

预期二级市场和实体经济“双底”或临

11家公司扎堆推股权激励计划

本报讯(记者 许超声)今年9月似乎成了上市公司股权激励的热门月。数据显示,截至9月18日,9月以来,已有11家公司公布了股权激励方案,这一数字已经是8月全月披露股权激励方案数的两倍多,亦为全年迄今最高值。分析人士表示,大股东对二级市场和企业经营基本面“双底”的主观判断,是上市公司扎堆推出股权激励方案的根本原因。

计划频出相关“双底”判断

9月18日,随着富春环保、巴安水务两家公司加入了股权激励公司的队伍,9月份至今发布股权激励计划的公司已达11家,而8月份这一数字仅为4家,7月份则有6家,6月份仅5家,5月份只有2家,1月和3月则分别只有1家。分析人士表示,之所以9月份股权激励计划频出,或与上市公司及大股东

对目前二级市场及公司基本面“双底”的判断直接相关。

事实上,目前市场上的个股股价,尤其是中小板和创业板公司的股价有的已经跌了80%,不少上市公司大股东认为是见底了。而选择在目前的市场价位锁定股权激励行权价格不仅惠及激励对象,同时也体现了大股东对二级市场价格估值优势的认同。

不仅是认为二级市场股价见底,不少公司预期实体经济也将见底好转。股权激励体现了公司对未来3-4年的业绩判断。而国内股权

激励对业绩有绑定要求,因此选择哪一年度为基准年度就成为股权激励计划能否顺利推进的关键。9月份密集推进股权激励计划,体现了上市公司及大股东对2012年是业绩底部的判断。

多公司要求3年业绩翻番

值得关注的是,股权激励计划并非简单地给公司员工“派红包”,部分上市公司也给公司管理人员提出了高标准的考核条件。如巴安水务授予22名核心员工的股票期权在2012年至2015年分年度考核并行权,以2011

年净利润为基数,上述年度公司净利润增长率分别不低于40%、80%、120%和160%;智飞生物股权激励计划的行权条件为,以2011年度为基准年,2012年至2015年的净利润增长率分别不低于33%、60%、120%和240%。远光软件、瑞丰光电等公司的股权激励方案也将公司未来3年业绩增长目标确定为70%以上。

最震撼的是独一味,公司计划以1238万股用作股权激励,授予包括董事长朱锦等高管在内的103名员工,设定的股票解锁业绩条件颇为苛刻:根据方案,该限制性股票分

三次解锁,解锁条件为以2011年净利润为固定基数,2013至2015年度公司净利润增长率分别不低于130%、359%、589%,净资产收益率分别不低于18%、19%和20%,上述指标均以扣除非经常性损益后的净利润为准。如此高的业绩解锁条件在两市已发布股权激励计划的370家上市公司中颇为罕见。

对此,独一味表示,公司通过收购四川奇力制药有限公司后,已对市场渠道进行整合,业绩有望在未来几年得到释放。在此基础上,公司当然要提出高标准的考核条件。

专家看盘

9月初,沪深股市在利好推动下应声大涨,投资者对股市“金九银十”充满期待。无奈,由于增量资金有限,做多力量心有余而力不足。随着本周初上证指数数的铡刀式中阴及随后的弱势企稳,宣告了本轮反弹已经提前结束,后市将重回弱势。

首先,从反弹过程看,在月初放量长阳之后,上周五的盘整既是消化短线获利、震荡洗筹的过程,也是等待政策利好推动、“空中加油”的需要,但实际上,后续利好未能兑现,相反外贸数据、年内第三大IPO相继启动等利空不断,使得停在半空中的多头得不到后续题材和资金的补充,最终只能摔了下来,不进则退。

其次,从盘口看,在发改委审批数十个项目、上万亿元投资之后,水泥建材、有色、机械等周期性板块出现一轮反弹,但到本周初,这些板块又大幅杀跌,说明该项利好已被消化,游资集中离场。本来,在存量资金较为有限的情况下,应该通过小盘成长股、题材股的活跃来调动人气、活跃盘面,但上周除军工航天板块因地区局势而震荡走强以及黄金股因美国QE3落地而走强外,其他板块均无出色表现,以致短线热点

