

黑天鹅飞过 股东高管护盘成常态

证券时报记者 颜金成

2012年的证券市场黑天鹅格外多。这些黑天鹅事件发生后,几乎无一例外地出现了高管及重要股东增持的现象。

日前,继康美药业控股股东增持100万股后,又有6名高管买入公司股票,以显示对公司未来发展的信心。在股东及高管增持之前,康美药业深陷财务造假泥潭。

无独有偶。此前深受塑化剂困扰的几家白酒公司在股价大跌后,也纷纷获得股东和高管增持。其中,贵州茅台控股股东12月11日增持公司股份45.25万股,占公司总股本的0.04%,五粮液高管也以自有资金出手增持8.33万股。

梳理近年来遭遇黑天鹅事件的上市公司,几乎都能看到产业资本在公司突发不利状况后出手护盘的情况。

苏宁电器遭电商大战冲击后张近东增持,民生银行做空传闻后史玉柱增持,三普药业炒期货巨亏后大股东增持,中兴通讯被爆业绩大幅下滑后,7位高管2012年7月18日至19日,以个人资金购入中兴通讯A股股票逾44万股。前些年,双汇发展、

紫鑫药业遭遇黑天鹅事件后,情况也是如此。

几乎可以说,上市公司遭遇黑天鹅事件后,增持已成为“规定动作”。这背后,机构及公众投资者的推动力不小。

酒鬼酒卷入塑化剂风波之后的电话会议上,汇添富基金的代表便提议酒鬼酒大股东可以“作一些努力”,通过增持或者其他方式来提升投资者信心。

实际上,多数被黑天鹅事件击中的公司都是市场中的热门公司、高价股,基金、券商等机构扎堆其中。这些公司一方面股价高、市值大,容易被做空机构盯上,另一方面往往因经营规模大,涉及大众的日常生活,容易被新闻媒体关注。一旦利空突袭影响股价,埋伏其中的基金或机构首当其冲。股市全流通后,基金的话语权越来越大,自然会向上市公司管理层施加压力,要求其维护市场信心。

除了基金等机构投资者推动,上市公司等层面也有动力出手增持。这些高价股、绩优股往往有融资方案在身,黑天鹅事件导致的股价下跌对于上市公司不利。此外,公司高管及股东的增持



也是上市公司公关行为的一个重要方面,以真金白银回应市场质疑,对提振市场信心及股价有一定作用。

黑天鹅事件后,股东或高管增持渐成常态,也能给投资者一些启示,即上市公司发生黑天鹅事件、股价大幅下跌后,如果经营层面未发生根本变化,高管及股东

增持可能很大,有一定套利机会。不过,对于长期投资者而言,也不宜对黑天鹅事件后高管、大股东的增持过于迷信,这种增持带有明显的“公关”性质,从以往的经验来看,高管、大股东增持,股价短暂反弹后继续大幅下跌的个案也不少。

ST传媒抛售海南13处房产 前子公司接盘

证券时报记者 冯尧

近期积极涉足影视的ST传媒(000504)今日公告披露,公司以3323.28万元的评估价,将其在海口的13处房产转让剥离,评估增值率为80.03%。值得注意的是,此次交易的买方,正是ST传媒两年前所剥离的控股子公司。

根据ST传媒公告显示,公司以3323.28万元的评估价,将其在海口的房产转让给海南港澳实业投资有限公司。据悉,ST传媒房产原账面价值为1845.97万元,在通过市场法评估后,其估值则增加1477.31万元达到3323.28万元,增值率为80.03%。

记者粗略统计,ST传媒涉及剥离的房产共13处,总面积为6019.08平方米,以此计算,前述房产出售均

价为5521.32元/平方米。

ST传媒称,资产出售可以解决公司历史遗留问题,有利于公司优化经营结构,港澳投资与公司以及前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均无关系,不存在造成公司对其利益倾斜的其他关系。

值得玩味的是,港澳投资正是ST传媒在2010年12月初所剥离的控股子公司,该公司主要从事旅游资源投资开发、高新技术产业的投资开发、工农业项目的投资开发。据公开资料显示,港澳投资大股东为赛迪集团,与ST传媒属于同一实际控制人控制下的企业。

