

锌业股份闪亮归来 流通股东套现汹涌

昨日该股出现6笔合计5亿元的大宗交易,成交价较市价折扣高得惊人

证券时报记者 朱雪莲

在周三的震荡市况下,最大亮点莫过于两只 ST 股复牌归来,而首日大涨 149% 的锌业股份 000751 表现尤其抢眼。

复牌恰逢天时地利人和

昨天,锌业股份停牌近一年半后脱帽摘星并恢复上市,股票简称由 *ST 锌业变更为锌业股份。公司于 2013 年 3 月 12 日开始停牌。经过巨额债务重整、业绩扭亏为盈,从破产退市的边缘获得新生。去年,实现营业收入 41.67 亿元,净利润为 41.42 亿元,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 8938.61 万元。2014 年一季度净利达 1670.23 万元。

同时,在锌业股份上市前夕,正逢锌业股经历一轮快速反弹行情,大盘也处于短线牛市氛围中。罗平锌电自 6 月下旬以来股价已涨超 150%。

锌业股份昨日以涨逾 100% 的 8.03 元开盘,短线略有震荡后继续冲高,9 时 52 分即因成交价较开盘价首次上涨达到 10% 而被交易所实施临时停牌,10 时 53 分复牌,仅过短短两分钟,10 时 54 分再度因成交价较开盘价涨逾 20% 而被第二次停牌,14 时 57 分复牌,最终收涨 149%,报 9.66 元,全天换手 20.02%。

与锌业股份一样,同日在沪市复牌的 ST 金泰也是涨势不俗,且二度被临停。ST 金泰于 2013 年 4 月 25 日停牌,借助多方腾挪后去年盈利而成功保壳。在复牌日,公司还发布了一项当下正流行的定增计划。ST 金泰昨日收盘时上涨 94.47%,报 16.53 元,全天换手 8.5%。

此外,锌业股份的实际控制人中冶集团也放量大涨 4.79%。不过,其他锌概念股如罗平锌电、驰宏锌锗、宏达股份等当天表现相对平淡。

5亿大宗交易惊现高折价

锌业股份在创出近年 ST 股首日复牌涨幅新高之际,出现了巨量的大宗交易。

昨日,锌业股份出现了 6 笔大宗交易,成交价较收盘价折价甚多,而且每笔成交量都在千万股以上,合计成交金额高达 5 亿元,占当天总成交额的两成。

其中,卖方是信达证券葫芦岛连山大街营业部的有 4 笔,成交价格都是 4 元,不到收盘价 9.66 元的一半,成交量合计为 5134.4 万股,买方包括财富证券长沙韶山北路营业部、中信证券武汉徐东大街营业部、广州证券交易单元 (231600)、国信证券深圳振华路营业部。锌业股份还出现了一笔高达 5124.96 万股的交易,卖出方为中投证券登封少林大道营业部,买方是开源证券成都天府大道营业部,此外,还有一笔 1100 万股,成交价低至 3.5 元,由银河证券济南经七路营业部卖出,买方则是信达证券成都一环

证券营业部。

公司在停牌期间进行了债务重整计划,通过转赠及让渡股票 41074.93 万股,张宇、龙叔山、丁伟、孟伟龙每人申购 5134.4 万股,合计申购 20537.6 万股。公司还向高忠霖、陈国平、雷鹏国、恒鑫一期分别转让 5124.96 万股。

公司位于辽宁省葫芦岛市,其所在地营业部卖出的 4 笔大宗交易正好合计 5134.4 万股,不排除是由张宇、龙叔山、丁伟、孟伟龙中的某一位减持的可能。而那笔高达 5124.96 万股的单笔交易则由高忠霖、陈国平、雷鹏国、恒鑫一期的某位股东所为概率更大。

目前来看,这些大宗交易很可能

在公司复牌前就已达成。如果确实是这些股东减持,考虑到当时他们申购价格区间为 2.51 元~2.53 元,4 元、3.5 元的减持价虽然还不及昨日收盘价的一半,但收益也已高达 58%、38%。

获利股东套现汹涌

锌业股份的股东除了通过大宗交易大量减持,二级市场的减持力度也不小。公开交易信息显示,前五大卖方席位累计减持 18.45 亿元,占 23.6 亿元总成交额的近 8 成。