反弹夭折 退守整理

出现脱节、难以接续,市场吸引力减弱,可操作性下降,迫使场内资金由攻转守,趋于谨慎。

随着本周一出现中阴线,在技术上也宣告反弹终结。由于该阴线连续击穿多条均线支撑,股指重回下降通道,就像拔河赛经过上周僵持后,终以空方一锤定音,因此大盘再次走弱已经不可避免,即重新回到2000~2100点震荡箱体,弱势运行。周二周三的市场已经验证了这一点。从目前看,9月份股指上下两难。往上,已经尝试过一次失败,同时上周的五根十字星在2100点上方已经“戴上一顶沉重帽子”,短线攻克几无可能。在这种情形下,大盘将维持弱势盘整格局。只是,由于上涨预期淡漠,个股机会不多,投资者操作难度较大。

在操作上,由于行情的变化,前期参与反弹相对偏重的仓位,需要及时调整,降低仓位至半仓左右,规避风险。同时,在仓位配置方面,由于权重股得不到资金补充以及估值最低的银行股没有起色,因此机会不大,建议将仓位集中到小盘成长性题材股中,这些品种既有业绩增长支持,又有新兴产业等题材性配合,如网络安全、人工智能、环境监测等,还有市值小、股价弹性高的天然优势,因此能够成为相对安全的机会品种。 申银万国 钱启敏

华昌达董事长被立案侦查

贤成矿业控股股东法人代表被批捕

本报讯(记者 连建明)华昌达(300278)今天发布公告称,公司收到中国证监会湖北监管局传真件《十堰市公安局立案决定书》,根据《中华人民共和国刑法》第八十三条之规定,决定对公司董事长颜华先生涉嫌泄露内幕信息立案立案侦查。

这是继两家创业板刚刚被证监会调查后,又一家创业板公司董事长被立案,并明确是泄露内幕信息。

与此同时,贤成矿业(600381)

今天发布公告称:收到控股股东西宁市国新投资控股有限公司(以下简称“西宁国新”)通知,该公司法定代表人钟文波因涉嫌非法经营、伪造印章罪,经广州市人民检察院批准,于2012年9月13日17时被广州市公安局正式执行逮捕。

公告称:钟文波现任贤成集团有限公司(以下简称“贤成集团”)法人代表、西宁国新法人代表,曾任我公司监事一职。2012年4月以来,贤成集团、西宁国新发生多起

债务纠纷案件,相关纠纷案件存在涉嫌违法行为,甚至导致我公司及我公司部分子公司涉及相关诉讼,我公司已将相关的信息进行了公开披露。公司将密切关注控股股东的相关债务纠纷及其部分高管涉嫌犯罪事态的发展,采取积极的态度和必要的措施,通过法律途径最大限度地维护和保障公司的利益。

近期证监会接连对多家公司进行调查,显示打击证券违法行为力度依然没有放松。

鼎立股份收购中电股份41%股权

本报讯(记者 李辉)鼎立股份(600614)公告称,2012年9月18日,公司与自然人朱锋、郑建育签署了《股权转让协议》,公司决定收购朱锋及郑建育合计持有的浙江中电设备股份有限公司41%的股权。本次收购以中电股份的主要资产评估值为参考,双方协商确定转让价格为5980万元人民币。

公告显示,以2012年6月30日为基准日,中电股份净资产评估

值为6488.95万元,按41%股权比例计算,此次交易标的净资产评估值为2660.47万元。5980万元的收购价相比评估价溢价124.77%。对于溢价收购的原因,鼎立股份给出了两点解释:梧州稀土目前已经开始回收利用岑溪市花岗岩矿区伴生稀土矿资源,今后在梧州地区进一步开发利用稀土矿资源方面具有很大的潜力和优势;转让方对标的资产转让后3年内平均每年最低收益

作出了不低于1800万元的承诺,并对履行承诺进行了妥善安排。

公司表示,本次收购中电股份,间接扩大了公司持有广西有色金属集团梧州稀土开发有限公司的股权比例,有助于进一步促进岑溪市花岗岩矿区伴生稀土矿资源合理开发和利用,做好绿色环保抢救性综合回收工作,进一步完善稀土资源开发利用的产业链,提升公司盈利能力。

