

多家公司大股东增持

□本报记者 董添

5月30日晚,多家上市公司发布大股东增持公告。其中,控股股东、实际控制人及其一致行动人增持的公司较多。此外,多家公司发布回购股份的公告。业内人士称,股份增持和回购,通常传递股价被低估的信号。

实控人增持

5月30日晚,23家公司发布大股东增持事宜。其中,18家公司的增持主体为控股股东、实际控制人及其一致行动人。京汉股份5月30日晚间公告,接到控股股东京汉控股集团有限公司的通

知,其以自有资金通过深圳证券交易所集中竞价方式增持公司股份200万股,占公司总股本的0.2552%,平均价格为8.038元/股。

运达科技收到实际控制人的一致行动人宁波梅山保税港区锦泰投资管理合伙企业(有限合伙)(简称“锦泰投资”)的通知,锦泰投资于5月29日、5月30日通过深圳证券交易所证券交易系统集中竞价方式增持了公司股份。本次增持前,锦泰投资持有公司股份78万股;本次增持后,锦泰投资持有公司110万股股份,占公司总股本0.241%。

蓝海华腾表示,收到公司控股股东、实际控制人时仁帅的通知,计划自2018年

5月31日起6个月内,以自有或自筹资金通过深圳证券交易所交易系统增持公司股份。

对于增持的原因,主要基于对相关公司未来发展前景的信心以及内在价值的认可。同时,提升投资者信心,促进公司股东与管理者的利益趋同,切实维护中小股东利益和资本市场稳定。

回购股份

同时,超过10家公司公告股份回购事项。

5月30日晚,长荣股份披露回购报告书,公司拟不低于1亿元、不超过2亿元,以集中竞价交易方式回购股份,回购价

格为不超过15元/股。预计回购股份不超过1333万股,不超过公司总股本的3.08%。此次回购议案已经公司股东大会审议通过。

芭田股份拟回购并注销邓祖科持有的公司股份318.48万股。2个月内办理完毕股份注销事宜,将导致公司注册资本减少,公司总股本将由8.9亿股份减少至8.87亿股。

部分公司下调股份回购价格。四方达5月30日晚间公告,本次调整后,首期限制性股票激励计划首次授予的限制性股票回购价格由4.14元/股调整为4.04元/股,预留限制性股票的回购价格由3.75元/股调整为3.65元/股。

陕国投A拟受让1.48亿股长安银行

□本报记者 董添

陕国投A晚间公告称,拟以自有资金受让海航旅游集团持有的不超过1.48亿股长安银行股份。交易完成后,公司将持有2.16亿股,持股占比升至3.83%,持股排名升至第8位。

公告显示,交易价格最终以长安银行2017年经审计的每股净资产和经评估后的每

股净资产打九九折后的孰低值确定;先期暂按每股2.22元的价格向海航旅游集团支付预付款。

陕国投A表示,此次受让长安银行部分股权,进一步加强公司对金融股权的战略布局,提升公司国有资产盈利能力。同时,通过构建股权纽带关系,深化业务合作,促进双方在金融业务上的深度合作。

信息披露违法违规

上峰水泥被罚

□本报记者 董添

上峰水泥5月30日晚间公告称,收到证监会甘肃监管局下发的《行政处罚决定书》,该局对公司信息披露违法行为进行了立案调查、审理,决定对公司责令改正,给予警告,并处40万元罚款。对俞锋、瞿辉分别给予警告,并处10万元罚款。对俞小峰给予警告,并处8万元罚款。

5月10日,上峰水泥收到

中国证监会的《调查通知书》,公司因环保信息披露问题涉嫌信息披露违法违规,根据规定,决定对公司进行立案调查。

甘肃证监局认为,上峰水泥构成违法行为。俞锋作为上峰水泥董事长兼总经理,瞿辉作为上峰水泥副总经理兼董事会秘书,为直接负责的主管人员。俞小峰作为上峰水泥董事,上峰建材董事长兼总经理为其其他直接责任人员。

