

泽熙一季度退出三家“高送转”公司

证券时报记者 周少杰

高调提议宁波联合、黔源电力高送转的著名私募泽熙投资,却在一季度大举清仓了3家“高送转”公司的股票。在上市公司年报、一季报发布以后,泽熙投资的投资轨迹逐一现形。

宁波联合4月初公告,泽熙投资执掌的泽熙6期持有该公司1507.01万股,占总股本4.98%,泽熙投资向公司董事会提出临时提案,提议2013年年度利润分配方案为“每10股转增15股派现1.6元”。

在此之前,黔源电力也发布类似公告称,泽熙投资旗下泽熙1期和泽熙6期合计持有公司1041万股,占股本4.98%,提议公司年度分配方案为“每10股转增10股”。不过,最终该公司股东大会否决了泽熙投资的临时提案。

有意思的是,在上述两家公司年报中,泽熙投资旗下基金并不在十大流通股东行列,泽熙投资很有可能在年一季度突击入股,并止步于5%的举牌红线之前。目前上述两家公司尚未公布一季报。

不过,如果投资者以泽熙投资的这一举动就断定其掌门人徐翔偏爱高送转公司,那就大错特错了。上市

公司年报显示,泽熙投资旗下的泽熙1期、泽熙6期去年四季度末还持有明珠珠宝、东方锆业、吴通通讯、中青宝、新研股份等10只股票。

在上述公司中,惠天热电、延华智能、新研股份等3家公司均提出了“高送转”的年度分配方案。惠天热电分配预案是“每10股转增10股”,泽熙1期去年底持有惠天热电1320.94万股,连续持仓长达三个季度并不加仓。然而,惠天热电一季报显示,泽熙1期已经沽售全部持股,不再位列前十大大股东行列。

泽熙投资同样的路数也用在延华智能上。延华智能年度分配预案为“每10股送1股转增10股”,泽熙6期去年未持股106.12万股。如果泽熙投资坚持持股至红利分配日,这部分股份将变成222.85万股。然而,延华智能一季报显示,泽熙1期已毫无踪影。此外,在拟“每10股转增10股”的新研股份中,泽熙投资的投资思路也如出一辙。

目前,上市公司已披露一季报家数仅有600余家,不足全部上市公司三成,未能透视机构投资者持股的全貌。未来,随着上市公司一季报的继续披露,一些机构的投资路线将更加清晰地展现在投资者面前。

■相关新闻 | Relative News |

泽熙一季度狙击六小盘股 成特尔佳第一大流通股东

见习记者 张佳

截至昨日,上市公司2014年一季度报前十大流通股东名单显示,徐翔掌舵的泽熙投资旗下私募产品一季度新进入3家上市公司,加上日前因参加股东大会提出临时议案暴露股东身份的3家上市公司,泽熙今年一季度首次进入6家上市公司。

特尔佳、国际实业和七匹狼的一季报显示,泽熙系一季度新进入这3家公司的前十大流通股东。其中,泽熙大举狙击特尔佳,泽熙旗下的泽熙6期单一信托计划持股约1005万股,成第一大流通股东,占总股本4.88%。泽熙6期单一信托计划同为国际实业和七匹狼的新进十大流通股东,分别持股626万股和520万股,分别占总股本1.3%和0.69%。

此外,泽熙系还新进入了工大首创、黔源电力和宁波联合;在上述公司股东大会上,泽熙因不满分红,高调提出临时议案而暴露股东身份,持股比例分别为15.69%、4.98%和4.98%。据工大首创今年2月19日的公告,上海泽添投资以3.2亿元受让八达集团15.69%股份,持股比例仅次于工大首创第一大东雅尔集团。

从上述6家新进公司来看,泽熙瞄准的都是小盘股,总股本在2亿~5亿股之间,市值约为30亿~40亿元。此前,有市场人士对记者表示,泽熙要想谋求投资转型,向一级市场发展,把一级市场和二级市场彻底打通,通过大举买入一家公司股份,增加董事会

