

王亚伟概念股4周3只重组

证券时报记者 仁际宇

王亚伟嗜好重组股在资本市场上早已不是秘密。近期,王亚伟转战私募之后的第一只信托产品昀沣投资,最近一个月内连续押中了 3 家上市公司的资产重组,而王亚伟离去之后的华夏大盘和华夏策略,在捕捉重组股方面变得碌碌无为。王亚伟现象级的表现,再度燃起了投资者对重组题材的兴趣。

王亚伟 1998 年加入华夏基金,分别于 2005 年和 2008 年出任华夏大盘和华夏策略两只产品的基金经理。在此期间,由于屡屡押中重组股并带来高额收益,王亚伟逐渐在基金界中有了“大哥”的称号。2012 年 5 月,王亚伟从华夏基金离职。同年 9 月,王亚伟成立深圳千合资本管理有限公司,正式踏上了走向私募的第一步。2012 年 12 月,千合资本作为投资顾问,王亚伟旗下的第一只信托产品昀沣投资面世。

虽然昀沣投资进入 A 股市场才短短半年不到,但王亚伟重组之王的本色已有所显露。根据证券时报网络数据部统计,截至今年一季度末,昀沣投资合计进入 27 家上市公司的十大流通股股东名单。其中,从 5 月 22 日到 6 月 17 日不足一个月的时间内,尤洛卡、和晶科技和英特集团 3 家上市公司已经先后宣布筹划资产重组停牌。根据以上公开信息,半年内王亚伟的投资重组概念上市公司命中率高达 11.1%,令人咋舌。

重组股屡押屡中

证券时报统计了自 2010 年至今约 3 年半的重组数据,王亚伟旗下的华夏基金和昀沣投资合计出现在 11 家上市公司重组期间的十大流通股股东名单之中。其中,2010 年华夏系两基金出现在 4 家重组公司股东名单中,2011 年有 3 家,2012 年有 1 家。昀沣投资则在 2013 年一季度末现身上述 3 家公司股东名单。

统计显示,2010 年末,华夏大盘和华夏策略合计进入 42 家上市公司十大流通股股东名单,因此当年王亚伟押中上市公司重组的概率是 9.5%。以同样的条件计算,2011 年和 2012 年王亚

伟押中的概率分别为 5.5%和 3.4%。

值得注意的是,2012 年下半年,王亚伟已经离开华夏基金,在这段时间里华夏大盘和华夏策略基金持有的股票,竟然没有一家进行重组。对比此前的数据,王亚伟显然是这两只基金曾经偏好重组概念上市公司的决定性因素。

另外,虽然表面上看王亚伟旗下基金押中重组概念概率的绝对值并不那么高,但此次统计范围仅包括重组信息首次披露或首次停牌时,王亚伟旗下基金持有股票数量进入前十大流通股的情况。因此,在重组时间无法预知的假设下,王亚伟精准布局重组股的概率或许更高。

押中重组不靠调研

不过,虽然押中的概率很高,但王亚伟似乎并不经常调研上市公司。根据深交所要求,在深交所上市的公司需要在年报中披露报告期内接受调研、采访的情况。从 2010 年至今,王亚伟押中的 11 家重组公司中有 8 家是深市公司。

证券时报记者逐一查询了这 8 家公司首次披露筹划重大资产重组当年和前一年的年报,仅有丽江旅游和*ST 济柴披露接待过华夏基金的调研。而这两次被披露的调研都发生在 2010 年,此后就再无王亚伟调研押中公司的信息了。

特别是最近一个月来,王亚伟旗下的昀沣投资连续押中尤洛卡、和晶科技和英特集团 3 家上市公司的重大资产重组。由于昀沣投资 2012 年底才成立,因此买入 3 家公司股票的时间不长,记者查阅这 3 家公司 2012 年的年报,也没有王亚伟进行调研的线索。

在上市公司均全面、准确披露机构调研信息的前提下,王亚伟选择重组概念上市公司投资标的几乎不依赖第一手资料。王亚伟曾经表示,投资重组股依靠的是公开信息、合理推测和组合投资。但上述 11 家公司中,王亚伟出现在十大流通股股东名单之中的时机都与公司披露重组计划的时间比较接近。因此,不进行调研就能精准地掌握重组时间,恐怕是王亚伟的另一个神奇之处。

