

机构密集调研上市公司

软件和信息服务、医药等行业受青睐

□本报记者 徐金忠

截至9月6日, Wind统计数据 displays, 今年8月, 已有400多家上市公司接受各种形式的投资者调研, 其中各类机构参加的调研活动多达448次。7月份, 则有600家左右上市公司接受调研, 有机参与的调研活动多达572次。

梳理上市公司调研记录发现, 近期机构调研集中的行业主要包括软件和信息服务、医药制造、计算机通讯、文化影视等。另外, 上市公司员工持股计划、大股东增持、回购股票、董监高增持等稳定市场的措施也成为机构调研的关注点。有市场人士认为, 不少上市公司借机构调研机会, 传递公司稳定市场和后续发展的信号。机构重点调研的行业和上市公司有望在持续震荡的市场环境中凸显其价值并逐步企稳。

机构“扎堆”调研

根据上市公司披露的信息, 今年7-8月, 共有1000多家上市公司接受投资者调研, 其中机构参与的调研活动超过1000次。而在5-6月, 则有1700多家上市公司接受调研, 其中机构参与的次数高达1500多次。在经历市场大幅调整之后, 作为市场的专业投资者, 在市场持续震荡之时, 机构关注的行业和上市公司具有一定的“指标”意义。“年初到5月是广撒网全面调研, 现在则是重点调研, 调研真正有价值和有发展预期的上市公司”, 一位卖方分析师表示。

资料显示, 在8月, 部分上市公司成为机构调研“扎堆”的地方。其中, 中科金财8月12日的现场调研活动吸引了66家机构参与。另外, 一心堂、桑德环境、中文在线、信质电机、长春高新、金螳螂、四维图新、华录百纳等多家上市公司现场或视频形式的投资者调研活动, 均吸引了超过



CFP图片

40家机构参与。其中, 光大证券、国泰君安、广发证券、国元证券等证券公司, 易方达、嘉实基金、前海开源、农银汇理等基金公司以及银河投资、长盛汇智等投资公司等机构参与。中科金财8月12日的调研。桑德环境8月27日的视频调研会议则有西部证券、广发证券、国信证券等券商和嘉实基金、国投瑞银等基金公司以及平安银行、安邦资产管理等参与。

从机构的调研“轨迹”来看, 以华宝兴业基金为例, 在今年8月, 华宝兴业共计调研了桑德环境、广州浪奇、通产丽星、达实智能、爱尔眼科、永康制药、金固股份、全通教育、大洋电机、天康生物等上市公司。富国基金近期的调研“触角”则伸向了理工监测、博腾股份、顺络电子、海大

集团、宋城演艺、国瓷材料、金固股份、乐普医疗等公司。而私募泽熙投资在今年7、8月间的调研涵盖了柯利达、老板电器、汇川技术、三诺生物、华策影视、福瑞股份、北京利尔等公司。千合投资近期则调研了苏宁环球、万达院线、和而泰、中颖电子等多家上市公司。

传递何种信息

虽然具体机构的调研风格各异, 其所调研的上市公司具体情况也是纷繁复杂, 但作为市场的专业参与力量, 在市场持续震荡情况下, 机构的调研活动透露了市场后期发展的机会所在。另外, 查阅近期上市公司投资者的调研记录发现, 在稳定市场的特殊时期, 上市公司也通过接受调研

的方式传递出稳定公司股价、创新改革推动业务发展等重要信号。

观察8月密集接受机构调研的50家上市公司可以发现, 按照证监会行业划分, 其中电气机械和器材制造业共8家, 医药制造业共7家, 软件和信息服务和计算机、通信和其他电子设备制造业各占5家, 专用设备制造业和广播、电视、电影和影视录音制作行业各4家, 其他行业则相对分散。

观察公募基金公司和私募机构的调研方向也发现, 上述领域同样也是基金机构关注的方向, 其中泽熙投资、千合投资等私募机构近期的调研关注重点集中在家用电器、医药生物等行业上市公司。

智者顺时而谋、借势而动。在市场环境并未完全好转的情况, 上市公司将投资者调研活动作为其传递公司后期发展情况的重要通道。一心堂在8月15日、17日、19日、28日四次接受机构调研, 所介绍的内容有前期业务和公司营收情况, 同时重点突出了公司在新市场的开拓、创新电商模式等开展情况, 凸显公司未来发展机遇。上海莱士在8月27日、28两日的投资者来访接待中, 除了介绍公司历史沿革、产品结构等基础信息之外, 重点介绍了公司未来的发展计划以及近期公司高层维护市场稳定的动作, 包括控股股东及其全资子公司、公司董监高等增持或者是承诺不减持公司股份的相关维稳措施。8月27日, 鲁泰A在投资者调研活动中, 介绍了近期人民币汇率变化对公司的业绩影响等问题, 以及公司回购A、B股方案推进的情况。

