

云南白药砸百亿炒股巨亏逾15亿

A股“股神”“翻车”案例还有这些

羊城晚报记者 丁玲



图/视觉中国

1 云南白药曾经炒股获利颇丰

根据云南白药日前披露的2021年三季报,公司实现营业收入283.63亿元,同比增幅为18.52%。但公司的净利润数据就有些难看了,其实现的净利润为24.51亿元,同比降幅达42.38%。其中,交易性金融资产持有期间公允价值变动损益为-15.5亿元。

而这也是云南白药首次前三季度的净利润出现下降。

作为“炒股大户”,云南白药近年来在资本市场动作频频。以2020年为例,A股方面,其清仓了红塔证券与九州通,收益合计达3.68亿元;并以4.26亿元买入恒瑞医药424.83万股;以8.87亿元买入伊利股份2551.86万股。期间,该公司还以6.32亿元买入贵州茅台,7.17亿元卖出,获利8674万元。

港股方面,云南白药分别以8.69亿元买入腾讯控股181.06

万股;以3.42亿元买入中国生物制药3724.45万股;以16.32亿元买入小米集团11294.36万股。其中,小米集团给云南白药创造的浮盈达到15.17亿元,收益率高达92.93%。

事实上,通过频繁买卖,云南白药获利颇丰。2019年及2020年,公司的投资者净收益分别为14.70亿元、3.92亿元,公允价值变动净收益为2.27亿元、22.40亿元,合计为16.97亿元、26.32亿元,分别占公司当年利润总额的35.91%、38.71%。

与此同时,证券资产的浮盈也助推云南白药净利润接连高速增长。2019年及2020年公司分别实现营收296.65亿元、327.43亿元,同比增长率分别为9.80%、10.38%;归母净利润分别为41.84亿元、55.16亿元,同比增长19.75%、31.85%。

2 上半年和三季度投资巨亏

但投资是把双刃剑,有盈就有亏。云南白药今年上半年就出现炒股亏损情况。2020年半年报显示,报告期内支付股份费用8.66亿元,交易性金融资产持有期间的公允价值变动损益为-8.62亿元,占利润总额比为-38.81%。三季度的数据更是惨不忍睹,炒股亏损逾15亿元。

根据半年报披露的证券资产明细,云南白药持有的10家证券资产中,小米集团、伊利股份、恒瑞医药、中国抗体等4家

处于浮亏状态,造成的公允价值变动分别为-6.10亿元、-1.92亿元、-1.85亿元、-0.50亿元。

不过,云南白药似乎并未放弃“炒股”,用于炒股的资源体量反而相当庞大。财务数据显示,2019年-2021年上半年,云南白药分别投入了88.21亿元、112.3亿元及104.88亿元在交易性金融资产上,占当期公司流动资产约的20%左右,而同期,片仔癀、同仁堂等中药同行在该数值上的比例连1%都不到。

3 董事长陈发树被称“国资炒手”

为何云南白药如此热衷于炒股?羊城晚报记者注意到,这或和现任董事长陈发树不无关联。陈发树有“国资炒手”之称,为商业连锁企业新华都实业集团的实控人。

2017年,陈发树参与云南白药控股股东白药集团混改,通过新华都间接入股云南白药。之后通过吸收合并方案,陈发树控股的新华都跻身云南白药第二大股东,持股比例仅次于云南省国资委。

三季报显示,对比2021年半年报,“全国社保基金一一八组合”不再是前十大股东,境内自然人陈发树新进前十大股东之列。截至10月29日,陈发树直接持有云南白药0.7%股份,并通过新华都间接持有22.83%股份。换句话说,陈发树至少共计持有云南白药23.53%股份,为云南白药的第一大自然人股东。

除自身加仓云南白药外,陈发树还带领云南白药开启“买买买”模式。今年5月,云南白药斥资112亿元定向认购上海医药6.65亿股。定增发行完成后,云南白药将持有上海医药18.02%股份,成为上海医药的第二大股东,仅次于实控人上海市国资委。

对于外界批评云南白药“不务正业”,10月29日,云南白药在投资平台回应表示:公司会认真听取广大投资者的意见和建议,审慎对待已开展的二级市场投资,始终如一持续深耕主业。

4 A股热衷炒股的公司还不少

值得注意的是,在A股上市公司中,像云南白药这样拿投资者的钱,跑去“炒股”的公司还不在少数。

像此前被称为“股神”的西装公司雅戈尔(600177),2020年曾在投资板块上实现净利润46.50亿元,而同期其时尚板块业务提供的净利润仅9.60亿元左右。到了2021年上半年,“股神”投资业务实现归母净利润7.59亿元,相比去年同期下降41.77%。

