

湘鄂情又现8640万元大宗交易

郑灶金

“民营餐饮第一股”湘鄂情昨日公告,拟投资15亿元至25亿元开拓家庭智能有线电视终端服务的潜在市场。受利好消息影响,湘鄂情昨日复牌涨停。而大宗交易的数据显示,湘鄂情昨日出现3笔折价11.91%、共计1600万股的大宗交易,或为资金借道减持。

湘鄂情昨日的三笔大宗交易均折价11.91%成交,成交量分别为800万股、500万股、300万股,涉资合计8640万元。卖方均为招商证券深圳蛇口工业七路营业部,而买方分别为华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部、西南证券深圳滨河大道营业部、中信证券武汉徐东大街营业部。

考虑到上述三笔大宗交易的卖出营业部,成交价格均相同,三笔成交很有可能为同一股东卖出。湘鄂情最新一季报显示,其十大流通股股东中有5家持股量超过1600万股。包括公司实际控制人孟凯(4539万股)、王栋(4010万股)、克州湘鄂情(6000万股)、薛凤珍(176.56万股)、光大证券约定购回专用账户(1600万股)。

若一季报后上述5家股东持股量均不变,则其均有借道大宗交易出逃的可能性。其中公司第二大股东王栋持有的4000万股限售股自6月11日起解禁;光大证券约定购回专用账户持有的1600万股恰好与湘鄂情昨日的大宗交易总数量一致。此外,孟凯与克州湘鄂情近期资金需求强烈,频频质押股权。7月份以来,孟凯已将其持有的1839万股无限售流通股和2417万股高管锁定股份质押给中信证券,进行为期1年的股票

质押式回购交易。克州湘鄂情7月份以来也已分两次总共质押3000万股股份给中信证券。

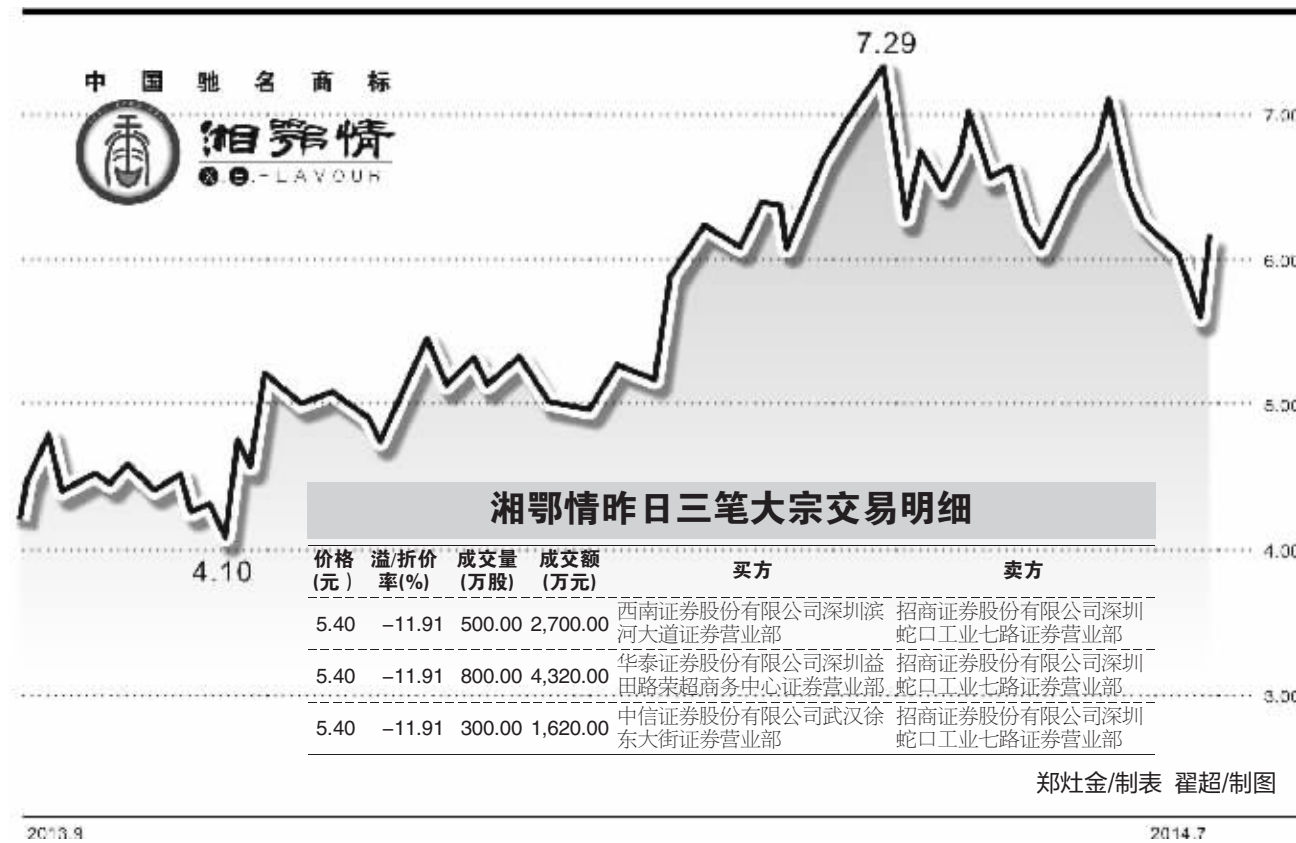
湘鄂情今年以来已出现过17笔大宗交易,合计涉资7.03亿元。招商证券深圳蛇口工业七路证券营业部是第一次出现在其大宗交易的卖方。此前的大宗交易中,机构作为卖方出现次数最多,达到9次;其次为广发证券武

