

11月概念股频遭股东抛售 高管套现潮又至

见习记者 张奇

进入11月以来,大盘成交量逐步萎缩。而低迷的成交量下,仍有大小非和高管在二级市场不断减持。据Wind最新统计显示,截至11月26日,共计112家公司遭到减持,合计减持数量2.41亿股,减持市值约24亿元。其中特别值得注意的是,因“美丽中国”概念而受炒作的燃控科技(300152)和丰林集团(601996)都遭到股东的大肆抛售,减持意愿强烈。此外,在减持市值超过2000万元的28家公司中,有8家公司均为高管减持,包括辉煌科技(002296)、梅安森(600275)等。

股东出逃概念股

近期,市场最火爆的题材非“美丽中国”莫属,而就在市场炒题材股的同时,部分大小非趁机大肆出逃。

截至11月26日的减持榜单中,燃控科技以2.12亿元的减持市值,排在减持榜第二位,减持份额全部来自于公司第二大股东阳光凯迪新能源集团。在燃控科技本月股价还未大涨时,阳光凯迪就在11月8日通过大宗交易减持了500万股股份。

16日燃控科技受到市场追捧后,股价连续大涨,三个交易日出现两个涨停。阳光凯迪于11月16日通过大宗交易系统出售股票704万股,11月22日通过大宗交易系统减持公司1204万股,本月三次减持合计达到2408万股,占总股本比例高达10%。

大宗交易平台还显示,燃控科技16日大宗交易成交价为7元,而当天收盘价8.09元,折价率高达13.48%;22日大宗交易成交价为8.55元,当天收盘价9.71元,折价率同样高达11.95%。

一位深圳私募人士告诉记者,燃



控科技股价自上市以来一直表现不温不火,且一路下跌,二股东减持大幅折价才会有游资接盘,才能在二级市场顺利出货。近期的炒作也是莫名其妙,有可能是大宗交易接盘方二级市场炒作股价的一种潜规则。

丰林集团的大涨,则给了中信证券旗下的金石投资丰收的好时机。丰林集团发起人限售股在今年10月8日刚解禁,其中金石投资持有3875.4万股,公司股价一直处于低位运行。

丰林集团11月披上“美丽中国”概念后,价量齐升,从12日涨停后,股价一直稳步上涨。13日继续涨停时,金石投资便通过大宗交易和二级市场合计减持1454.66万股;20日丰林集团继续涨停时,金石投资再次通过大宗交易系统减持1000万股。

大宗交易数据显示,金石投资在22日再次通过大宗交易减持1000万

股,本月合计减持3454.66万股,占公司总股份的7.37%,且几次减持都是折价率超过10%情况下进行。

上述私募人士认为,部分股东大肆出逃不计成本,首先是因为它们本身成本极低或忽略不计,在经过几年锁定解禁后,兑现投资收益要求强烈。

此外,股价一直跌,还一直被股东减持的恒逸石化(000703)、山西证券(002500)减持幅度也较大。汇诚投资从今年5月以来持续减持了恒逸石化1544.89万股,减持市值达到2.29亿元,位列11月减持市值第一位。山西证券(002500)股东山西鑫实业今年10月30日到11月2日合计减持4669万股,仅11月1日及2日减持市值就高达1.76亿元。

高管年底忙套现

每到年底,高管的减持热潮便会随之掀起,今年也不例外。

创业板第一批原始股解禁已快满月,

由于财富升值明显,股东强烈的减持欲望逐步显现。红日药业(300026)成为首家高管减持的公司,宝德股份(300023)、北陆药业(300016)紧随其后。

红日药业10月30日解禁当天,公司监事伍光宁减持6.79万股,11月中旬又减持32.5万股,目前该监事已累计减持39.29万股,套现1309.84万元。另一名董事曾国壮在11月8日通过大宗交易减持50万股,套现金额约1579万元。

宝德股份董事严宇芳在11月16日减持了50.63万股,套现417万元;北陆药业的两名高管也在11月减持了16.14万股。

记者统计发现,本月减持市值超过2000万元的28家公司中,就有8家是高管减持为主,占比近30%。其中辉煌科技(002296)、梅安森(600275)和顺网科技(300113)减持市值都超过5000万元。