最大的空头席位是中投证券信阳民权路营业部,通过二级市场减持了 7.82 亿

元。若按收盘价 9.66 元计算,减持股份数量超过 8000 万股。而在公司股东中,除了大股东,其他单一股东均未达这一持股量,看来这一营业部应该汇集了多位股东。

锌业股份公开交易信息还显示,大宗交易最大的单笔买方席位开源证券成都天府大道营业部在承接 2.56 亿元的同时,又通过二级市场卖出了 3.91 亿元。可见,这一营业部席位应该也是锌业股份的股东之一。按昨天 9.66 元的收盘价计算,持股数至少在 4000 万股之上。

在被关禁闭的流通股东汹涌套现之际,锌业股份的市场表现仍相当强势。特别是在第二次临时停牌前其股价一度快速拉升,看来部分资金也是有备而来。



ST股中的那些牛散们

证券时报记者 朱雪莲

锌业股份摘星去帽,复牌大涨,又给黄木秀、黄俊虎的投资史上添了浓墨重彩的一笔。

锌业股份一季报显示,黄木秀、黄俊虎分别持股 1247.61 万股、853.94 万股。不论黄木秀两人是否在复牌首日完全出清套现,但就昨日最低涨幅也在 9 成以上来看,此次对锌业股份的投资相当成功。若他们依然持股未动,以收盘价 9.66 元计算,黄木秀、黄俊虎两人合计持有的 2101.54 万股市值已达到 2.03 亿元。

相关资料显示,黄木秀、黄俊虎作为关联账户,历来对 ST 股青睐有加。两人之前曾在 *ST 关铝 现五矿稀土 2011 年 3 月暂停上市前加仓,最

终公司在今年 2 月 8 日完成重组恢复上市,复牌后股价暴涨。最新一季报显示,黄俊虎作为新进者持有 *ST 昌九 49.93 万股。

昨日,同时复牌的 ST 金泰中也有一位为市场所熟知的牛散,即陈庆桃,作为第一大自然人流通股股东,持有 192.36 万股。随着 ST 金泰复牌大涨 94.47%,陈庆桃的收益也相当可观。除了 ST 金泰,陈庆桃至今还分别持有 *ST 凤凰、*ST 炎黄、长油 3 1019.32 万股、18.8 万股和 800 万股。以上 3 只股票有 2 只一直停牌,而长油 3 昨天已退至三板市场。

*ST 北生 在 5 月 8 日摘星去帽更名为北生药业后,近日借定增转型智慧城市建设恢复上市,复牌后至今已连收 7 个涨停板。一季报显示,吴鸣

霄、周仁珥赫然在目,分别持有 1400 万股、338.03 万股。一季度末,周仁珥还持有 *ST 国恒 775.69 万股。

此外,ST 股持股较多的知名牛散还有宋戈,持有 *ST 民和 668.81 万股;沈付兴,持有 *ST 成城 236.34 万股;顾鹤富,持有 *ST 新材 166.77 万股;江南化工董事长熊立武也持有 *ST 南钢 5250.21 万股。另据报道,徐翔携其关联人郑素贞、应莹在长油 3 主板退市前夕杀入前十大股东之列。

整体来看,近年随着 ST 股重组效应减弱以及小盘股局部行情火爆,一些曾经的 ST 专业户如邹瀚枢等纷纷远离 ST 股,而黄木秀、周仁珥等投资于 ST 股的战线也大幅收缩。不过,只要退市政策不出现根本性改变,ST 股仍将是冒险者的乐园。

中信泰富:从受惑金融衍生品到重回实业

证券时报记者 汤亚平

翻阅 2008 年 7 月铺天盖地的媒体报道中关于中信泰富 00267.HK 那场“澳元门”事件,如同一部财经娱乐大片:男主角是中信泰富,女主角是外汇期权衍生品。

故事的内容相当老套:一个颇有成就、步入青壮年的成功男士,开始心猿意马,尝试出轨。2007 年的全球大牛市让做惯实业的中信泰富有些坐立不安了,尤其是看到同在香港的其他央企在资本市场、金融市场、外汇市场赚得盆满钵满,出轨”的冲动愈加强烈。于是,男主角中信泰富义无反顾地恋上女主角——Accumulator (累计期权)。短短几个月,中信泰富就与 13 家银行签下了 24 款外汇累计期权合约。

当然,结局也和类似的大片一样,这段孽缘结出的苦果是涉足其中的 17 位中信泰富董事被调查,外搭百亿巨额分手费。

曾经蚊子变大象

2009 年元旦新年仅仅过去两天,《福布斯》推出 2008 全球富豪 身家缩水

榜”,中信泰富董事局主席荣智健不幸入围,身价从 2008 年初的 30 亿美元狂跌到 7.5 亿美元,缩水 75%。港股日 K 线图显示,中信泰富股价从 2007 年 10 月的最高 55.7 港元下跌到 2008 年 10 月最低 3.66 港元。