当时,ST传媒将所持有的港澳投资95%股权,以1051.51万元转让给赛迪集团。港澳投资当时拥有19栋建筑物,其总建筑面积为3924.21

平方米,同时,该公司还拥有面积为866.31平方米的土地使用权。但港澳投资“造血”能力似乎并不强,其去年经营活动产生的现金流仅为5.49万元。

去年全年营业收入仅为21.52万元,净利润亏损120.73万元。港澳投资若要从ST传媒手中接过房产,可能需要由大股东“输血”。

■ 相关新闻 | Relative News |

万科首开联手14.2亿 拿下北京通州两居住用地

昨日,北京市国土局挂牌出让北京通州区3宗住宅用地进行现场竞拍,北京万科企业有限公司和北京首都开发股份有限公司联合体分别以6.4亿元和7.8亿元拿下其中两块。

据了解,万科首开联合体拿下的两块住宅用地分别是通州区台湖镇4-1-017、4-1-010地块居住、医疗卫生

项目用地和北京市通州区台湖镇4-1-014、4-1-015、4-1-019地块居住、托幼项目用地,前者规划建筑面积9.13万平方米,挂牌起始价为5.34亿元,成交价为7.8亿元。后者规划建筑面积11.94万平方米,挂牌起始价为4.39亿元,成交价为6.4亿元。

(张达)

河北钢铁集团铁矿项目未批先建遭叫停

证券时报记者 周少杰

又有项目未批先建而被环保部叫停,这次事件的主角是河北钢铁集团。环保部日前公示,河北钢铁集团矿业公司大贾庄铁矿采选工程未经环保部审批擅自开工,环保部决定退回其环境影响报告书。而证券时报记者昨日致电矿业公司询问项目进展,该公司办公室工作人员称还不知道项目已被叫停。

环保部通知显示,除了未批先建,矿业公司大贾庄年产500万吨铁矿采选工程还存在五方面问题,包括:未

对设置30米护顶矿柱情况下的地表变形进行预测,护顶矿柱设置的合理性和有效性缺乏科学分析;司家营矿6个铁矿项目每天地下水涌水量较大,环境影响报告书未明确各项目间的水力联系,应预测该区域地下水疏干叠加影响;工业场区地下水水质影响预测的污染源强依据不足,且在预测出现超标的情况下,没有防治措施;工程拟依托的范各庄尾矿库北坑工程尚未取得环评批复,目前不具备可行性;公众参与结果代表性不足等。

公开资料显示,矿业公司系河北钢铁集团全资子公司,是以铁矿石采

选加工为主业的国有大型冶金矿山企业。铁矿石资源掌控量已达50亿吨,位居全国前列。2011年,该公司生产铁精粉707万吨,实现利润25亿元。根据规划,到“十二五”末,该公司建成具有铁精粉产能3500万吨的现代化矿山企业。

为减少关联交易,河北钢铁集团去年11月出具承诺,拟将其持有的铁矿石业务资产注入上市公司河北钢铁(000709)。河北钢铁集团当时称,力争在2012年12月31日前将首批权属清晰、有利于提升上市公司盈利能力的铁矿石业务资产注入河北钢铁。

按照河北钢铁集团的计划,首批待注入资产主要包括司家营铁矿、黑山铁矿、石人沟铁矿等“吨系矿业公司”项目,预计资源储量不低于10亿吨,铁精粉产能不低于700万吨/年。其余铁矿石业务资产将在其后随着条件成熟继续注入,直至集团铁矿资产全部进入河北钢铁。

然而,距离2012年结束仅剩几天时间,河北钢铁集团至今迟迟未动上述资产注入事项,如今承担河北钢铁集团铁矿资产的矿业公司又曝出项目被环保部叫停,让人担忧此次资产注入将有变数。

*ST方向恢复上市获批 将专注汽车曲轴生产

证券时报记者 何顺岗 刘昆明

24日,*ST方向(000757)股票恢复上市申请获得深圳证券交易所上市委员会审议通过。恢复上市后的*ST方向将打造中国汽车曲轴制造基地,努力跻身于国内汽车零部件专业化知名制造商行列。据悉,*ST方向拟更名为四川浩物机电股份有限公司。