上市公司人士认为, 在当前的市场情况下, 投资者调研已经成为公司重要的发声通道。“一方面, 借调研活动与投资者保持良好沟通, 另一方面, 在市场大幅震荡的情况下, 借调研活动提振投资者信心”。

恒生电子称 证监会罚单对业绩影响重大

□本报记者 任明杰

恒生电子9月6日晚间公告称, 日前, 证监会拟决定对恒生网络及相关责任人员依法作出行政处罚: 没收恒生网络违法所得1.33亿元, 并处3.99亿元罚款; 对恒生网络董事长刘曙峰、总经理官晓岚给予警告, 并分别处以30万元罚款。该项处罚将对公司本年度业绩产生重大影响。

公司表示, 截至本公告日, 恒生网络的注册资本为2亿元,

恒生电子直接出资持有其60%股权; 同时恒生电子根据创新业务子公司员工持股计划, 分别通过宁波云汉投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波云夏股权投资管理合伙企业(有限合伙)间接持有恒生网络28.6%股权, 恒生电子合计持有恒生网络88.6%股权。截至2015年6月30日, 恒生网络的净资产为1.52亿元(未经审计), 上述事项对其影响重大, 也将对恒生电子本年度业绩产生重大影响。

中关村获控股股东增持540万股

□本报记者 欧阳春香

中关村9月6日晚间公告, 公司9月2日收到控股股东《关于国美控股履行增持承诺的函》, 国美控股通过中信证券股份有限公司“中信证券—28日四次接受机构调研, 所介绍的内容有前期业务和公司营收情况, 同时重点突出了公司在新市场的开拓、创新电商模式等开展情况, 凸显公司未来发展机遇。上海莱士在8月27日、28两日的投资者来访接待中, 除了介绍公司历史沿革、产品结构等基础信息之外, 重点介绍了公司未来的发展计划以及近期公司高层维护市场稳定的动作, 包括控股股东及其全资子公司、公司董监高等增持或者是承诺不减持公司股份的相关维稳措施。8月27日, 鲁泰A在投资者调研活动中, 介绍了近期人民币汇率变化对公司的业绩影响等问题, 以及公司回购A、B股方案推进的情况。

增持持有中关村股份1.58亿股, 占公司总股本的23.43%; 本次增持后, 国美控股持有公司股份1.64亿股, 占公司总股本的24.23%。本次增持均价为9.27元/股。

7月11日, 公司发布《关于公司控股股东、部分董事及高管股份增持计划的公告》, 国美控股计划未来6个月内增持不超过中关村总股本的4%, 即不超过2699万股; 郭光计划未来12个月内增持不超过500万元。

*ST金路董事长被立案调查

□本报记者 欧阳春香

*ST金路9月6日晚间公告称, 公司近日收到中共德阳市国资委委员会通知, 公司董事长张昌德因违纪问题已予立案调查, 不能履行公司董事长职务。此外, 公司近日收到德阳市公安局通知, 公司董事局秘书刘邦洪因涉嫌刑事犯罪已被德阳市公安局刑事拘留, 不能履行公司董事局秘书职务。

同时, 公司于9月5日收到刘邦洪的辞职报告, 刘邦洪因个

人原因申请辞去公司董事局秘书、总裁助理职务。

*ST金路表示, 公司目前生产经营情况正常, 公司将尽快召开董事会, 按照法定程序确定行使董事长和董事局秘书职务的人员, 公司将根据事情进展情况及时履行信息披露义务。

7月30日, *ST金路临时股东大会通过了新光集团的相关借壳议案。8月, 证监会受理了*ST金路相关资产重组方案, 目前处于意见反馈阶段。

君康人寿举牌三特索道

正德人寿“改头换面”重出江湖

□本报记者 欧阳春香

三特索道9月6日晚间公告, 8月28日-9月1日, 君康人寿保险股份有限公司通过深圳证券交易所累计增持公司股份702.27万股, 占公司总股本的5.06%。而君康人寿即是此前的正德人寿。

未来可能继续增持

公告称, 君康人寿买入公司股票的价格区间为20.83元/股-22.52元/股。此次权益变动不会导致公司第一大股东发生变化。按最低买入价推算, 君康人寿此次举牌至少耗资1.5亿元。

