

·上证综指昨日走势图·



上市公司换手率排名		
东方中科	56.9元	61.93%
博天环境	47.31元	60.8%
碳元科技	37.89元	58.6%

上市公司成交量排名		
新兴铸管	7.96元	52.4亿元
中国建筑	10.04元	51.5亿元
北新建材	17.1元	44.1亿元

资金流向(两市主力资金净流出294亿元)		
沪市 净流出 118亿元	深市 净流出 176亿元	创业板 净流出 71亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:784家 占比24%	平盘:413家 占比12%	下跌:2110家 占比64%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
道·琼斯	20656.1	-0.03%
纳斯达克	5877.81	-0.02%
标准普尔	2355.54	-0.08%
恒生指数	24262.18	-0.02%
台湾加权	9882.54	0.09%
日经指数	18797.88	0.71%

·股市聚焦·

*ST钱江 股东拟减持1.76%

*ST钱江4月10日晚间发布公告称,持股6.56%的股东汇洋公司计划在未来6个月内,通过大宗交易方式,减持数量不超过800万股,即不超过公司总股本的1.76%。此前,汇洋公司自2016年10月-2017年2月,已连续减持公司股票1.67%。

*ST商城 拟申请摘帽

*ST商城4月10日晚间发布公告称,公司2016年度实现营收9.67亿元,同比下滑23%;净利1.11亿元,上年同期亏损1.63亿元;基本每股收益0.62元。扭亏原因为报告期内出售所持盛京银行部分股权,获投资收益2.64亿元,公司扣非后净利润为-1.21亿元。公司预计2017年全年营收目标为10亿元。同时,公司申请撤销股票退市风险警示。

远达环保 一季度净利预降六成

远达环保4月10日晚间发布公告称,预计公司2017年一季度净利同比下降60%左右,上年同期净利润为6127万元。业绩大幅下滑主要是由于一季度火电环保工程业务市场萎缩,火力发电企业利用小时数持续低迷以及公司除尘设备及脱硝催化器售价下滑等共同影响所致。

中国电建 中标64亿工程项目

中国电建4月10日晚间发布公告称,近日,由公司下属全资子公司组成的联合体中标辽宁清原抽水蓄能电站EPC总承包项目,中标金额约为64.01亿元。项目位于辽宁省抚顺市清原满族自治县,项目装机1800MW,项目工期约为九年。

天原集团 拟出售旗下公司股权

天原集团4月10日晚间发布公告称,为进一步有效整合资源,突出主业,拟对控股子公司海丰和锐持有的丰源盐业50%股权进行公开挂牌交易,成交金额不低于1.4亿元,支付方式为货币资金。

环能科技 拟10转20派1.27元

环能科技4月10日晚间发布公告称,公司2016年实现营收4.88亿元,同比增长48.08%;净利6953万元,同比增长33.24%,基本每股收益0.39元/股;加权平均净资产收益率6.32%。公司拟每10股派发现金红利1.27元(含税),同时,每10股转增20股。

东方园林 中标逾6亿元PPP项目

东方园林4月10日晚间发布公告称,公司中标乌鲁木齐高新区(新市区)2017年园林绿化(A包和B包)PPP项目,总投资额分别是2.54亿元和3.6亿元。主要建设内容包括绿化工程、绿化灌溉工程、园路及场地铺装工程等。

东华软件 签署信息产业合作协议

东华软件4月10日晚间发布公告称,公司与河南省政府签订合作协议,五年内在豫投资规模不低于30亿元。开展智慧城市应用、大数据应用、软件研发和服务外包业务,支持河南信息产业发展。河南省政府提供税收优惠、资金扶持及配套服务等方面优惠政策。

栏目主持:崔启斌 刘凤茹

责编 马元月 美编 王飞 责校 王坤 电话:64101908 news0518@163.com

严查高送转股价应声跌

4月8日证监会主席刘士余在中国上市公司协会第二届会员代表大会上批评“10送30”全世界罕见,这也意味着监管层对于高送转处于高压监管态势,严防出现借机概念炒作。4月10日,高送转概念股遭遇集体大跌,其中多只个股跌停。业内人士表示,对于投资者而言应该理性对待高送转,根据公司的基本面进行综合判断后投资,不可盲目追高跟风炒作。

