

私募现身逾200家公司前十大流通股东

绩优公司和重组预期公司受青睐

□本报记者 张玉洁

随着一季报披露结束，机构持股情况尤其是私募的动向逐渐明晰。Wind数据显示，私募基金已入驻超过200家上市公司前十大流通股东之列。整体来看，次新股获得多家私募基金追捧；明星私募则有进有退，绩优公司和重组预期公司成为关注的重点。

次新股受关注

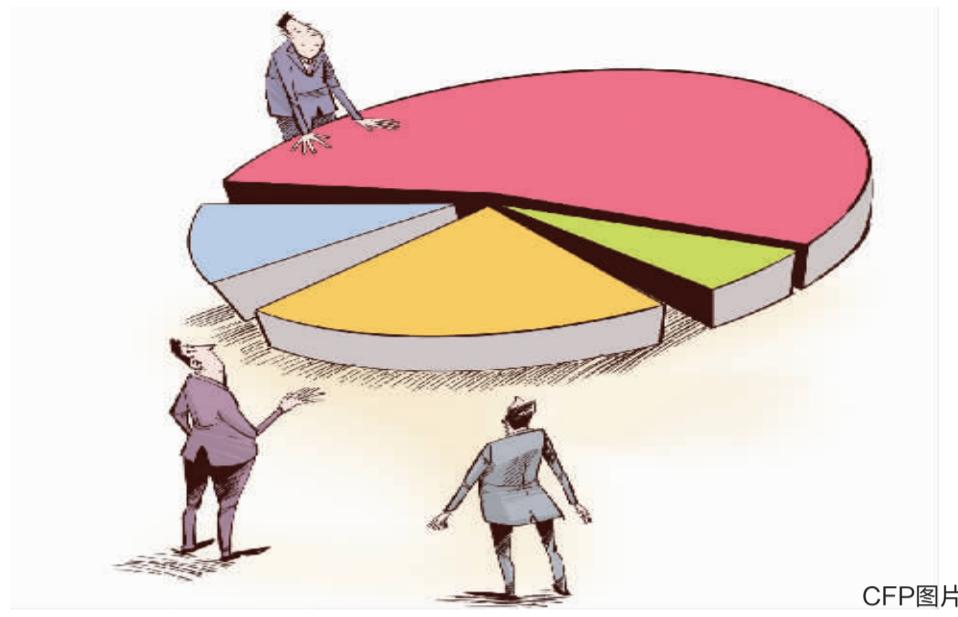
整体来看，私募持股数最多的是长江电力，重阳战略汇智基金持有其8600万股。增仓方面，首创股份被新进最多，海西晟乾3号新进了4975万股。此外，在原有745万股的基础上，淡水泉基金对烽火通信加仓1875万股，加仓幅度较大。

淡水泉投资的公司较多。数据显示，淡水泉产品现身红太阳、歌尔声学、海大集团、复星医药、万华化学、江淮汽车、亨通光电、烽火通信、天士力、招商轮船10家公司前十大流通股东。

从占上市公司流通股比例来看，新华百货被阳光私募持有比例最高。数据显示，崔军旗下宝银和兆赢合计持有新华百货7220.21万股，占公司流通股比例的34.81%，为公司第一大股东。其中，宝银创赢最具巴菲特潜力对冲基金3期持有6532.56万股。

值得注意的是，私募产品密集出现在天广消防的前十大流通股股东中，共有7只产品进驻，合计持有近4000万股。其中，有1只私募产品减持100万股，两只私募产品一季度新进，4只增持。

次新股则受到私募产品的扎堆入驻，润



CFP图片

欣科技、盛天网络、合通科技、久远银海和金徽酒等多家公司的前十大流通股东中均出现了多只私募产品。

部分私募“抱团取暖”

明星私募动向一直是各方关注的焦点。一季报显示，淡水泉的产品在部分入驻的公司中呈现“抱团取暖”之势。一季报显示，红太阳、海大集团、烽火通信、天士力、歌尔声学、复星医药前十大流通股东中均有多只淡水泉产品入驻，合计持有红太阳815万股、海大集团3871万股、烽火通信2620万股、天士力3090万股、歌尔声学4677万股、复星医药

