

465家公司获重要股东增持逾17亿股

□本报记者 王维波

截至1月27日收盘,今年1月份两市共有596家上市公司的重要股东进行了增减持股份。其中,重要股东进行增持的上市公司有465家,增持17.1亿股;减持的有131家,减持4.9亿股。总体看,重要股东进行增持的上市公司远远多于减持的公司。

增持行为更加积极

1月份有重要股东进行增持的上市公司达465家,合计增持股份数量为17.1亿股,参考市值合计为206.3亿元,平均每家上市公司被增持约368万股,增持股份平均市值约为4436万元。

重要股东增持股份数量居前几位的上市

公司有成都路桥、海南航空、围海股份、胜利精密等,增持股份数量都在6000万股以上。被增持股份在1000万股以上的上市公司共有48家。

1月份被重要股东减持的上市公司共有131家,合计减持股份数为4.9亿股,参考市值合计为85.64亿元。被减持数居前四位的上市公司是庞大集团、中毅达、盈方微、德豪润达,减持量都在3000万股以上。被减持股份在1000万股以上的上市公司有16家。

1月份大盘以下跌为主,但重要股东增持股份仍大大多于减持股份,无论是涉及上市公司的数量,还是增减持股份的数量,都是如此。重要股东积极增持的行为或许表明,随着股市的下跌,不少上市公司的长线投资价值正在体现出来。如界龙实业第一大股东上海界龙集团有

限公司1月27日通过上海证券交易所交易系统增持了公司部分股份,并表示,基于对上市公司未来发展前景的信心及维护公司股价稳定等因素,拟在未来1个月内(自本次增持之日起算)以自身名义继续通过上海证券交易所交易系统增持公司股份。

增持主力身影显现

增持上市公司股份的重要股东主要是上市公司的大股东、上市公司的高管、上市公司的资产管理计划、各类基金及保险公司等。其中,公司类的重要股东包括控股股东、上市公司的资产管理计划、保险公司等。

根据万得系统统计,在近日重要股东的交易明细中,总共发生1442次增持行为,增持量合计为17.82亿股。其中,公司类股东的增持行为

有406次,增持股份达到14.37亿股,占比达到八成以上;上市公司高管的增持行为达到930次,增持股份合计为2.1亿股,占比为11.78%;其他个人股东的增持次数为106次,增持股份合计为1.36亿股,占比为7.63%。可见,控股股东、资管计划、保险公司等是近期股票增持的主要力量,而高管增持次数多,积极影响很大,正引导投资者认识上市公司的价值。

另外,重要股东1月份发生的减持行为总共有292次,减持股份合计为5.46亿股。具体来看,控股股东、资管计划、各类基金及保险公司等减持次数为55次,减持股份合计为3.64亿股,占减持总量的比例为66.7%;高管减持次数为204次,减持股份合计为1.18亿股,占比为21%多;其他个人股东减持33次,合计减持股份6430万股,占比为11%多。

成本需求利好不变

航空公司“美好时光”或将延续

□本报记者 张玉洁

截至1月27日收盘,除海航和东航外,两市航空运输行业中其他4家民航公司均已披露2015年度业绩预告,国航、南航、春秋航空和吉祥航空2015年实现净利同比增幅均在50%以上。也就是说,尽管2015年人民币兑美元汇率出现阶段性急贬,但在燃油成本大幅降低和需求稳定增长的核心利好因素作用下,航空行业仍交出了一份漂亮的答卷。

券商分析师指出,预计低油价将在2016年持续,航空行业料将继续享受低成本红利。同时,在消费升级的背景下,行业需求预计将持续稳步增长,总体供求关系平衡。目前的最大的不确定因素还是汇率。

低油价红利持续

三大航方面,国航与南航已经公布了2015年成绩单。南方航空预计2015年净利同比增长110%到130%,以南航2014年净利润17.73亿元推算,公司2015年预计实现净利37.23亿元-40.78亿元。中国国航预计2015年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长60%-80%,以国航2014年净利37.82亿元推算,公司2015年预计实现净利60.52亿元-68.08亿元。

春秋航空和吉祥航空则分别预计2015年净利同比增速区间分别为50%-60%和130%-160%,若以两公司2014年各自净利润8.84亿元和4.28亿元来计算,春秋航空和吉祥航空2015年净利润区间分别在13.26亿元-14.14亿元和9.8亿元-11.13亿元。