11月以来,辉煌科技共有6位高管减持公司股份,并且是在其预计全年业绩大幅下滑的情况下,合计减持420万股,减持市值达到5321万元,公司股价则是今年一路下跌。梅安森也是同样的情况,该公司一名董事和监事会主席11月以来合计套现224万股,套现市值5223万元。

记者和多位创业板董秘交流发现,部分高管在上市公司并没有很高的薪酬,部分是以股权的形式兑现,高管在解禁后立刻减持也并不奇怪。

需要注意的是,一家公司高管短时间内集体大幅减持,或许是一个不好的征兆,如辉煌科技在业绩大幅下滑的情况下,高管大面积出逃,股价一路大跌,实益达(002137)的情形与之相似。

而即将到来的12月,限售股解禁冲击波更大。统计数据发现,2012年12月份合计限售股解禁市值为1809.29亿元,比11月份增加699.02亿元,增加幅度为62.96%,为年内最高。

负面消息重创熔盛重工恒盛地产 张志熔辞任两公司董事长

证券时报记者 徐欢

近日卷入多项法律诉讼的张志熔昨日宣布,辞任旗下两家上市公司的董事长以及非执行董事一职,理由为希望能更专注处理私人业务。这意味着,在张志熔被美国证监会告上法庭后造成旗下两家上市公司的股价大幅波动后,熔盛重工(01101.HK)以及恒盛地产(00845.HK)双双寻求“去张志熔化”。

昨日,恒盛地产和熔盛重工在港交所分别发布公告宣布,张志熔辞任两家公司的董事长以及非执行董事一职,恒盛地产方面宣布由公司原副主席及行政总裁程立雄出任董事长,首席营运官兼执行董事刘宁接替程立雄出任公司行政总裁。熔盛重工方面则宣布,由公司执行董事、执行副主席兼行政总裁陈强出任董事长,有关变动今日起生效。

张志熔今年以来卷入多宗诉讼及法律纠纷,相关负面消息导致旗下两家上市公司股价双双大跌。其中,在

美国证监会控诉张志熔全资拥有的Well Advantage涉嫌在中海油(00883.HK)拟收购加拿大能源公司Nexen消息中进行内幕交易一案中,虽然最终Well Advantage以同意支付1424.5万美元达成和解,并且两家公司多次强调主席的个人投资行为与上市公司的运营没有任何关系,但是整个诉讼期间对旗下两家上市公司造成的负面影响不可磨灭,舆论以及投资者都将矛头对准旗下两家上市公司,不少机构投资者都对熔盛重工、恒盛地产产生不信任情绪,大量抛售股票。熔盛重工股价一度在三天内大跌24%至历史低位,两家公司市值一度合计蒸发近38亿港元,张志熔也因为股价大幅波动而导致个人财富缩水15亿港元。

此外,熔盛重工爽约收购全柴动力,导致兴业全球基金出现较大损失,后者因此以“虚假陈述”为由将熔盛重工送上法庭,并拟索赔1600万元人民币,该案至今尚未有结果。在不利舆论的笼罩下,熔盛重工的股价一直在底部徘徊。

回应漏税门 泸州老窖否认少缴3亿消费税

证券时报记者 郑昱

泸州老窖(000568)今日对2011年的消费税情况作出说明。

有网络媒体11月21日报道,近日微博用户“晨光财务投资-张小明”发文称,泸州老窖2011年上缴消费税率仅为6.31%,据此猜测泸州老窖去年少缴消费税3.04亿元。对此,泸州老窖表示,上述报道不实,对公司基本情况完全不了解,误导了投资者,给证券市场造成了冲击。

泸州老窖表示,公司根据自身的发展战略,提出了“大集团、小配套”的管理举措。为更好地控制成本、加强质量管理,公司将部分产品定点授权给专业化的第三方灌装生产企业,在泸州酒业集中发展区包装生产成品。

因此,专业化的第三方灌装生产

企业属于独立法人,自主经营、自负盈亏、独立纳税。上述第三方灌装企业生产出的成品全部销售给泸州老窖下属控股子公司,对应的销售收入为39.73亿元。该部分产品对应的消费税已由第三方灌装生产企业缴纳。

