗。

上游企业如中源协和的天津市脐带血造血干细胞库、上海干细胞技术有限公司的上海脐带血造血干细胞库等。中游企业从事干细胞增殖、干细胞制剂的研究,为研发组织和个人提供干细胞,用于疾病的发病机制研究和新型药物研制。这些企业以输出干细胞治疗技术为主,主要针对脑瘫、脊髓损伤、视神经发育不全、遗传性共济失调等神经系统疾病、糖尿病以及肌营养不良等。此类企业主要有深圳市北科生物科技有限公司、吉林省中科生物工程有限公司等。下游企业以各类干细胞移植及治疗业务为主体,主要包括一些开展干细胞治疗的医院。

孟凯拟减持中科云网兑付ST湘鄂债

中科云网3月10日晚间公告,公司控股股东孟凯及其一致行动人克州湘鄂情拟以深交所证券交易系统方式或协议转让方式减持克州湘鄂情持有的公司3000万股股票,占公司总股本的3.75%,减持所得资金将用于公司兑付“ST湘鄂债”。

中科云网表示,参考目前的公司股票价格,在扣除相应股份质押融资贷款本息及必要的税费外,预计约有1亿元左右资金将划入公司债偿债专户。这将有利于化解部分公司债违约风险,在一定程度上缓解公司流动性紧张。(王小伟)

苹果新品有望掀起可穿戴设备热

□本报记者 王荣

3月10日,苹果公司正式推出智能手表Apple Watch,同时发布12英寸MacBook。苹果此次将Apple Watch赋予了医疗蓝图、公益概念、中国元素等多种概念,新品定价更是不菲。Apple Watch能否带动穿戴设备热潮还有待观察。

可穿戴设备热潮料再起

这是苹果公司第二次发布Apple Watch。早在去年9月,在iPhone 6发布时就曾推介过。为一个产品开两场发布会,这在苹果新品发布史上并不多见。

时隔半年,新的Apple Watch被定义为与人们身体最亲密的产品,为此提供了很多应用场景,并主打中国元素,演示了微信应用。

业内人士指出,苹果手表不是一个独立产品,是iPhone的伴侣设备,只不过苹果手表与苹果手机之间的衔接更为顺畅,产业生态圈更为丰富。

在智能手表领域,苹果并不是第一家,Google早已发布了适用于可穿戴设备的Android Wear系统,三星也推出过多款基于Android Wear或Tizen系统的智能手表。在智能手表热之前,谷歌眼镜一度受追捧。然而,1月19日,谷歌宣布停止谷歌眼镜的“探索者”项目,同时还将关闭“探索者”软件开发项目。

Apple Watch将于4月10日开始预售。有分析称,这可能会刮起一阵可穿戴设备炒作之风。市场调研机构Gartner预测,2016年智能手表份额将达到可穿戴设备的40%。全球可穿戴设备销售额将从2012年的97亿美元增长到2018年的336亿美元,年均复合增长率高达22.9%。

产业链公司业绩平稳增长

此前,苹果新品发布通常也是上游产业链公司二级市场表现的催化剂。3月10日,Wind统计显示,A股15家苹果概念公司中,除去两家停牌外,仅有2家公司股价涨幅超过5%,环旭电子、锦富新材、共达电声甚至出现下跌;大族激光、安洁科技、水晶光电涨幅不足1%;立讯精密、德赛电池涨幅不足3%。

申万分析师指出,随着市场对苹果产品审美固化,新品确实很难刺激投资者对于高估值的认同。同时,可穿戴式设备行业还处在初级阶段,各家公司可穿戴设备尚未形成完善的生态系统。不过,一旦用户具备一定规模并形成良好的商业模式,可穿戴设备将进入爆发期。

目前,A股市场苹果产业链公司业绩增长相对平稳。Wind统计显示,在这15家公司中,有12家公司公布了年报或者业绩快报,8家公司净利润增长,其中立讯精密业绩增幅最大,2014年净利润达65016.45万元,同比增长91.35%。

福日电子拟定增募资6.5亿元

福日电子3月10日晚披露非公开发行股票预案,拟以8.65元/股,非公开发行股票不超过7555万股,募集资金不超过6.5亿元,扣除发行费用后,4.6亿元用于偿还借款,1.9亿元用于补充流动资金。公司股票3月11日复牌。

根据方案,发行对象具体为福建省电子信息(集团)有限责任公司、福建新一代信息技术创业投资有限合伙企业、福州兴合投资管理有限公司、平安大华基金拟设立的“永智1号”客户资产管理计划以及自然人王敏桦、胡红湘。

值得注意的是,王敏桦现任杭州下城房地产开发经营有限公司董事长,胡红湘现任浙江广源建设集团有限公司副总经理。两者共认购2880万股,认购现金共约2.49亿元,占募集资金总额的38.3%。(汪珺)

搜于特入股汇美服装

□本报记者 王小伟

搜于特3月10日晚间公告,公司日前与广州市汇美服装有限公司等签署股权转让和增资认购协议,以自有资金3.24亿元战略入股汇美服装,持有其注册资本的25.2%。公司股票3月11日复牌。