低油价和需求增长是航空公司2015年业绩同比大幅增长的主要原因。国内航线燃油采购价格与国内航油出厂价直接挂钩,与新加坡航油间接挂钩,跟随国际原油价格有所调整。数据显示,2015年国内航油价格下降35%。成本端除了油价外,近年来各大航空公司提升自营渠道也有助于降低销售成本。国航积极推进“提直降代”等措施,强化成本控制,公司2015年前三季度销售费用为49.3亿元,而去年同期这一数字为54.9亿元,降幅明显。

众航空公司均表示2015年航空市场整体需求保持着旺盛的增长态势。数据显示,2015年航空旅客增量达到5000万人次左右,国航、东航、南航和海航客运量同比增长接近10%,客座率均在80%左右。其中,海航客座率达到88%以

航空上市公司业绩预告					
证券代码	名称	预告类型	预告摘要	2014年净利润（亿元）	预增原因
600029.SH	南方航空	预增	增长110%~130%	17.73	2015年,中国航空市场需求旺盛,公司加大运力投入,全年营业收入同比增加;在出境游强劲增长带动下,国际航线成为公司新的利润增长点;公司全面预算管理作用凸显,成本管控能力持续加强,成本水平同比下降;受益于国际原油价格持续走低,公司航油成本同比大幅降低。公司主动应对人民币大幅贬值,大幅降低美元负债比率,减少了因人民币贬值带来的汇兑损失。
601021.SH	春秋航空	预增	增长50%~60%	8.84	受益于国际原油价格处于相对低位,境内外商务以及旅游活动增长,航空市场整体需求相较于去年同期有所上升;公司坚持国际化战略,提高在日本、韩国和东南亚地区航空运输市场的渗透率,带动国际及地区航线整体业绩上升;公司持续加强辅助业务产品创新和开发力度,辅助业务收入持续保持增长。
601111.SH	中国国航	预增	增长60%~80%	37.82	2015年,公司充分利用相对旺盛的市场需求,加大运力投入,提高收入把控能力,弥补了燃油附加标准下降的影响后仍实现了收入的同比增长;同时,公司通过精细化业务流程管理、提高机型与航线和市场的匹配度、优化债务结构规避利率汇率风险、积极推进“提直降代”措施等,强化了成本控制,加之航油价格同比大幅下降,公司成本水平同比有效降低。
603885.SH	吉祥航空	预增	增长130%~160%	4.28	航空燃油价格处于相对低位;航空运输市场保持较高增长;公司服务品牌效应增强,运行效率提高,经营规模和能力持续提升。

数据来源:Wind 截至2016年1月27日

上,国内航线的客座率已接近低成本航空公司。

2015年国际航线运量增速达到30%左右,国际航线已经成为部分航空公司的利润增长点。如南航称,在出境游强劲增长带动下,国际航线成为公司新的利润增长点。春秋航空也表示,面对境外商务和旅游活动增长,公司坚持国际化战略,提高在日本、韩国和东南亚地区航空运输市场的渗透率,带动了国际及地区航线整体业绩上升。

汇兑损益吞噬业绩

汇率也是决定航空公司业绩的重要因素。2015年四季度人民币中间价累计贬值2.04%,全年累计贬值5.77%。从目前公布业绩预告的航空公司情况来看,四季度的汇率波动吞噬了航企相当部分的单季利润。

南航受影响最大,以其2015年前三季度净利润46.56亿元推算,其2015年第四季度净利润亏损5.78亿元-9.33亿元。而2014年第四季度南航实现盈利5.17亿元。兴业证券研报预计,南方航空去年四季度汇兑损失约为10.9亿元左右(税后影响),全年汇兑损失将达到34.1亿元。

国航方面,推算其2015年第四季度净利润为-2.28亿元至5.28亿元,而2014年第四季度

这一数字为6.25亿元。

体量较小的春秋航空和吉祥航空,2015年第四季度预计实现盈利,但春秋航空该季净利润同比仍有略微下降。

从航空公司2015年中报来看,南航和东航美元负债占比在90%以上,国航水平略低为71.3%。面对目前较为复杂的汇率形势,各大航空公司均积极改善债务结构。东方航空近期公告称,已于近日偿还美元债务本金10亿美元,美元负债比例有效降低。东航表示,未来短期内将积极采取多种措施,进一步优化公司债务结构,实现公司美元负债比例达到合理水平。国航此前也表示,除了提前偿还美元负债外,公司美元债务自2012年就已经不再增长。春秋航空则表示,目前已经基本对冲了汇率风险。

