

国家队重仓大蓝筹密集曝光 贵州茅台预收账款大增280%

证券时报记者 杨苏

国家队手中筹码密集曝光。今日约170家公司公布三季报,据证券时报记者不完全统计,证金公司现身29家公司前十大股东,中央汇金现身85家公司。

值得一提的是,作为蓝筹股代表公司,贵州茅台和中国联通三季报首度披露国家队身影,持股比例在4%左右。两家公司业绩一增一减。其中贵州茅台预收账款飙升至56亿元,与年初相比大增280%,接近2011年高点,该科目一直被誉白酒行业业绩的蓄水池。

贵州茅台披露,证金公司与汇金

公司位列第三大、第七大股东,持股比例分别为2.99%、0.86%。中国联通披露,证金公司与汇金公司位列第二大、第三大股东,持股比例分别为2.99%、1.36%;同时,中国联通第四大至第十大股东均为中证金融资产管理计划,持股比例均为0.63%。

两家公司业绩迥异。2015年前三季度,贵州茅台净利润约为114亿元,与营业收入均小幅增长超过6%。同时,贵州茅台经营活动产生的现金流量净额同比大幅增长约49%,达114亿元,与当期净利润的金额相当。

最亮丽的数据指标是贵州茅台的预收账款科目,出现V形反转,该

科目为经销商预付的货款。截至2015年三季度末,贵州茅台预收账款金额约为56亿元,与年初相比大增280%。从金额上看,2011年至2014年的三季度末,贵州茅台预收账款分别约为68亿元、37亿元、19亿元、9亿元。

10月8日,齐鲁证券发布调研结果称,近八成茅台经销商已经完成全年的计划任务。齐鲁证券认为,茅台无论采取什么样的方式来应对市场,都改变不了供需格局优异的事实,2015年公司实现近10%的增长可期。短期来看,贵州茅台如能实行控量保价养渠道的策略,不仅可以提高经销商的粘性,也为后期提高出厂价夯实基础。

几乎被国家队包揽股东席位榜的中

国联通,今年前三季度归属于上市公司股东的净利润同比下滑约23%,约为27亿元,公司解释为“营改增”政策实施及营销模式转型等因素。中国联通进一步解释,公司主营业务收入下降,但收入结构持续优化。

不过,在预测年初至下一报告期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明一栏中,被中国联通标注为适用。中国联通称,自2015年10月1月起,公司手机用户月套餐内当月剩余流量可延期结转至次月底前使用,将导致剩余流量相关收入递延至次月确认,从而影响第四季度收入和盈利水平。

涉嫌拖延实施高送转 佳都科技遭“监管关注”

证券时报记者 朱凯

近日,上海证券交易所公司监管部门向佳都科技600728发出监管关注函,对公司董事予以监管关注。

据了解,2015年7月23日,佳都科技披露了控股股东提议中报实施每10股转增15股的高送转方案,但公司迟至8月31日才召开董事会审议上述事项,决定将控股股东提议方案延至年底实施。有媒体质疑,公司在控股股东提议高送转后不及时表态,此后又推迟实施高送转方案,其真正目的是等大盘走好或者后续定增对象认

购股份时再推出,以起到“好钢用在刀刃上”的效果。

分析人士认为,历史经验来看,股票高送转预案公告之后,往往能获得明显的“超额收益”。但高送转本质上是股东权益的一个内部调整,对净资产收益率以及公司盈利能力而言,一般不会带来实质性影响。而高送转概念受到市场偏爱的原因,主要还是这一做法能体现上市公司对企业未来成长的信心。

部分上市公司管理层利用这一市场心理,将高送转变成了一种不合理的股价操纵手段,也会对市场和投

资者形成误导。”该人士表示。

证券时报记者获取的该份关注函显示,上市公司资本公积金转增股本方案,属于公司重大事项。控股股东提议的方案是否可行或者是否需作重大调整,均对投资者投资决策有重大影响。公司董事会在收到股东的有关提议时,即应从公司和全体股东利益出发,及时对相关提议的可行性作出审慎判断,形成意见并对外披露,明确投资者预期。佳都科技董事会未在合理的时间尽快做出判断,并发表明确意见,对投资者预期造成重大误导。据此,上交所对公司有关责任人予以了