南风股份实控人质押股份触及平仓线

□本报记者 崔小粟

南风股份5月30日晚公告,公司控股股东、实际控制人之一杨子善质押的股份已触及平仓线,但因其全部股份已被司法冻结,其所质押的股份暂不会被强制平仓过户。

截至目前,杨子善持有公司股份6299.2592万股,占公司总股本的12.37%;累计质押股份6244万股,占其持有公司股份总数的99.12%,占公司总股本的12.26%。若杨子善的股份被平仓或司法拍卖,不会导致公司实际控制权发生变更。

邦讯技术实控人部分质押股份触及平仓线

□本报记者 崔小粟

邦讯技术5月30日晚间公告称,近日公司股价下跌,导致控股股东、实际控制人张庆文质押的部分股份触及平仓线,存在平仓风险。

截至5月30日,张庆文已

触及平仓线的质押股份总数为5692万股,占其持有公司股份总数的47.14%,占公司总股本的17.79%。公司称,张庆文将采取积极措施,通过筹措资金、追加保证金或者追加质押物等有效措施化解质押风险。

多家房企借助可转债融资

□本报记者 董添

今年以来,多家房企发布可转债融资计划。其中,恒大、碧桂园等龙头房企发行规模多为百亿元级别。业内人士称,从目前情况看,大型企业获得融资相对容易,中小房企获得融资难度加大。融资规模和成本的差异,导致房企分化加剧,行业集中度将进一步提升。

27.9亿港元可换股债券。海通证券研报显示,2017年,国内地产企业海外发债规模达到3164.6亿元,是2016年的4倍。2018年以来,房地产企业海外发债热情依旧高涨,截至5月20日,今年以来已发行近1900亿元的境外债,发行主体多数为大型龙头房企。

龙头优势突出

相比中小房企,龙头房企的融资规模和融资成本优势突出。新城控股副总裁欧阳捷日前表示,截至今年一季度,120余家上市房企平均负债率超过80%,去年则不到80%。未来房企的融资新门槛是50强,而不是百强。大企业更容易获得融资,中小房企难以获得融资。

Wind数据显示,2017年,130家A股上市房企平均负债率为79%,创近10年新高。2018年一季度,该数据进一步攀升。统计数据显示,在130家上市房企中,超过半数资产负债率超过70%,约三成公司资产负债率超过80%。负债率居高不下,2018年偿债高峰期将来临,房地产行业偿债压力加大。

业内人士称,融资规模和成本的差异,导致行业分化加剧,集中度提升。从2018年一季度数据看,130家上市房企合计实现营业收入3031.1亿元。其中,排名前10位公司营业收入1821.6亿元,占比为60%。绿地控股、万科A、保利地产、中南建设四家公司一季度营业收入超过百亿元,合计为1371.4亿元,占比45.2%。

华侨城入主曲江文旅事项终止

□本报实习记者 何显璞 李琦蕊

曲江文旅5月30日晚公告称,收到控股股东西安曲江文化产业投资(集团)有限公司(简称“曲江文投”)、华侨城集团有限公司、华侨城西部投资有限公司等各方签订的协议,因增资扩股事项尚未获得陕西省政府批复,华侨城西部投资有限公司要约收购事宜宣告终止。至此,悬而未决近一年的华侨城要约收购曲江文旅事项,以失利告一段落。

颇费周折

2017年6月,华侨城宣布将在西安投资2380亿元,覆盖西咸新区、未央、碑林、莲湖、曲江等区域。

2017年6月19日,曲江文旅与西安饮食双双停牌,随后公告实控人拟易主华侨城。根据规划,华侨城的投资涵盖西安很多可开发的历史遗址,涉及西安两家文旅上市平台相关业务板块。对于华侨城入主

上述两家上市公司,尤其是曲江文旅,西安各界信心十足。6年前,曲江文旅借壳ST长信完成上市,华侨城董事长段先念时任西安市副市长,曲江新区党工委书记,并力促该事项完成。