汉黄孝河路证券营业部,出现过3次。

今年3月份时,湘鄂情曾连续现身大宗交易平台。当时有媒体报道称,克州湘鄂情通过大宗交易倒卖湘鄂情。原因是,3月24日广发证券武汉黄孝河路证券营业部买入1250万股湘鄂情。此后的25日和26日,广发证券该营业部分别卖出850万股和400万股。而广发证券的这个营业部恰为克州湘鄂情此前减持湘鄂情的营

业部。

不过,湘鄂情当时对媒体报道进行了否认,称该大宗交易与克州湘鄂情无直接关系,是相关证券公司通过大宗交易减持。因为克州湘鄂情与券商进行了约定购回式证券交易,但为了不违反短线交易法规,经与证券公司沟通协商,克州湘鄂情没有回购上述股份,而由证券公司通过大宗交易减持。



游资推动 丹甫股份节节攀高

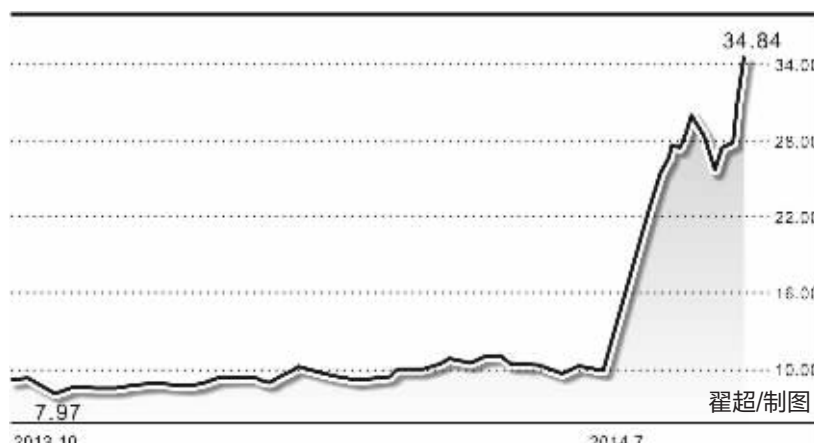
证券时报记者 朱雪莲

被台海核电借壳的丹甫股份(002366),近期风头正劲,不仅屡屡创出新高,而且在创新高个股中年内涨幅居首。

继周一涨停后,昨日丹甫股份再度跳空高开高走,盘中最高一度触及涨停,之后涨幅有所收窄,收涨7.8%。截至昨日收盘,该股自6月23日复牌以来累计上涨241%,年内涨幅高达249%。

推动公司股价迅速飙升的利好是台海核电借壳。6月23日公司复牌,并发布重组预案,拟以除不构成业务的资产以外的全部资产和负债与台海核电100%股份进行置换,差额部分由丹甫股份以非公开发行股份方式收购。根据评估结果,拟置出资产的交易价格暂定为31亿元,拟置入资产的交易价格暂定为3.72亿元。

丹甫股份以前的主业是制冷压缩机,2010年上市以后业绩持续下降,其股价也是一落千丈,即使是在小盘股行情火爆的2013年,该股股价表现也比较



平淡。

不过,随着主业转型核电设备,在核电概念重受追捧的市况下,丹甫股份复牌后即一飞冲天,连续收出9个涨停板,之后继续震荡上行,在周一涨停创历史新高后,昨日再度刷新高点纪录。