监管关注。

长城证券策略研究员汪毅指出,随着市场的逐渐企稳,大家关注焦点有望回到高送转股票上来。除权后的低股价有利于增强股票流动性,从而形成明显的填权效应。

市场人士表示,沪深两市共计160多家公司公布了中期高送转方案,不少公司股价大幅上涨,其中也有个别公司涉嫌利用高送转题材进行不当市值管理的情况。上交所及时回应市场质疑,对上市公司的不诚信行为采取监管措施,对规范上市公司的信息披露具有积极的警示意义。

铜陵有色定增48亿偿债 并推出万人持股计划

或是代表安徽国资混合所有制改革的一个样本

证券时报记者 童璐

停牌已超过7个月的铜陵有色(000630),可能是代表安徽国资混合所有制改革的下一个样本。公司10月23日公告,将向包括大股东有色控股在内的9名特定对象增发募集资金不超过48亿元。公司股票将从今日起复牌。

预案显示,此次发行对象为有色控股、铜陵有色2015年度员工持股计划、国华人寿、中国铁建、北方工业、南京瓊瓠、上海彤关、北京福和申万菱信,以上发行对象均以现金认购股份,自发行结束之日起36个月内不得转让。本次非公开发行的定价基准日为10月23日,发行价格为14元/股。由于公司停牌期间实行2次公积金转增和利润分配方案,本次发行价格相应调整为2.77元/股。扣除发行费用后的募集资金净额全部将用于偿还银行贷款。

铜陵有色表示,增发不会对公司主营业务结构产生重大影响,不会导

致公司业务的变化和资产的整合。募集资金项目实施后,将使公司的资本实力、偿债能力及盈利能力得到增强,有利于进一步提升公司的行业竞争优势,保证公司的可持续发展。

由于募集资金仅用来偿还银行贷款,增发方案看似相当简单,实际暗藏玄机。预案显示,铜陵有色员工持股计划和定增大鳄刘益谦执掌的国华人寿都将斥资9亿元认购3.25亿股新增股票,铜陵有色控股股东有色控股将以1.8亿元认购6498.19万股。增发完成后,有色控股的持股比例将从39.55%下降至34.05%,仍是公司控股股东,安徽省国资委是铜陵有色的实际控制人。

另外,铜陵有色曾在今年10月14日披露进展时称,原拟以募集资金收购公司控股股东持有的中铁建铜冠投资有限公司70%股权,中铁建铜冠是由中国铁建的控股股东与有色控股共同投资设立的企业。但本次增发预案中,铜陵有色却未提出将收购大股东资产,中铁建铜冠的另一个投资方

中国铁建却通过投资公司参与了此次定增,拟以5亿元认购铜陵有色1.8亿股股票。

有接近铜陵有色的人士向证券时报记者表示,本次收购大股东海外矿业资产虽暂告搁置,但提高有色控股集团优质资产证券化率的目标仍不会改变。由于铁建铜冠投资有限公司在厄瓜多尔的几宗矿权,境外矿权的审计、评估工作较为复杂,短期内无法完成满足相关信息披露工作,所以才搁置了收购计划。

资料显示,中铁建铜冠注册资本为33.4亿元。截至2014年12月31日,中铁建铜冠公司的资产总额为58.40亿元,负债总额为32.36亿元,2014年公司暂无营业收入。以拟收购标的的体量来看,如本次增发完成后,铜陵有色将拥有以现金收购大股东资产的能力。

铜陵有色本次还同时推出不超过1.1万人参加的员工持股计划,全员探路混合所有制改革的举动也值得关注。实际上,自去年江淮汽车600418打响安

徽国资国企改革“头炮”后,近年来安徽国资改革始终处于润物细无声的低调状态。安徽水利(600502)10月19日停牌和铜陵有色今日复牌,无疑给市场带来了新的信息。

公告显示,参与此次员工持股计划的董监高认购份额占员工持股计划总份额的2.78%,其他员工认购比例则为97.22%。据证券时报记者了解,铜陵有色本次员工持股计划参与对象为截至今年9月30日,与上市公司及其合并报表范围内子公司(含全资及控股)签订正式劳动合同的员工,除部分新入职员工外,铜陵有色几乎全员参与了此次员工持股计划。