今年一季度预期乐观

国金证券分析师认为,不同阶段航空公司业绩驱动因素不同。自2014年至2015上半年,主要驱动因素是航油成本大幅下降和供需改善(出境游火爆)。2015年下半年至今,主要驱动因素变得复杂,航油成本依然有较大跌幅,需求依然景气,形成正面影响,但人民币汇率变动对业绩形成负面影响。2016年至今,人民

币对美元汇率已经贬值1%。

从目前情形来看,油价断崖式下跌有望覆盖汇率贬值带来的损失。国金证券研报测算显示,若以2015年上半年的数据测算,2016年上半年航油价格下降5%带来的燃油成本节省,基本可以覆盖掉人民币贬值1%带来的汇兑损失。若2016一季度航油平均价格同比下降约25%,则估计南航、国航的燃油成本将节省约10-15亿元。需求方面,民航业人士指出,民航旅客运输量较快增长,机队规模持续扩张,预计未来航空需求增速有望保持在9%左右。今年开年以来前三周,航空旅客运输量同比增长10%以上,整体票价同比略有上浮。随着春运行情开启,量价齐升,航空股将迎来相对收益的投资机会。此外,上海迪士尼乐园今年年中开业,预计将对以上海为基地的东航、春秋航空和吉祥航空部分线路等形成利好。

供给侧方面,由于航线和飞机购买仍需相关部门审批通过,从目前公布的规划来看,未来几年总体运力增速将放缓。长期来看,根据民航局规划,“十三五”期间运力平均增速将控制在9%左右,较“十二五”低2%,运力增速总体呈下降趋势。预计在2018年之前供给增速将持续紧缩,因此供需关系将较为稳定。

□本报记者 周文静

1月27日午间,达实智能发布公告称,公司与淮南市人民政府信息化工作办公室签订《淮南智慧城市民生领域建设(智慧医疗)PPP项目协议》,合同金额2.385亿元。达实智能相关负责人表示,发展智慧医疗是达实智能的战略转型方向,淮南项目将以“项目投资、开

发和运营一体化+政府购买服务”的运作方式实施,是公司着力打造的样板,之后将向全国复制推广。

根据公告,淮南卫生信息平台项目将通过政府和社会资本深度合作(简称PPP)的模式建设和运营,达实智能组建项目公司,由淮南人民政府授予特许经营权,项目公司负责为期十年的运营,为淮南市民民提供先进的智慧医疗健康和运营一体化+政府购买服务”的运作方式实施,是公司着力打造的样板,之后将向全国复制推广。

根据公告,淮南卫生信息平台项目将通过政府和社会资本深度合作(简称PPP)的模式建设和运营,达实智能组建项目公司,由淮南人民政府授予特许经营权,项目公司负责为期十年的运营,为淮南市民民提供先进的智慧医疗健康

为,上市公司布局休闲度假游业务,凭借周边市场的高频次活力,市场空间相对较大。

黄山旅游2015年12月宣布与祥源控股在资源整合、品牌拓展、项目推进等方面开展合作,公司将引进祥源旗下旅游开发有限公司,对云谷山庄进行改造提升,以丰富黄山的旅游产品。同时,双方还将在景区、索道及其他旅游项目、资本运作和宣传营销方面展开合作。

云南旅游日前也公告称,拟募资13.7亿元,通过出资设立婚庆公司,增强公司婚纱摄影、婚庆和婚堂业务的竞争力,同时丰富世博园景区的旅游资源,进一步推动世博园景区向文化旅游综合体的转型升级。

上市公司加速互联网业务的布局,则体现出移动互联网对旅游业持续渗透的趋势。

峨眉山去年12月公告称,拟投资设立全资

康服务。同时,公司还可基于人口健康信息平台开发针对居民和第三方机构的运营项目。淮南卫生平台项目分三年三期建设,政府在10年内支付购买服务费用2.385亿元。

达实智能透露,淮南卫生信息平台项目将采用最先进的互联网、移动互联网、云计算以及物联网等技术,建设区域医疗卫生信息平台、互联网医院、远程医疗(会诊)系统、合理用药电子

预警管理系统、双向转诊分级诊疗系统、辅助诊疗系统等系统平台。项目建成后将提升淮南医疗服务效率,优化医疗资源配置,解决居民“看病难、看病贵”的难题,并实现对每位居民的全生命周期健康管理。同时,互联网+医疗、大数据等应用将不断衍生出新型医疗服务模式和业态,为居民提供丰富的多层次医疗健康服务,促进医疗服务产业的发展。