结合公开交易信息可以看到,游

资主导了丹甫股份这一波飙升行情,部分营业部多次现身,包括光大证券杭州庆春路营业部、国泰君安宁波彩虹北路营业部、中信证券上海溧阳路营业部等,其中,中信证券(浙江)杭州延安路营业部表现尤其活跃。

中信证券(浙江)杭州延安路营业部最早在7月7日其一字涨停板打开后介

入,当天买入近5000万元。7月9日减持5125万元。7月10日该营业部再度作为买一现身,买入3187万元。随着公司股价此后一度震荡,该营业部一直未出现在龙虎榜中,直到7月21日丹甫股份下跌逾5%,该营业部再度出手,逢低吸纳2000多万元。7月28日即本周一,丹甫股份涨停,这一营业部即减持2607万元,昨天继续减持3469万元。如果其实际操作与公开交易信息完全同步,那么,该营业部这次波段操作的盈利相当可观。

在中信证券(浙江)杭州延安路营业部逢高减持的同时,昨日的接盘方也以营业部为主,中金公司北京建国门外大街营业部买入2877万元,另有一机构买进2340万元。机构的操作虽然比较少见,不过也不是第一次,7月9日有两家机构分别买进1500余万元,但在7月15日又有两家机构分别减持1322万元、1171万元。考虑到丹甫股份在一季度末股东中并无机构入驻,15日减持的可能就是9日介入的机构,这样短线操作手法是基金所为的概率不大。

华润集团:坐拥3000亿市值的资本高手

温天纳

在笔者进入国际投资银行工作的上世纪90年代,正是内地企业赴港借壳上市的高峰期,其中华润集团就是当年较为突出的例子。

1992年,华润集团正式在香港借壳上市,通过将资产注入香港一家没有关联的上市公司,更名为华润创业(00291.HK),成为首家在香港上市的央企蓝筹股。

华润集团在香港属老牌央企,历史可追溯至建国前,但国际投资者对其认识始于1992年上市之后。从笔者角度来看,其过往的发展充分运用了香港资本市场的优势,刺激集团不断改革和创新,从而成功崛起。而华润集团能在香港资本市场迅速壮大,笔者认为主要通过三个重点步骤。

首先,通过借壳上市,建立华润创业,并成为华润系首家上市公司,开创了中资企业进军香港资本市场的先河,成功拉开了资本市场的帷幕。

其后,在1993年到2000年期间,华

润集团将多年培育的众多重要资产一步步注入上市公司,并通过资本市场的操作,活化了大量资产,也壮大了现金资源。

最后,踏入本世纪,集团明显侧重于以上策略来强化旗下不同的主营业务,而在2005年后,更进一步加快了企业上市、配股融资、供股集资的步伐,增强自身资源。仅在2006年至2009年期间,华润系企业在香港资本市场共筹集了近270亿港元。当中,集团地产旗舰华润置地于2006年、2007年、2009年顺利配股集资约11亿、40亿和43亿港元,而华润电力在2007年、2009年也分别完成集资近48亿及60亿港元。而华润水泥曾经两度在香港上市,2003年首次在香港上市,而后在2006年,华润集团作为大股东将华润水泥私有化,并撤销上市地位,然后在2009年,该企业再度上市筹资63亿港元。在2009年底,华润系香港上市公司的数量一度增加至6家。

继华润创业之后,华润电力及华

润置地分别于2009年、2010年被纳入恒生指数成分股,而华润水泥和华润燃气则成为恒生综合指数成分股,华润集团成为少数在香港资本市场上拥有三家蓝筹股的控股集团。

近年,华润集团采取了独特的“孵化注资”运作模式来整合旗下产业。在这模式下,华润集团利用本身的财务、资源、品牌及管理等等优势,在其既定的业务策略下,与直投及私募基金合作,并购具备潜质但尚欠盈利能力的项目,同步发展新兴市场及新业务。待项目成熟并具备盈利或规模时,再注入上市主体,强化投资概念,这是有别于传统央企经营的方式。

经过多年的改组,目前华润集团在

香港拥有5家上市公司,包括华润创业、华润电力、华润置地、华润水泥和华润燃气,总市值超过3000亿港元;同时集团在内地间接控股6家上市公司,包括不少行业的龙头。当前央企改革为重要的投资概念,从长远发展策略而言,华润集团重点业务还包括尚未上市的金融及医药。按笔者了解,医药板块是集团的第二大板块,去年资产及营收逾千亿元人民币。

