

延安必康股价绝地反击 中金一营业部连续三日吸筹

证券时报记者 康殷

从此前的6个跌停直接转为连续4个涨停,延安必康(002411)的V形反转势头可谓劲爆。

从今年6月14日闪崩起,半年间延安必康经历了控股权转让终止、公司注册地迁址延安、证券简称变更,到最近与国资深创投战略合作。公司股价从6月14日闪崩后,股价已经累计遭遇6次跌停。但自11月30日上演地天板后,延安必康股价连续4个交易日涨停,几乎收复9月以来的失地。

中金公司一营业部持续现身大宗交易

延安必康12月5日开盘后保持强势上涨态势,尾盘涨停,全日收报24.43元,成交28.51万手,成交金额6.8亿元,换手9.15%,公司最新市值374.3亿元。

盘后数据显示,12月5日延安必康发生4笔大宗交易,买方均为中金公司北京建国门外大街证券营业部。4笔交易总成交数量为272万股,总成交金额为5972.16万元,成交均价为22.98元。其中两笔大宗交易折价11.87%成交,另外两笔以当日涨停价24.43元成交。

值得注意的是,12月4日,延安必康同样发生4笔大宗交易,总成交数量为255万股,总成交金额为4992.91万元,成交均价为19.58元,大宗交易成交金额占当日成交金额的14.91%。而4笔交易均为折价11.84%成交。与12月5日一样,4笔大宗交易的买方同样是中金公司北京建国门外大街营业部。

此外,在12月3日延安必康也有一笔大宗交易,这是中金公司北

京建国门外大街营业部首次出手,以17.19元折价11.89%买入478万股,成交金额8503.62万元。

仅大宗交易,12月3日到5日,中金公司北京建国门外大街营业部已先后成交9次,累计买入延安必康1005万股,成交总额1.95亿元。除12月5日两笔为收盘价成交外,其余7次大宗交易均为折价11.8%左右成交。

