

· 上证综指昨日走势图 ·



上市公司换手率排名		
益丰药房	45.14元	63.1%
杭电股份	27.03元	61.57%
三圣特材	44.2元	58.83%

上市公司成交量排名		
中信证券	28.62元	108亿元
中国平安	67.12元	96亿元
大智慧	26.59元	75.7亿元

资金流向(两市主力资金净流出506亿元)		
沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流出
306亿元	200亿元	46亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:780家 占比29%	平盘:321家 占比12%	下跌:1561家 占比59%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▲道·琼斯	18288.63	0.86%
▲纳斯达克	5008.10	0.90%
▲标准普尔	2117.39	0.61%
▼恒生指数	24702.78	-0.74%
▲台湾加权	9605.77	0.05%
▼日经指数	18815.16	-0.06%

· 股市聚焦 ·

梅雁吉祥 公司控股股东空缺

梅雁吉祥昨日晚间公告称,截至2月27日,自然人股东潘杰桃持有公司股份合计5038万股(占总股本的2.65%),成为公司第一大股东。根据《公司法》、《上市公司收购管理办法》等相关法律法规对控股股东、实际控制人的定义和关于拥有上市公司控制权认定的相关规定,公司认为目前不存在控股股东和实际控制人。

国电清新 完成员工持股

国电清新昨日公告称,截至3月2日,公司2014年员工持股计划陆续通过大宗交易和二级市场集中竞价等方式购买完成公司股票,购买均价28.39元/股,购买数量695.8万股,占公司总股本的比例为1.31%。该计划所购买的股票锁定期为自本公告日起12个月。

百洋股份 股东减持套现887万元

百洋股份昨日公告表示,公司股东深圳市金立创新投资有限公司于近日减持所持有的公司股份69.44万股,占公司总股本的0.39%。减持均价为12.78元/股,套现约887.44万元。减持后,金立创新投资持有公司股票820.42万股,占公司总股本4.66%,均为无限售条件流通股。

河北钢铁 董事褚建东辞职

河北钢铁昨日晚间公告称,公司董事会于3月3日收到董事褚建东的书面辞职申请。褚建东因工作变动,向公司董事会提出辞去董事职务及董事会薪酬与考核委员会委员职务。根据有关规定,褚建东的辞职未导致公司董事会成员低于法定人数,不会影响公司董事会的正常运行,其辞职申请自送达董事会时生效。

哈药股份 资产置换获批复

哈药股份昨日晚间公告称,公司控股股东哈药集团有限公司近日收到哈尔滨市国资委《哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会关于哈药股份与三精制药资产重组有关事宜的批复》,哈尔滨市国资委批复同意公司与控股子公司三精制药的资产置换事项。

丹邦科技 控股股东拟减持

丹邦科技昨日晚间公告称,公司收到公司控股股东丹邦投资集团的《关于拟减持公司股份的函》,出于财务安排,丹邦投资集团拟在3月6日起的未来6个月内减持公司无限售流通股,比例将达到或超过公司总股本的5%,不超过公司总股本的10%。截至目前,丹邦投资集团持有公司无限售条件流通股份7311.6万股,占公司总股份的40.03%。

尤夫股份 一季度净利预增

尤夫股份昨日晚间发布一季度业绩预告称,公司预计2015年1-3月实现归属于上市公司股东的净利润为2600万-3000万元,上年同期为1025.4万元,同比增长153.56%-192.57%。公司表示,产能持续释放产销量均有增加、控股子公司尤夫科技订单增加、产品毛利空间相对扩大是公司业绩上涨的主要原因。

栏目主持:马元月 姜鑫

责编 马元月 美编 韩玮 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

大股东“搭台”二股东套现

赛象科技的高送转棋局

明日就是赛象科技(002337)推出的“10转20”高送转分红方案的权益分派股权登记日,市场也出现了抢权行情,截至昨日,公司股票已经连续两个交易日涨停。而在业内人士看来,公司的高送转分红方案很可能只是大股东设的一个局,有配合二股东高位套现的嫌疑。

二股东高位套现2.88亿元

2月26日盘后,赛象科技出现了一笔大宗交易信息,渤海证券天津友谊南路证券营业部以29.02元/股的价格出售了991万股公司股票,套现约2.88亿元。

公司在2月27日公布的股份权益变动书则揭开了神秘卖家的身份,对于公司的投资者而言,它并不陌生,因为它就是公司目前的第二大股东新疆甬金通达股权投资管理有限公司(以下简称“新疆甬金通达”),其实际控制人与赛象科技的实际控制人均为张建浩。权益变动书显示,在减持前新疆甬金通达持有公司5700万股,为公司第二大股东,本次减持的991万股占公司总股本的5%,减持后新疆甬金通达的持股比例由此前的28.76%降为23.76%。若以最近收盘价39.3元/股计算,新疆甬金通达剩余持有的公司4709万股股票市值仍然高达18.5亿元。