■“新三板”动态

商会网络将扭亏为盈

商会网络(832480)1月27日发布业绩预告称,预计2015年实现归属于挂牌公司股东的营业收入2950万元-3100万元,比上年同期增长174%-188%;实现归属于挂牌公司股东的净利润190万元-250万元,实现扭亏为盈。

2015年度业绩之所以实现增长,主要是公司商业模式趋于成熟,核心竞争力凸显。公司主营业务是新媒体社群营销服务,服务于高端商品,顺应中国消费升级的总体市场趋势。公司提供商会圈这一高端在线营销渠道,并为广大企业用户提供在线社交营销平台和系列工具,以满足企业客户在社交新媒体时代开展新营销模式的需求。2015年,公司核心产品商会圈作为社交云平台,所拥有的高净值人群价值受到市场认可,充分发挥了商会圈的社交功能和营销功能。

商会网络还表示,2015年标准型和垂直型的社群营销服务取得较好业绩,前者2015年毛利率约为80%,后者约在30%以上。(李香才)

广安爱众2015年将扭亏

广安爱众1月27日晚公告,公司预计2015年年度经营业绩与上年同期相比将实现扭亏为盈,预计实现归属于上市公司股东的净利润为1.1亿元至1.6亿元。上年同期公司净利润为亏损1.22亿元,每股收益-0.17元。

公司表示,业绩预增的原因是,公司生产经营正常,主营业务继续保持增长;公司下属子公司新疆富远能源发展有限公司转入正常运转,全年发电量为52246.85万千瓦时,比上年同期增加17400.40万千瓦时。

此外,本期公司合并范围减少四川爱众矿业有限责任公司(该公司上年同期利润为亏损)。同时,本期将持有四川爱众矿业有限责任公司70%的股权进行了出售并获得投资收益2045.27万元。(欧阳春香)

中联重科拟收购特雷克斯

中联重科1月27日晚公告称,公司确认,在过去数月中,就一项潜在的交易与特雷克斯(Terex Corporation)进行了讨论,并向其董事会提交了收购特雷克斯全部已发行股份的无约束力报价。目前,该项交易已经获得国家相关部门的境外收购项目信息报告确认函,也获得了有关金融机构的融资支持确定函。双方就该项交易的讨论仍在进行中。公司将继续积极推进该项交易。

中联重科表示,该项交易对于中联重科的战略转型、产业链的延伸和升级、产能及制造成本的国际大协同,是一个很好的机会。更重要的是,该项交易能加速公司全球化战略的落地,同时也将增厚公司业绩。

据介绍,特雷克斯是仅次于卡特彼勒的美国第二大工程机械制造商,核心业务涵盖高空作业平台、工程起重机、建筑机械、工业起重机和港口机械、物料处理机械,多个业务板块在全球数一数二。(李香才)

五洲交通拟投建跨境电商平台

五洲交通1月27日晚公告,为积极把握广西互联网电商发展机遇,有效联动公司现有物流板块业务资源,做强做大公司物流板块业务,公司拟与广西天美精工网络科技有限公司共同组建新公司投资跨境电商平台项目。

项目将充分利用公司控股子公司南宁金桥农产品有限公司、广西凭祥万通物流有限公司的现有资源和互市政策以及公司的高速公路资源,结合当地市场进行调整创新,着力打造电子商务公共服务平台,全力构建统一开放、竞争有序的电子商务市场体系,加快与东南亚国家的跨境电子商务合作,与周边东盟国家共同打造跨境电商综合服务平台,实现高端食品农产品线上交易和线下全程冷链配送,确保交易便捷安全。(李香才)

上海建工将中标72亿元PPP项目

上海建工1月27日晚公告,近日,公司与下属全资子公司组成的联合体参与都江堰市滨江新区基础设施投资建设PPP项目的投标,经评比综合评分排名第一,为本项目第一中标候选人(尚在公示期)。联合体将与招标方就本项目签订《投资建设合同》,并组建项目公司投资建设本项目。本项目预计投资金额约为72亿元,其中前期费28亿元,勘察设计和建安工程费约44亿元。

本项目以“PPP+EPC”方式实施,一次招标投标确定项目投资方、勘察设计单位、施工总承包及运营管理单位,预计于2016年2月开工。项目前期费合作期为9年,其中,土地整理建设期不超过3年,服务购买期6年。勘察设计建安工程费用合作期为12年,其中,建设期不超过2年,服务购买期10年。(李香才)