重组方天津市浩物机电汽车贸易有限公司已承诺,在*ST方向恢复上市、股票正式上市流通后,将在合适的时机把“曲轴生产线”项目相关的所有资产权益注入上市公司,以进一步扩大其业务规模,提升盈利能力。

此外,为支持*ST方向今后的发展,浩物机电将向上市公司提供无息借款2亿元,用于补充流动资金。作为四川内江仅有一家上市公司,*ST方向曾连续亏损,按照相关规定已被暂停上市。经过重整,*ST方向清偿了各项约定债权,拍卖了旗下内江液晶显示设备有限公司等6家公司的股权及相关债权等资产,保留了盈利能力较强的内江峨柴鸿翔机械有限公司。为此,*ST方向化解了沉重的债务包袱,减轻了财务和经营风险,使公司达到了深圳证券交易所暂停上市企业恢复上市相关的条件。

未来,*ST方向将深耕汽车发动

机曲轴市场。目前,公司旗下的内江峨柴鸿翔机械有限公司有着近30年的曲轴产品生产历史,拥有优秀的工程技术队伍,具备完整的曲轴设计、研发、实验能力,已形成一套成熟的曲轴加工工艺。

据介绍,目前鸿翔机械公司拥有11条曲轴生产线,已形成年产220万件曲轴的能力,主要产品包括微、轻、轿发动机曲轴,三大系列70余个品种,公司生产的汽车发动机曲轴约占全国市场的10%,年销售额超过5亿元。

*ST方向认为,未来汽车零部件的产业化生产是行业的全球性趋势,整车制造商将专注于集成总装,而将零部件制造业务完全交给专业化的零部件制造

商。随着汽车领域未来分工的细化,也将为曲轴及其他汽车零部件制造商提供机会。

按照*ST方向的相关经营计划,公司将以科技为先导,改善公司资产质量,扩大产品规模和档次,增加产品附加值,打造与主机厂的核心购销体系。同时,努力寻求与外资企业合作配套的机会,完善汽配产业链,加速公司的健康发展。

*ST方向三季报显示,截至今年9月30日,公司总资产4.92亿元,归属于上市公司股东所有者权益3224万元;今年1-9月营业总收入3.63亿,归属于上市公司股东净利润2431万,预计全年实现净利润3500万元到4000万元。

广晟有色遭爆炒 稀土业仍处低谷

见习记者 张梦桃

稀土行业仍未走出低谷,12月份稀土价格全面跳水,但广晟有色(600259)却受到市场热捧,在连续6个交易日内其股价飙涨近50%。

对此,广晟有色证券事务代表王东在接受证券时报记者采访时表示:“我们也不清楚为何股价上涨如此之快。”公开资料显示,广晟有色近日曾针对18至20日公司股价异动发布公告,称公司目前及未来3个月内并不存在重大资产重组、收购、发行股份等行为。

目前稀土公司的股价涨势与公司基本面无关,或许和近期发布的采矿权指标有关。”国都证券分析师袁放告诉记者。

据悉,国土资源部近日发布消息称,为加大对稀土等优势矿种的保护力度,全国稀土采矿权将由113个减少至67个。袁放表示,广东省所有的4个采矿权最终可能都会整合到广晟有色手中,这对公司也是非常有利的。

农业部责成调查“速生鸡”

证券时报记者 尹振发

农业部总经济师、新闻发言人毕美家昨日在国务院新闻办召开的新闻发布会上表示,已经及时责成有关部门调查“速生鸡”。

对于近日媒体报道的“速生鸡”,毕美家表示该名称不恰当,因为该品种的出栏时间是42天,有严格的规程。在媒体曝光以后,农业部高度重视,及时责成山东有关部门去调查处理这件事情,当天也派出了专家组奔赴山东。现在已经关闭了有关的养鸡