高送转概念股集体“哑火”

4月10日早盘,高送转概念股遭遇集体跳水,随后大面积跌停。截至收盘,两市共有近80只股票跌停,其中高送转概念股逾20只。

消息面上,4月8日刘士余在中国上市公司协会第二届会员代表大会上表示,上市公司不要参与金融乱象,大部分是好的,是珍珠,但有的财务造假,“10送30”全世界都没有,必须列入重点监管,上市公司协会也要参与其中。这在业内人士看来,刘士余的表态意味着监管层仍对高送转保持高压监管态势,严防出现借机概念炒作的情况。

据不完全统计,截至4月10日,2016年度分红送转预案中,拟10送20及以上以上的个股共有50只。其中,10送转30的个股共有9只,分别是合力泰、合众思壮、金利科技、凯龙股份、易事特、赢时胜、东方通、大晟文化和南威软件。交易行情显示,截至收盘,包括合众思壮、凯龙股份、易事特、赢时胜等高送转概念股悉数跌停。其中,合众思壮收于48.14元/股,成交金额为5.72亿元。

根据深交所发布的公开交易信息显示,合众思壮被机构与多路游资大笔抛售。具体来看,处于卖一、卖二席位的均为机构席位,二者在4月10日共卖出合众思壮逾亿元。另外,国泰君安深圳上步中路证券营业部、华泰证券上海国宾路证券营业部以及兴业证券湖南分公司则合计抛出合众思壮约2.6亿元。

监管高送转已有预兆

实际上,监管层对于“高送转”曾多次表态,严管高送转也早有预兆。交易所就多次对推出高送转的上市公司火速下发问询函。

在3月24日证监会召开的新闻发布会上,证监会新闻发言人邓舸就表示“送股股”属于公司自治范畴,但是部分“内部人”将高送转作为掩护其减持的工具,还伴生内幕交易、市场操纵等违法违规行为。同时,前期沪深证券交易所已发布高送转信息披露指引,实施“刨根问底”问询,开展对高送转内幕交易核查联动,集中查办了一批借高送转之名从事内幕交易或信息披露的违规案件。

据了解,3月20日-26日沪深交易所共发出各类问询函件近40封,其中高送转预案则是交易所重点问询方向之一。具体来看,火炬电子、江苏神通等6家公司在披露高送转预案后收到了交易所的问询函,问询的内容则主要为高送转与公司经营规模与业绩是否匹配、与相关股东减持是否有所关联、方案的合理性

及可行性等。

又如在公司发布公告高送转方案仅仅1个小时之后就收到交易所问询函的花王股份。2月21日晚间19时左右,花王股份发布公告称,控股股东花王集团提议公司2016年度利润分配及资本公积转增股本预案为向全体股东每10股派发现金红利1.45元,派发现金红利总额为1933.58万元,同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增15股派息8元。需要指出的是,凯龙股份原方案则为每10股转增30股派息5元。对于修改的原因,凯龙股份也直言不讳地表示是为强化上市公司使命担当,高度重视监管部门的监管理念和监管导向。另外,同样属于“10送30”高送转行列的赢时胜则在4月10日晚间发布公告称,控股股东、高管承诺半年内不减持所有股份。

对此,前海开源基金经理杨德龙表示,对于借高送转的名义做高股价来拉高出货的行为进行严厉监管是对于中小投资者利益保护的体现,同时纠正不正之风,引导资金从炒高送转题材股转为炒蓝筹股,树立理性的投资理念。

高送转本质为投机

关于高送转,著名经济学家宋清辉表示,高送转一般是公司为了表明盈利能力强或者成长空间可期,成为公司吸引资金炒作,借机帮助增发机构撤离的一种手段。宋清辉坦言高送转的本质就是投机,从严监管高送转就是在抑制投机行为。对于投资者而言则要谨慎投资。