王亚伟押中重组股一览				
代码	简称	重组首次停牌或公告日	王亚伟持股情况	
002033	丽江旅游	2010.08.12	华夏大盘于 2010 年 1 季度末至 2011 年 4 季度末持股	
000617	*ST 济柴	2010.08.13	华夏大盘于 2012 年 2 季度末持股	
002013	中航精机	2010.09.06	华夏大盘于 2010 年 1 季度末至 3 季度末持股	
600133	东湖高新	2010.12.16	华夏大盘、华夏策略均于一季度末至二季度末持股	
600499	科达机电	2011.05.13	华夏大盘于 2011 年 2 季度末持股	
300161	华中数控	2011.05.23	华夏大盘于 2011 年 2 季度末持股	
000902	中国服装	2011.05.31	华夏策略于 2011 年 3 季度末至 4 季度末持股	
600392	盛和资源	2012.01.31	华夏大盘于 2010 年 3 季度末至 2012 年 2 季度末持股; 华夏策略于 2011 年 4 季度末至 2012 年 2 季度末持股	
300279	和晶科技	2013.05.22	昀沣投资 2013 年一季度末持股	
000411	英特集团	2013.05.28	昀沣投资 2013 年一季度末持股	
300099	尤洛卡	2013.06.17	昀沣投资 2013 年一季度末持股	

数据来源:数据部 仁际宇/制表

■记者观察 | Observation |

王亚伟与阴谋论

证券时报记者 仁际宇

王亚伟的神奇之处不在于他投资重组股获得了超额业绩,而在于他能够将选择重组标的的模式在不同案例中不断复制。这种屡押屡中的神奇现象,似乎已不能用常规的逻辑去解释,因而许多投资者认为存在内幕交易的嫌疑。

对于这种怀疑,王亚伟是坚决否认的。王亚伟曾经公开表示,投资重组股依靠的是公开信息、合理推测和组合投资。诚然,王亚伟所列举的要素确实是研究和投资重组股的基础。但对于投资者来说,假如挖掘重组股如此简单,为什么他们自己和其他的机构投资者都无法复制王亚伟的奇迹。

在 A 股市场中,机构投资者相对于普通的中小投资者来说,有更多的机会接触上市公司,有更多的渠道获取信息,这是不争的事实。再加上各种形式的内幕交易、操纵市场的行为确实存在。处于弱势地位的中小投资者往往对于资本市场种种难以理解的现象抱以怀疑的心态。

对此,一要消除造成中小投资者对资本市场不信任的现实基础,二要敦促出现特殊现象的市场主体积极主动进行说明和解释,公开更多的信息。对于第一点,监管层已经出台了诸多措施,严厉打击内幕交易等违法犯罪行为,努力保障中小投资者与机构投资者对上市公司信息的公平享有,努力遏制资本市场中的各种不正之风。

但第二点似乎并没有得到足够的重视。以王亚伟为例,其人本身就低调,很少接受采访,他对于内幕交易嫌疑的正面回应就更为粗略。事实上,类似王亚伟的情况,在资本市场还有很多,例如几家券商营业部经常在涨停龙虎榜上轮流现身,至今也没有给出一个令人信服的解释。

虽然王亚伟和这些营业部背后也许并没有什么骇人听闻的故事,但对于这些现象长期不做任何说明和澄清,必然催生相关的阴谋论。对质疑保持沉默的态度,毫无疑问将损害资本市场存在所必需的公信力基础。清者自清的做法只会增加投资者的不公平感,长期来说,这对所有人都不利。

终止重大重组说明会成沪市公司信披透明新机制

证券时报记者 郑昱

近日 ST 宏盛 (600817)、科力远 (600478)召开的 终止重大资产重组事项说明会”引起市场广泛关注。

证券时报记者通过采访了解到,上交所要求两家公司及重组方召开说明会,直接面对公众问询。且以此为标志,上交所正尝试通过召开说明会的新机制,督促受到市场高度关注或质疑的上市公司及相关责任方进一步提高透明度。

我们在宣布终止重大资产重组之后,很快就接到上交所的通知,要求召开说明会。”科力远证券事务代表张飞告诉记者,公司是第一次召开这种类型的说明会,上交所方面强调这是针对重大资产重组终止的新规定和新程序。

记者注意到,科力远 6 月 7 日晚间公布终止重大资产重组,当时公司仅简单表示,原因系稀土市场 2012 年以来发生变化,交易双方 对标的资产的盈利预测及估值有一定差距, 未能达成一致意见”。在此后的 6 月 19 日,科力远于长沙召开重大资产重组终止的媒体说明会,公司高管、重组方及中介机构代表与出席会议的媒体、投资者就重大资产重组终止的具体情况进行沟通之后,科力远又将交流的具体情况予以公告。