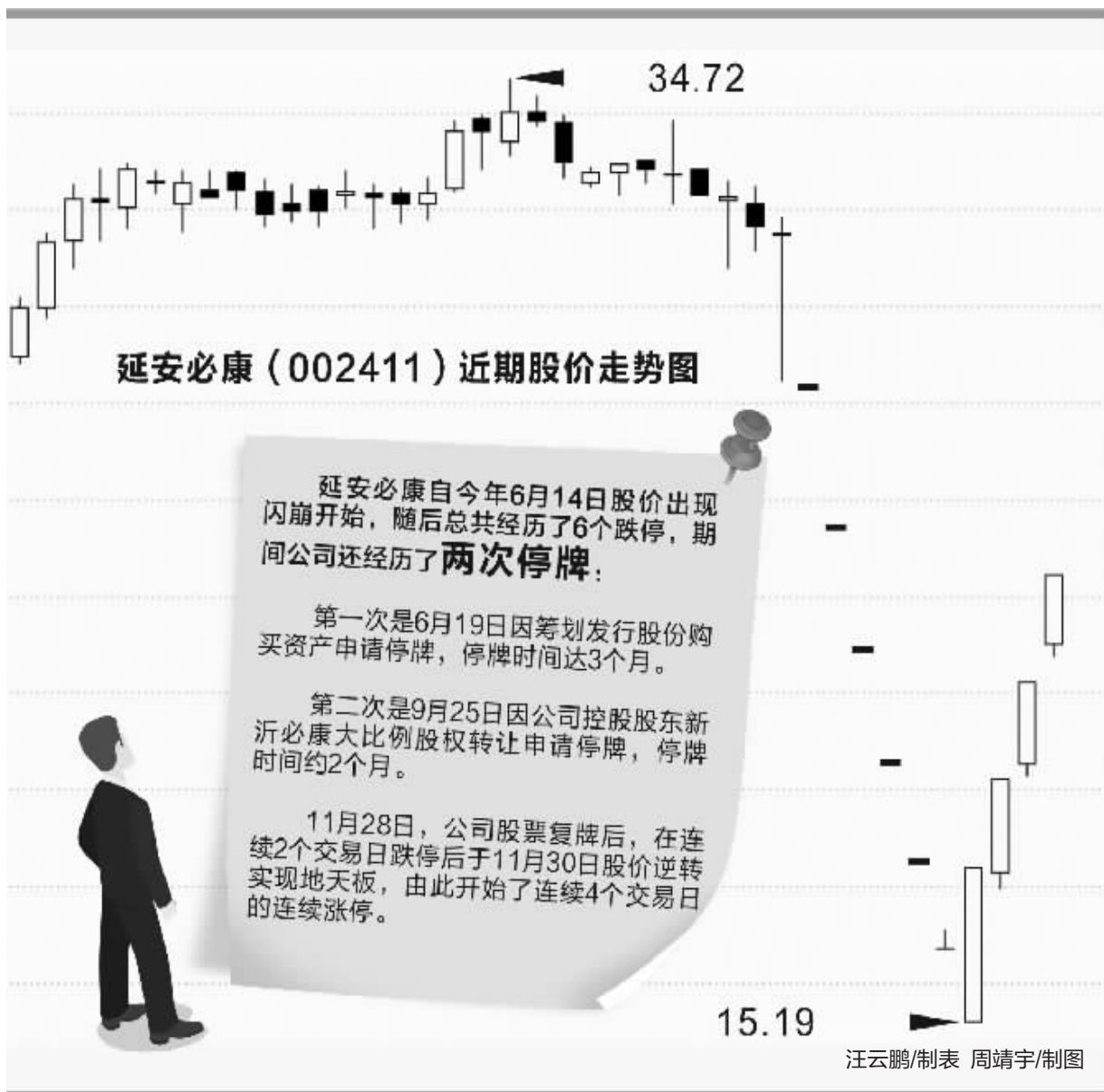
与此同时,中金公司北京建国门外大街营业部也在12月4日、5日两天接连出现在延安必康龙虎榜买入和卖出首位。两日累计净买入7441.15万元。

子公司解释大涨原因

有趣的是,12月4日,注册主体为延安必康控股子公司陕西必康制药集团控股有限公司的公众号“必康集团”发表文章,解释了延安必康近期股价持续涨停的原因。

必康集团称,延安必康的涨停并非无理由。一方面,延安必康迁址延安成为陕北第一家上市公司。据公告显示,延安市政府旗下投资平台鼎源投资,已受让上市公司控股股东新沂必康超过50%股权的事项展开磋商,若延安国资能够最终成为延安必康的控股股东,上市公司预计将享受更多的资金、税收、政策等方面的支持,从而对延安必康未来的经营和发展形成良性推动。另一方面,公司业绩稳定增长。2018年1月到9月,公司实现营业收入57.03亿元,同比增长73.26%,实现扣非后归属上市公司股东净利润5.44亿元,同比增长41.74%。

就目前延安国资入股的最新进展,延安必康在12月4日发布的股票交易异常波动公告中称,目前交



易各方尚未签署正式股份转让协议,且本次交易涉及金额较大,尽职调查工作尚未完成,股权受让方为国有企业导致审批流程耗时较长,交易最终是否能够达成尚存在不确定性。

12月4日披露的补充质押公告显示,延安必康实控人李宗松直接持有上市公司2.18亿股,占总股本14.24%。其中已累计质押股份2.17亿

股,占其持有公司股份总数99.56%。公司表示,李宗松资信情况良好,具备相应的偿还能力,其质押的股份目前不存在平仓风险,质押风险在可控范围内。

疫情好转叠加需求旺季 猪肉概念股逆市上涨

证券时报记者 钟恬

对于生猪养殖业来说,今年可谓多事之秋,行业经历了年初猪价大幅下跌后、环保治理、非洲猪瘟以及由此导致生猪调运限制等一系列问题。进入12月份迎来需求旺季,猪价出现触底回升迹象,业内预计随着北方禁运地区相继解封带动生猪流通性增强,以及节前消费需求提升,后期猪价仍有上涨动力。昨日猪肉概念股纷纷拉升,通达信猪肉概念指数上涨2.10%,在各大板块中排名第三,天康生物、正邦科技、牧原股份、新五丰等涨幅居前。