话语权,直接参与经营决策。

格上理财研究员王璐对记者表示,从新进上市公司来看,泽熙瞄准的有定增、重组、互联网金融等概念。以特尔佳为例,该公司今年1月的定增方案由于第二大股东反对未能通过。到3月底,深圳民企前海粤美特突然举牌,和一致行动人持股数量超过5%,泽熙也悄悄潜进,新进持股占流通股比例达到4.88%,接近举牌线。“这种联合行为,未来或许会有举动。”王璐称。

值得一提的是,泽熙自2012年以来首次进入服装行业,成为七匹狼一季度的前十大流通股东,持股520万股。王璐认为,人民币贬值肯定对服装的出口有利,七匹狼本身在服装行业就是龙头,作为行业龙头的好处就是将来收购企业的机会比较大。此外,天弘基金也于2014年一季度新进入七匹狼,持股636万股,全国社保基金一零一组合增持916.5万股,共持股1931.6万股。

从一季度股价涨幅看,6家公司仅特尔佳和工大首创涨幅较大,特尔佳一季度股价涨幅52.3%,工大首创上涨36.99%。黔源电力和宁波联合其间涨幅为11.77%和15.96%。而国际实业和七匹狼股价一季度波澜不惊,变动范围不超过1%。

在2014年一季度,泽熙加仓去年四季度新进入的青松股份。泽熙6期去年四季度建仓378万股,泽熙1期今年一季度也购入242万股,合计620万股。从去年四季度到今年一季度,青松股份的股价轻松大涨53%,不过,近日公司被取消高新技术企业资格,使其4月22日股价大幅下挫7.16%。

泽熙最新持股情况

证券简称	持股数量	持股比例	区间涨跌幅 (2014年1月1日至3月31日)	2014年一季度净利润(万元)
国际实业	626万股	1.30%	0	1379.58
特尔佳	1005万股	4.88%	52.32%	176.48
七匹狼	520万股	0.69%	-0.64%	11184.95
工大首创	2月19日受让3520.48万股	15.69%	36.99%	未公布一季报
黔源电力	4月11日持有1014万股	4.98%	15.96%	未公布一季报
宁波联合	4月18日持有1507万股	4.98%	11.77%	未公布一季报
青松股份	620万股	3.21%	12.74%	1823.86

资料来源:公开信息 张佳/制表

招商局董事长傅育宁执掌华润集团

证券时报记者 李雪峰

昨日,华润集团官网发布消息,傅育宁将出任华润集团董事长一职,集团前任董事长宋林已被免职。上周,中纪委宣布宋林涉嫌严重违纪违法,正接受组织调查。

昨日上午,华润集团在香港召开集团全体领导、各部室、战略业务单元、一级利润中心主要负责人会议,宣布了上述任免决定。而在同一天,招商局集团也在香港召开了干部会议,对集团主要负责人予以调整,傅育宁不再担任招商局集团董事长职务,集团总裁李建红暂时主持招商局集团全面工作。

资料显示,傅育宁原系招商局集团前董事长秦晓的接班人,在招商局系统供职多年。1998年12月份前,傅育宁曾担任中国南山开发集团总经理及深赤湾董事长,此后傅育宁先后出任招商局集团常务董事、副总裁、总裁等。2010年8月份正式出任招商局集团董事长。目前傅育宁还担任招商局集团董事长、招商局国际董事局主席等职务。

在傅育宁执掌下,招商局集团近年来业务扩展迅猛,尤其是在另类投资、航运、银行等方面颇有建树。

2012年12月,招商局集团以招商局轮船为投资主体,分别设立了招商局资本投资公司、招商局资本管理公司、招商局资本控股公司,形成了招商局集团旗下的“招商局资本”,旨在进行另类投资。

当时傅育宁在招商局资本揭牌仪式上曾对证券时报记者表示,招商局集团进军另类投资领域意在使集团各层面资本发挥协同效应,未来招商局银行、招商局证券等将与招商局资本展开深度合作。