无独有偶,处于舆论风口浪尖的 ST 宏盛也在上交所的要求下,于 6 月 18 日在上交所信息网络有限公司路演中心召开终止重大资产重组事项说明会,并同步进行网络直播。对此,上交所方面表示,终止重大资产重组事项说明会这一机制将纳入上交所公司监管常规工作,但说明会不替代法定

信息披露。

据介绍,在 ST 宏盛重组引起市场质疑的情况下,上交所根据《关于进一步加强上市公司投资者关系管理工作的通知》规定,要求 ST 宏盛和重组相关方召开说明会,此次尝试并非针对特定上市公司,而将作为一项工作机制持续推动下去。

记者了解到,上交所发布上述《通知》刚满一年。《通知》指出“上市公司相关重大事项受到市场高度关注或质疑的,除应当按照上市规则及时履行信息披露义务外,还应当通过现场、网络或其他方式召开说明会,介绍情况、解释原因,并回答相关问题。上市公司董事长、总经理、董事会秘书、财务总监或其他责任人应当参加说明会。”而对出现上述情形且未及时召开说明会的上市公司,上交所强调“可以在必要时要求其召开媒体说明会”。

不过,《通知》并未明确界定“相关重大事项”具体范畴,在《通知》颁布一年后,上交所接连要求两家公司针对终止重大资产重组召开说明会,颇为引人注目。对此,上交所方面公开表示,希望通过新的机制,督促上市公司和有关方面说清楚、讲明白、做彻底。针对此后沪市公司遭遇重大资产重组终止是否必须强制要求召开说明会,上交所相关人士告诉记者,暂时还未出台具体规定和硬性举措。

记者还就此采访了深交所相关负责人,对方表示针对重大资产重组终止等重大事项,目前深交所没有规定深市公司必须召开说明会,但投资者想了解上市公司具体情况和进展,除了通过公告等公开渠道,还可以通过深交所互动易等多种方式,与公司方面进行充分交流。

未来我国公路网总规模将达580万公里

证券时报记者 王砚

近期,国务院批准《国家公路网规划 2013 年~2030 年》。《规划》提出,未来我国公路网总规模约 580 万公里,其中国家公路约 40 万公里,占总规模的 7%,省级公路占 9%,乡村公路占 84%。

根据《规划》,调整后的国家高速公路由 7 条首都放射线、11 条北南纵线、18 条东西横线,以及地区环线、并行线、联络线等组成,约 11.8 万公里;另外,主要位于西部地区广大人稀地区的远期展望线为 1.8 万公里。

调整后的普通国道由 12 条首都放射线、47 条北南纵线、60 条东西横线和 81 条联络线组成,总规模约 26.5 万公里。

此次,国家公路网规划方案由普通国道和国家高速公路两个路网层次构成,总规模约 40 万公里。

交通运输部总规划师戴东昌表示:按照静态投资,总的投资大约是 4.7 万亿。其中普通国道大概是 2.2 万亿,国家高速公路大约需要 2.5 万亿。”其中,普通国道的建设将以政府财政性资金为主,国家高速公路建设继续实行多元化的投融资政策,包括鼓励民资在内的社会资本参与建设。中央和政府要在这方面给予适当的补助。按照现有的资金来源和刚才说的建设需求,经测算分析,我们对资金保障还是有信心的。”戴东昌说。

对于公众关注的养路费问题,戴东昌表示正在研究解决方案,但是按照目前的政策取向,除高速公路之外,原则是以不收费的公路体系为主,为经济社会的发展提供一个普遍、基础性的服务。从长远来看,收费公路占整个里程的比例大概是 3%,而剩余的 97%,绝大部分是非收费公路体系。

上海杭州活禽交易昨日起重新开张

证券时报记者 李小平

经历了两月的关停后,上海、杭州市昨日同时重启农贸市场的活禽交易。不过,重新开放的农贸市场活禽买卖须经过多项标准的验收。

自今年 4 月禽流感疫情出现以来,杭州市城区 266 家农贸市场、1175 家活禽交易摊位的活禽交易全部处于关停状态。如今,随着禽流感病情趋缓,为满足居民家禽消费需求,恢复家禽业正常生产,杭州市政府下发《关于市区重

启市场活禽交易的通知》,经过严格评估验收后,活禽交易将逐步重启。

无独有偶,上海市政府颁布《上海市活禽交易管理办法》,有条件地恢复本市活禽交易;允许鸡、肉鸽、鹌鹑在定点活禽交易场所交易;鸭、鹅等其他活禽,未经市政府批准,不得交易。

