

开年85股扎堆披露减持公告 同比翻倍

今年1月的巨量解禁给市场带来了一定的抛售压力,如今在解禁高峰来袭之际,随着A股的不断走强,市场上掀起了一波减持小高潮。1月6日,世龙实业、中设股份两股披露了股东拟减持公司股份的公告。北京商报记者经Wind统计,今年1月1日-6日已有85股披露了股东拟减持的公告,较去年同期的41股实现翻倍,其中完美世界、容大感光等多股系在股价大涨之后,股东欲高位套现。

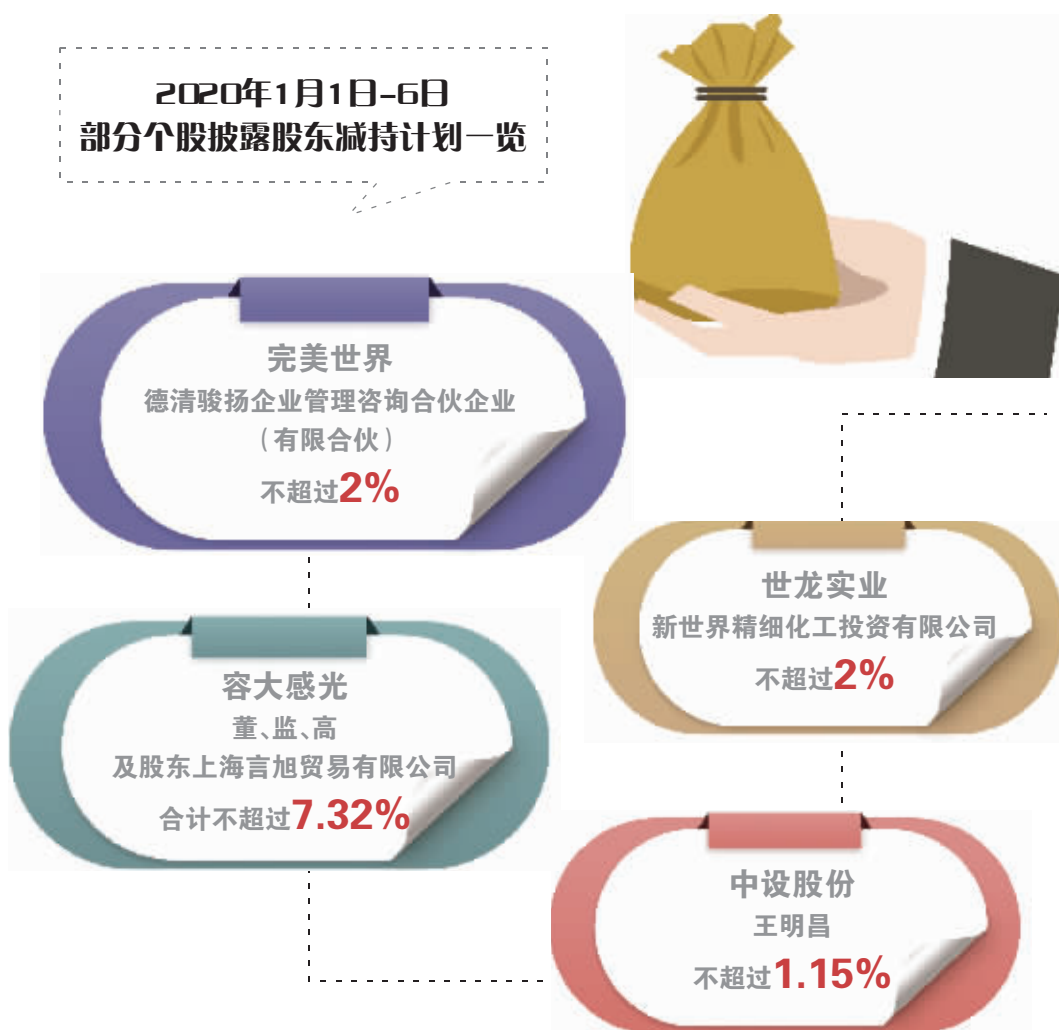
85股披露股东减持计划

2020年开年,A股走势强劲,多股接连大涨,在此背景下,多家上市公司股东披露了减持意向。1月6日,世龙实业、中设股份均披露了股东拟减持公司股份的公告,由此,股东欲减持的个股再添两例。Wind显示,2020年以来两市已有85股披露了股东欲减持的公告,较去年同期翻倍。

