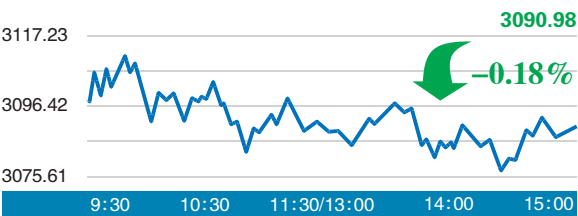


· 上证综指昨日走势图 ·



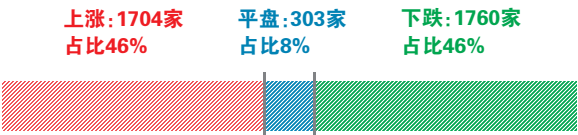
昨日国内其他重要指数		
深证成指收盘	三板做市收盘	创业板指收盘
<div><div></div><div>-0.04%</div></div>	<div><div></div><div>0.55%</div></div>	<div><div></div><div>0.11%</div></div>
9839.74	781.89	1708.87

上市公司换手率排名		
横河模具	12.66元	54.57%
新疆交建	37.76元	50.19%
西安银行	11.52元	49.94%

上市公司成交量排名		
中国平安	75.35元	76.7亿元
五粮液	86元	52.9亿元
中信证券	24.23元	52.5亿元

资金流向(两市主力资金净流出182亿元)		
沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流出
78亿元	104亿元	24亿元

两市股票昨日涨跌一览



全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▲道·琼斯	25914.1	0.25%
▲纳斯达克	7714.48	0.34%
▲标准普尔	2832.94	0.37%
▲恒生指数	29466.28	0.19%
＝台湾加权	10512.32	0%
▼日经指数	21566.85	-0.08%

· 股市聚焦 ·

### 中兴通讯 终止向深投控转让资产

中兴通讯3月19日晚间发布公告称,公司与深投控于当日签订《关于终止及相关事项的备忘录》,公司原拟就所持深圳市南山区西丽工业园北区以及深圳市龙岗区布吉片区的土地及物业资产与深投控进行交易。中兴通讯表示,自深投控支付首期款 22亿元)之后180日内,双方未能就收购对价达成一致。

### 圣农发展 拟逾4亿元收购资产

圣农发展3月19日晚间发布公告称,公司决定收购控股子公司欧圣农牧、欧圣实业少数股东欧喜投资所持有的欧圣农牧49%股权及欧圣实业49%股权,合计作价4.14亿元。上述方案实施完成后,欧圣农牧、欧圣实业将成为公司的全资子公司。

### 五洲新春 深创投等拟减持股份

五洲新春3月19日晚间发布公告称,深创投及其一致行动人浙江红土计划通过集中竞价、大宗交易等方式6个月内合计减持股份数不超过公司总股本的1.91%,即558.15万股。深创投和浙江红土目前合计持股比例1.91%。

### 雪迪龙 去年净利同比降16.54%

雪迪龙3月19日晚间发布公告称,公司2018年营收为12.89亿元,同比增长18.87%;净利为1.79亿元,同比下降16.54%。公司拟每10股派现1元(含税)。

### 湘潭电化 两股东拟减持股份

湘潭电化3月19日晚间发布公告称,持股6.03%的股东上海智越计划6个月内减持不超657万股,占公司总股本1.9%。持股7.25%的股东潇湘成长资管计划拟以集中竞价交易方式减持不超691万股,占公司总股本2%。

### 江化微 去年净利同比降25.62%

江化微3月19日晚间发布公告称,公司2018年营收为3.84亿元,同比增长8.3%;净利为3992万元,同比下降25.62%。公司拟每10股转增3股并派现1.5元。

### 珈伟新能 实控人拟大宗交易减持

珈伟新能3月19日晚间发布公告称,公司实际控制人之一、董事长丁孔贤拟自3个交易日后的两个月内以大宗交易的方式减持207万股,占总股本的0.25%。

栏目主持:马换换

# 良卓旗下私募爆雷 三股受伤

## 截至目前上市公司“踩雷”良卓资产旗下私募基金一览

公司	“踩雷”私募基金产品	购买金额
中原内配	良卓2号、良卓致远	1.1亿元
四方达	良卓致远	5000万元
上海洗霸	良卓2号	1400万元

良卓致远两款产品,公司现持有金额为1.1亿元。

根据上述公司对于“踩雷”原因的介绍,私募基金投资经理冀烁文在接受北京商报记者采访时表示:“涉嫌未按合同约定用途使用受托资金”说明公司内控制度、流程有很大问题,正规的私募基金要有第三方进行托管,资金不能挪为他用。”另外,没有按照合同约定使用受托资金也说明了良卓资产缺少监督方,存在运作不清晰的问题。”