企业和加工企业,包括一些养鸡户也正在紧锣密鼓的查处之中。问题的调查结果一旦出来将会及时公布。

此外,对于我国粮食“九连增”后粮食进口还在增加的现象,毕美家表示主要原因还是我国人口多、生活水平不断提高,饲料用粮、工业用粮的比例在不断提升。

此外,对于我国粮食“九连增”后粮食进口还在增加的现象,毕美家表示主要原因还是我国人口多、生活水平不断提高,饲料用粮、工业用粮的比例在不断提升。

此外,对于我国粮食“九连增”后粮食进口还在增加的现象,毕美家表示主要原因还是我国人口多、生活水平不断提高,饲料用粮、工业用粮的比例在不断提升。

■ 新闻短波 | Short News |

向日葵预亏近3亿元 成创业板最大亏损公司

前三季度亏损1.3亿元的向日葵(600111)今日披露了2012年业绩预告,全年预亏2亿元~3亿元,成为到目前为止已披露业绩预告创业板公司中亏损最大的公司。

向日葵将亏损原因归结于“双反”、产能过剩、产品价格下跌、坏账损失等,尽管进入四季度以来,国内出台了部分支持光伏产业的政策,但向日葵认为这些政策具有滞后性,尚未完全显现。(李雪峰)

莱宝高科 定增获证监会审核通过

莱宝高科(002106)非公开发行股票申请日前获证监会核准。

莱宝高科此次发行数量不超过1.21亿股,其中大股东中国机电出口产品投资有限公司以现金认购区间为942万股~2725万股,发行底价为14.43元/股。募集资金用于投资“一体化电容式触摸屏项目”和“新型显示面板研发中心项目”。其中,一体化电容式触摸屏项目达产后,预计将年产3300万块小尺寸电容式触摸屏和1100万块大尺寸电容式触摸屏,实现年平均销售收入共20.93亿元,年平均净利润共3.9亿元。(黄丽)

孚日股份 拟回购2400万股股份

深陷业绩与股价齐跌困境的孚日股份(002083)今日正式宣布进入回购大军,拟以不超过5元/股的成本斥资1.2亿元回购股份,该回购价较孚日股份昨日收盘价溢价23.46%。

孚日股份表示,此次回购计划将持续至2013年12月13日,直至1.2亿元资金使用完毕,公司预计回购股份约在2400万股~3000万股之间。由于回购规模相对较小,因此回购行为不会间接导致举牌行为,现有股东持股比例也不会过于集中。(李雪峰)

浙资大鹄宗佩民 辞任浙富股份董事

浙富股份(002266)今日披露,董事宗佩民昨日已递交辞呈,此后将不在浙富股份中担任任何职务。

资料显示,宗佩民系康盛股份监事长及浙江华睿投资董事长,其中华睿投资旗下的华睿海越投资一度是百中集团(000759)的第三大股东,最高持股比例曾达到4.16%,宗佩民为此曾被猜测或将举牌百中集团。

此后,华睿海越投资连续减持百中集团,目前已退出百中集团十大股东之列。而在百中集团与武汉中商(000785)日前召开的股东大会上,吸并方案双双被否。因此有分析认为,除新光控股之外,华睿海越投资是否也决吸并案的主要推手,宗佩民为此卷入舆论漩涡。(李雪峰)

丰原药业 制药厂搬迁获2亿补偿

昨日,丰原药业(000153)召开第五届二十二次(临时)董事会,审议通过了《关于公司无为药厂整体搬迁的议案》。公司拟将下属无为药厂无仓路厂区(土地证面积81.2亩)、金塔路厂区(土地证面积151.84亩)整体搬迁到无为县城工业园区。

根据无为县政府与丰原药业就搬迁补偿达成的方案,无为县政府对公司的补偿包括房屋建筑物、设备类、停产损失、土地级差、城东工业园新厂区桩基工程五部分,补偿的总金额为2.09亿元,由丰原药业一次性包干使用。而且无为县政府在无为县城工业园区为丰原药业提供240亩土地,用于置换公司无为药厂在原厂区的两块土地。(程鹏)

常铝股份 与神户制钢合作项目终止

常铝股份(002160)于25日收到日本株式会社神户制钢所发出的“关于中国铝业事业合作意向终止”的通知,公司同意终止与其关于设立合资公司的意向协议。公告显示,2011年12月21日,常铝股份与神户制钢签订了意向性协议,拟在内蒙古自治区包头市共同出资设立合资公司,制造、销售以汽车材、铝罐材为主的铝板带材。(黄源)