此外,招商局集团在航运方面也遵循低成本逆周期扩张策略,集团总裁李建红还亲自出任招商局轮船董事长。

相比在华润集团工作多年的宋林,傅育宁与华润集团并无过多交集,此次出任华润集团董事长属“空降”。

综合比较华润集团与招商局集团不难得知,华润集团主要偏重于电力、医药、消费品等,而招商局集团主要偏重于航运、金融等,且航运业是招商局集团的祖业和主业。

从这个层面而言,傅育宁是招商局集团旗下的老航海人,出任华润集团董事长无疑进入了一个新的领域。

不过,招商局集团与华润集团均系大型央企集团,傅育宁在招商局集团多年的管理经验同样可以移植到华润集团。细数华润集团历代掌门人,宁高宁实现了华润集团各业务板块的资产证券化,宋林则通过整合与扩张令华润集团进一步壮大,傅育宁无疑肩负了重整华润集团的重任。

■相关新闻 | Relative News |

华润三九称宋林一案不影响重组

证券时报记者 李雪峰

华润三九(000999)昨日午间披露,公司实际控制人华润集团前董事长宋林被调查一事不会影响公司的重组进程。

4月8日,华润集团医药板块两公司华润三九、华润双鹤双双停牌宣布重组,在此之前,华润集团另一药企华润万东也因为重组事项而于2月11日停牌。“华润系”四药企(另有东阿阿胶)中已有三家停牌,一时间引发极大关注。到目前为止,除华润万东重组事项较为明确之外,华润三九及华润双鹤均未透露具体的重组事由。

上述三家公司尚处于重组敏感期,华润集团前董事长宋林即因涉嫌违纪违法被中纪委调查,此事导致华润系港股成员华润电力、华润创业等股价重挫,而华润系A股

员东阿阿胶、华润锦华、万科A等股价表现平稳。

由于医药板块为华润集团七大战略业务单元之一和重要利润中心,宋林被调查一事令华润三九、华润双鹤重组隐忧重重。据悉,在宋林执掌华润集团期间,医药板块曾经过多次调整,目前基本形成了中药及OTC(处方药)、化学药、医药保健、医疗器械、医药商业五大平台。

不过,华润集团对目前的医药板块格局并不满意,为此华润三九曾于去年6月初筹划重大资产重组,业内一度猜测华润三九或将收购公司历史上最大规模并购,并将并购标的锁定为华润紫竹药业。时隔两月之后,华润三九宣布终止重组,并承诺在半年内不会重启重组。

此后的半年内,华润系医药板块未见大动作,直到今年2月份华润万东率先启动重组,只不过此番重组并

非内部资源整合或对外并购,而是华润集团决定将华润万东等医疗器械业务整体剥离,以聚焦医药板块其他业务。此事尚未完结,华润集团又主导华润三九、华润双鹤展开重组,今年上半年实际上成为了华润系医药板块的重组年。相比之下,华润系其他业务板块近两年整合力度明显较小,华润集团对医药板块的重视程度由此可见一斑。

华润三九表示,涉及公司重组的各方目前正在按计划论证重组方案,且已启动相关尽职调查、审计、评估工作,宋林一案并不会影响到公司重组。

据了解,华润三九、华润双鹤及华润万东的重组均系华润集团牵头,但具体执行方各有差别。如华润三九重组的执行方是华润医药集团,而华润双鹤与华润万东的重组执行方主要是华润医药集团旗下的北京医药集团,宋林被调查目前尚未导致华润医药集团及北京医药集团发生人事变动。

中国建筑去年净利204亿 同比增长29.6%

证券时报记者 孟欣

中国建筑(601668)今日公布2013年年报。报告期内,公司实现营业收入6810亿元,同比增长19.2%;实现归属于上市公司股东的净利润204亿元,同比增长29.6%;每股收益0.68元,同比增长30.8%。

2013年,中国建筑业绩保持较高增幅,超出市场预期。据《2013年国民经济和社会发展统计公报》显示,2013年全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业实现利润5575亿元,其中国有及国有控股企业1363亿元。中国建筑的利润在全国建筑业占比7%,在国有及国有控股企业中占比28.5%,保持领先的市场地位。

年报显示,2013年中国建筑着手整合中建地产与中海地产业务。同时成立中建工程投资发展有限公司,推进公司“四位一体”城市综合开发业务。此外还设立中建地下空间有限公司,丰富和完善产业链条。