数年前,还有前“股神”上海莱士(002252)于2018年巨亏19亿元,随后表示将从此“金盆洗手”引发关注,而此前,公司的“炒股”收益时常能占到其净利润的一半以上。

“股神”都不好过,其他“不务正业”的公司自然更加难受。

主业为半导体材料的上海新阳(300236),近日发布三季度业绩预告显示,公司归母净利润将比上年同期下降49.12%-53.07%,其中第三季度将同比下降111.92%-116.56%。对于预亏原因,公司称,是因为投资中芯国际股票亏损。

主营果汁的德利股份(605198)同样遭遇投资亏损。据2020年半年报,报告期内,公司持有交易性金融资产、衍生金融资产、其他债权投资等取得的投资收益为-613.69万元。其中交易性金融资产公允价值变动收益为-1585.03万元。公司今年10月公告称,打算再加码1个亿的闲置资金进行证券投资,而在公司董事会会议投票时,一名非执行董事对此投下反对票。

首部自动驾驶低速无人车商业应用标准发布

羊城晚报讯 记者沈钊报道:近日,2021自动驾驶低速无人车商业应用标准发布会在深圳召开,低速无人车领域超过57家单位和112位专家的共同编制而成的《低速无人车城市商业运营安全管理规范》团体标准正式发布。

这是一部专为自动驾驶低速无人车服务场景应用而编制的首创性标准,具有一定的先进性和创新性,将对自动驾驶低速无人车投放到智慧城市体系中开展无人化新型服务起到重要的指导作用;也将为政府职能管理部门和使用单位引入低速无人车这一全新的城市公共服务新工具提供有效的参考;同时也规范市场,为现有的低速无人车运营范和高质量的新型智慧城市建设保驾护航。

该团体标准的主起草单位包括美团、东风悦享、普渡机器人、于万智驾、众诚保险、明链科技等,主要参编单位包括阿里巴巴达摩院、京东、PIX Moving、行深智能等行业头部企业,以及公安部一所检测中心、中国安全技术防范认证中心、广东南天司法鉴定所、深圳市中安无人系统研究院、中山大学、深圳市天地智能交通研究院等高校和科研院所。

深圳市智能交通行业协会

杨金才会长在发布会上表示,无人驾驶作为汽车未来的研究方向,正对汽车产业和交通运输业的发展产生着深远的影响。无人驾驶汽车的来临将能够解放人类的双手,替代人力在多个场合完成任务。在疫情发生的特殊历史时期,更意味着对无人配送等实际需求的重要支持,具有重要的社会效益。无人驾驶技术的出现将从根本上改变汽车的控制方式,并将重新定义智能交通。

中国安全技术防范认证中心副主任刘剑锋指出,当天发布的《低速无人车城市商业运营安全管理规范》将为低速无人车在商业化运营过程中,对城市的路权分配、自动驾驶能力要求、设备本身的安全性、数据通信需求、安全管理制度和保险等方面的有效规范提出了要求,并为车辆在进入城市前的检测认证提出了解决方案,这对政府职能管理部门、使用单位和生产商三方而言,都是非常有意义的。

据悉,随着自动驾驶和智能汽车产业在中国的快速发展,在可预期的未来,低速无人车必将成为人们享受新生活模式的智慧新节点,城市生活也必将因此而变得更便捷、更智能、更宜居、更高效,低速无人车科技的大爆发时代正在到来。

北交所开市临近 忧心资金分流?

专家认为,三个交易所错位互补发展,有利于资本市场长期健康稳定运行

羊城晚报讯 据《上海证券报》报道,证监会、北京证券交易所(下称“北交所”)10月30日发布了涉及北交所发行融资、上市、审核、持续监管的一系列基础制度规则,这批规则将自11月15日起实施。市场人士认为,北交所核心制度框架即将搭建完毕,开市时间也基本明朗。

随着北交所开市时间临近,投资者中也出现了“北交所开市可能造成资金分流,影响沪深市场”的观点。就此,多位专家及市场人士接受记者采访时表示,北交所开市后,多层次资本市场格局进一步优化。北交所将与沪深交易所错位发展,开市不会给沪深市场带来显著的资金分流压力。同时,三个交易所错位、互补发展,将有利于资本市场长期健康稳定运行。