至于举牌原因, 君康人寿表示, 看好三特索道发展前景, 并希望分享未来业绩增长带来的良好回报。君康人寿不排除未来12个月内继续增持的可能。

二级市场频频举牌

去年, 因偿付能力亮红灯, 正德人寿被

叫停新业务、新投资、新机构开设。但随着原总裁郑永刚的回归, 正德人寿开始重新布局, 经历了三次增资, 恢复了部分新业务的开展和投资。郑永刚同时也是杉杉控股董事局主席。

公司更名为君康人寿, 或是为了摆脱此前的负面影响。

在正德人寿更名重出江湖的同时, 公司第一大股东也将发生更迭。美好控股集团将公司7.5亿股股份转让给上海华服投资有限公司, 该事项证监会已经审批通过, 工商变更手续正在进行中还未完成。浙江波威控股有限公司将公司2.4亿股股份转让给湖北中经中小企业投资有限公司, 已上报证监会, 正在审批过程中。

上海华服和湖北中经中小企业投资公司都属于湖北联合发展投资集团。目前该

集团控股企业还包括天风证券和上市公司东湖高新等。

股权的更迭将造成董事会成员的更换, 在君康人寿身兼董事和副总裁的王含冰便是由新晋股东上海华服投资派遣而来。

目前君康人寿动作频频, 四处寻求投资目标。在二级市场上, 君康人寿先后买入二线蓝筹东华科技和中视传媒, 晋升为二级市场的投资黑马。

上半年君康人寿连续举牌中视传媒。统计数据 displays, 公司在1月20日-4月27日期间累计增持中视传媒1657.51万股, 占总股本的5.0012%。5月中旬, 公司又在二级市场买入东华科技达到5%以上, 达到举牌红线。此次君康人寿在三日内闪电举牌三特索道, 预计未来一段时间公司在二级市场还会有新动作。

凯撒股份拟收购天上友嘉

□本报记者 欧阳春香

凯撒股份9月6日晚间发布重组预案, 公司拟以发行股份并支付现金的方式收购天上友嘉100%股权; 同时募集配套资金不超过6.21亿元。由于交易后将对该方案进行事后审核, 公司股票继续停牌。

根据预案, 公司拟以16元/股非公开发行4556.25万股, 并支付现金4.86亿元, 合计作价12.15亿元收购天上友嘉100%股

权; 并拟以不低于17.11元/股非公开发行不超过3629.46万股, 募集配套资金不超过6.21亿元, 其中公司控股股东凯撒集团承诺认购比例不低于20%。

公告显示, 天上友嘉成立于2008年7月, 主营业务为移动网络游戏研发和运营, 目前上线运营的游戏产品主要包括《新仙剑奇侠传3D》、《净化》、《星座女神》、《植物大战僵尸OL》等。其2013年度、2014年度和2015年1-4月分别实现营

业收入1392.80万元、1798.47万元和3280.44万元, 净利润分别为-144.54万元、172.22万元和1920.73万元。

以2015年4月30日为基准日, 天上友嘉100%的股权评估值为12.15亿元, 评估增值率126.53%。同时交易对方共同承诺: 天上友嘉100%股权交割后, 其2015年度、2016年度和2017年度实现的净利润分别不低于8550万元、11460万元和14330万元, 否则向上市公司以股份或现

金方式支付补偿。

凯撒股份表示, 公司未来将构建服装和网络游戏产业为主、金融产业为辅的多元化发展平台, 通过三轮驱动的发展方式加速完成公司的转型升级和结构调整。

本次交易是公司进一步实现游戏产业链布局的重要举措。交易完成后, 公司将以丰富优质的IP资源为核心, 通过旗下各游戏研发公司实现IP资源的商业化, 带来新的利润增长点。

苏宁易购云店入驻万达广场

□本报记者 李香才

9月6日, 万达商业和苏宁云商签署合作协议, 开启中国最大不动产商和中国最大零售商的合作。根据协议, 苏宁易购云店等品牌将进入万达广场经营, 首批合作项目40个。

此外, 从2016年开始, 双方将根据万

达广场开业情况每年确定合作项目, 万达商业可根据苏宁云商需求定制规划设计。

万达商业和苏宁云商的合作充分发挥各自特长, 实现优势互补, 合作对双方都具有重要意义。对万达商业来说, 万达广场正在全力推行“互联网+”战略, 实现线上线下全面融合。与苏宁合作, 将加速万达广场“互联网+”进程。针对此次合作, 万达商

业计划对万达百货进行调整, 苏宁易购云店将很快在万达广场落地。

对苏宁云商来说, 万达商业将为苏宁易购云店提供丰富的物业资源和庞大的客流量, 苏宁易购云店将进驻已开业或即将开业的万达广场, 以用户体验为出发点, 与万达携手探索全新的商业零售定制模式。万达集团董事长王健林表示, 万达和