报告期内,公司建筑业务保持快速增长,新签合同额约12748亿元,同比增长32.9%。地产业务实现销售额1426亿元,同比增长28.9%。从

四大业务板块收入分部来看,基建和地产业务收入占比分别提升0.5个百分点和2.5个百分点,结构调整成效显著。

与此同时,在国际经济形势存在高度不确定性的环境下,2013年中国建筑境外经营取得了规模效益的稳步增长,实现营业收入387亿元,同比增长6.3%;实现利润总额35亿元,同比增长83.2%。境外新签合同额合计696亿元,同比增长16.2%。同时,公司完成收购美国PLAZA建筑公司业务,开创了中资建筑企业在美国并购的先河。目前已形成港澳、北部非洲、东南亚、中东、北美加勒比海、南部非洲和中西部非洲七大国际市场。截至2013年末,公司在境外共设立5个营销中心及22个国别工作组。

展望2014年,中国建筑表示,将集中优势资源转方式、调结构、促升级。发展目标定为新签合同额不低于12000亿元;营业收入不低于7500亿元。

申银万国证券、东方证券、海通证券和中金公司等机构指出,中国建筑有望通过综合城市开发大幅提升盈利能力,同时受益于蓝筹股价值修复、优先股发行、混合所有制改革和京津冀地区开发等热点,2014年业绩值得期待。



资料图

加加食品“原酿造”酱油 今年力争销售5000万元

证券时报记者 邢云 文星明

加加食品(002650)今日发布2013年年报,公司去年实现营业收入16.78亿元,同比增长1.3%;实现净利润1.62亿元,同比微降7.94%。公司董事长杨振称,今年面条鲜预计销量突破1.5亿元,原酿造力争销售5000万元。

尽管净利微降,但公司经营不乏亮点。加加食品人士透露,公司此前的主打产品淡酱油“面条鲜”销量过亿元,它与新近推出的贵族酱油“原酿造”,将一道成为加加食品未来大单品战略的突破口。

大单品就是企业的一个或几个销售贡献最大的单品,比如红烧牛肉面之于康师傅、加多宝凉茶之于加多宝等等,这些产品已成为企业品牌的象征。”杨振直言,大单品是企业最大的品牌战略。为此,加加食品在2014年推出高端酱油原酿造,价格从12元到20多元不等,并准备将之作为公司的大单品进行培育。而公司目前的主打单品面条鲜,

预计今年亦会有较大增长。

公司未来会力推面条鲜和原酿造两大单品,在3到5年内,这两个单品都要争取做到5亿~10亿元。”杨振说。

加加食品计划从全国现有的1000多名经销商中选择300名重点经销商,来负责大单品战略的实施落地。具体的做法是由公司统筹,经销商实施,单点突破、以点带面,建立覆盖全国的销售渠道和平台。”杨振说。

而在杨振的设想中,加加食品的大单品战略将带动营销渠道的升级,“变有限宽度和深度的渠道为无限宽度和深度的平台,类似传统销售渠道向电商平台的升级,在原酿造等大单品取得成功后,在这个平台上还可以卖白醋、蚝油、伴餐食品等其它产品,同样的平台利益可以更大化。”

正是由于大单品战略的实施,加加食品的营销成本有所上升。年报显示,2013年公司销售费用为1.84亿元,同比增长12.11%。不过,也是得益于大单品的高毛利率,公司2013年的产品综合毛利率同比增长1.25%,达到27.24%。

佳都科技布局新疆智能安防

证券时报记者 张莹莹

佳都科技(600728)今日公告,为完善公司智慧城市业务的全国布局,提升公司智能安防及智能轨道交通业务的市场占有率,推动公司在重点区域市场的业务落地,公司拟与乌鲁木齐佳讯科技有限公司合资成立新疆佳都健讯科技有限公司,并以新设公司为平台,以新疆为根据地,承接西北地区智能安防、智能轨道交通等智慧城市项目。

公告显示,新设公司注册资本为5000万元,其中佳都科技出资3125万元,健讯科技出资1875万元,双方将分别占合资公司股份总额的62.5%和37.5%。新公司拟以智能安防、智能化轨道交通及通信增值为主营业务方向,并以新疆为根据地,辐射西北五省。

佳都科技称,成立合资公司是实施全国市场发展战略的重要举措,将为公司参与新疆智慧平安城市及乌鲁木齐市轨道交通建设等项目赢得先机,增强公司的综合竞争力。