一位不愿具名的券商分析师表示,相较于真金白银的现金分红,上市公司更加热衷于高送转。主要源于高送转方案一经出炉,这家公司就被市场贴上了强势股的标签。同时,因为具备概念炒作的条件,主力资金通常会蜂拥而至。由此过不了太久,推出高送转方案的上市公司股价就会大涨。纵观推出高送转方案的上市公司,大都经历过股价大幅上涨的一段行情。诸如,易事特在2016年

11月29日发布拟实行“10转30派0.9”的高送转分红方案后,公司股价就连续5个交易日涨停,其中连续走出4个“一字涨停板”。值得一提的是,彼时,易事特还披露了公司多位股东在预案披露后6个月内的减持计划。其中公司持股5%以上股东新余市慧盟投资有限公司拟减持不超过所持有公司股份总数的5%,另外,公司董事、副总经理徐海波拟减持公司股份不超过14万股等。对此,宋清辉表示,对于投资者而言要注意上市公司利用高送转人为制造利好。需小心一些超级的高送转背后的其他目的,例如可能为大股东减持铺路等。

上述券商分析师也表示,实际上,在前几年关于高送转,10送转10就已经非常难得,而10送转12以上更是屈指可数。不过,随着高送转行情的炒作,10送转10已成鸡肋,10送转12才会引起市场的一点兴趣,10送转20已是稀松平常,甚至还有现在的10送转30,对此,宋清辉表示,高送转具有“高送转一响,黄金万两”的说法,上市公司推出的高送转越来越高,股价也就像吃了兴奋剂一样往上“涨涨涨”。

在宋清辉看来,高送转概念股近期一直是市场的炒作热点。同时,他也坦言,相关概念股短期内涨幅较大,甚至有些个股泡沫已经很严重。从严监管高送转就是在抑制投机行为,任由下去不进行监管必将祸害股市。对于投资者而言则要高度警惕主力资金出现集中出逃所带来的风险。再者,高送转一般是公司为了表明盈利能力强或者成长空间可期,因为在布局高送转概念股的过程中,特别要注意公司的业绩表现。

杨德龙也表示,对普通投资者而言,投资高送转概念股要关注公司的基本面,有业绩支撑基本面的公司可以进行关注。而对于没有基本面或者是亏损的公司推高送转则要小心对待,高送转只是一个数字游戏,本身不会增加股东权益。

北京商报记者 崔启斌 高萍

L 老周侃股 Laozhou talking

永安行恐步华锐风电后尘

周科竞

永安行作为共享单车第一股已经走上上市之路,不禁让本栏想起华锐风电,招股的时候属于朝阳行业,但是上市两三年之后就因为产能过剩而山河日下。可以预见,未来共享单车市场必将是供过于求,主要依靠政府投资盈利的永安行,未来的股价表现恐难让投资者满意。

共享单车确实是现在炙手可热的领域,不仅低碳环保绿色出行,而且还有各式各样的天使投资、风险投资不断砸钱。按道理说,这是一个很值得投资的领域,就像是若干年前的风力发电。但是再好的行业,也会有投资的上限,当投资额过大,必然造成产能过剩,然后就是供过于求。现在对于共享单车来说,正在运营的企业超过10家,而且还有越来越多的企业加入到共享单车的行列,坊间戏言:“现在共享单车行业什么都不缺,就是缺颜色。”

可以预计,未来共享单车的补贴大战即将打响,虽然说永安行的利润主要来自于政府投资的公共自

行车,理论上利润有所保障,可是回想一下滴滴、优步对于传统出租车的冲击,再看看现在北京街头骑小红车、小黄车的人和骑公共自行车的人数量之比,投资者们有理由相信,未来政府办公共自行车将会受到其他企业的强大冲击。