有资深投行人士对记者分析称,北交所是在新三板精选层的基础上设立的。从一级市场看,北交所立足服务创新型中小企业,在一级市场融资规模方面与沪深交易所存在较大差异,且首批上市公司由精选层现有挂牌公司直接平移而来,不涉及短期内集中发行融资。从二级市场看,北交所上市公司的平均总市值和流通盘规模,均远小于沪深交易所上市公司,北交所市场的总规模,也难以在短时期内达到沪深交易所的数量级。



图/视觉中国

从投资者看,北交所实施严格的投资者适当性管理制度,预计集聚不同风险偏好、不同投资习惯的投资者群体,直接分流沪深二级市场资金的压力相对较小。

中金公司投行部门相关负责人同样表示,北交所设立有利于构建大中小企业良性互动、协同发展的资本市场新格局,其开市将进一步完善资本市场的基础设施,使资本市场能够服务更多不同层次、不同发展阶段的企业。该负责人认为,北交所将与

沪深交易所错位发展、互联互通,成为多层次资本市场的关键一环。北交所开市后,京、沪、深三地交易所将形成功能互补、各具特色、各显优势的格局。其中,沪深主板市场主要为成熟的大中型企业服务,沪市科创板为具有硬科技特征的企业服务,深市创业板为高新技术企业、战略新兴产业企业服务;北交所定位于打造服务创新型中小企业“主阵地”,聚焦创新型中小企业,服务对象“更早、更小、更新”。(尚正)

银行理财市场存续规模约28万亿元 净值化比例近九成

羊城晚报讯 据中证报报道,银行业理财登记托管中心11月1日发布的数据显示,三季度银行理财市场新发产品1.17万只,募集规模31.87万亿元,新增987.98万投资者,累计为投资者创造收益2263亿元。截至9月底,银行理财市场存续规模达27.95万亿元,同比增长9.27%,净值化比例

逾86%,市场运行平稳。

数据显示,2021年三季度,共305家机构新发理财产品1.17万只,募集资金规模31.87万亿元。截至9月底,共有337家机构有存续理财产品,存续规模27.95万亿元,同比增长9.27%。

其中,单只理财产品募集规模平均为6.72亿元,比去年同期

增加0.56亿元,增幅9.1%。随着资管新规过渡期即将结束,净值型产品规模稳步上升,占比达86.56%,较去年同期提高26.08个百分点。同时,新产品规模稳步增加,老产品加速退出理财市场,理财市场转型进程有序推进。

在投资者数量方面,三季度全市场新增987.98万理财投资者。

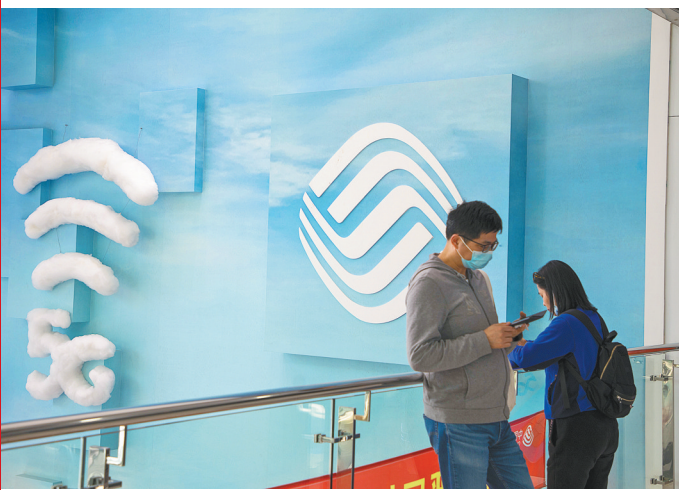
截至9月底,持有理财产品的投资者数量(仅统计2018年10月1日之后发行的理财产品)达7125.71万,较今年年中增长16.10%。其中,个人投资者达到7096.84万人,较年中增加982.75万人,占比高达99.59%;机构投资者28.87万个,较今年年中增加5.23万个,占比0.41%。

此外,截至9月底,理财公司共获批准筹建29家,21家正式开业,产品存续规模达13.69万亿元,较今年年中增长36.75%,同比增长2.75倍。随着理财业务的转型与理财公司的发展,理财公司市场份额占比稳步增加,占比达48.97%,成为理财市场绝对主体。(钟正)