3月19日早间,良卓资产官网也披露了一则消息称,公司愿意与投资人进行谈话,为基金财产的处置争取损失最小化的可能。针对相关问题,北京商报记者致电良卓资产相关方面进行采访,不过电话始终未有人接听。

### 中原内配最“受伤”

根据上述3家上市公司披露的详细信息显示,中原内配最“受伤”,公司购买金额超亿元,该笔资金可能面临不能如期、足额收回的风险。

据中原内配披露的信息显示,3月15日下午5点,公司获悉购买良卓资产的名称为“良卓2号”、“良卓致远”产品,在运营过程中突发重大事件,涉嫌未按合同约定用途使用受托资金,出现重大违规情形。截至公告日,公司购买良卓资产已到期尚未兑付及尚未到期的理财产品合计余额为1.1亿元,占公司最近一期经审计总资产的2.88%,占归属于母公司股东权益的4.59%。

实际上,此次“踩雷”的中原内配可

谓理财“达人”,最近12个月内公司参与的理财产品高达40多项,其中购买的良卓资产旗下的私募基金已有1000万元已到期还未兑付。数据显示,截至公告日,最近12个月内中原内配及其子公司使用闲置自有资金购买的已到期未兑付及尚未到期的理财产品合计余额为4.43亿元,占公司最近一期经审计总资产的11.58%,占归属于母公司股东权益的18.48%。

资料显示,中原内配于2010年7月16日登陆A股,公司主营业务是内燃机气缸套的研制、开发、制造、销售及技术服务。财务数据显示,中原内配上市后公司业绩一直处于稳步增长态势,在2010-2017年实现归属净利润分别约为1.04亿元、1.26亿元、1.43亿元、1.62亿元、1.81亿元、1.93亿元、2.15亿元以及2.79亿元。

而据中原内配介绍,由于基金管理人涉嫌违规情形,基金产品存在重大违约风险,可能导致公司相关投资资金不能如期、足额收回,公司将依据企业会计准则及理财本息预计回收情况计提资产减值准备。对于上述事件对公司业绩可能造成的影响,北京商报记者致电中原内配董秘办公室进行采访,但并未有人接听。

### 理财监管待加强

在A股市场不乏一些上市公司使用闲置资金进行理财,而在此前也出现过上市公司理财“踩雷”的情形。对此,知名财经评论人王娜新表示,建议监管部门加强对上市公司理财的监管,防患

于未然。

此次上市公司“踩雷”私募也并非A股首例,诸如,在2017年国民技术就曾吃过大亏,深圳前海旗隆基金管理有限公司及旗下子公司北京旗隆医药控股有限公司(以下简称“北京旗隆”)相关人员“失联”,而国民技术子公司曾与北京旗隆一起设立产业投资基金,并且累计投入5亿元。

事实上,上市公司理财在市场上已经司空见惯,布娜新在接受北京商报记者采访时表示,作为上市公司,在其主业遭遇瓶颈的时期,理财产生的收益可以适当弥补主业利润的不足。但是理财产品存在风险,保本的收益低,收益高的可能不保本,甚至还有可能碰上血本无归的情况。建议监管部门加强对上市公司购买理财产品资金来源和信披方面的监管,资金来源方面,建议相关资金尽量自筹,不要使用闲置募集资金。资深投融资专家许小恒进而表示,首先要不断完善购买理财产品的信息披露制度;其次,在完善信息披露的基础上,应从更多的指标维度进行统计,合理监管上市公司购买理财产品的规模,在有效控制风险的前提下,提高闲置资金的使用效率。

对于此次“踩雷”私募基金一事,北京商报记者也分别致电了上海洗霸、四方达董秘办公室进行采访,其中,上海洗霸董秘办公室相关工作人员表示:“领导正在开会,无法回复”。而四方达证券事务代表在接受记者采访时则表示,公司目前也是刚了解到这个情况,双方目前还在积极地沟通中;“公司前期是发现有其他的基金出现了这种问题,到现场去核查,只是说有这种风险,目前也正在沟通,尽量避免这种损失,公司目前认购的基金产品也还没有到期”。

此外,著名经济学家宋清辉在接受北京商报记者采访时指出,上市公司理财一定要做好充分的准备工作,寻找正规机构、投资正规产品。

北京商报记者 孟凡霞 马换换/文 王飞/制表

## 老周侃股 Laozhou talking

# 东方通信大股东减持释放风险信号

周科竟

大股东的一份拟减持公告,让妖股东方通信股价大跌。大股东对于东方通信的合理估值一定是最清楚的,在炒作高位抛出一份减持计划,无论是对二级市场还是对投资者的心理预期,都会有很大的冲击,投资者不可忽视其中的风险。