4821万股。

重阳投资产品现身云南白药、万华化学、长江电力三家公司前十大流通股东中。值得注意的是，淡水泉和重阳投资均选择在一季度逢低增仓万华化学。一季报数据显示，淡水泉和重阳投资分别增持了470万股和160万股万华化学。

赵丹阳执掌的赤子之心则瞄准了食品领域，新进入东阿阿胶和山西汾酒前十大流通股股东中。其中，两只赤子之心成长集合资金信托计划一季度共增持股东阿阿胶超过900万股，赤子之心成长集合资金信托计划一季度增持山西汾酒416.9万股，持股比例占总股本

0.48%，位列第8大流通股东。

王亚伟管理下的千合资本一季度有进有退。去年四季度，千合紫荆1号进入通达股份、合康变频和威帝股份三家公司前十大流通股东。今年一季度，千合紫荆1号已全数退出上述三家公司，而新进入长高集团、普路通、智云股份和远方光电的前十大流通股东中，分别持股372万股、25万股、94.7万股和162万股。

对于千合资本管理的千纸鹤1号和昀沣系列信托产品，千纸鹤1号一季度出现在一汽夏利和三聚环保前十大流通股股东中；昀沣系列信托产品出现在深纺织A、燕京啤酒、一汽轿车、一汽夏利、天邦股份、三聚环保和廊坊发展的前十大流通股股东中。

此外，混沌投资增持了鲁阳节能，博道投资新进南宁糖业，高毅资本新进东方园林、佐力药业。

除了白马大蓝筹公司，部分私募则坚守有重组预期的公司或大举加仓。

曾押宝江苏宏宝（现为长城影视）获得十倍收益的蝶彩资产一季度仍维持申科股份持股数量不变，三只产品共计持有500万股，占总股本比例达3.3%。申科股份在2015年成功“脱星摘帽”，目前正在推进重大资产重组。鼎萨投资一季度新进长方集团。长方集团4月以来反弹明显，公司于4月底完成非公开发行。

一季度，弘尚投资旗下两只产品进入*ST江化前十大流通股股东中。*ST江化一季度主业大幅减亏，近期公司控股股东浙铁集团正在筹划与浙江交通投资集团合并组建省属国有控股集团公司，具有国企改革和重组预期。

携手上海市政府 联通集团推进“互联网+”战略

中国联通5月5日晚公告称，控股股东中国联合网络通信集团有限公司（简称“联通集团”）与上海市政府签署《推进“互联网+”战略合作框架协议》。

根据框架协议，联通集团与上海市政府将在信息基础设施建设和“互联网+”创新应用两大领域进行深度合作，上海市政府为联通集团在上海发展营造良好环境。联通集团将把上海作为重要的战略发展区域，提升城市光纤宽带网络和高速移动通信网络能级，未来5年内投资140亿元，支撑上海“四个中心”和具有全球影响力的科技创新中心建设，促进信息化和工业化深度融合，带动上海产业转型升级。

同时，联通集团与上海市政府将共同推动“互联网+”在经济社会各领域的创新应用，支持“互联网+”众创空间、智慧园区建设和中小企业“互联网+”转型，聚焦金融、协同制造、商贸等传统产业，实现“互联网+”产业应用的先行先试。同时，推进“互联网+”交通、健康、教育、旅游、智能家居等创新应用。（王维波）

当代东方回应媒体报道

就近期媒体涉及公司股权激励认购情况的报道，当代东方5月5日晚间公告称，本次放弃股权激励认购的16人中，除了王春芳和徐佳暄是公司董监事会成员外，其余14人均是员工。

放弃认购的原因方面，公司表示，董事长王春芳自愿放弃认购，主要是为了避免对王春芳同时做为股东和管理层双重身份采用双重激励削弱本次激励效果。同时，放弃认购本次股权激励授予股份，是为当代东方后续引进人才和持续激励留出空间。本次股权激励采用的是向激励对象非公开发行股票的方式，放弃认购有利于避免股本规模一次性扩张过大，从而在短期内摊薄上市公司每股收益。徐佳暄也由于类似原因放弃本次认购。其他14人未参与认购的原因，主要是部分员工离职及部分人员因未达到绩效考核要求。