猪瘟疫情现好转

昨日A股大盘缩量阴跌,前期热点题材创投概念、壳资源股深度调整,今年以来表现相对沉寂的猪肉概念股则逆市走强,迎来一波拉

升。天康生物放量上攻大涨7.89%,成交金额放大至1.27亿元,为前一交易日的3.64倍。牧原股份、正邦科技涨逾5%,唐人神、天邦股份涨逾4%,温氏股份、新五丰、傲农生物、大北农等个股也有不同程度的上涨。

据农村农业部的消息,辽宁省锦州市北镇市非洲猪瘟疫区于12月4日零时正式解除封锁。截至目前,辽宁省大部分疫区都已逐渐解封。

2018年下半年,非洲猪瘟疫情在我国多个地区出现。为控制疫情,生猪调运受到限制。12月4日全国政协农业和农村委员会召开非洲猪瘟疫情防控工作通报协商会,农业农村部部长于康震在会上表示,目前疫情传播势头得到有效遏制,已有8个省的35个疫区按规定解除封锁。截至12月3日,全国共有21个省份发生79起家猪疫情,2起

野猪疫情。尽管非洲猪瘟疫情还在发生,但防控有效,总体可控,目前仍属于多点散发态势,没有出现大面积流行。

另一方面,据中国养猪网猪价系统监测的数据,12月5日全国外三元均价为13.87元/公斤,较上周上涨0.38元/公斤。全国31个省、直辖市范围内,共计15省份猪价上涨,12省份猪价下跌,3省份持平,1省份未监测到数据。

宝城期货认为,随着冬季消费高峰的到来,猪价将迎来上涨,尤其是非疫区的猪价上涨的可能性正在进一步提高。同时可以预见的是,由于目前非洲猪瘟疫情整体仍旧可控,在疫情过去之后,由于存栏生猪整体减少,猪价上涨仍可期。

猪周期有望提前见底

今年以来受疫情及生猪市场供

大于求的因素影响,生猪市场步入下跌周期,很多大产区的猪价都被压到了谷底,养殖户也一直在亏损状态。今年以来猪肉概念股表现也相对较弱。同花顺24只猪肉概念股中,今年跌幅超过20%的有13只,甚至有个股股价腰斩。

有意思的是,雏鹰农牧表示,受“非洲猪瘟”疫区封锁、禁运等因素影响,公司的生猪等相关产品短时间内难以变现,推出“以肉偿债”方案,引发业界关注。

目前已有15只猪肉概念股发布了2018年年报业绩,其中预喜的有5只,担忧的有10只,整体情况不是太理想。

益生股份预告2018年将大幅扭亏为盈,不过主要是受益于白羽肉鸡行业三季度景气度上行,逐渐传导至白羽肉鸡整个产业链。有分析认为这是由于非洲猪瘟发生对鸡肉消费起到一定的提振作用。

不过,中信建投表示,我国肉类产量占比格局稳定,各品类短期内难以出现较大变化趋势,其余品种对猪肉的替代空间有限,供需格局决定其余品类增长对猪肉需求产生冲击较小。

多家机构认为,随着猪价触底回升、疫情高发使得养殖户防控意识增强,预计四季度相关上市公司的业绩将环比改善,同时预计2019年将将迎来新一轮猪周期的起点。

太平洋证券分析师程晓东认为,非洲猪瘟疫情蔓延将进一步加快行业产能去化进程,预计2019年行业产能将进一步下降,同比降幅5%-10%。其认为,从供给端来看,预计2019猪价将触底反转,猪周期将步入两年的上行阶段。