利欧股份拟终止定向增发

本报讯(记者 李辉)利欧股份(002131)今日公告,由于资本市场环境和公司经营情况发生较大变化,经与保荐机构、法律顾问进行深入探讨、研究,认为实施公司原非公开发行股票方案存在不确定性。经董事会综合考虑和审慎分析,决定终止实施原非公开发行股票方案。公司将根据资本市场环境和公司经营情况的变化,择机拟定新的发行方案并提交董事会、股东大会审议。从二级市场的走势来看,今年来利欧股份股价一路走低,昨日收盘价8.54元较今年3月的最高价14.26元已几近腰斩。

根据公告,经2011年12月4日召开的董事会审议通过、2011年12月22日召开的2011年第三次临时股东大会审议批准,利欧股份拟向包括王相荣在内的多名特定对象发行股份不超过6000万股。王相荣承诺认购不低于本次非公开发行股票数量的10%,且不超过20%。发行价格不低于13.79元/股,募集资金总额不超过6.2亿元(含发行费用),用于年产150万台小型水泵项目、湖南利欧泵业有限公司年产3800台工业泵建设项目、研发中心项目、国内销售网络项目、补充流动资金项目。

长盛电信产业基金即将派现

拟每10份派发红利0.15元

本报讯(记者 许超声)长盛基金9月18日发布公告称,旗下成立即将满半岁的长盛电子信息产业基金将实施首次分红,拟每10份派发红利0.15元,权益登记日和除息日均为9月20日,现金红利发放日为9月24日。

今年以来,由于A股低迷不振的市场行情,导致基金“囊中羞涩”,基金分发“红包”出现大幅缩水,实施分红的偏股型基金更是“凤毛麟角”。长盛电子信息产业基金成

立于2012年3月27日,至今不足半年,便大方派现,及时为投资者锁定收益。

业内人士认为,该基金之所以出手大方,主要是得益于其所投资的电子信息产业的良好投资价值,受益于8月份电子板块的利好,在大盘单边下挫2.67%的市况下,长盛电子信息产业基金当月净值增长率高达5.39%,位居权益类基金月涨幅榜前五。

(本版观点仅供参考)

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	9月19日	涨跌
道琼斯	13577.96	+13.32

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	633.80元
100欧元	827.20元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1770.95美元/盎司	-0.29
原油	91.98美元/桶	0.00

(数据截止时间:上午9时30分)

乐视网准备投15亿推出超级电视

多家业外公司进军电视机带来新变化

本报讯(记者 连建明)乐视网(300104)今天发布公告准备推出超级电视,打算在2年内投资5亿~15亿元,看来,电视机市场硝烟再起,竞争将更为激烈。

公司表示,将以乐视TV3D云视频智能机为基础,生产自有品牌的电视机—乐视TV·超级电视。采用互联网模式打造的乐视TV·超

级电视,集平台、内容、终端、应用服务为一体,采用开放式的互联网研发体系。乐视TV·超级电视将打造为在电视应用领域具有领导和先行优势的面向大屏体验的应用和服务平台。

时间方面,公司打算未来9个月内完成产品化推向市场,在未来1~2年内,投资5亿~15亿元。

乐视网是一家视频网站公司,现在准备投巨资进军电视机行业,公司表示是为了在全球首家完成对PC、Pad、手机、电视等多屏的全面覆盖。这不由让人想起苹果公司,也已经宣称要进军电视机行业,只是没有明确时间表,乐视网如此高调,似乎要抢在苹果之前推出电视机。

看来,超级电视机成为下一个争夺的热点,但是,电视机行业目前并不景气,一些生产电视机的专业厂商情况并不好,如日本的索尼、松下、夏普等全线亏损。中国国内生产电视机企业很多,但真正盈利的也不多。如今,这些“外行”却要冲入这个行业,除了将给行业带来更为激烈的竞争外,究竟能不能带来很好的收益实在很难预测。

而乐视网作为一家规模并不大的网络公司,现在要投如此巨资进军电视机市场,对公司未来会有什么影响,还需要观察。