当代东方表示，为更好地激励员工，增强员工凝聚力，预留了股权激励股票池，对未来符合激励要求的员工和业绩超出预期的员工给予授予股权激励或增加股权激励。（张玉洁）

保利地产宋广菊：

一线城市房价仍将上涨

在5月5日召开的年度股东大会上，保利地产董事长宋广菊表示，2016年房地产市场健康平稳发展可期，长远来看，一线城市的房价仍将上涨。

宋广菊指出，2016年房地产市场定下了去库存的基本基调，政策导向将不会有大的变化。目前房地产市场的发展不均衡，主要表现在三、四线城市库存高企，而一、二线城市，尤其是一线城市人口净流入和土地供应紧张。保利地产近年来对产品结构和区域进行了调整，以降低房地产政策及市场波动对业绩的影响。

宋广菊指出，大型房地产企业在未来几年有较多的发展机遇。以旧改项目为例，2015年保利在广州和武汉的旧改项目取得了较高的毛利率。旧改项目因为耗时长、投入资金大，需要企业的资本和人力支持。同时，旧改项目能够为企业带来更高的收益回报。未来，保利地产将继续投入旧改项目的开发。

在项目并购方面，宋广菊指出，近几年来公司每年收购的项目不下10个，将保持这个趋势。在公司并购方面，最近也在接触。（黎宇文）

法因数控

发力高端装备国产替代

5月5日，在法因数控重组后的首届年度股东大会上，公司董事长肖毅表示，公司与国家电网合作研发成功的特高压直流换流变有载分接开关将打破国外技术垄断。

分接开关技术难度高，从微电子到高压绝缘，从金属材料到高分子绝缘材料，从机加工到热铸，牵涉到众多行业领域，同时对产品的质量、安全有着较高的要求。“目前特高压领域的分接开关产品100%进口，这也是公司自主开发、设计和制造特高压分接开关的原因”，肖毅介绍，随着特高压分接开关技术的研发成功，公司拟投资2.85亿元重组配套募集资金用于特高压直流分接开关生产基地建设项目，可对特高压分接开关实现国产化，满足国内电网发展对特高压和柔性直流分接开关的需要。（董文杰）

*ST盈方控股股东 股权质押接近警戒线

*ST盈方5月5日晚间公告，收到湖北证监局出具的监管关注函。根据湖北证监局的要求，公司应另行聘请具备较高专业能力的会计师事务所对公司2015年盈利预测实现情况的真实性进行专项核查，确定盈利金额。

公告显示，公司控股股东盈方微电子所持有公司股份累计被质押的数量为21144.26万股，占其所持有公司股份的比例为99.88%，质押股份的融资警戒线为6.53元至9.88元/股，平仓线为6.01元至8.64元/股。公司股票价格已接近上述警戒线和平仓线。公司表示，控股股东、实际控制人陈志成将采取积极措施，筹措资金，追加保证金或者追加质押物等措施降低融资风险，以保持公司股权的稳定性。

*ST盈方表示，基于上述事项存在重大不确定性，经公司申请，公司股票自5月6日开市起停牌，待上述事项确定后再申请复牌。

*ST盈方此前公告，鉴于公司2015年度财务会计报告被致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具无法表示意见的审计报告，根据有关规定，深圳证券交易所于5月3日起对公司股票实行“退市风险警示”。（张玉洁）

受“魏则西事件”影响 医疗服务类上市公司将加速洗牌

□本报记者 戴小河

中源协和5月5日晚间公告称，收购柯莱逊一事存在重大不确定性，公司正抓紧时间重新评估风险。同时，中珠控股董秘对投资者疑问作出回应，撇清与“莆田系”的瓜葛。

“魏则西事件”引发投资者对民营医疗服务行业的关注。目前共有28家上市公司通过自建、收购、托管医院的方式投身医疗服务行业。多位医疗服务领域上市公司高管及基金经理对中国证券报记者表示，这一事件对专业、规范的民营医疗服务机构是一大利好，监管部门有可能抬高行业准入门槛。