1月6日,世龙实业发布了大股东减持股份的预披露公告,因投资计划需要,公司股东新世界精细化工投资有限公司(持有12.14%股份)拟减持公司股份不超过2%;中设股份亦发布公告称,持有公司股份270万股(占公司总股本比例3.11%)的特定股东王明昌,计划减持公司股份不超过100万股(占公司总股本比例1.15%)。

经Wind统计,2020年1月1日-6日两市共有海联金汇、苏泊尔、欧派家居等85股披露了股东拟减持的公告,在A股新年首个交易日(1月2日)收盘之后披露的达71股,其中仅1月4日单日披露减持计划的就高达41股。对于减持的

2020年1月1日-6日 部分个股披露股东减持计划一览



原因,大多数股东则表示是自身资金需求。

Wind显示,在去年同期(2019年1月1日-6日),两市披露减持计划的仅41股。不难看出,今年1月1日-6日的减持股数量较去年同期翻倍。

实际上,今年1月存在的巨量解禁情况,也带给了市场一定的抛售压力。

东方财富数据显示,2020年是限售股解禁大年,全年解禁规模将超3万亿元,而今年1月又是2020年单月解禁规模最高的一个月,

限售股解禁规模超6000亿元,创下自2015年6月以来的单月新高。

就今年1月的解禁情况来看,全月解禁家数共有233家,其中下半月的解禁压力较大,解禁家数129家,合计解禁市值超4000亿元。

多股股东欲高位套现

在上述遭到减持的85股中,不乏完美世界、世名科技、容大感光等多股股东欲高位

套现。

以完美世界为例,1月4日完美世界发布了关于公司持股5%以上股东减持股份的预披露公告,持有公司股份1.28亿股(占公司总股本比例9.87%)的股东德清骏扬企业管理咨询合伙企业(有限合伙)计划减持公司股份不超过2586万股(占公司总股本比例2%)。

而交易行情显示,近期完美世界在二级市场上走势抢眼,在2019年10月23日-2020年1月3日这52个交易日区间内累计涨幅高达84.3%,并且在1月3日盘中,完美世界股价一度达到51.38元/股,创出多年以来的新高。

披露减持的消息之后,完美世界1月4日大幅低开6.38%,截至当日收盘,跌幅收窄至1.55%,收于48.9元/股。

此外,容大感光历经股价大涨之后,公司董事、监事、高级管理人员以及股东“组团”开始了减持操作。1月4日,容大感光披露称,公司董事刘启升、蔡启上,监事刘群英、魏志均,副总经理陈武以及股东上海言旭贸易有限公司,计划合计减持不超过7.32%公司股份。其中,刘启升、刘群英为公司控股股东、一致行动人之一。

交易行情显示,近期容大感光在市场上涨势如虹,在2019年12月3日-2020年1月3日公司股价区间内累计涨幅达56.37%,其中在12月27日盘中公司股价达到了30.49元/股的高点。在减持消息披露之后,容大感光1月4日跌停开盘,在当日午后打开跌停板,最终收跌9.68%,股价收于25.28元/股。

针对相关问题,北京商报记者分别致电完美世界、容大感光董秘办公室进行采访,不过均未获得回应。

除了完美世界、容大感光之外,世名科技、春秋电子股价大涨之后,也遭到了股东趁机减持。

无需过度担忧抛售压力

在解禁高峰来袭之际,A股已率先掀起了一波减持小高潮。对于接下来的大规模解禁,多家机构认为,解禁额并不代表减持额,无需过度担忧1月市场上的抛售压力。

作为今年解禁规模最大的一个月,不少投资者担忧,2020年1月的解禁高峰期将影响春季行情。但海通证券认为,不必过于担忧,解禁额并不代表产业资本减持额,还要考虑限售股解禁后减持的约束比例及市场行情对产业资本增持的影响。

投融资专家许小恒亦表示,限售股解禁是一种选择权,不是必须执行的权力,解禁规模也不等于实际减持规模。

此外,中信证券在研报中指出,2020年1月解禁虽高,但实际减持压力预计要延后才会反映出来,按照解禁主体类型和当前减持规则,1月实际可减持的规模相对有限。浙商证券进而表示,2017年减持新规规定大股东在3个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%,而从2017年起当月减持金额/解禁金额的比例基本保持在5%-15%之间,因此单月减持金额的绝对值金额相对有限,若以7.5%测算,1月减持市值金额约为520亿元,因此无需过度担忧大规模解禁带来的抛售压力。

但华融证券也在研报中提示风险称,A股的行情走势提振了投资者的做多热情,但牛市不是一蹴而就、只涨不跌的,曲折反复是事物发展的客观规律,连续大涨后,风险也在积聚,1月解禁减持压力较大,建议投资者耐心布局。

