

收购传闻风起 港创兴银行复牌大涨17%

潜在买家之一或为广州市政府的窗口公司越秀集团

证券时报记者 徐欢

香港创兴银行(01111.HK)被收购的传言一直不绝于耳,但是这次的出售传言或将成真,潜在买家之一指向广州市政府的窗口公司越秀集团。

据香港媒体引述消息人士称,越秀集团有意以1.5倍至2倍的市净率,出资65.88亿至87.8亿港元,收购香港廖氏家族持有的创兴银行。昨日复牌的创兴企业(00194.HK)和创兴银行股价明显异动,分别大涨17.42%和17.15%。

越秀集团或欲进军香港

针对收购传闻,7日晚间,创兴银行母公司创兴企业及创兴银行发出联合公告,没有否认传闻,但承认有数位独立第三方人士与公司股东接洽,而股东并未与任何人士达成承诺或订立任何协议。董事会也确认,并未收到有关向其收购所持创兴银行股权的要约,创兴银行也未收到主要股东的收购建议。

目前,香港上市的中小型银行有创兴银行、大新银行、永亨银行、大众金融及大新金融,那么,创兴银行为什么能获得收购方的青睐?

分析人士指出,网络广泛以及控股权集中,是创兴银行更能吸引买家的主要原因。其他中小银行,例如大众银行分行网络较少;再如永亨银行,其大股东冯钰斌家族仅持有22.55%股

权,较为分散,加上市值超过230亿港元,可能令准买家却步;而对于大新银行来说,由于有相当股权由海外股东持有,收购难度较高。

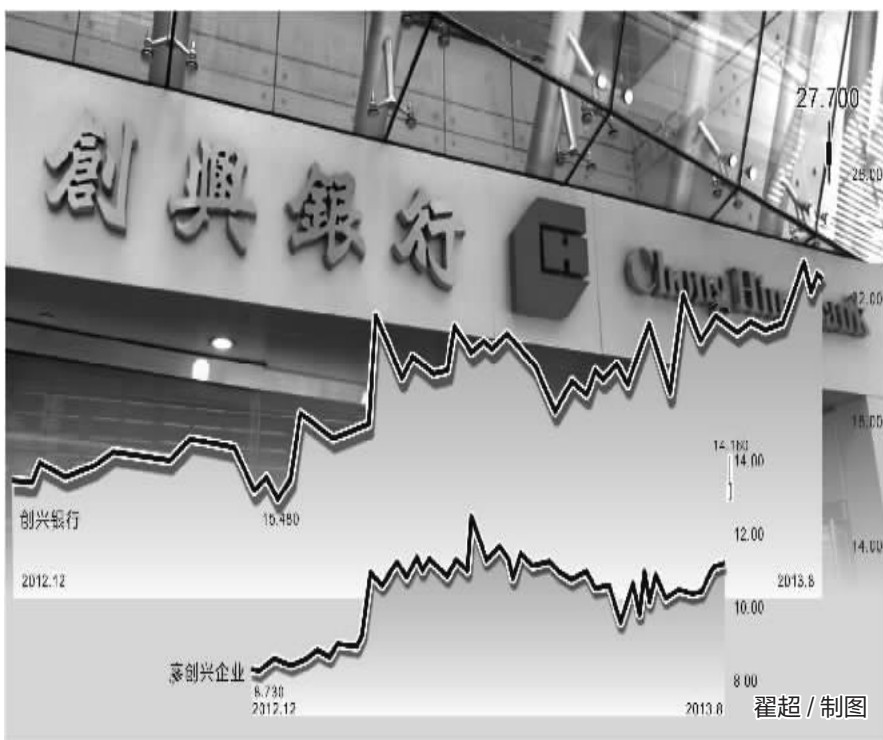
对于传闻的潜在买家越秀集团而言,收购香港本土银行不失为一个进军香港市场、达成产融结合目标的机会。越秀集团副总经理、越秀金融总经理王恕慧此前曾透露,集团正积极谋划进入银行和信托领域,目标成为全牌照的国际化金融控股公司。

消息人士透露,越秀集团此前筹得10亿美元贷款,用于收购创兴银行。不过,也有越秀集团方面的人士对此收购传闻表示否认。

股东有意套现出局

创兴银行至今已成立65年,是香港上市的华资银行中规模较小的一间,前称廖创兴银行,于1948年由廖宝珊创立,1994年由廖创兴企业分拆在香港联合交易所上市,现在为恒生综合指数系列成分股之一。创兴银行目前在香港设有总行及51间本地分行,在香港以外设有三间分行,分别位于汕头、澳门、美国旧金山,在广州和上海设有两间代表处。