上市公司撇清关系

对于“魏则西事件”，投资者开始关注是否背后“踩雷”。“莆田系”包括三家港股上市公司，分别是华夏医疗、和美医疗和万嘉集团；

一家新三板上市公司，华韩整形医院；以及中源协和拟并购的企业柯莱逊。受“魏则西事件”影响，上述三家港股公司应声大跌，而中源协和则于5月3日开市起紧急停牌。

对于上交所问询函关于收购柯莱逊一事是否推进，中源协和5月5日晚间公告称，由于“魏则西事件”持续发酵，本次非公开发行收购资产事项存在重大不确定性。公司总经理吴明远表示：“非常重视‘魏则西事件’并积极应对，公司在企业并购方面有着严格的审核程序，目前正在对拟收购的柯莱逊公司开展审计、评估等尽职调查工作。”

此外，对于投资者询问收购的一体医疗与部队医院存在业务合作，是否会受到“魏则西事件”影响，中珠控股董秘陈小峰称，一体医疗与“莆田系”不存在任何关联关系，且一体医疗采用的肿瘤治疗技术是放射治疗法。一体医疗与部队医院合作已获得相关卫生主管部门的批准，严格遵循卫生部肿瘤病种临床诊疗规范要求，具有《放射诊疗许可证》，并经卫生部核准配置放射治疗设备。

陈小峰表示，一体医疗与原有医院合作关系稳定，合同剩余期限较长。一体医疗与原有医院的合作能够较有力地保障一体医疗的收入规模稳步增长。据介绍，一体医疗目前主要产品有月亮神全身伽马刀/hepatest超声肝硬化检测仪、ET-SPACE全身热疗系统、奈尔斯量子光能治疗系统等。

行业将重新洗牌

公开数据显示，“莆田系”约占民营医院数量的80%，是民营医疗服务领域的重要组成部分。业内人士告诉中国证券报记者，随着医改的逐步落地，医疗资源正在不断释放，预计“莆田系”既有的商业模式将重新洗牌。此举可以促进行业的规范发展，有利于规范的民营医疗服务机构及新兴资本加入。

目前上市公司介入医疗行业的方式主要

为新建、并购以及托管医院，通过产业链延伸与主业契合，更好的发挥协同效应。除爱尔眼科、通策医疗两家专业的医疗服务类上市公司外，多数是“半路出家”的制药企业，如马应龙的肛肠医院、中源协和的干细胞医院、康美药业的中医院、华邦制药的整形美容医院等。此前依靠“独一味”胶囊上市的恒康医疗，切入医疗服务领域不到3年时间，已有6000余张床位，预计到2020年实现床位规模4万张。

国务院医改办专家胡善联告诉中国证券报记者，相比于上市公司创设的医疗机构，“莆田系”的医院显得较为低端，这些低端医疗机构长期与专业性医疗机构恶性竞争。不良的低端医院退出市场，也为规范、专业的民营医疗机构打开一扇更宽广的大门。

体育产业迎政策利好

到2020年市场规模逾3万亿元

点领域改革，促进群众体育、竞技体育、体育产业、体育文化等领域全面协调可持续发展，推进体育发展迈上新台阶。

具体看，规划涉及到体育产业的各个方面，主要目标包括推进足球项目改革、加速职业体育发展、体育场馆运营，逐步完善与经济社会协调发展相关的体育管理体制和运行机制，基本形成现代体育治理体系；到2020年，经常参加锻炼的人数达到4.35亿，人均体育场地面积达到1.8平方米的目标，进一步推进全民健身战略；竞技体育发展方式有效转变，综合实力和国际竞争力进一步增强；体育产业规模和质量不断提升，体育消费水平明显提高；体育文化在体育发展中的影响进一步扩大。