另外,著名经济学家宋清辉认为,2020年1月北向资金仍将延续当前净流入的趋势,增量资金的进入可在一定程度上对解禁带来的减持形成对冲,所以从总量上无需过度担忧。
北京商报记者 董亮 马换换

拓展奶酪市场 内蒙蒙牛拟战略入股妙可蓝多

北京商报讯(记者 刘凤茹 姚倩)作为乳业的“新宠”,奶酪业务成为许多乳企重点布局的业务板块。1月6日晚,妙可蓝多(600882)发布公告称,公司拟引入内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司(以下简称“内蒙蒙牛”)为公司及下属全资子公司的战略股东。

公告显示,妙可蓝多下属全资子公司吉林省广泽乳品科技有限公司(以下简称“吉林科技”)拟以增资扩股方式引进战略投资者内蒙蒙牛,内蒙蒙牛拟以现金约4.58亿元认购吉林科技的新增注册资本约2.1亿元,占吉林科技增资后注册资本的42.88%。

吉林科技成立于2015年11月2日,注册资本为2.8亿元。吉林科技的经营经营范围包括乳制品研发及其进出口贸易;乳制品销售;利用自有资金对相关项目投资;投资咨询。在上述增资扩股事项实施完毕后,内蒙蒙牛将成为持有吉林科技42.88%股权的股东。

与此同时,内蒙蒙牛与沂源县东里镇集体资产经营管理中心、王永香、刘木栋、沂源华旺投资有限公司签署股份转让协议,内蒙

蒙牛以每股14元的价格受让前述转让方直接持有的妙可蓝多5%的股份,股份转让总价款约2.87亿元。

内蒙蒙牛成立于1999年8月18日,经营范围包括乳制品的生产、加工、销售;畜牧饲养等。股权关系显示,中国乳业(毛里求斯)有限公司持有内蒙蒙牛91.0044%的股份,中国蒙牛乳业有限公司(以下简称“蒙牛乳业”)持有内蒙蒙牛8.9953%的股份。

妙可蓝多的主营业务为以奶酪、液态奶为核心的特色乳制品的研发、生产和销售。数据显示,妙可蓝多2019年前三季度实现的营业收入约11.59亿元,同比增长50.77%;对应实现的归属净利润约1449.7万元,同比扭亏。

针对战略入股妙可蓝多一事,蒙牛相关负责人在接受北京商报记者采访时表示,奶酪行业是乳制品消费升级的主流方向,蒙牛看好奶酪市场的发展潜力。两家公司将充分发挥各自优势,基于领先的生产研发能力,积极开展各类奶酪产品的开发和推广,并进行销售渠道共建多维度的业务合作。

妙可蓝多也表示,吉林科技作为公司奶

酪业务的生产主体,通过引进外部投资,大幅增厚资金实力,能够更好地进行产能扩张,加速抢占中国奶酪市场,从而有利于巩固公司奶酪业务的领先地位。

数据显示,中国奶酪市场在过去五年保持22.5%的复合增速,处于高速发展期。预计到2023年,中国奶酪市场规模将超百亿。乳业分析师宋亮向北京商报记者表示,整个零食奶酪市场近两年的增长较快。在三四线城市,零食奶酪品类的增长超过200%。在整个传统乳制品增长放缓的情况下,零售奶酪是一个新的红利单品。对于妙可蓝多而言,蒙牛的人资可以为其做品牌背书;对于蒙牛来说,通过入资妙可蓝多可以迅速补齐零食奶酪业务。

中国食品产业分析师朱丹蓬认为,在消费端不断倒逼产业创新、升级迭代及中长期战略需求等维度来看,蒙牛必须通过拓展品类布局,来完成其自身战略规划。注资妙可蓝多是蒙牛实现其目标的一个落脚点。

针对公司相关问题,北京商报记者曾致电妙可蓝多董秘办公室进行采访,不过截至记者发稿前,对方电话并未有人接听。

新三板做市指数盘中创两年来新高

北京商报讯(记者 高萍)在新三板深改第二批规则落地后的首个交易日,三板做市指数持续大涨,1月6日盘中最高点达到991.91点,刷新2018年1月以来新高。截至当日收盘,三板做市指数收涨3.82%,创下2019年10月29日以来单日最大涨幅。

东方财富数据显示,1月6日三板做市指数高开高走,指数开于956.02点,之后,三板做市指数整体呈现强势上攻的态势,上涨幅度迅速扩大到超2%,此后涨幅在3%左右浮动。午后,三板做市指数上涨幅度稳定在3%以上,最终,三板做市指数收990.16点,上涨3.82%。盘中最高指数991.91点,创下2018年1月以来新高。此外,三板做市指数在1月6日