北京商报记者发现,新疆甬金通达通过大宗交易卖出的价格较当日32.55元/股的收盘价折价了近10.8%。不过与其半年前获取时成本6.62元/股的价格相比,虽然卖家折价逾10%交易,但其赚取的利润依然很高,在半年的时间里盈利近392%。

需要注意的是,新疆甬金通达在权

益变动书中表示,不排除在未来12个月内继续减持公司股份的可能。北京一位私募人士也认为,不排除公司二股东继续减持公司股票的可能性,毕竟公司股价目前处于历史高位。

半年前已开始布局

对于高送转后二股东的减持行为,在业内人士看来,实际上半年前公司就已经有布局减持的迹象了。

公司公告显示,去年8月8日,公司发布了一份控股股东股份转让的提示公告,称因战略发展需要,控股股东天津赛象创业投资有限责任公司(以下简称“创业投资”)以存续分立的方式,分立为天津赛象创业投资有限责任公司(为存续公司,以下简称“存续创业投资”)与新疆甬金通达,同时将存续创业投资持有的赛象科技5700万股股份协议转让给新疆甬金通达,转让价格为6.62元/股,转让总价合计约3.77亿元。

在股份转让完成后,存续创业投资持有赛象科技6660万股无限售流通股,占公司总股本的33.6%,而新疆甬金通达则持有赛象科技5700万股无限售流通股,占公司总股本的28.76%。由于股权转让属于同一实际控制人下的股权转让,因而公司的实际控制人未发生改变,仍然为张建浩。

而在北京一位税务行业人士看来,公司当初设立新疆股权投资公司的时候,可能就已经为后来的减持避税做好了准备,“新疆地区对于股权投资类企业有税收优惠,如一般企业的所得税为25%,而在新疆的话实际有效税率仅为12%,很多在新疆成立的股权投资企业

赛象科技二股东套现时间一览

日期	事件	公司股价	二股东浮盈
2014年8月8日	新疆甬金通达成为公司二股东	12.04元/股	3.09亿元
2014年12月2日	新疆甬金通达发布减持计划	18.82元/股	6.95亿元
2014年12月25日	控股股东提出高送转预案	21.57元/股	8.52亿元
2015年2月26日	新疆甬金通达套现2.88亿元	32.55元/股	12.2亿元

都是为了利用税收优惠政策避税。”该税务人士称。

减持前实控人推利好

在完成股权交易4个月后,公司新任二股东便开始提出其减持计划。

去年12月2日,公司发布了一份控股股东的一致行动人减持股份提示性公告,称公司股东新疆甬金通达拟以大宗交易方式减持其持有的公司股份,预计所减持股份数量不超过5700万股,减持比例不超过公司总股本的28.76%,而减持时间则为自2014年12月2日起未来6个月内。对于减持的原因,新疆甬金通达称是根据控股股东的战略发展布局,拟通过收并购及优质产业资产支持公司发展,并进一步优化公司的股权结构,以满足公司未来发展的需要。不过,新疆甬金通达在宣布减持计划后并未慌忙减持,而是在等高送转利好刺激股价大幅上扬之后,才选择在2月26日减持了991万股。

而就在二股东抛出减持计划后的第23天,更为蹊跷的事情发生了,上市公司控股股东创业投资、张建浩提出了以资本公积金向全体股东每10股转增20股的利润分配预案。而对于实际控制人提出的高送转方案,有业内人士认为从公司的财务指标来看有些牵强。因为在去年

三季度期间,公司的营业收入和净利润双双大比例下降,分别同比下滑了21.02%和28.45%。而公司最新公布的年报显示,去年公司净利润约5065万元,同比增长4.92%,而扣非后公司净利润约3759.4万元,同比还下滑了4.59%。不过,这份高送转的分配预案最终分别获得了公司董事会以及股东大会的通过。

公司的高送转预案无疑让公司股价找到了上涨的理由。在去年12月25日公司发布高送转预案后,公司股价便出现连续“一字涨停走势,在此后的19个交易日里,公司股价暴涨了99.18%。而东方财富显示,同期板块与大盘涨跌幅仅分别为5.13%和11.45%。虽然随后公司股价有所回落,但在2月26日公司第二大股东减持当日,公司股价仍然收于32.55元/股的高位,相比发布高送转预案前一交易日19.61元/股的公司股价高出近66%。若以二股东此前持有的5700万股计算,一份高送转方案让新疆甬金通达的持股市值由11.2亿元升值为18.6亿元,增值近7.4亿元。

