

国泰君安席位做空 银基发展逼近跌停

据公司三季度股东情况推断,卖方有可能是中海信托-保证金1号

证券时报记者 朱雪莲

昨日受股指走低、个股普跌拖累,银基发展(000511)在连续窄幅横盘多日后终于跳水几近跌停,并跌破拟定增价。

银基发展以地产为主业,虽然业绩不佳,但因大力转型稀碳新材料,去年股价表现坚挺,最后一个月坚守在定增价3.94元以上波动,全年甚至微涨5%,今年年初两个交易日也仅小跌0.25%。不过这一独立格局本周一宣告终结。银基发展昨日早盘平开后继续窄幅整理,临近10:30跌幅加大,11点以后出现一波急跌,午后跌幅继续扩大,盘中多次跌停,最终收盘跌9.8%,报3.59元,仅高于跌停价1分钱。

公开交易信息显示,国泰君安交

易单元(010000)是当天最大的主力空头。该席位卖出6169.22万元,占当天1.85亿元总成交额的34%。在卖方排名第二的席位是广发证券南京北京东路营业部,该营业部在减持1876.25万元之际,买进740.54万元,并由此成为当天的买二席位。此外,广发证券北京广安门内大街营业部、湘财证券深圳深南大道营业部等三家营业部分别减持400万至600多万元。当日银基发展的主力买盘也主要来自营业部。其中,民族证券济南历山路营业部作为买一吸货近900万元。

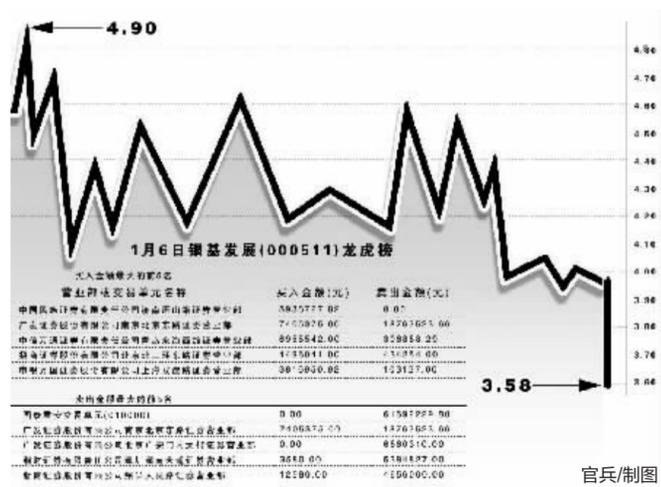
值得注意的是,根据公开资料查阅,买方的主力——民族证券济南历山路营业部与广发证券南京北京东路营业部都不是市场中活跃的游资席位,特别是前者,在去年龙虎榜中仅作为露笑科技12月5日的买五现

身一次。众所周知,国泰君安交易单元(010000)是非常活跃的游资席位,大量买进或卖出股票并不鲜见,不过若以银基发展当天最高价3.99元计算,该席位至少减持了1546万股。如果公司股东持股自去年三季度末以来至今没有太大变动,则卖方只可能是中海信托-保证金1号、华宝信托-时节好雨6号信托计划或两家证券公司的约定购回专用账户。考虑到这些约定购回专用账户都是一年期限,昨日的卖方可以进一步锁定为两户私募。记者去年曾在华联股份、智飞生物的大宗交易中发现国泰君安交易单元(010000)曾作为中海信托-保证金1号的交易通道出现,这次会否还是中海信托-保证金1号减持呢?此外,银基发展曾在2013年12月3日以3.81元成交了一笔高达4639.39万股的大宗交易,

卖方是东方证券上海张杨路营业部,该营业部曾在上半年通过大宗交易接盘3980万股。隐藏在这一切营业部背后的股东究竟是谁?目前来看,这些疑问都有待公司年报及一季报予以明确。

值得注意的是,根据公告,截至2013年10月31日,银基发展大股东银基集团持有无限售条件流通股1.69亿股,占公司总股本的14.63%,已累计质押1.69亿股,大股东资金的紧张可见一斑。

而2013年11月14日公司发布定增预案,拟以不低于3.94元/股的价格,向不超过10名特定对象非公开发行不超过3.35亿股,募集资金不超过13.2亿元,用于4万吨鳞片石墨改扩建项目等7个项目及补充流动资金。昨日跌停后,该股已跌破拟定增价,未来公司将以何种方式推进定增也值得关注。