汇美服装为国内多品牌互联网时尚服装龙头企业之一。财务数据显示,截至2014年末,汇美服装总资产为4.64亿元,净资产为2亿元,其2012年度至2014年度分别实现营业收入2.16亿元、5.9亿元和9.56亿元,净利润分别为2001.7万元、3412.53万元和3890.77万元。同时汇美服装预测,2015年及2016年营业收入及利润将保持较好的增长,预计净利润将分别达到7000万元及1亿元。

另外,此次交易完成后,汇美服装拟启动申请在A股上市,并计划于2015年12月31日之前向中国证监会提交上市申请。

阳光电源发力新能源汽车业务

阳光电源3月10日晚间公告,计划以自有资金出资1亿元,在安徽省合肥市投资设立阳光电动力科技有限公司。

公告显示,新成立的子公司主要经营新能源汽车电驱动、辅助电气系统及电池管理系统的研发、生产、销售和服务;新能源汽车太阳能充电站的研发、生产、销售、服务和运营。

阳光电源表示,该项目作为公司新培育的业绩增长点和新能源应用的增长点,通过相互借力,与公司现有的光伏逆变器业务、风能变流器业务、储能业务和光伏电站业务形成战略协同效应,加速公司在新能源业务领域的战略布局。(余安然)

小牛资本携手雷曼光电布局体育产业

□本报记者 李香才

3月10日,小牛资本管理集团携手雷曼光电宣布赞助中甲足球联赛,小牛资本成为2015中甲联赛俱乐部官方赞助商。双方将发挥各自优势,将互联网金融引入体育产业,同时通过金融创新和产业整合,促进中甲联赛商务模式创新。

将成立并购产业基金

据小牛资本相关人士介绍,近年来,小牛资本在互联网金融、普惠投资等业务领域发展迅速。小牛资本董事长彭铁表示,小牛资本热衷体育,重视小牛文化与体育文化的高度融合。

实际上,此次与雷曼光电的合作并不是小牛资本第一次试水体育营销。2013年,小牛资本曾冠名深圳足球俱乐部;2014年,小牛资本和NBA西部劲旅达拉斯小牛队签署战略合作协议,成为首家进入NBA赛场的中国互联网金融企业。

彭铁表示,未来小牛资本将加强与雷曼光电的合作,加大对体育产业的投资,与雷曼光电一道成立并购产业基金,打造1+N的投融资模式,以并购整合创造价值。

雷曼光电董事长李漫铁表示,未来公司将利用在足球领域的优势,在足球生态链上深耕细作,提高公司体育相关业务比例,未来公司体育相关业务有望超越现有主业。据介绍,2014年3月,雷曼光电开始进入中甲联赛。截至2014年年底,雷曼光电已经和12家中甲俱乐部达成合作协议,为其赞助赛场LED显示屏,并获得近1/3的商务权益。截至目前,雷曼光电显示屏已经覆盖近90%的中国足球顶级赛事。

资本纷纷涌入体育产业

近期体育产业政策暖风频吹,国家对体育产业的政策扶持力度正在加大。2014年10月,《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》明确提出,到2025年中国体育产业总规模力争超过5万亿元,推动体育产业成为经济转型升级的重要力量和国民经济重要支柱型行业。今年2月,中央全面深化改革领导小组会议通过了《中国足球改革总体方案》,把足球改革振兴提升到国家层面。该方案提及,鼓励多元资本投入和通过资本市场发展壮大足球俱乐部。

体育产业也引来各方资本关注。2014年6月,广州恒大集团与阿里巴巴集团召开发布会,宣布阿里巴巴向广州恒大俱乐部注资12亿元。增资扩股后,阿里巴巴将拥有恒大足球俱乐部50%股权。今年1月,万达集团宣布以4500万欧元购买马德里竞技足球俱乐部20%股份,并进入俱乐部董事会。

在国家大力扶持的背景下,A股上市公司积极布局体育产业。华夏幸福去年底接手河北中基足球俱乐部100%股权。贵人鸟今年1月宣布拟与虎扑(上海)文化传播有限公司签署《战略合作框架协议》,双方拟合作成立20亿元体育产业基金。

渤海证券齐艳莉在研报中指出,在具体的盈利模式上,最先起步的将是上游的联赛运营;随着足球人口的逐步增加,以体育装备、体育传媒、彩票、休闲健身等下游产业链将开始发力;对于体育地产、场馆运营等前期投入较大、资金回款周期较长的领域,初期需要政策大力扶植,中后期企稳并开始盈利。

鼎晖1.4亿元领投中鼎牧业

3月10日,中国最大的投资基金鼎晖投资宣布,将向中鼎牧业先期注资1.4亿元,助力中鼎牧业针对国内大量中小牧场和养殖小区开展优化整合。

“中鼎牧业目前已获得共计4亿元投资,这也是公司第一轮融资,本次鼎晖领投1.4亿元,其余投资方为产业内机构以及管理团队等,很快公司将启动第二轮融资。”中鼎牧业总裁孙国强表示。

据了解,中鼎牧业主要专注于乳业上游的奶牛养殖领域,与其他通过新建牧场进行“增量提升”企业不同,中鼎牧业更多聚焦在现有中小牧场的“存量整合”。通过对目前占比70%以上的中小牧场和养殖小区实行原料采购、养牛管理和原奶销售等全程托管,输出技术、管理和资源优势。

鼎晖投资董事总经理王振宇表示,此次投资中鼎牧业一是看好中国乳业的前景,更重要的是中鼎牧业的存量整合模式。(王锦)