2017年7月1日,曲江文旅公告称,华侨城集团全资子公司拟以增资扩股方式,取得曲江文旅间接控股股东曲江文投51%股份,成为曲江文旅控股股东。西安饮食同时公告,控股股东与华侨城集团签署了股份转让协议,转让完成后,华侨城集团将成为西安饮食新的控股股东。

市场人士认为,华侨城通过持有曲江文旅和西安饮食两家上市公司股权,可以帮助其实现融资。华侨城拟分别采用股权转让和要约收购两种方式,入主两家公司。

2017年6月29日,华侨城旗下子公司华侨城西部投资集团与曲江文化控股、曲江文投共同签署了增资扩股框架协议。华

侨城西部投资集团拟曲江文投增资113.57亿元。曲江文投是曲江文旅的控股股东。华侨城集团由此控制曲江文投51%的股权,从而间接持有曲江文旅30%股份,触发全面要约义务。

根据要约收购报告书,华侨城拟通过要约收购曲江文旅已发行44.91%的股份,要约价格为19.85元/股。

西安饮食同时公告,控股股东西旅集团拟将其所持有的公司15%股份转让给华侨城集团,转让价为6.99元/股。转让完成后,公司实控权将发生变更。

2017年9月28日,曲江新区管委会、曲江文化控股、曲江文投、华侨城集团和华侨城西部投资正式签署了附生效条件的《增资扩股协议》。随后,商务部反垄断局出具《不实施进一步审查的通知》,同意华侨城集团实施经营者集中;西安市人民政府出具文件,同意曲江文投增资扩股方案相关事宜。但国资监管部门审批程序未能继续推进。

收购终止

对于华侨城要约收购事项,曲江文旅的进展公告内容悄然生变。

审批悬而未决,增资扩股协议面临到期。今年3月28日,曲江文旅公告称,曲江新区管委会、曲江文化控股、曲江文投、华侨城集团和华侨城西部投资签署了《增资扩股协议补充协议》,同意将协议期限延期6个月,以便为要约收购事项争取更多时间。

4月14日,公司公告称,增资扩股对价基准日为2017年5月31日,根据《企业国有资产评估管理暂行办法》规定,经核准或备案的资产评估结果使用有效期为自评估基准日起1年。

5月12日,曲江文旅公告提示基准日到期风险。截至5月12日,相关审批程序仍未取得。

5月30日晚,公司公告称,为不影响各方正常业务,经友好协商,各方同意签订《终止协议》。华侨城入主曲江文旅宣告失利。

苏宁易购减持阿里巴巴获利56亿元

□本报记者 董添

苏宁易购5月30日晚间公告称,出售阿里巴巴股票收到价款合计约15.04亿美元,预计可实现净利润约56.01亿元人民币。

币。本次出售完成后,公司仍持有阿里巴巴集团股份1316.47万股,占其目前总发行股份比例为0.51%。

公告显示,公司与阿里巴巴集团开展战略合作以来,双方在零售、物流服务等方面的合作日益深化,合作效果显著。本次出售阿里巴巴集团股票获得的资金,将用于支持公司在渠道拓展、商品丰富以及科技研发等领域的投资和业务发展,有助于提升公司经营效益。阿里巴巴集团是公司最重要的战略合作伙伴,持有公司19.99%股份。公司将结合自身资源,持续加深与阿里巴巴集团在联合采购、天猫旗舰店运营、物流服务、O2O融合等领域的战略合作。

铁路货运的清算由原来的“分段计算、管内归己,直通清算”改为以承运企业为核算主体的“承运清算”。在辛明看来,清算制度的改革,打破了原来内部庞大的多级体系,让铁路运输企业真正走向市场,对提升物流企业效益、效能和质量具有重要意义。

