

闽灿坤B今日复牌 未来出路看政策

证券时报记者 陈勇

经历复杂的缩股和审批程序,闽灿坤B(200512)终于赶在2012年的最后一天复牌。6:1缩股后,闽灿坤B开盘参考价为2.7港元/股,困扰公司数月的退市危机得以化解。在退市警报解除后,闽灿坤B将何去何从?公司董秘孙美美表示,公司未来在资本市场的走向,还要看相关政策。

触红线缩股自救

闽灿坤B的退市风波一度成为今年资本市场关注的焦点。今年7月7日深交所推出修改后的上市规则,规定纯B股上市公司连续20个交易日股票收盘价均低于每股面值的将直接终止上市。

因收盘价连续多日低于每股面值,7月23日发布了首份退市风险提示公告,随后公司退市危机迅速发酵,公司股价出现连续8个跌停。在即将触及20个交易日“生死线”的倒数第二天,即8月2日公司股票申请紧急停牌,股价被钉在0.45港元/股。

此后,在深交所等监管部门,鼓励公司通过大股东增持、公司回购、缩股等方式,维持上市地位的公开表态下,闽灿坤B选择通过缩股保住上市地位,按6:1的比例缩股,总股本由11.12亿股缩减至1.854亿股,每股净资产增至2.49元。公司股价也由停牌时的0.45港元/股,提高到2.7港元/股,退市风险因此化解。

在缩股化解退市危机的同时,闽灿坤B下半年也交出一份不错的成绩单。根据公司发布的2012年业绩预报,该公司预计全年获利1600万~2200万元。



CFP/供图

未来走向待政策

齐鲁证券福州营业部资深投顾蔡剑平对闽灿坤B复牌后的股价走势持乐观态度。他认为,公司股价前期因退市风险曾经历连续下跌,下半年公司业绩好转,再加上中集集团(000039)B股转H股成功的案例,让市场对B股出路有了预期,复牌后公司股价上涨是大概率事件。

根据公司公告,公司今日复牌开盘参考价2.7港元折合人民币约为2.17元,对应其缩股后每股2.49元的净资产折价近13%。

闽灿坤B退市危机出现后,曾引发如何解决B股历史遗留问题的大讨论。市场各方为此开出了回购私有化的办法。

化、B股转A股、B股转H股等多个药方”。目前来看,B股转H股方式已在逐步付诸实施。

首先提出B股转H股的中集集团(000039),转股后的H股目前已在香港联交所顺利挂牌。万科A(000002)也紧随其后,拟推出B股转H股的方案。

蔡剑平表示,从中集B股转H股顺利挂牌和万科拟推出B股转H股方案可以看出,B股最终的出路已逐渐清晰,未来其他B股公司有望借鉴类似模式转向H股市场。

南京新百2000万投王亚伟 “一哥”产品风格曝光

证券时报记者 颜金成

南京新百(600682)日前宣布参与王亚伟掌管的深圳千合资本正在发行“外贸信托·昀沣证券投资集合资金信托计划”,南京新百拟认购2000万元。

南京新百公告还披露了王亚伟旗下私募基金操作的一些规则,业内人士认为,这些规则体现了王亚伟在风险控制方面的谨慎及高超的资金管理能力。

王亚伟旗下产品投资于一家上市公司所发行的股票,不得超过该上市公司总股本的4.99%,同时不得超过该上市公司流通股本的10%;购买单一公司股票或单一债券、单一基金以成本计价不超过信托财产总值的20%。从这一点可以看出,

王亚伟私募产品对于分散投资有严格要求。

此前,私募新价值合计持仓爱施德占其流通股股本的33.44%,后来爱施德股价持续大幅度下跌,导致罗伟广领衔的新价值亏损严重。

王亚伟私募产品还要求,购买单一ST、*ST、S、SST、S*ST类上市公司公开发行的股票以成本计价不超过信托财产总值的5%,购买ST、*ST、S、SST、S*ST类上市公司公开发行股票的总投资额以成本计价不超过信托财产总值的10%。

此前市场对于王亚伟参与ST股投资的质疑颇多。王亚伟在公募基金任职时,旗下产品曾持有*ST大化(600281)和ST张家界(000430)等股票,而很多公募基金

不允许投资ST股,这使得市场认为王亚伟偏好风险,风格另类。

王亚伟从事私募产品投资时对ST股仓位的限制,实际上体现了其投资稳健的一面。

值得注意的是,王亚伟产品也将参与股指期货的操作,不过,对仓位的严格控制,显现出他的操作风格极其实谨慎。

王亚伟产品持有的卖出股指期货合约价值总额不得超过集合信托计划持有的权益类证券(包括股票、证券投资类基金、权证等)总市值的20%;持有的买入股指期货合约价值总额不得超过信托资产净值的10%;信托计划期货保证金占用占期货账户全部权益不得超过40%。

从中可以看出,王亚伟在操作股指期货时,如果卖空,明显只是控制

对冲持有股票风险,即加入持有价值10亿元的股票,他卖空期指的总值不超过2亿元。而其实期指的价值不超过信托资产净值的10%,实际上说明王亚伟在进行该项操作的时候,基本没有使用期指的资金杠杆,比如他账户有10亿元股票,他买入期指最多1亿元。