财富证券也表示,展望明年,在种猪、仔猪调运受阻及行业补栏积极性下降背景下,母猪淘汰量或进一步增加,行业去产能加速或使猪周期提前。

知识产权保护细则落地 资金追捧相关概念股

证券时报记者 毛军

昨日,受隔夜美国股市暴跌影响,A股早盘大幅跳空低开,后在抄底资金的推动下逐步回升,中午收盘深成指、中小板指、创业板指均收复失地,转跌为涨,但成交量未能有效放大,午后两市略有回抽。整体来看,近期A股市场虽然受到美国外盘股市影响,但走势上相对独立。

由于近期关于知识产权保护的积极变化,昨日盘面上,知识产权概念股表现活跃,华媒控股、新华文轩、掌阅科技、中路股份等9股涨停,安妮股份、数字认证等涨幅居前。

日前,国家发改委等38个部门

联合签署《关于对知识产权(专利)领域严重失信主体开展联合惩戒的合作备忘录》,根据备忘录要求,6种失信行为将遭到联合惩戒,相关的严重失信情况不仅将记入征信系统,惩戒措施包括限制乘坐飞机火车、不能当公务员等,严重失信主体还将面临限制设立金融机构,限制购买不动产及国有产权交易等共计33项联合惩戒措施。

此外,失信信息会作为公开发行的其他公司信用类债券核准或注册的参考。在股票、可转换债券发行审核及在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让审核中,其严重失信信息将作为参考。

受此消息刺激,昨日知识产权

概念股多数走强,Wind知识产权指数上涨3.52%,该指数近期已收出四连阳,创今年8月以来新高。龙头股光一科技连续4个涨停,昨日获得3631万元主力资金净流入。光一科技近年来对数字版权领域不断加码,通过对中云文化大数据、天擎华媒、海誉动漫等公司直接或间接的战略投资,进一步夯实公司版权云的产业基础,版权云正在成为公司重点发展业务。另外,新华文轩、中路股份、腾信股份、佳云科技也都连续收获两个涨停板。

随着互联网的兴起,互联网成为知识产权侵权较为严重的领域。12月1日,2018互联网知识产权司法保护论坛”在北京召开。腾讯

在论坛上表示,将发起知识产权司法保护行动(IPP行动),基于腾讯20年的技术积累和大数据分析能力,联合政府、企业、合作伙伴共同搭建知识产权司法保护平台,从技术创新、刑事打击、行业研究、司法建议四个维度协同作战,将知识产权保护生态推进“最后一公里”。2016以来,腾讯共计协助公安机关破获各类侵权及外挂案件67起。

知识产权的重要性与日俱增,对知识产权保护的需求也日益旺盛。A股上市公司也积极涉足布局。常山北明与腾讯战略合作,构建网上调解室,利用腾讯云区块链开展存证服务;联手打造互联网法院、互联网仲裁、互联网公证、司法辅助解决方案和

标杆,并在全国复制;安妮股份通过收购喻元国讯切入版权产业链,业务涉及版权技术、版权保护、版权交易和版权增值业务等;美亚柏科知识产权维权业务正逐渐从事后取证、鉴定向事前预警、事中监管延伸。

安信证券表示,2018年是知识产权“强保护”元年。回顾2018年,各类政策细则不断落地,尤其是《关于专利等案件诉讼程序若干问题的决定(草案)》将上诉审理机制升至国家层面,《中国与世界贸易组织白皮书》、《关于中美经贸摩擦的事实与中方立场》白皮书等均提出了我国对加强知识产权保护承诺及成果。未来,我国将继续深入推进知识产权机构改革,强化知识产权保护力度。

年底变卖股权冲业绩 太化股份走强

证券时报记者 赵黎韵

临近年末,上市公司开启了密集转让旗下资产的操作。在一次性披露三起资产出让公告后,太化股份600281股价涨停。截至昨日收盘,太化股份已经收出四连阳,累计涨幅达19%。