港交所资料显示,廖创兴企业有限公司的子公司廖创兴置业有限公司为创兴银行最大的股东,持有该行50.2%股权,其他股东包括三菱东京UFJ银行(持有9.66%股权)以及中远太平洋有限公司的子公司Bauhnia



97 Ltd. 持有20%股权)。

2008年金融海啸后,全球对银行业监管趋严,加上近年外资及中资银行不断进军香港,论规模、产品、网络、信誉及资金成本,香港中小银行难以匹敌,经营日益困难。有投行人士分析,创兴银行大股东评估未来发展的空间不大,趁机套现属意料之中。创兴银行行政总裁刘惠民也在近日表示,公司对卖盘及合并持开放态度,任何对股东有利的方案都会

考虑。

此外,分析师认为,收购能否成功的关键,是香港金管局是否批准非银行的机构收购香港银行。根据香港金管局的规定,若有人拟持有香港注册银行50%的股权或以上,必须是一家发展完善的银行,或其他稳健并具有适当经验的受监管金融机构。自2000年以来,香港主要的银行收购交易,买家均为银行或受监管的金融机构。

灯厂老板“跑路”疑云笼罩 港股LED板块黯然无光

证券时报记者 吕锦明

虽然富士照明(02222.HK)中期业绩刚刚报喜,但一则“中国灯饰之都”有个别灯厂老板疑似“跑路”的新闻,令港股市场上本已走稳的发光二极管(LED)板块昨日再次整体黯然失色。

昨日有媒体报道称,在素有“中国灯饰之都”之誉的中山市古镇,当地镇政府通报称一家产值规模超亿元的LED灯饰厂老板疑似“跑路”,外界已有一个月没法与其联系。报道称,该老板涉嫌合同诈骗及拖欠员工薪酬,目前当地公安部门已介入。报道还透露,该灯饰厂对面的一家LED厂的老板早在数日前就已“跑路”,而在此之前还有规模高达10多亿元的LED企业倒闭。

报道援引某大行广东分行的紧急通知称,近年LED行业投资规模快速增长,产能过剩情况十分突出,整体系统性风险显现,要求各下属支行等分支机构对涉及LED行业的存量授信客户进行调查,并在近期内上报调查详情、授信情况及风险应对的处置方法。

受此消息拖累,港股市场上的LED板块昨日整体走低,即使恒生

指数在尾盘转跌为升,也无法改变LED板块的弱势。昨日收盘时,内地最大的照明产品生产厂商雷士照明大跌4.5%报2.13港元,达进东方照明(00515.HK)下跌近4%至0.73港元、真明丽(01868.HK)跌幅约1.46%报1.35港元。

值得关注的是,除了灯厂老板“跑路”带来的负面影响外,内地强制性照明安全国家标准有望于明年出台,这将令内地LED产业面临一次大规模的洗牌。

一家内地照明企业负责人表示,目前产业已经步入调整期,产能过剩的情况充斥着LED行业,如今国内LED照明的生产成本很高,价格因而无法再降低,导致产品卖不出去,库存积压。

不过,外资大行对LED企业的前景似乎并不那么悲观。摩根大通发表研究报告指出,雷士照明正处于复苏期,公司最大的优势是分销网络庞大(网点多达3300个)以及照明产品种类多元化,这些都有利于吸引包括高端零售商及政府用户在内的初期采用LED照明的客户群。该行将其2013财年起的资本开支预期下调30%-40%,对应2014年预期市净率2倍及市盈率13.8倍。

普邦园林激励方案出台 机构携手抢筹

证券时报记者 姚波

受股权激励方案出台刺激,普邦园林昨日量价齐升,股价收涨停。

停牌3日后,普邦园林(02663)股价高开高走,收15.25元。同时,成交量放大至1276万股,成交额1.91亿元,创下年内单日成交量新高。

普邦园林8月7日晚公告股权激励方案,拟向激励对象授予1400万份股票期权,占总股本的2.5%,行权价格14.68元。公告表示,首次授予期主

要行权条件为,以2012年业绩为基准,2013年、2014年、2015年、2016年各年度实现的净利润较2012年增长分别不低于27%、65%、120%、200%,且各年度实现的加权平均净资产收益率分别不低于14.50%、14.50%、15.00%、15.00%。