南京新百的公告还透露了王亚伟基金的核心团队。

王亚伟找来了曾经在华夏基金工作的吴金官出任深圳千合资本管理有限公司研究员,负责金融、房地产等行业的研究。

另一成员周哲,毕业于清华大学化工系,博士,历任华夏基金医药行业研究员、化工行业研究员,必需消费品研究小组组长,负责必需消费品、医药、化工等行业研究。

股民举报或涉SOHO中国泄露中标 港交所回函称需进一步了解

证券时报记者 靳书阳

SOHO中国的微博信被行以已再次引发争议,并有愈演愈烈的趋势。

上海师范大学金融学院副教授黄建中昨日向证券时报记者表示,日前已有投资者就SOHO中国微博提前泄露远大中国中标一事向港交所举报,港交所已回函表示需进一步了解,再考虑是否采取监管行动。

报料热线

电话:0755-83501747
邮箱:baoliao@stcn.com

据黄建中介绍,因有投资者向港交所举报远大中国中标消息遭提前泄露事宜,港交所当天回复:“将需进一步了解阁下信中提及的事情,再仔细考虑是否需要采取任何监管行动”。

黄建中表示,港交所回复投资者的函件内容已通过其微博公布。他认为,港交所在收到举报信当日即给出回复,在一定程度上体现了其较高的办事效率,以及对公众投资者利益的重视程度。在黄建中给记者发来的截图上可以看出,该份回函的档案编号为20121228-F02789-0002”。

不过,在港交所的该回复函中并未出现“SOHO中国”或“潘石屹”的字样,港交所仅表示“有关远大中国的来函已经收悉”。

可以确认的是,投资者关于远大中国的举报函与前期SOHO中国微博泄露远大中标的事宜相关。”黄建中表示。

截至昨日记者发稿时为止,记者未能联系上港交所相关人士。

12月27日,港股经过圣诞节后重启交易,远大中国在H股指数整体上涨0.89%的情况下却大跌8%。黄建中分析,12月27日远大中国逆势放量暴跌的一个重要原因,应该主要是公

中金黄金子公司湖北三鑫前11月实现利润6.68亿

证券时报记者 刘冬梅

近几年,湖北三鑫在现有采矿权范围内的深部和周边探矿效果明显,尤其是针对鸡冠嘴深部及其外围探矿权区域开展工作,探获资源矿石量近1000万吨,金属量20多吨,铜金属量20多万吨。截至目前,保有资源矿石储量2000余万吨。并且收购了安徽太平矿业有限公司、四川通用投资有限公司,形成了跨省区开发矿业的经营格局。

根据公司目标,到“十二五”末,公司预期年利润总额10亿元,年销售收入达20亿元,资产规模30亿元,保有金储量60吨、铜60万吨。

中国黄金集团是中国黄金行业中唯一一家中央企业,拥有丰富的贵金属和有色金属资源,中国黄金集团的资产持续注入将使中金黄金迅速实现外延式扩张。据了解,集团拥有的比较优质的黄金资源未来都将成为注入上市公司的首要选择。

由于美国财政悬崖问题,国际黄金价格已经持续调整一个月,金价徘徊在1660美元附近。

遭贷款行抽贷 超日太阳欲售海外电站自救

证券时报记者 赵镇言 蒋晔

“董事长携款跑路”的传言揭开了超日太阳(002506)债务缠身的困境。不过据证券时报记者了解,该公司管理团队稳定,对公司走出困境仍有信心。超日太阳正与相关银行、供应商协商,并拟出售位于意大利和美国的两家电站。

从公开资料看,超日太阳的问题集中在现金流上。三季报显示,该公司流动负债总计36.7亿元,其中短期借款达17.8亿元,应付票据和应付账款分别为6.8亿元和9.91亿元,财务费用比去年同期增加65075.18%。

公司董事长倪开禄在境外向媒体透露,今年主要贷款银行向超日太阳贷款规模达10亿元,是企业陷入困境的主要原因,抽贷方为3-4家债权银行。

证券时报记者日前在超日太阳总部采访了解到,目前工厂生产经营并未完全停滞,但开工率较今年早些时间有明显下降。进入12月以后,流水线上员工的上班天数变得越来越少,这主要是企业资金紧张,物料供应链出现困难所致。

同时,由于公司资金紧张,发放工资的时点也比早先有所延后,员工对此颇有怨言。超日太阳一位员工介绍说,以前每个月的工资有4000元

左右,现在上班时间不正常,每个月只有1800元,本应12月20日发的工资,到现在还没有发,这是他在这里工作两年来头一回遇到这种情况。

在银行逼债的同时,公司货款回收也遇到了困难。截至第三季度末,公司应收账款高达33.4亿元,其中有相当部分是参与境外光伏电站投资所致。

在光伏业毛利率下降的大趋势下,参与电站投资可以保持较高的产品毛利率,但也拉长了公司资金回收的时间。理想的前景是公司将电站出售及时回笼资金以解决当前困难。据悉,此次倪开禄回国,准备出售位于意大利和美国的两家电站,目前已与意向收购方取得初步联系,这两家电站均已并网运行。

不过,在欧美国家对光伏产业政策调整的大背景下,海外客户收购光伏电站的积极性下降也是不争的事实,因此这条路能否顺利走通还有待观察。

在公司展开自救的同时,有关方面也在努力。据悉,包括董事长倪开禄朋友在内的各方正与相关方展开沟通,以争取帮助和支持,地方政府也有出手帮公司过关的意愿,毕竟超日太阳在技术实力上还有一定的竞争力。公司参与并承担中试及产业化项目——“MW级薄膜硅/晶体硅异质结太阳电池产业化关键技术”课题仍在进展之中,如能顺利实现产业化,公司晶硅电池片的转换率将能达到20%,而目前业内该指标都在18%以下。



超日太阳生产线

蒋晔/摄