东方园林联合中标50亿元PPP项目

□本报记者 欧阳春香

东方园林9月6日晚间公告称, 公司于近日收到武汉市新洲区政府和社会资本合作(PPP)中心发来的《中标通知书》, 确认公司为武汉市新洲区新城建设PPP项目的中标联合体单位。项目总投资额约50.67亿元, 项目建设周期为

3至5年。

该项目主要建设内容包括, 雨污分管网、河湖连通、环境修复、城市景观、湿地的建设及改造, 自来水和污水市政管网、市政道路建设等工程采用BLT(建设-持有-租赁-有偿移交)方式建设; 采用BOT方式建设自来水厂1座、污水处理厂1座。特许经营期不超过30年。

根据公告, 该中标联合体成员为: 中信正业投资发展有限公司、东方园林、北京市市政工程设计研究总院有限公司。其中, 中信正业投资发展有限公司为联合体投标人的主办人, 负责主导完成项目投融资、策划(含规划、设计)、建设管理、运营管理、移交及项目回购工作; 东方园林负责公司资质范围内的部分设计

与施工工作; 北京市市政工程设计研究总院有限公司主要负责其资质范围内的部分设计工作。

公司表示, 上述项目如顺利实施, 将为公司持续发展提供业务支持, 并为公司后续PPP项目的开拓和合作提供更多经验, 将对公司未来业绩产生长期有利影响, 推进公司“二次创业”战略的实施。

□本报记者 任明杰

ST景谷9月6日晚间公告称, 公司股东景谷森达拟通过公开征集受让方的方式, 一次性整体协议转让所持有的3202.6748万股公司股份, 占公司总股本的24.67%。此次股权转让也意味着ST景谷的股权争夺战将进一步明朗。

2013年4月8日, 公司公告称, 景谷森达拟将持有景谷林业3202.6748万股国家股(无限售条件股份)无偿划转给云南省投资控股集团集团有限公司。4月9日, 公司公告国有股权无偿划转事项补充公告, 称停牌期间, 云投集团向公司股东中泰担保方面协商包括后续经营、资产重组等事项, 但未能达成一致, 也未能就上述事项进行后续安排与计划; 同时, 云投集团承诺目前及未来3个月内不会就公司重大资产重

组提出相应计划。

今年6月, 中泰担保由于深陷债务危机, 剧情发生戏剧性逆转。公司6月9日晚间公告称, 公司接到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司传送的股权司法冻结及司法划转通知, 依据北京市第一中级人民法院协助执行通知书, 将公司股东中泰担保有限公司持有公司的股份3170.27万股司法划转, 受让人为广东宏巨投资集团有限公司。由此, 宏巨投资取代中泰担保成为公司第二大股东, 占总股本的24.42%。同时, 7月9日, 宏巨投资再次增持400万股, 增持后占公司总股本的比例达到27.51%, 一跃成为公司第一大股东。

8月23日晚间, 公司公告称, 景谷森达宣布, 由于目前条件不成立, 决定终止与云投集团在2013年签署的《上市公司股权无偿划转协议》。

泰和新材 芳纶装备亮相阅兵分列式

□本报记者 董文杰

在9月3日举行的纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年阅兵式上, 泰和新材研制的多款装备亮相装备方队和空中梯队。

泰和新材的泰美达芳纶等为具有阻燃、耐高温、耐磨损纤维, 芳纶纸蜂窝等作为次受力结构材料, 可大大减轻重量。

此外, 还有多种装备采用

芳纶材料, 包括防弹头盔采用芳纶盔, 取代了原来制式钢盔; 猛士越野车, 采用芳纶防护结构等。

我国间位芳纶、对位芳纶、芳纶纸的产业化时间相对较短, 进口材料依然占据主导地位。作为国内芳纶产业的开拓者和领导者, 泰和新材迎难而上, 先后参与了几十项装备的研制, 分别取得了不同程度的进展。

携手嫣然基金 恒大乳业爱心新疆行

□本报记者 任明杰

6日, 恒大乳业携手嫣然天使基金启动2015年“天使之旅”唇腭裂儿童医疗救助行动。恒大乳业董事长徐文表示, 作为唇腭裂儿童救助的专业机构, 嫣然天使基金近十年的公益成绩有目共睹, 与恒大乳业坚持实在做公益、实效做公益想法不

谋而合。

自2007年起, 嫣然天使基金发起“天使之旅”医疗救助行动, 为边远地区贫困家庭的唇腭裂儿童实施了全额免费的唇腭裂缝合手术。“天使之旅”新疆行是恒大乳业在公益上的新起点, 未来恒大哇哇熊的慈善脚步将遍及更多地区, 支持天使之旅的进程。