针对市场对公司的质疑,北京商报记者昨日致电该公司董秘办公室了解情况,不过截至发稿,其办公电话一直无人应答。

北京商报上市公司调查小组/文 韩玮/制表

老周侃股
Laozhou talking

降息利好将缓慢释放

周科竞

在投资者们潜意识中,降息肯定是一个利好,但是本次降息的效果却不尽如人意。降息之后,资本市场并没有出现热烈的响应,24家新股即将上市又给了市场一记闷棍。但是降息毕竟是利好,贷款利率实行下降,资金面将会愈发宽松,缓释效果也将在未来显现。

先说股市和利率的关系,假如市场利率为5%,就是投资者出借1万元每年可以获得500元收益,那么如果投资者买入蓝筹股,假设蓝筹股股价稳定,那么蓝筹股每年应该获得5%的投资回报,才能实现利润一致。5%的投资回报,对应的市盈率是20倍。

假如后来利率降至4%,那么蓝筹股每年只需发放4%的投资回报即可,对应的市盈率为25倍。这一过程,假如上市公司每股股利不变的话,那么股价将有25%的上涨空间。

这是理论层面上。实践之中,并没有人真的去用利率衡量股价,利率与股价的关系,只在关键转折点

上才会成为股价波动的理由。但是管理层降息还有刺激信贷的作用,贷款增加了,市面上的钱也就多了,股市的供求关系也就会发生改变,股市该涨还是会涨。

本次降息,多少有点“生不逢时”。一方面股市前期的无厘头上涨太多,就算是降息,也无法从市盈率的层面推动蓝筹股的启动;另一方面银行股因为受到利差缩小的影响股价也有下跌的压力,故股市短期并没有出现大幅上涨走势,也就不足为奇。

但利好终究是利好,降息注定要推动更多资金流入股市。同时降息对于稳定房价也有很大好处,也就是对中国宏观经济有很大好处,股市上涨的理由也就越来越充足。

为什么说降息能够稳定房价?贷款利率是市场化的,银行对于新的房贷可以通过提高利率上浮保持基本稳定,但是对于存量房贷,银行和客户签订了固定的折扣率,银行不能要赖,于是这些存量贷款客户

也就成了降息的最大受益者。如此低的贷款利率,必然鼓励房主继续持有房产,不选择卖出,因为卖房前必须要结清贷款,低息贷款也只能放弃。故降息及降息预期,将鼓励老房贷继续持房,对股市构成间接的好利。

如果仅仅是一次降息,或许还不能说缓释效果,但现在的投资者普遍认为,降息之后还有降息和降息预期,还是周期。故未来的资金面将会保持持续宽松,这才是对股市的最大利好,这就是牛市的预期。

新股对于股市的压力,投资者应该理性对待,如果仅仅测算新股的融资规模,其实并不可怕,时下股票交易印花税的量级与新股发行规模基本差不多,故新股对于股市的压力,更多是心理层面。随着未来降息带来的新资金不断流入股市,股市还会出现稳健的上涨走势,整个货币宽松的时期,股市走势都不会太差。

或股东或高管 上市公司频“摊事”

2014年5月任公司董事长、党委书记;此前曾任市国资委主任。

除了江苏索普,云维股份实际控制人云南煤化集团有限公司董事长和军涉嫌严重违纪,也在近期被调查,2月27日,云南省纪委网站上竟出现了和军被调查的消息,云维股份在3月2日对这一事件做了澄清。值得注意的是,云维股份正处在重组关键期,公司拟以下属部分低效能煤化工资产及负债与云南煤化集团及其控股子公司云南东源煤业集团有限公司和云南云维集团有限公司相关煤矿资产进行置换,也就是说云南煤化集团欲将旗下的煤炭资产注入上市公司云维股份。而煤化集团实际控制人被查的消息使重组中的云维股份遭遇了黑天鹅。

业内人士分析称,有违法乱纪行为的公司高管或股东遭到调查,对于公司来说,除掉一条蛀虫有利于公司更好的发展,但短时间公司人事的变动还是会带来负面影响。据了解,2013年尤廉才进入江苏索普任职,

19只新股下周集中申购

北京商报讯(记者 刘泽先 彭梦飞)19只新股在下周迎来网上申购,申购日期主要集中在下周二至周四,市场人士分析称,随着这批19只新股下周的密集申购,次新股或将再次出现集体大跌行情,炒新的投资者需注意风险。

根据新股申购表,下周二有蓝思科技一只股票,其将登陆创业板,网上发行1936万股,预估发行价为22.99元/股。周三将有10只新股进行申购,其中值得关注的是东方证券,其将登陆上交所,网上发行3亿股,预估发行价10.03元/股,发行量如此高