据悉,上海、浙江、江苏、安徽、江西、山东和湖南等启动禽流感应急响应 的 7 省市已全部终止应急响应。5 月底,江苏省政府办公厅发出通知,放开省内家禽市场流通,有序恢复家禽

市场交易。因此,市场各地的活禽交易市场重新启动已有预期。

实际上,在此之前,宁波已于 6 月 11 日重启活禽交易。另外,无锡、苏州、南通、常州等地也已经重开活禽市场。公开资料显示,这些地方的批发市场、农贸市场、超市的家禽及禽产品销量均呈现上升态势。

截至目前,南京活禽交易尚未重新开启,但根据此前南京市政府的表态,该市计划于 7 月份恢复。同时,南京将关闭城区活禽交易批发市场,在

江南和江北各选择一个符合条件的新址,建设新的家禽批发市场。

此次杭州重启市场活禽交易要求辖区内连续 14 天无新的人感染 H7N9 禽流感病例发生;活禽交易市场的选址及硬件设施符合相关规定;活禽交易市场已经彻底清理消毒,环境样品 H7N9 禽流感感监测为阴性。而上海市原有 3 个定点活禽批发市场和 461 个定点活禽交易零售交易点,将减为 2 个定点活禽批发市场和 200 个定点活禽零售交易点。



**今天你所拥有
明天是否仍在你手**

面对这种形式莫测的投资未来,
 最佳选择便是分散投资基础,
 为资产增值三大最佳保障,
 同时让您的资产增值中从您的投资组合。
 万正金租让您的资产增值从您的投资组合。

我们是万正金租的财富管理业务,
 站在您身边的,
 不仅是您的家人。

万正金租
 正在你身边

华宸未来基金管理有限公司关于华宸未来沪深 3 0 0 指数增强型发起式证券投资基金(L O F)赎回费率的公告

为保护基金投资者利益,华宸未来基金管理有限公司(以下简称“本公司”)根据相关法律法规的规定及相关法律文件的约定,经与本基金托管人中信银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会同意,本公司决定自 2013 年 3 月 25 日起,对旗下华宸未来沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”)的赎回费率做出如下安排:

一、本基金的赎回费率	
1. 本基金赎回费率	
持有时间	场外赎回费率
7天以内(含7天)	1.5%
7天至30天(含30天)	0.75%
1年以内(含1年)	0.5%
1年~2年(含2年)	0.25%
2年以上	0%

场内赎回费率参照场外赎回费率执行,实行五档费率。

2. 重要提示

① 对于自 2013 年 7 月 22 日(含 2013 年 7 月 22 日)起申请赎回本基金的投资者,按上述赎回费率收取赎回费。上述费率与本基金招募说明书中约定一致,本公告事项未对基

金份额持有人及基金财产产生不利影响。

② 根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》,对于持有期限少于 30 日(含 30 日)的本基金份额所收取的赎回费,全额计入基金财产;对于持有期超过 30 日的本基金份额所收取的赎回费,25%归入基金财产。(注:1 年指 365 天)

二、其他事项

1. 本公告仅对本基金赎回费率的有关事项予以说明。投资者欲了解本基金详细情况,请阅读本基金的基金合同、更新的招募说明书等法律文件。

2. 投资者可登陆本公司网站 www.hcmiradfund.com 或拨打客户服务电话 400-920-0699 咨询相关事宜。

风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的基金合同和招募说明书。敬请投资者注意投资风险。

特此公告

华宸未来基金管理有限公司
2013 年 6 月 21 日

证券代码:601231 证券简称:环旭电子 公告编号:临 2013-018 环旭电子股份有限公司关于全资子公司工商登记事项变更的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

环旭电子股份有限公司董事会于 2013 年 3 月 25 日召开第二届董事会第十五次会议,审议通过了《关于使用部分超募资金对子公司进行增资的议案》,《详见公司于 2013 年 3 月 27 日通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《环旭电子股份有限公司关于使用部分超募资金对子公司进行增资的公告》》,此议案已经于 2013 年 4 月 26 日召开的 2012 年度股东大会审议通过。

根据会议决议,环旭电子(昆山)有限公司就相关工商登记事项在江苏省苏州市昆山工

商行政管理局进行了变更登记,并于 2013 年 6 月 19 日领取了新的《企业法人营业执照》。

现将变更事项公告如下:
环旭电子股份有限公司昆山工商行政管理局核准,环旭电子(昆山)有限公司注册资本变更为 25000 万元人民币,实收资本变更为 25000 万元人民币,其他登记事项不变。

特此公告。

环旭电子股份有限公司
2013 年 6 月 21 日