铜陵有色员工持股计划启动,标志着公司改革改制进入了一个全新的阶段。安徽省国资委消息称,在本月召开的铜陵有色员工持股计划启动大会上,公司董事长杨军表示,公司改革改制的总体目标是分步实施混合所有制,最终实现整体上市和产权多元化。其中员工持股计划是这次分步实施混合所有制改革的重要一环。

雄韬股份拟定增募资9亿 加码锂电池业务

证券时报记者 翁健

雄韬股份(002733)今日披露定增预案,拟以不低于13.36元/股的价格,非公开发行不超过7000万股,募集资金总额不超过9.35亿元,将用于建设10亿瓦时动力电池新能源建设项目、燃料电池等项目研发中心及能源互联网云平台开发项目。公司股票今日复牌。

雄韬股份所募集的资金中,8.15亿元将用于10亿瓦时动力电池新能源建设项目,1.2亿元将用于燃料电池等项目研发中心及能源互联网云平台开发项目。

具体而言,10亿瓦时动力电池新能源建设项目,计划建成年产10亿瓦时的锂电池生产线。其中包括动力锂电池产能达7亿瓦时,通讯锂电池产能达2亿瓦时,储能锂电池产能达1亿瓦时。项目达产后,预计将实现年均销售收入19亿元,年均净利润2.5亿元。

而燃料电池等项目研发中心及能源互联网云平台开发项目的建设内容包括:能源互联网云平台开发、电池研发中心建设。其中,能源互联

网云平台建设项目是利用互联网应用软件和信息技术,将电池能源流动的信息数据通过传感器、物联网等工具,汇集至云平台,运用大数据处理、云计算等形式,为客户提供便利的电池使用服务,并提供分布式电源接入、储能接入与调配、电动汽车接入、电能时段利用优化等专业的增值服务。

而电池研发中心建设重点研究的产品方向包括基于新型多Pt-Pd/石墨阳极材料的质子交换膜燃料电池、高效安全复合三元陶瓷动力锂电池、可充电锌离子电池、超级蓄电池、具有恒温功能的高比能量及安全型锂离子动力电池组等新型电池产品。

公司表示,通过此次募资来加强公司锂电池业务尤其是动力电池领域的生产能力和市场竞争力,从而提高锂电池产业在公司收入中的比例。同时,提前在能源互联网领域布局和抢占市场先机,配套促进储能和分布式能源市场开发。待上述项目建成和顺利投产后,将进一步提高公司锂电池业务收入,提升公司研发能力。

友阿股份:国家队“包场” 前十大股东八个席位

证券时报记者 邢云

10月22日晚间,友阿股份(002277)发布的2015年三季报显示,汇金持有公司股份1575.63万股,占比2.78%,为公司第二大股东;七只中证金融资产管理计划分别持股529.21万股,均占比0.93%,为第四至第十大股东。

报告期内,公司前三季度实现营收43.33亿元,同比增长0.9%;实现净利润2.88亿元,同比下降8.41%,基本每股收益0.5元。公司预

计2015年净利润2.82亿元至3.88亿元,同比变动幅度-20%至10%。

据公司透露,报告期内净利微降是因为去年成立的子公司友阿黄金、友阿云商和今年四季度试营业的天津友阿奥特莱斯均处于起步阶段,培育期成本较高。其中,公司推行O2O全渠道模式更是关系到友阿股份战略转型的成功。

按照公司规划,在明年上半年,公司旗下所有门店将推行O2O全渠道模式,预计3年内完成云商企业的转化。

光线传媒 称《港囧》票房数据真实

证券时报记者 岳薇

光线传媒(600251)今日发布公告,就近期媒体报道公司出品电影《港囧》涉及“幽灵场”排片,拉高票房一事进行澄清,公司表示,经将2015年9月30日、10月1日两日华谊洋桥影院提供的放映成绩报表及国家电影事业发展专项资金办公室提供的权威数据进行比对证实,《港囧》9月30日和10月1日总票房数据一致,因此证实华谊洋桥影院提供的数据完全真实,并不存在“幽灵场”排片拉高票房的情况,《港囧》票房数据完全真实。