113股破1849点新低 采掘白酒弱者恒弱

证券时报记者 朱雪莲

昨天上证综指再下台阶,逼近2000点大关,相比指数下跌1.8%,个股跌幅更大,虽然上证综指离1849点低点尚远,但是已经有部分个股已跌破了前期低点。

证券时报数据部统计显示,两市合计113只股票昨日盘中创出自去年6月25日以来的最低价,包括绝对股价最高的贵州茅台,也有如武钢股份、攀钢钒钛2元出头的低价股。与当前结构性行情相对应的是,这些弱势股板块特征相当明显,主要分布在采掘、有色、地产、电力、机械设备等传统的周期性行业中,此外诸多白酒股也因

屡创新低而入选。

这些股票开年的疲弱并非一日之寒。据统计,在113股中仅10只去年取得正收益,其他九成以上个股均告下跌,其中采掘、白酒股都是去年的超级大熊股,今年伊始弱势未改,如酒鬼酒去年下跌56.69%,今年三个交易日再跌6.23%;盘江股份去年全年股价也被腰斩,今年继续重挫10.74%。

不过,也有少数个股去年涨势不俗,典型如去年摘帽的雷伊B演绎了一波可观的自救行情,全年上涨119.58%,不过3月份后一直呈高位缩量整理态势,今年似乎有点撑不住,头三个交易日累计下跌4.14%。

代码	简称	复权最低价(元)	市盈率	市净率	2013年以来涨跌幅(%)	总股本(万股)	行业
600395	盘江股份	6.73	22.51	1.46	-59.98	165505.19	采掘业
000799	酒鬼酒	13.06	158.58	2.36	-59.25	32492.90	食品、饮料
002506	*ST 超日	2.21	NULL	3.25	-56.56	84352.00	电子
000780	平庄能源	4.17	117.90	0.90	-55.96	101430.63	采掘业
601699	潞安环能	9.84	13.27	1.26	-54.96	230108.40	采掘业
600348	阳泉煤业	6.64	15.33	1.11	-54.15	240500.00	采掘业
600546	山煤国际	9.33	20.14	1.11	-54.05	198245.61	采掘业
000983	西山煤电	6.52	16.05	1.22	-52.85	315120.00	采掘业
600188	兖州煤业	8.32	NULL	1.03	-52.73	491840.00	采掘业
601268	*ST 二重	2.44	NULL	1.60	-51.38	229344.95	机械、设备、仪表
000961	中南建设	6.67	9.62	1.11	-51.33	116783.92	建筑业
600531	豫光金铅	8.31	NULL	1.66	-51.13	29525.08	金属、非金属
000630	铜陵有色	9.25	25.25	1.20	-50.68	142160.67	金属、非金属
000629	攀钢钒钛	2.06	21.86	1.17	-50.00	858974.62	金属、非金属
600997	开滦股份	5.10	21.98	0.90	-49.44	123464.00	采掘业

数据来源:本报数据库

上午停牌下午复牌 铁汉生态逆势上扬

证券时报记者 孙晓辉

昨日上午因拟披露重大资产重组停牌的铁汉生态(300197),午间发布与贵州六盘水市钟山区人民政府的五年战略合作协议。受此消息影响,昨日铁汉生态午后复牌迅速拉升,盘中最高涨幅7.38%,最终收报27.55元,涨幅为3.34%。

铁汉生态昨日午间公告称,公司(乙方)于1月4日与贵州六盘水市钟山区人民政府(甲方)签订了为期5年的城市生态建设项目《战略合作协议》。根据协议,公司计划未来五年(2014年-2018年)投资约50亿元,帮助六盘水市钟山区提升城市形象,打造国际休闲旅游度假城市。主要投入包括以下六个方面:一是城市主要道路建设、景观提升;二是以湿地、水系保护和恢复为主的生态修复和保

护;三是公益性公园绿地建设;四是生态旅游综合体;五是生态苗圃建设、生态农业产业园;六是废弃物资源化利用领域等。截至公告日,公司与六盘水市钟山区人民政府所属的六盘水市钟山区林业和园林绿化局签署的合同总价为20545.77万元,占公司2012年度经审计营业收入12.04亿元的17.06%。