中信证券表示,此次激励计划由高管团队中的12人扩大到196人,占员工总数1573人的12.46%。此前高管11人授予6.1万份股票期权,其他185名骨干授予6.5万份股票期权,激

励范围扩大,有助于增强团队凝聚力和做强业绩的动力。从指定的行权条件来看,前两年的业绩考核要求相对较小,但在公司成长到一定规模后,后两年具有较强的激励作用。此外,即使达到要求,激励对象依然有动力通过做出业绩促进股价上涨来获得最大收益。

作为园林装修的龙头股之一,受益于地产园林行业稳健发展态势,今年上半年销售情况良好。公司上半年业绩预告显示,上半年实现营业收入11亿元,净利润1.6亿元,分别同比增长26.06%

和26.11%。同时,公司坚持万科等大客户战略,有效防范竞争加剧带来的盈利能力下滑。此外,公司逐步着手发展市政园林,目前部分小额订单签署已逐成气候,也增强了对地产调控的抵御能力。

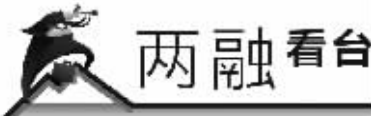
公司的成长获得了机构的关注。二季度基金持仓显示,景顺长城新兴成长、富安达优势成长和万家双引擎分别增仓157万股、41万股和6.5万股。深交所龙虎榜则显示,昨日有两家机构积极抢筹,买二和买三席位的两机构携手买入1915万元,占昨日成交额的10%。

融资交易大幅回升 融券交易继续萎缩

吴璟 黄德志

最近一周(8月1日—8月7日),两融交易活跃度表现为融资大幅回升,融券继续萎缩。其中5个交易日累计融资买入金额为677.36亿元,比前5个交易日增加26%;融资偿还金额增加21.76%,达到654.68亿元;融资余额小幅增加,截至8月7日,融资余额为2306.82亿元,比前5个交易日增加0.99%。近5个交易日累计融券卖出量为2216.7万手,比前5个交易日减少8.09%;截至8月7日,融券余额为47.97亿元,比前5个交易日仅增加0.07%。

新湖中宝(600208):近5个交易日融资买入1.06亿元,比前5个交易日增加0.5亿元,增幅达到90.38%;融资余额为2.39亿元,小幅增加4.15%。该公司为浙江嘉兴地产开发商,近年业绩较为出色。目前市盈率估值为7倍左右,市净率估值为1.7倍,低于行业平均水平,现价对重估净资产(RNAV)有60%左右折扣,融资交易建议关注。(作者单位:华泰证券)



■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

大股东易主带来想象空间 亿城股份连续涨停

异动表现: 筹划重大事项停牌已有半月的亿城股份(000616)8月6日晚间披露了实际控制人变更的公告,原大股东乾通公司退出,新东家海航资本高调入主。受此消息影响,该股自8月7日复牌后已连续两日缩量一字封涨停,且涨停封单巨大,投资者惜售心理较重。

点评: 本月7日公司发布公告称,接到乾通实业通知,2013年8月6日,乾通实业与受让方海航资本控股

有限公司正式签署了《股份转让协议》,乾通实业将其持有的公司全部股份28578万股,占公司总股本的19.98%转让给海航资本,该协议自双方签字盖章之日起生效。本次权益变动后,乾通实业不再持有公司股份,海航资本成为公司第一大股东,亿城股份将成为海航系旗下第七个A股上市公司。

此次海航资本接手亿城股份,转让价款总计约为16.10亿元,折合

5.63元/股,而亿城股份停牌前的价格仅为2.75元/股,二者差价达105%。海航资本花如此大的代价收购亿城股份,更是为市场带来了无尽的遐想。

资料显示,海航资本成立于2007年5月16日,是海航集团旗下金融服务业的主要管理平台。除了自身开展投资并购等业务以外,还负责对旗下的主要金融类企业及相关公司进行管理。除拥有两家上市公司股权之外,海航资本还持有渤海国际信托、皖江金融租赁、民安财