此外,公司表示,华谊洋桥影院于2015年10月20日正式发布关于《光线影业在华谊兄弟北京影院洋桥店“买票房一事”说明函》澄清媒体不实报道,进一步说明公司作为电影《港囧》出品方并不存在“幽灵场”排片拉高票房的情况。光线传媒提醒,电影出品方仍将继续与有关部门一起搜集更多相关证据,并对此前无端散播《港囧》所谓“幽灵场”买票房等不实言论、报道的微博号及个人、媒体,保留采取进一步法律手段的权利。

华谊兄弟7.56亿对外投资 引领行业明星驱动IP时代

停牌近三个月的华谊兄弟(60027)今日发布公告,公司拟以7.56亿元收购浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司的股东艺人或艺人经纪管理人。

浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司主营业务为:影视剧项目的投资、制作和发行,艺人衍生品业务的开发和经营。东阳浩瀚旗下艺人李晨、冯绍峰、Angelababy、郑恺、杜淳等,收购完成后,明星股东共将其持有的目标公司70%的股权转让给华谊兄弟。根据与明星股东的《股权转让协议》显示,所有明星股东承诺,自标的股权转让完成之日起至

2019年12月31日止,每年明星股东承诺的净利润目标基础增长15%。

华谊兄弟董事长王中军表示:娱乐产业竞争的本质在于注意力的竞争,而明星是获取用户注意力且聚合各种生产资源的最佳桥梁。明星是IP创造和挖掘最不可或缺的首要资源,华谊兄弟围绕明星IP制作、流转和价值最大化的布局也已经得到了市场印证。

此外,公司向全资子公司华谊兄弟国际有限公司增加投入额度不超过1.5亿美元的资金。

(严惠惠)

采矿商跨界卖牛奶 华联矿业拟重组乳业公司

证券时报记者 康殷

挖矿的改行卖牛奶,只有想不到没有做不到。

主营铁矿石开采的华联矿业(600882)今年5月停牌筹划重大资产重组,收购标的是占据吉林省乳制品市场首位的广泽乳业,跨界可谓彻底。

今年8月底通过股权协议转让成为华联矿业实际控制人的柴琇,10月22日出席投资者说明会时表示,公司资产重组如顺利实施,公司今后将重点发展乳制品行业,并努力做大做强。但目前主营的采矿业务不会放弃。作为华联矿业现任董事长兼总经理,柴

琇表示,重组后公司将形成双主业共同发展的业务模式。

申万采掘行业分类中,已公布三季度业绩预告的36家上市公司中,除露天煤业、陕西黑猫等6家公司预告业绩增加外,其他采掘企业均清一色预亏,行业之冷可想而知。矿业寒冬中,位于山东淄博的华联矿业也无法独善其身。华联矿业半年报披露,公司上半年实现营收2.13亿元,同比下降六成,亏损1768万元。重组转型成为出路。

10月22日的投资者说明会上,已经履新公司董事长兼总经理的柴琇就公司未来在乳业上的发展踌躇满志。柴琇表示,重大资产重组拟注入的

资产为广泽乳业及吉林乳品。其中,广泽品牌为吉林省内最知名的乳制品品牌,广泽乳业为吉林省内最大的乳制品企业,公司今后将做大做强现有乳制品业务,并积极对外扩张。

目前国内伊利、蒙牛等乳品巨头间的竞争早已白热化,在一个完全竞争的行业,收购广泽乳业有多大胜算?柴琇认为,近年来广泽乳业经营情况良好,未来公司将引入行业内专家,为上市公司提供智力支持,进而为股东创造更大的回报。

值得注意的是,今年10月公告的董监高选举结果中,除了柴琇出任公司董事长、总经理外,曾在伊利集团任职冷饮事业部大区经理、奶酪公司总经理、奶粉

事业部销售副总监的陈运被挖角,出任副总经理一职。

不过,有业内人士表示,跨界发展要面对不小难题,其中包括对资金链的考验、对新业务领域的熟悉度等。而华联矿业此次资产重组涉及标的身处离山东较远的吉林省,重组再添难度。

华联矿业也在公告中表示,由于本次重大资产重组的标的资产所属的乳制品行业与公司现有主营业务所属行业跨度较大且标的资产范围分布很广,尽职调查工作所需时间较长,预审预评工作尚未最终完成等原因,公司申请10月26日起继续停牌不超过1个月。