东方通信公告称,大股东计划在发布公告的15个交易日后的6个月内减持2%的股票。对于大股东减持股票的原因,在公告中只是笼统地说自身生产经营资金需求。其实换位思考一下,东方通信股价从不足4元一路上涨到最高40元之上,股价涨幅超过10倍,满打满算也不到半年,在这样的情况下,不管谁是东方通信的大股东,都会动减持的心思,况且按照2018年三季度报告的财务数据看,东方通信的每股净资产只有2.41元,动态市盈率高达374倍。

大股东在公司股价高位抛出减持计划,一定会对东方通信的股价产生冲击,3月19日东方通信股

价重挫7.83%便是最直接的证明。从中长期来看,15个交易日之后将会有2%的股票陆续投放到二级市场,虽然这对于二级市场的真实压力可能不会很大,投机力量完全可以消化这个抛压,但是这一消息给主力资金和投机者的心理影响却很大,在主力资金看来,如果自己继续维持股价在高位,那么未来每3个月的时间就会有1%的股票流入二级市场,这些股票需要主力资金承接下来,直到最后主力资金“炒股炒成了大股东”。

从普通投机者的角度看,这一信号的影响预期更大。3月8日-19日,东方通信累计成交9.43亿股,换手率98.68%,不排除主力资金已经完成出逃的可能。如果主力资金已经沽清持股,那么未来东方通信的股价走势可想而知;即使主力资金尚未完成出逃,在大股东减持的压力下,主力资金也不太可能会继续推高股价,散户投机者更是

失去了买股的理由。

激情过后总要回归宁静,当持有东方通信股票的投资者变成大量的散户之后,股价也将不再上蹿下跳,成交量也会逐步恢复往日的平静,在散户不愿意割肉的心态影响下,未来东方通信股价也会走出缓慢价值回归的走势。

作为市场的阶段性龙头概念股,风头正劲的东方通信遭遇自家大股东“泼冷水”,也会对其他投机炒作个股起到一定的降温作用,毕竟概念炒作个股的本质就是投机,好比东方通信作为5G概念股,却没有5G相关收入,这样的无厘头炒作风险巨大。

所以,在本栏看来,以东方通信为代表的投机性股票将会逐渐沉没,而价值投资的蓝筹股将会重新迎来稳健发展的机会,资金也将会向蓝筹股流动,投资者应警惕未来一段时间内题材股的投资风险。

# ST长油2018年净利降逾一成

油轮运输的平台,市场定位为“全球石化产品的运输服务商”。

ST长油业务收入来自运输业、贸易业务、船员租赁以及船舶管理费。具体来看,ST长油的运输业务在2018年实现的营业收入约30.25亿元,该项业务的营业收入较2017年同期增长3.27%,不过运输业务的毛利率较2017年减少3.99个百分点,ST长油的船员租赁以及船舶管理费在2018年营业收入均出现大幅增长的情形,而ST长油的贸易业务在2018年实现的营业收入却“腰斩”,ST长油的贸易业务在2018年实现的收入约3.33亿元,较2017年同期下降57.64%。

同日晚间,ST长油还披露了一则关

于申请撤销公司股票其他风险警示的公告。回溯公告,因公司在2010年、2011年、2012年连续三年亏损,ST长油于2013年5月14日被上交所暂停上市,并因2013年继续亏损于2014年6月5日被终止上市。2018年6月4日和6月21日ST长油向上交所提交了重新上市申请材料 and 补充材料。在经过几个月的“考验”后,ST长油于去年11月2日收到上交所《关于中国长江航运集团南京油运股份有限公司人民币普通股股票重新上市交易的通知》,2019年1月8日ST长油重新上市交易。

由于被暂停上市的公司股票恢复上市后或者被终止上市的公司股票重新上市后,ST长油尚未发布首份年度报

告,上交所对ST长油实施其他风险警示。根据《股票上市规则》第13.4.5条之规定:“上市公司股票因第13.4.1条第(一)项被实施其他风险警示,公司已披露恢复上市或者重新上市后的首份年度报告的,可以向上交所申请撤销对其股票实施的其他风险警示”。ST长油表示,公司于2019年1月8日重新上市后,于2019年3月19日晚间披露了《公司2018年年度报告》,已满足第13.4.5条规定。同时根据已披露的《公司2018年年度报告》,公司持续盈利,经营情况良好,不存在其他公司股票被交易所实施其他风险警示的情况,因此公司已向上交所提交关于撤销对公司股票实施其他风险警示的申请。