10年来A股最高IPO募资额! 巨无霸中国移动明首发上会

羊城晚报记者 林曦 实习生 张松

中国移动最近大事不断。一边厢是2021中国移动全球合作伙伴大会主论坛在广州举行,一边厢是中国移动距离登陆A股只差临门一脚了。10月29日晚,证监会发布公告称,中国移动将于11月4日首发上会。此前在8月18日,中国移动公布A股IPO招股书,拟于沪市主板上市,计划公开发行A股股份数量不超过9.65亿股,拟募集资金560亿元。这也使得其超过中国电信此前回归A股的542亿元募资,成为近10年来A股最高IPO募资额。



图/视觉中国

► 募资主要用于5G网络建设

据招股书介绍,中国移动拟将此次募集资金用于5G精品网络建设、云资源新型基础设施建设、千兆智家建设、智慧中台建设、新一代信息技术研发及数智生态建设等5个项目,其中,在5G网络建设方面拟投入的资金约占募集资金总额的一半。

根据中国移动相关数据显示,在业绩方面,中国移动前三季度营业收入为人民币6486亿元,比上年同期上升12.9%;其中,通信服务收入为人民币5729亿元,比上年同期

上升9.0%;股东应占利润为人民币872亿元,比上年同期上升6.9%。

另外,中国移动个人用户也是增长强劲。2021年前三季度中国移动用户净增1379万户,总量达9.56亿户,其中第三季度单季净增1020万户;截至9月末公司5G套餐用户数达3.31亿,渗透率提升至34.6%;前三季度,手机上网流量达到908亿GB,同比增长39.1%,手机用户平均每户每月上网流量突破12GB。

► 运营商三巨头首次齐聚A股

值得一提的是,一旦中国移动成功上市,意味着中国三大运营商将齐聚A股。此前,中国联通、中国电信已经在上交所上市。

对于中国移动上市之后的股价走势,是股民最为关心的,不少股民表示将参与打新。有股民称,中国5G建设走在全球前列,作为运营商中的领头羊,对于中国移动的上市十分看好。但也有股民表示,怕破发,不敢打新了。近期A股新股破

发潮的来袭也使得有些二级市场投资者不敢轻举妄动。而且不久之前,中国电信在上市一个月后,股价最终跌破了发行价格,且近期价格都在低位徘徊,让有些股民对于中国移动的上市处于观望状态。

不过有券商表示,从长期来看,在三大运营商中,无论业务规模、客户规模、收入规模,中国移动依然处于龙头地位,企业的综合实力以及发展前景都值得期待,这是影响股价行情的核心因素。

相关链接

超过56万个 中国移动5G基站规模全球最大

羊城晚报讯 记者林曦,通讯员黎颖欣、高瑜报道:11月2日上午,2021中国移动全球合作伙伴大会主论坛在广州举行,中国移动总经理董昕作题为《与您携手 共赢未来》致辞。

董昕在致辞中表示,近年来,中国移动加快建设“信息高速”,打通经济社会发展信息大动脉。截至目前,5G基站超过56万个,规模全球最大。千兆光纤覆盖超过1亿户,数据中

心机架超过108万架,智慧中台汇聚共性能力超过230项。发展5G套餐客户3.6亿户、终端客户2.5亿户。咪咕系列产品用户超过8.7亿户。努力构筑“创新高地”,助力行业提升国际话语权。完善“一体四环”研发布局,研发机构超过10家,运营5G开放实验室28个。牵头5G国际标准项目134个,获5G专利3300件,稳居全球运营商第一阵营。

信诚新兴产业规模逾百亿

根据Wind数据显示,截至10月25日,信诚新兴产业今年收益实现翻倍,以103.64%的收益位列同类基金第一。去年信诚新兴产业收益也实现了翻倍,业绩与规模形成了良性循环。截至三季度末,信诚新兴产业规模突破百亿元,较二季度末

增长近6倍。

信诚新兴产业的掌舵人孙浩中表示,未来将进一步在光伏、新能源车、清洁能源发电、输配电设备等细分领域寻找投资机会,持续寻找以能源变革为核心的泛制造领域具备较高性价比的标的。

(杨广)

绩优基金经理李进实力掌舵 掘金高景气行业优质个股

近年来尽管上证指数表现并不突出,但在愈发显著的结构性行情下,主动权益基金仍显现出较好的赚钱效应,其中绩优基金经理更是凭借自己卓越的投研实力获得丰厚的超额收益,得到市场的认可。备受市场认可的非典型成长股选手李进,继

执掌景顺长城科技创新基金后,其单独管理的首只新产品——景顺长城景气进取混合型基金即将发行,该基金将聚焦基金经理能力圈,精选电动车、光伏、高端制造、军工、医疗服务等景气程度高的行业。

(杨广)