广发证券认为,新清算办法将充分释放始发路局的盈利敏感性与经营杠杆,在行业下行时避免运价非理性促销下滑,在行业上行时通过提价,在清算成本固定的基础上放大盈利弹性。同时,极大程度激活了始发路局揽货积极性。

辛明表示,新的清算办法让我们更清楚每一笔订单的成本结构和最终收益。公司可根据市场不同时期的变化,合理调配运力,缓解运能和需求之间的矛盾,达到波浪式的运输供给,为客户提供更优质的服务。

铁龙物流去年成立了特种箱物流事业部,加强区域市场建设和管理,在稳固客户服务的同时强化市场开发,开拓优势箱型,依据市场变化加快箱体更新换代步伐,不断提升集装箱周转率,推行精细化管理,提高物流服务水平。

2017年,铁龙物流启动了特种箱业务国际化发展战略,成功开行了中哈、中俄冷藏班列,并加大了跨境冷链业务投入。目前正在筹划赣州—莫斯科、齐齐哈尔—莫斯科的班列,为其他箱型的中欧班列开行打下基础。

“受市场化改革及‘公转铁’等政策的影响,铁路集装箱物流特别是特种箱市场将进一步扩大。公司将采取更积极的营销策略,进一步扩大市场占有率。”辛明说,“与发达国家和地区相比,中国铁路运输包括特种箱在内的集装箱占比并不高,未来潜在需求很大。”

大踏步融入市场

近年来,国家加大铁路改革力度,企业化、市场化的改革路径助推铁路运输企业大踏步融入市场。新的《铁路货物运输进款清算办法(试行)》今年1月1日起实施,铁路市场化改革迈出实质一步。

铁龙物流总经理辛明接受中国证券报记者采访时表示,将根据业务发展情况和市场需求,抓住铁路市场化改革机遇,进一步加码特种箱业务,不断优化特种箱结构,扩大规模,更好地拓展全程物流业务。

2006年1月,铁龙物流收购中铁集装箱公司全部铁路特种箱资产及业务,开始

铁龙物流加码特种箱业务

经营铁路特种箱运输物流业务。目前,铁龙物流运营的特种箱主要包括各类干散货集装箱、各类罐式集装箱和冷藏箱等,运营网点遍布全国。2017年,公司特种箱总计完成发运量93.94万TEU,较上年增长36.64%;实现收入12.25亿元,毛利为2.28亿元。

辛明表示,铁路运输相较于其他运输方式,具有容量大和绿色环保的优势。近年来,公司抓住市场窗口期,在钢材价格处于低位时期,加大固定资产配置力度,以较低成本购置集装箱。按照目前的造箱成本计算,前两年购置的特种箱每只成本就节省了7000元左右。

“公司特种箱总量在国内处于领先地位,仅去年就新增约1.7万只特种箱。箱型结构进一步优化,规模不断壮大,特别是35吨敞顶干散箱、液体化工品罐箱、液体食品罐箱等业务发展势头良好。”辛明说。

近日召开的铁龙物流2017年度股东大会通过了购置特种箱议案。据悉,铁龙物流此次拟21亿元购置33500只特种箱,包括23000只各类干散货集装箱、10000只各类罐式集装箱和500只冷藏箱,进一步提升特种箱保有量,提高特种集装箱业务占比。公司将根据市场需求、营销服务进展情

扩大特种箱规模

铁龙物流业务主要包括铁路特种箱、铁路货运、临港物流和铁路客运业务等。其中,特种箱业务是公司的战略性核心业务板块。

铁路特种箱是为满足特殊运输需求而设计的,具有特殊结构和设备的专用集装箱。铁路特种箱运输物流业务是铁路行业发展现代物流的重要组成部分。

随着产业结构不断优化升级、新兴产业不断发展和居民消费水平的提升,物流货物呈现出由“重、厚、长、大”到“轻、薄、短、小”转变趋势,单位产品重量的价值不断提升,给特种箱市场带来巨大发展空间。

2006年1月,铁龙物流收购中铁集装箱公司全部铁路特种箱资产及业务,开始