此外,泸州老窖旗下国窖1573、特曲等主要产品,由全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司负责生产,由酿酒公司严格按照税法规定计算缴纳消费税。2011年出口销售收入5308万元,根据税法规定免征消费税。酿酒公司生产对应产品的国内销售收入42.06亿元,按现行税法规定计算、申报并缴纳消费税5.2亿元,缴纳消费税占国内销售收入比例为12.36%。

泸州老窖称,欢迎社会各界及投资者监督公司依法经营和照章纳税,而对故意歪曲中伤公司,造成公司及投资者损失的单位和个人,保留依法追究权利。

长城集团拟3.24亿 投年产2000万只陶瓷酒瓶项目

见习记者 张奇

近期因白酒塑化剂事件影响而受到市场关注的长城集团(300089)今日抛出重大投资项目。公司拟投资河南首期年产2000万只陶瓷酒瓶建设项目,该项目总投资3.24亿元,其中使用超募资金投资2.23亿元,自筹资金投资1.01亿元。公司拟成立注册资本为2.2亿元的全资子公司,负责该项目的运营。

受塑化剂事件影响,拥有陶瓷酒瓶业务的长城集团上周受到市场炒作。公司上周四在深交所互动易平台上表示,除贵州茅台集团的水立方酒外,公司已与郎酒集团、台湾玉山高粱酒集团等客户达成初步意向。因此,公司股价在周四开盘就被封住涨停板,公司旋即停牌。

离停牌仅过去4天,长城集团便抛出巨额投资陶瓷酒瓶的项目。公司表示,陶瓷酒瓶主要为国内中高档白酒配套,市场规模大,成长性好,该项目建设就是实施这一战略的重大投资项目。

项目首期将投资建设年产2000

万只陶瓷酒瓶的生产中心,为后续扩产和上下游产业链的发展建设奠定基础。长城集团将根据项目首期运营情况和市场情况展开二、三期项目规划与建设。公司称,该项目投资利润率19.71%,静态投资回收期5.08年。

长城集团表示,今年前三季度酒瓶业务销售收入为751.44万元,占公司前三季度销售收入总额的2.58%。除茅台水立方外,公司与多家一、二线区域名牌白酒企业建立了合作关系,但目前还未有较大幅度的订单确认,存在一定的未来经营风险。

长城集团此前在深交所互动易平台上还表示,2011年底公司的五大客户为北京平大境界、深圳五叶神、绍兴唐宋、四川叙府、大红鹰。此外,公司与多家酒业集团进行沟通并寄送样本。

小商品城充当20亿借款“媒婆” 可获利2000万

证券时报记者 李雪峰

在国开行屡屡提供授信服务之后,小商品城(600415)无视三季度末0.85的流动比率,始终停不下再次举债的步伐。

小商品城日前受托决定向国开行新增20亿元借款,该笔款项的委托人为市场商户,小商品城旗下惠商投资管理分公司将全权办理委托贷款业务,并按贷款额收取1%的服务费。小商品城证券事务代表许杭称,20亿元的借款主体并不是公司本身,公司只不过是中介。

热衷赚外快

根据协议,惠商投资将根据委托贷款额的1%向商户收取服务费,而国开行的资金成本较基准利率最多折扣10%,以目前的基准利率测算,小商品城各商户的借款利率较基准利率将最高上浮16%,最低上浮6%。在不考虑其他风险的情况下,小商品

城最高可获利2000万元,属于一本万利的买卖。

资料显示,惠商投资于今年7月17日正式挂牌,但并非小商品城的子公司,有分析认为,小商品城此举或与政策及税收有关。该公司是小商品城金融资产的管理平台,甚至可开展本外币兑换及小额贷款等业务。成立初期,惠商投资即获得了国开行5亿元的授信额度以开展商位使用权质押贷款业务,此次国开行又出借20亿元供惠商投资开展委托贷款,二者关系之密切可见一斑。

在此之前,小商品城曾先后于2009年~2011年间累计斥资9200万元参股了义乌市惠商小额贷款公司,2012年中报显示,该小贷公司半年间为小商品城贡献了近1000万元投资收益。在丰厚收益的背后,银行资金再次浮出水面,截至上半年末,惠商小贷公司向银行借款3.1亿元,占其注册资本的77.5%,为此小商品城还承担着7130万元的连带保