铁汉生态表示,相关项目签订正式合同并顺利实施后,将对公司2014年~2018年度的经营业绩产生积极影响。同时,公司也提示,本协议并非正式合同,具有不确定性。招商证券在2013年12月23日盘后举行的2014年度建筑工程投资策略电话会议上表示,按照“十二五”规划,生态修复投资较“十一五”增长197%。铁汉生态的生态修复业务占比约40%,公司有望借助

珠海项目成为综合性生态建设公司,拥有“技术+资金”综合优势。东方证券认为,公司第三季度项目加速落地,贡献收入将在四季度爆发。四季度业绩增速有望迎来回升,单

季预计将实现近8个亿收入。另据了解,去年12月4日,有13家机构对公司进行调研,其中包括6家基金、4家券商、1家银行及两家投资公司。

获税收优惠 智光电气放量拉升

异动表现:受符合国家税收优惠政策利好影响,昨日智光电气(002169)早盘略高开后在资金推动下直拉涨停板,成交量明显放大,有向上突破之势。

点评:公司2013年12月27日晚公告,控股子公司智光节能与红河州红铅有色化工股份有限公司(简称红铅化工)签署了《红铅化工6MW余热发电项目合同能源管理(EMC)合同》。仅隔

几日,税务局和发改委联合发布《关于落实节能服务企业合同能源管理项目企业所得税优惠政策有关征收管理问题的公告》。公司的合同恰逢其时地符合了国家税收优惠政策。

二级市场上,该股已形成向上突破之势,后市如出现向上突破后的回抽确认可逢低关注。(恒泰证券 于兆君)

中途停牌引人遐想 永亨再燃港资银行并购激情

证券时报记者 吕锦明

恒生指数昨日因受到内地A股急挫所拖累,在盘中更一度跌穿被称为“牛熊分界线”的250日均线(约22605点),收市下跌133点报22684点。个股方面,有多达42只个股的股价创出52周新低,其中就包括香港地产龙头恒隆地产(00101.HK)、新世界(00017.HK)、九仓(00004.HK)以及百丽国际(01880.HK)等4只蓝筹股。

不过,昨日港股市场上最引人关注的个股要算永亨银行(00302.HK)了。该股于上午11时39分突然暂停交易,停牌时报115.6港元,跌幅1.4%。永亨银行随后于昨日下午宣布,公司

股份暂时停牌以待根据香港《公司收购及合并守则》刊发一份公告。

资料显示,香港冯钰斌家族及纽约梅隆银行是永亨银行的主要大股东。外电报道称,新加坡华侨银行(Oversea-Chinese Banking Corp.)正考虑收购永亨银行,已向永亨银行提出具有约束力的收购协议,但其出价仍较永亨要求的2倍市净率(PB)低,所以目前双方仍在磋商价格。外电还引述消息人士的话透露,华侨银行已就投标事宜研究了超过半个月时间,并与永亨银行就收购问题展开了“排他性收购谈判”,本次交易对永亨的估值可能超过50亿美元(约合390亿港元)。不过,新加坡华侨银行

的发言人昨日拒绝对外作出评论。

从永亨银行的股价走势看,自传出卖盘消息以来,股价于去年9月份开始大幅飙升,从之前不足90港元大幅上涨至前期高点124.7港元。香港友达资产管理董事熊丽萍表示,目前香港可被收购的本土银行选择并不多,而自永亨银行传出卖盘消息其实已有一段时间,如果新加坡华侨银行落实以低于2倍市净率收购永亨银行,这一出价亦属合理。不过,她认为永亨银行股价已经累积了不少升幅,建议投资者目前不宜盲目追入,并预期市场将会观望此项收购的协同效应。她同时指出,不排除在港上市的大新银行(02356.HK)会成为下一个被收购对象,但仍要视大新银行的大股东是否有

意将股权易手。

实际上,早在去年9、10月期间,香港就出现了一次港资银行并购热潮,尤其是广州越秀以逾116亿港元提出收购香港家族式银行企业创兴银行(01111.HK)的75%股权,随后又传出至少有四个财团竞购永亨银行股权的消息,这更激发了市场对香港本土银行股的追捧。

著名会计师事务所毕马威的中国金融服务合伙人马绍辉表示,中资及其他新兴市场地区性银行对香港银行业有很大兴趣,因为可通过并购引入作为国际金融中心的香港市场。而澳新银行首席执行官史密斯则表示,在香港进行银行业并购的代价太高,他甚至认为,以2倍市净率去收购永亨银行是一件荒谬的事情。