险、华安财险、天津渤海融资担保、中合中小企业融资担保等金融机构股权。因此外界猜测,亿城股份可能会从地产业务转身至金融业务。此外,海航资本还表示不排除上市公司在未来12个月开展购买或置换资产的重大交易,但截至本报告书签署之日未有相关计划。

二级市场上,在利好消息刺激下,该股已经连续两日一字涨停,成交量更是萎缩,涨停封单沉重,投资者惜售明显,后市该股仍具备继续上攻的能力。

互联网金融势不可挡 银行业变革渐行渐近

由于对其他行业特别是银行业影响重大,互联网金融正受到来自监管层史无前例的关注。

国际金融服务集团董事局主席、中国互联网金融何世红在做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com)时指出,互联网金融将促使移动互联网走向资本附加值更高的市场,也将给银行业带来重大的变革,而高科技企业、服务业和外贸企业则是互联网金融发展的最大受益者。

何世红认为,互联网金融对移动互联网的最大促进作用,就是改变了其单一的发展模式和业务模式,使其进入了金融交易与大额资金支付市场,数倍地提升了资本附加值和经营效益。

何世红指出,互联网金融对银行业会有一定的冲击和革新作用,但是传统银行业的根基来自于信用,这个信用是在长期发展中形成的。互联网金融诞生时间不长,虽然发展速度快,但是人们对互联网平台的信任度还没有完全形成,所以还会依赖于传统银行的服务。

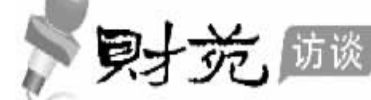
互联网金融将会使银行业本身的金融服务更加快捷化、便利化、公开化和透明化,也会完全改变大众

依赖银行机构的传统服务模式。不利的一面则是,金融互联网将会出现银行大范围裁员,加大了社会的再就业压力。

对于未来,何世红指出,互联网金融行业的竞争,主要将体现在当前互联网金融新兴机构和传统金融机构的博弈与服务模式上,新局面将会使大量的中小型金融机构,尤其是中小型银行,面临着被整合和淘汰出局的命运。

在这个新兴业务快速的发展过程中,势必会出现一些风险问题,何世红认为,互联网金融的风险具体体现在电子支付安全程度,电子支付机构的信用能力,金融消费者权益和隐私问题,互联网授权机制和金融消费者身份认证机制等一系列问题,需要立法来解决。

以上内容均来自于证券时报网财苑社区,更多精彩内容点击链接:<http://cy.stcn.com/talk/view/id-374>参与互动分享!



携手腾讯 安妮股份创历史天量

异动表现: 因刊登了《关于与腾讯公司签订合作协议的公告》,安妮股份(002235)昨日早盘开盘即直封涨停板,9时34分,该股突然被一笔大单打开,略为震荡后又再次被封涨停直到收盘,当天该股成交量创下上市来的天量,换手30.36%。

点评: 据该公告,公司将得以借助腾讯拥有的领先网络平台及其已打造的中国最大网络社区,进一步做优做强无纸化彩票业务。

携手腾讯做大做强无纸化彩票业务,为公司股价带来了重大利好,已经进入上攻格局的该股昨日强势涨停,成交明显放大。

从技术形态上来看,在经过前期充分的底部平台整理后,该股于7月开始启动,仅一个月股价即已翻番。虽然该股昨日借利好消息强势涨停,但成交量也创下了其上市以来的天量,且当天换手高达30.36%,短期震荡不可避免,建议投资者谨慎追涨。

签10亿大单协议 捷成股份强势拉升

异动表现: 捷成股份(300182)昨日刊登了与江西省广播电视网络传输有限公司签署战略合作框架协议的公告,初步预算江西有线高清电视和网络双向化改造项目将近10亿元人民币。受此消息刺激,公司股票昨日早盘高开并稍做整理,在10时2分封上涨停板,并维持到收盘。

点评: 从本次公告的协议可见,公司将与江西广电网络展开五年战略合作框架,充分发挥各自的资源优势,丰富和拓

展公司在广电分领域、家庭网络域的市场空间,广电有线网络作为智慧城市的承载平台之一,为公司发展智慧城市创新业务提供有力支持,保障公司业绩持续快速增长。

受此消息提振,公司股票昨日强势拉升,早盘便封住涨停。从技术形态可见,该股再次进入强势区域,且量能配合理想,投资者可待其回调整理之际再做谨慎关注。

(恒泰证券 于兆君)