早前中信集团结合通过重组交易,在香港实现了整体上市,成为内地首家整体上市央企。假以时日,笔者不排除华润集团会成为下一家实施整体改革的重点央企。

(作者系资深金融及投资银行家)

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
东北电气	公司股价近期连续3个涨停,5个交易日涨幅达34%,股价创出近2年新高。	公司为振兴东北龙头股,股价在低位启动,公开信息显示,昨日其前5大买入席位共买入3533万元,前5大卖出席位共卖出2564万元,但短期涨幅和获利盘较大,可逢高获利出局。
神州信息	公司股价在近5个交易日出现过3个涨停,股价逼近前期新高。	公司收购中农信达,中农信达是专业型的农村信息化综合服务提供商,其2013年实现净利润772.83万元。公开信息显示,前5大买入席位出现3家机构,而前5大卖出席位出现2家机构,虽然机构资金有分歧,但机构买入额远大于卖出额,可继续看高一线。
三六五网	公司股价在近期连续震荡整理后,昨日强势涨停并突破60日线。	公司为国内A股首家家居网络服务上市企业,公开信息表明前5大买入席位出现3家机构,而前5大卖出席位以营业部席位为主,可见机构相对看好,对该股可继续看高一线。
深天马A	公司股价连续2个涨停,成交量急剧放大,创出本轮反弹新高。	媒体报道全息手机预订超50万部,深天马供应关键器件,深天马自2009年起就一直为亿思达3D产品的主力供应商和技术合作伙伴。公开信息表明前5大买入席位共买进1.54亿元,前5大卖出席位共卖出1.50亿元,显示资金高位出现分歧,逢高获利出局。

(恒泰证券 吴海荣)

限售股解禁 | Conditional Shares |

四家公司限售股今日解禁

7月30日,A股市场有东方国信、桑乐金、爱建股份、华泰证券共四家上市公司的限售股解禁。两家为深市创业板公司,两家为沪市公司。

东方国信(300166):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数130.04万股,占流通A股比例为0.85%,占总股本比例为0.50%。该股的套现压力很小。

桑乐金(300247):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数2056.78万股。解禁股东8家均为首次解禁,且持股全部解禁,部分为公司高管,若考虑减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为33.04%,占总股本比例为16.77%。该股套现压力较大。

爱建股份(600643):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数1.05万股。解禁股东4家,即陈元祥、陈钰、邢根明、王玉珍,持股占总股本比例均低于1%,属于“非”,实际解禁股数占流通A股比例为0.001%,占总股本比例为0.001%。该股的套现压力极小。

华泰证券(601688):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数232.76万股。解禁股东1家,即江苏交通控股有限公司,为第三大股东,持股占总股本比例为8.48%,为国有股股东,此前曾减持,此次所持剩余限售股全部解禁,实际解禁股数占流通A股比例为0.04%,占总股本比例为0.04%。该股的套现压力很小。

(西南证券 张刚)

卓越后海中心首次亮相 缔造O2商务新主张

证券时报记者 陈英

7月28日下午,卓越集团首个完整自持、单一业权商务地标项目——卓越后海中心,首次对外亮相。与此同时,“深圳湾卓越彩跑”也正式启动,即日起进入报名阶段。

作为卓越首个完整自持的商务项目,同时也是深圳湾规划打造超级总部基地以来首个入市出租的写字楼产品,卓越后海中心定位为后海商务地标,包含超高层超甲级写字楼及商务配套,金融服务、精品零售、高档餐饮等多种形式并存,形成新型的商业聚落空间。

据卓越集团称,该项目将全部用于出租,主要面向金融、物流、贸易、科技等多元化企业,出租面积以1000平方米半层以上为主,空间灵活。租金则将略高于区域内其他写字楼项目。

据了解,地处深圳湾这一景观资源优异的区域,卓越集团并不准备再塑一个灰白硬朗的传统商务空间,而是在该项目融入了其新的商务理念——O2商务新主张。卓越认为,商务可以打破传统的冷硬,也可以舒适和自由。基于这一理念,卓越后海中心成功地将有氧商务、生态商务理念植入商务环境,为企业展现多元化的有氧生活体验,构筑商务与生活平衡的健康生态商务环境。

而在硬件之外,卓越还将这种充满灵性的概念融入更富现代气息的热情,发起了“深圳湾卓越彩跑”公益活动。在发布会现场正式启动该活动后,主办方将用一个月向全市商务人士展开招募,以企业为单位进行报名,在深圳湾区的彩跑则将于9月上演。



www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发
上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