证责任。在整个资金运作过程中,小商品城始终与银行资金保持着紧密联系,从某种程度上说,小商品城善于利用银行资金套利。

公司称举债可多赢

小商品城历来是“债多不压身”,数据显示,公司流动比率长期徘徊在0.8左右,速动比率更是逼近0.1。此次小商品城一次性举债20亿元,流动负债将增至95亿元左右,流动比率将降至0.67,偿债压力将大为增加。不过,小商品城认为此举可增加商位质押贷款的来源,对商户融资渠道形成有益的补充。

有分析指出,在此之前,小商品城常利用银行授信的方式解决商户融资问题。简而言之,小商品城充当中介角色,在银行与商户之间牵线搭桥,银行根据商户信用的评估价再进行一定的折扣予以放款,当商户无法偿还借款的时候,银行就会处置铺位。依据这种方

式,小商品城无须承担额外的风险,但是此次20亿元的借款显然与以往有所不同。

小商品城先从国开行借款,之后将款项交由惠商投资管理,一旦商户未能大面积向惠商投资借款,则小商品城势必承担利息等资金成本。此外,若商户不及时还款,则小商品城将不可避免动用自有资金偿还国开行。

记者昨日致电小商品城证券事务代表许杭咨询此事,许杭指出,此次借款与以往授信相似,公司并不直接借款,而是帮助商户顺利从国开行借款,而国开行也可借助小商品城实现业务拓展,此举属多赢业务。我们这样做是没有问题的。”许杭说。

不过记者在咨询深圳一位财务人士后得知,国开行20亿元的借款主体是小商品城,该笔款项将以负债的形式在小商品城的财务报表中体现,小商品城之所以这样操作,可能是想为惠商投资融得更多的资金,而这些资金可能不仅只是用来向商户放款。

担任财务顾问 盛屯矿业或为低价收购

证券时报记者 仁际宇

盛屯矿业(600711)今日公告称,拟为民生银行福州分行向昌黎县龙泰矿业有限公司提供贷款收购承德燕山银业有限公司100%股权事宜提供财务顾问服务,财务顾问费用400万元。如果龙泰矿业不能向民生银行履行还款义务,盛屯矿业有权以贷款未结清本息及相关费用为交易价格收购燕山银业100%股权。

此前,龙泰矿业已与燕山银业股东签订《股权转让协议》,龙泰

矿业拟收购燕山银业100%股权,收购款3.7亿元。龙泰矿业已按协议要求支付1.85亿元,对于剩余1.85亿元,龙泰矿业已向民生银行提交并购贷款申请。民生银行贷委会已同意给予龙泰矿业上述金额的并购贷款,期限4年,利率不低于基准利率上浮31%,专项用于收购燕山银业100%股权。

燕山银业现拥有3个采矿权、2个探矿权。燕山银业当前主力矿山为牛圈子银金矿和营房银铅锌矿,其他矿山为潜力矿山。其中,

牛圈子银金矿评估价值1.13亿元,营房银铅锌矿评估价值3.72亿元。另外,燕山银业有8个对外投资的项目。根据盛屯矿业测算,2012年燕山银业净利润可达2760万元,2013年为5005万元。

而龙泰矿业由3名自然人共同出资组建,拥有采区1个、选厂1个,采矿能力15万吨/年,选矿能力15万吨/年,年产铁精粉6万吨,自采自选,采选合一,主要产品为60%品位的铁精粉。截至2011年12月31日,龙泰矿业净资产约为2.27亿元,2011年龙泰

矿业总营业收入6759万元,净利润2082万元。

不过,盛屯矿业在意的或许不仅是400万元的财务顾问费用。盛屯矿业表示,根据借款方贷款本息偿还安排,假定龙泰矿业未履行任何还款付息义务,则盛屯矿业行使选择权购买燕山银业100%股权最高价格不超过2亿元。盛屯矿业认为,如果龙泰矿业未如约归还贷款本息,公司以贷款未结清本息及相关费用的价格收购燕山银业100%股权将实现对优质资源的低成本收购。

报料热线

电话:0755-83501747
邮箱:baoliao@stcn.com