业内人士表示，体育产业链涉及众多领域，主要包括上游赛事的组织开展，包括各种国内外职业联赛、大众体育等，这其中涉及企业支持、广告赞助、场地建设等业务；中游包括媒体传播、体育宣传等；下游产业中，主要有体育彩票、体育旅游、健身培训、体育用品等。

上市公司受益

Wind数据显示，上市公司积极布局体育产业，包括成立体育产业并购基金，如国旅联合、贵人鸟、探路者等；收购体育产业公司，如道博股份、苏宁云商、浙报传媒等；通过产业链延伸切入体育产业领域，如乐视网等。

在体育板块的25家上市公司中，2015年

年报和一季报业绩大幅增长的有15家，盈利情况较好。业内人士表示，随着政策红利的释放，产业有望快速发展，相关企业从中获利有望更多。

从细分行业看，传播行业发展空间广阔；伴随体育行业做大做强，体育设备需求增加；此外，博彩行业拥有几千亿元的市场空间，行业盈利性、净利润率高。

分析人士认为，体育产业加速市场化，将进一步推进产业长期健康发展。建议关注积极布局相关细分体育行业以及具备产业链整合优势的上市企业。二、三季度将迎来体育赛事黄金期，包括欧洲杯、奥运会等，产业层面以及资本层面催化剂较多，有望点燃新一轮体育主题投资机会。

盐业体制改革方案发布

取消产销区域限制 改革定价机制

以现有食盐定点生产企业和食盐批发企业为基数，不再核准新增食盐批发企业，鼓励食盐批发企业与定点生产企业兼并重组，其他各类商品流通企业不得从事食盐批发。鼓励国有食盐批发企业在保持国有控股基础上，通过投资人股、联合投资、企业重组等方式引入社会资本，开展战略合作和资源整合。同时鼓励食盐生产、批发企业兼并重组，允许各类财务投资主体以多种形式参与，向优势企业增加资本投入，支持企业通过资本市场或公开上市等方式融资，形成一批具有核心竞争力的企业集团，引领行业发展。

方案强调，取消食盐产销区域限制，改革定价机制。放开食盐出厂、批发和零

售价格，由企业根据生产经营成本、食盐品质、市场供求状况等因素自主确定。鼓励企业自主经营、产销一体，通过兼并重组等方式不断做强，为行业健康发展提供动力。

方案要求，强化食盐专业化监管，完善食盐专营制度。完善食盐定点生产制度，完善食盐批发环节专营制度，完善食盐专业化监管体制。推进盐业管理综合改革，完善食盐储备制度。改革食盐生产批发区域限制，改革食盐政府定价机制，改革工业盐运销管理，改革食盐储备体系。

方案提出，加强食盐管理制度建设，保障食盐供应安全。严格规范食盐生产批发企业资质，加快信用体系建设，推动盐业企业做优做强。

盐业系统人士对中国证券报记者表示，整体来看，方案在食盐价格、推动企业产销一体、引入社会资本、放宽生产和销售限制均有一定突破。但在实施环节中，如何避免企业自主定价后食盐价格大幅波动，如何实施食盐储备及保证食盐安全等方面，还需一系列配套措施。后续应会有一系列细则来保证各项方案目标的实施。

前述人士同时指出，从上市公司的角度，中盐系统内公司如云南盐化等已是产销一体的公司，方案的出台，意味着这些公司可以跨省开展业务，有望为带来新的增长空间。同时，上市公司在融资、并购等方面具备一定优势。

□本报记者 张玉洁

5月5日晚间，国务院印发盐业体制改革方案。方案指出，在坚持食盐专营制度基础上推进供给侧结构性改革，健全食盐储备，严格市场监管，建立公平竞争、监管到位的市场环境，培育一批具有核心竞争力的企业，逐步形成符合中国国情的盐业管理体制。

供给侧改革方面，方案指出，将完善食盐定点生产制度。不再核准新增食盐定点生产企业，确保企业数量只减不增。鼓励食盐生产与批发企业产销一体。鼓励社会资本进入食盐生产领域，与现有定点生产企业进行合作。完善食盐批发环节专营制度。坚持批发专营制度，