的单日涨幅,仅次于新三板深改以来在2019年10月28日的上涨幅度。整体来看,1月6日,三板做市股票成交金额达到5.71亿元,较前一交易日的2.9亿元而言,成交额明显放大。

具体到个股而言,Wind显示,686只做市转让的个股中,除去停牌的50只股票以及平盘收盘的290只个股,共计有284只股票呈现不同程度的上涨状态,仅有62只股票处于下跌的状态。其中12只股票涨幅超20%,精英智通涨幅居首,股价报收1.98元/股,上涨幅度达到33.78%;博采网络、大泽电极涨幅紧随其后,分别上涨27.98%以及25.21%。另外,金天地、中喜股份、芍花堂等个股当日上涨幅度也均超过20%。

资料显示,精英智通主要从事交通领域智能信息化系统的开发和应用,具体从事智能驾考、智能视频应用系统及智能停车系统的研发、销售及运营。针对公司股价相关问题,北京商报记者曾致电精英智通、博采网络进行采访,其中精英智通电话未能有人接听,博采网络的工作人员表示:“公司在为登陆创业板做尽调,股价也反映投资者看好公司”。

对于三板做市指数的强势上涨,新三板投资机构、北京南山投资创始人周运南认为,随着新三板改革政策的不断明确,实施细则的陆续落地,新三板市场的融资、定价、交易功能将不断增强,新三板的市场信心不断提升,市场参与热情不断上升。

老周侃股 Laozhou talking

从ST华仪看问题股投资风险

周科竞

ST华仪1月6日盘中现最低2.53元/股,创2019年12月26日“被ST”后的新低。需要注意的是,ST华仪在2019年12月24日股价还曾涨停,但随后就突然宣布了控股股东未在承诺期限解决违规担保及资金占用问题,公司股票将“被ST”,导致股价复牌后一路跌停。实际上,早在一个月前ST华仪就提示过相关风险,但仍有投资者面对涨停表现得非理性,导致踩雷。

现在的投资者对于价值投资的理解越来越深入,同时对于一家上市公司是否“被ST”处理的价值判断也非常清晰。ST华仪从“被ST”前到“被ST”后,股价在第6个跌停板才能止跌,“被ST”的理由也不是新鲜事,公司已经提示过投资风险,那么在“被ST”之前,差别到底在哪里呢?

有些投资者对于公司大股东占用资金问题得以解决抱有希望,而“被ST”则表明这种希望破灭,于是有了6个跌停板。当然,可能是在“被ST”之前,部分投资者并不清楚ST华仪是否存在问题,只是看到股价涨停于是跟风买入,而到了“被ST”之后,投资者都知道了公司是问题股,于是开始抛售股票,股价连续跌停。

然而,不看公司基本面就买股票的投资者肯定只是少数,还有一部分投资者踩雷ST华仪的原因则是侥幸心理。投资者在公司“被ST”之前之后都知道公司存在问题,只是在“被ST”处理之前,心存侥幸,认为股价上涨说明主力资金正在其中运作,虽然公司存在这样或者那样的问题,但是由

于有大资金做庄,所以问题并不会真的爆发,至少在他们自己出逃之前不会爆发。所以投资者可以利用这一时间段进行投机炒作。

这意味着,投资者在股票“被ST”前,忽视了问题股的投资风险,而在股价“被ST”之后,投资者遇到了压倒骆驼的最后一根稻草,一瞬间一致的买单转变为一致的卖单,“多杀多”引发了一路跌停。

所以本栏说,ST华仪“被ST”前后的巨大反差正是因为投资者对于问题股风险的漠视,投资者并没有真正认识到公司存在问题的严重性,所以才会在股价持续跌停过程中受损。

另外,问题股被立案调查的风险也明显大于一般的上市公司。仍以ST华仪为例,在2019年12月26日,公司还曾收到了证监会的调查通知书。这也是导致公司股价后续连续跌停的重要因素。

对于问题股而言,它们的估值基本面已经发生了很大的变化,而且投资群体也发生了变化。诸如,机构投资者以及一些追求稳健的大型投资者都不会把问题股作为布局的标的,这也导致问题股的流动性会远远小于普通股票。尤其是当问题股再度爆雷的时候,由于流动性的缺失,问题股的跌幅将可能很大。

本栏建议投资者,价值投资有两面,一是坚持买入好的公司,有成长的公司,未来会更好的公司;另一方面就是回避风险,避开已经烂的公司,避开将会变得很烂的公司,避开股价已经高于真实价值的公司。