出让三家公司股权

12月5日开盘后,太化股份股价迅速封住涨停板,截至收盘报4.27元/股。当日公司发布系列公告称,拟以现金作价4100.25万元,向控股股东太原化学工业集团有限公司(下称“太化集团”)转让持有的太原华贵金属有限公司(下称“华贵金属”)70.58%股权。

公告显示,华贵金属主营铅、铊、铋系列催化网的开发、研究、生产、销售;铋合金吸附网以及有关的催化网的回收利用、生产、加工等。此番转让完成后,太化股份将清空其持有的华贵金属全部股权。

财务数据显示,华贵金属进入2018年后业绩亏损,今年前9个月净利润为-908.69万元。而此前在2015年至2017年间,该公司净利润分别录得109.49万元、364.88万元、198.01万元。

太化股份向控股股东卖出的资产不仅华贵金属一个。当日公司同时公告称,拟将其持有的工程建设有限公司(下称“工程公司”)100%股权协议转让给太化集团,交易金额为4766.62万元,同样以现金方式交易。

公告披露,工程公司属于房屋建筑业。截至2018年9月30日,该公司资产总额账面值3.43亿元,负债总额账面值3.03亿元,净资产账面值为3984.76万元。2017年净利润亏损92.80万元。2018年1-9月净利润继续亏损28.06万元。

太化股份表示,近年来受自身条件及外部环境因素影响,工程建设公司的业务基本上局限在阳泉煤业集团有限公司及太化集团的范围内。为了减少上市公司的关联交易,避免形成业务上的关联依赖,同时有利于公司今后的发展,公司进行了本次转让。

此外,太化股份同时还向关联方山西宏厦建筑工程第三有限公司(下称“宏厦三建”)转让了其持有的阳泉华旭混凝土有限公司(下称“混凝土公司”)60%股权,交易金额为190.01万元,也是以现金方式交易。

与前两家被转让公司一样,混凝土公司也因业绩亏损成为太化股份的拖累。公告显示,混凝土公司2018年前9个月净利润亏损96.59万元。而在2015年至2017年,该公司分别亏损87.05万元、178.57万元、97.88万元。

紧急增厚业绩

扣非净利润持续为负的太化集团,2018年前三季度净利润也步入了亏损行列。

根据三季报,太化股份2018年1-9月实现营业收入5.35亿元,同比下滑23.33%;净利润亏损3454.35万元,同比增长10.67%。

在2017年前三季度依然亏损的情况下,太化股份依靠政府补助,实现了761.08万元的微弱收益。此前多年,该公司也均靠着政府补助和非流动资产处置收益扭亏为盈。

本次向关联方出售多家子公司资产,无疑也是太化股份紧急增厚业绩的操作。

公司表示,出售华贵金属有利于进一步优化公司股权结构,促进该公司转型发展,符合公司的长远发展战略。转让经评估,华贵金属净资产评估价值为5809.37万元,增值额为2102.61万元,增值率56.72%。其中太化股份所持70.58%股权的价值为4100.25万元。本次股权转让增加收益1484.02万元,将计入本公司当期损益。

而转让工程公司,也为太化股份实现了资产变现。本次转让经评估,工程公司净资产评估价值为4766.62万元,增值额为781.86万元,增值率19.62%。本次股权转让增加收益781.86万元,将计入当期损益。

此外,经评估,混凝土有限公司净资产评估价值为316.68万元,增值额为9.14万元,增值率2.97%。其中太化股份所持60%股权的价值为190.01万元,转让增加收益将计入上市公司当期损益。

根据公告,在协议生效后五个工作日内,太化集团将向太化股份一次性付清交易对价。控股股东又一次成为上市公司的业绩救世主。

不过,太化集团的经营现状也不乐观。太化集团是山西省综合性特大型化工企业,截至2017年12月31日,太化集团的资产总额为314.22亿元,净资产为34亿元。集团2017年营业收入为51.08亿元,净利润亏损9745.95万元。