异动股扫描 | Ups and Downs |

多空分歧加大 包钢股份三连板后见长阴

异动表现:因重大事项停牌两个月的包钢股份(600010)于2013年12月31日复牌,公司同时刊登了非公开发行A股股票涉及关联交易的公告,受利好消息影响,该股连续三个涨停。不过,该股在第三个涨停板时多空分歧已然加大。本周一,沪深股指在IPO启动连发8只新股的影响下遭受重创,该股也难以幸免,当天早盘虽略做高开,但随后开始快速下跌,期间虽多方一度反攻,但空头来势汹汹,该股逐波走低,最终以跌幅5.95%收收。

点评:公司是我国西部地区最大的钢铁类上市公司,控股股东拥有世界著名的白云鄂博铁矿,不过,公司在停牌两个月后发布的公告显示,公司正拟以298亿元定增转型收购上游资源以实现主业从钢铁向稀土的转型。

根据公告,公司拟向七名特定对象以每股3.61元的价格发行不超过82.55亿股股票,募集资金298亿元,用于收购包钢集团三项资产:选矿相关资产、白云鄂博矿综合利用工程项下选矿相关资产和尾矿库资产。若本次收购顺利完成,公司将在已经拥有白云鄂博西矿采矿权的基础上,进一步收购东矿尾矿库,公司的主营业务将由钢

铁逐步转向稀土。此前包钢集团与包钢稀土之间的关联交易也将转移至包钢股份与包钢稀土。此外,公司与集团签订了《排他性矿石供应协议》,代表对包钢集团下属白云鄂博地区铁矿石及相关资源拥有排他性使用权和购买权。由此,公司将被打造成为全球最大的稀土资源企业,同时还存在综合开发钽、铀等资源的潜力,业务将从原来的钢铁逐步转向资源类为主的企业。

二级市场,在公布了重大事项具体方案复牌之后,该股即三连板,三日股价狂飙32.91%,稀土概念的提振作用可见一斑。不过,该股在第三个涨停板时的放量T字显示短期的多空分歧已然加大。昨日,沪深股指在IPO启动、本周连发8只新股的影响下遭受重创,该股也难以幸免。昨天该股早盘略做高开并创出半年多来的新高随后即开始快速下跌,期间虽多方一度反攻,但空头来势汹汹,该股逐波走低,最终以跌5.95%收收。

公司与包钢稀土同为包头钢铁集团控股,实际控制人为内蒙古自治区人民政府,本次定增收购具战略转型意义,未来也将为公司带来更高的内在价值,投资者可待该股回调整理充分后继续关注。

获注大股东百亿矿石资产 五矿发展一字涨停

异动表现:停牌5个月,五矿发展(600058)昨日出炉重组预案并复牌,该股全天一字涨停且涨停板上封单沉重,投资者惜售心理较重。

点评:自去年8月7日起停牌的五矿发展,在昨日推出了重组预案。公司将通过发行股份方式获注控股股东五矿股份有限公司(下称“五矿股份”)旗下两家国内最大的独立铁矿企业——邯邢矿业、鲁中矿业各100%股权,由原本主要从事黑色金属贸易的贸易商变为黑色金属一体化经营的平台级企业。

预案显示,五矿发展拟以12.5元/股的价格向五矿股份发行7.94亿股股份,购买其持有的邯邢矿业100%股权和鲁中矿业100%股权,两矿合计预估值99.27亿元。此外,五矿发展还将配套募

资不超过33.09亿元,用作补充公司流动资金。公告称,此次发行股份购买资产的评估基准日为2013年6月30日。经初步预估,五矿发展拟购买资产的预估值约为99.27亿元,账面净值约为79.53亿元,预估值增值率为24.82%。五矿发展称,此次交易完成后,公司的营业收入、资产规模和利润规模等都将得到提高。重组完成后,公司将获得由邯邢矿业、鲁中矿业持有的位于山东、河北、安徽等地的9个矿区,合计保有资源储量近8亿吨。

二级市场上,该股在停牌前曾有过一波反弹,但量能略有不足,昨日在公司发布利好消息影响下全天缩量一字涨停,投资者对该重组预案给予了厚望,后市该股仍会有继续上冲的动力。

(恒泰证券 于兆君)

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。