本栏担心的是,永安行在充分竞争的共享单车领域虽有投资,但是市场占有率极低,远没法和小红车、小黄车相比,它成为共享单车第一股上市,投资者很难看到它未来的成长契机,就算是能够保持现有的盈利水平,但是却很难幻想它成为行业龙头。它的上市很可能是一级市场的盛宴、二级市场的悲哀。

过去的华锐风电上市,也是处于风电投资的最高峰期,其后就是残酷的竞争和淘汰,虽然说华锐风电的国企背景背靠住了它的市场占有率,但是却没办法给投资者理想的投资回报。现在的永安行也一样,政府投资的支持可能会保护它不会在残酷的市

场竞争中倒掉,但是想在竞争中脱颖而出也是极小概率的事件。本栏认为,这样的公司招股上市,对二级市场投资者绝非好事。

遗憾的是,按照现在的新股发行制度,永安行只要能够顺利过会,是不会遇到发行困难的,它可以顺利上市并连续涨停,只是在高位接盘的投资者最终将体会到产能过剩的苦果。每当遇到这样的公司招股,本栏就很期待注册制的到来,假如现在实行的是注册制,小红车、小黄车、小蓝车的投资者可以自己选择买入,那么投资者将会在充分的对比之后,做出理性的投资决定。

本栏认为,注册制是成熟股市的必要条件,它代表的不是无穷无尽的新股发行,而是投资者可以选择自己喜欢的公司买入,而非只能选择买入或者不买入指定公司。那时候公司的上市退市也将更加市场化,注册制不是洪水猛兽,而是A股市场走向成熟的必由之路。

绿盟科技大股东拟巨额减持

北京商报讯(记者 董亮)4月10日,绿盟科技(300369)发布公告称,预计公司今年一季度经营业绩为亏损。与此同时,绿盟科技还披露了一份大股东的巨额减持计划,以绿盟科技的最新收盘价计算,公司大股东拟减持的股票折合市值高达约9.79亿元。突如其来的减持利空,让绿盟科技股价大幅承压。

绿盟科技最新披露的一季度业绩预告显示,继上年一季度亏损之后,今年一季度公司业绩继续亏损,预计实现的归属净利润为亏损5000万元-5500万元,而在上年同期,绿盟科技的亏损金额为3337.65万元。对于业绩变动的原因,绿盟科技表示,是由于经营业绩的季节性因素影响,公司近年来一季度净利润均表现为亏损,预计2017年一季度亏损;同时,因公司利用自有资金对募投项目先期投入,但募投项目产生效益滞后,导致本期业绩亏损幅度加大。

除了一季度业绩同比增亏的公告之外,绿盟科技还发布了一则公司持股5%以上股东INVESTOR AB LIMITED的减持计划。据了解,INVESTOR AB LIMITED目前共计持有绿盟科技约756.9万股股份,占公司总股本的20.3117%;其中,持有无限售条件流通股约3781万股,占绿盟科技总股本的10.1559%。股东INVESTOR AB LIMITED披露的减持计划显示,减持方式为大宗交易或者集中竞价交易,对于减持的原因,INVESTOR AB LIMITED在公告中称

利空来袭 北京君正复牌三跌停

北京商报讯(记者 崔启斌 刘凤茹)筹划了近10个月的资产重组事宜,北京君正(300223)的收购计划最终告吹,受利空因素的影响,复牌后的北京君正连续三个跌停。

北京君正自去年6月开始筹划资产重组,公司的收购进展一直备受关注,而在今年3月31日却突然宣布百亿元收购计划终止。携利空消息复牌的北京君正,公司的股价也“急转直下”。根据北京君正4月6日的交易行情显示,公司股价复牌首日便现“一字跌停”,随后公司股价再度连续两个跌停。

据东方财富统计数据显示,4月6日-10日,北京君正共成交6956手,成交金额为2671万元,仅仅三个交易日,北京君正的累计跌幅为27.11%,截至4月10日,最终收于35.28元/股。按照北京君正1.66亿股份的总股本,以2016年12月16日48.4元/股的收盘价计算,复牌后的北京君正总市值缩水约21.78亿元。