2009 年 4 月 3 日,香港警方商业罪案调查科高调介入中信泰富外汇巨亏案,成为事件的又一大转折点,并直接引发高层激烈震荡。4 月 8 日,荣智健宣布辞去中信泰富的董事和主席职务。

此前 10 年内,荣智健曾 3 次登顶中国首富宝座。中信泰富无疑是其事业发展的巅峰之作。1990 年 1 月,中信香港向泰富全体股东发出收购要约。在时任中信董事的李嘉诚指导下,经过一系列运营,中信香港如愿成为泰富第一大股东,拥有 49% 股权。荣智健成为中信泰富的董事局主席。

中信泰富平台甫一完成,另一个蛇吞象的惊人之举就启动了。李嘉诚再次发威,联合郑裕彤、郭鹤年,以中信泰富为核心组建财团——Great-Style,斥资 69.4 亿港元购得恒昌 97.12% 的股权。其中,中信泰富占 36%,荣智健个人另外认购了 6% 代

价为 4.2 亿港元)。

两轮资本运作下来,中信泰富港股市值暴涨 10 倍,达 87 亿港元,从蚊子变身为大象,并于 1992 年成为恒生指数 33 只成分股之一。

金融衍生品引诱成祸

面对当时中信泰富一夜巨亏,业界发出一片“难以置信”的惊讶。有分析人士指称,最根本原因在于实体企业难脱金融市场引诱。

与美国安然一样,中信泰富的行为反映他们不止是从事矿业、物业、基建、航空的实体企业,更是一家进入金融市场进行对冲交易的大型金融机构。次贷危机之前的泡沫有两重后果:一是从事实体企业的赢利远远不如金融交易,面对金融市场泡沫期的高额赢利,暴利引诱实体企业进入金融市场火中取栗;二是为了锁定利润,一些实体企业纷纷进

行各种各样的金融交易,其交易范围超出保值所需,堕入贪婪的美式金融风险的陷阱。一旦市场发生逆转,则风险难以控制,相关企业只能认亏出局。

事实上,中信泰富买入外汇金融衍生品,据称是为了对冲投资澳洲矿业一个涉及 16 亿美元矿业项目的外汇风险。但实际上,最终持有 90 亿美元的外汇衍生投资的炒汇金额比实际矿业投资额高出四倍多。自 2008 年 7 月份以来,澳元汇率波动加大。从 7 月中旬到 8 月中短短一个月间,澳元开始出现持续贬值,澳元兑美元跌幅也高达 10.8%,这几乎抹平了 2008 年初以来的涨幅。而对于中信泰富来说,这只是一场刚刚开始的黑梦。短短一个月,实际亏损已达 8.08 亿港元,仍在生效的合约浮亏达 147 亿港元,两项合计亏损达 155 亿,并且有可能继续扩大。如果主要控股股东中信集团不提供 15 亿美元的备用信贷,中信泰富将陷入破产境地。(上)



■ 大宗交易 | Block Trading |

3短线牛股现身 2股遭对倒

郑灶金

昨日,两市大宗交易再放巨量,合计成交 22.23 亿元,比上一交易日增加 10.07 亿元。近期 3 只牛股盛屯矿业、永泰能源、特锐德齐现大宗交易。值得注意的是,盛屯矿业与特锐德的买入营业部与卖出营业部均相同,疑被对倒操作。

盛屯矿业 遭高折价抛售

盛屯矿业为近期股价表现最强的个股之一。截至昨日已收出 12 连阳,其中包括 4 个涨停,12 个交易日累计上涨 73.11%。

消息面上,盛屯矿业 7 月 30 日发布半年报:公司上半年营收 13.15 亿元,同比增长 286.11%;归属于上市公司股东的净利润为 1342.25 万元,同比扭亏。同时还推出每 10 股转增 15 股并派现金 0.5 元(含税)的中期高送转方案。盛屯矿业由此迎来连续三天涨停。

盛屯矿业盘后数据显示,机构在 8 月 1 日、4 日、6 日均大举出货,合计卖出达到 4.63 亿元。除了机构卖出,资金也在大宗交易平台折价抛售盛屯矿业。该股昨日有两笔大宗交易,折价率高达 13.60%,成交金额分别为 6999.88 万元、6035.00 万元,合计 1079.94 万股。买入卖出营业部均为华西证券杭州学院路证券营业部。盛屯矿业一季报中,持股量达到 1079.94 万股的,有 6 名股东。

永泰能源 两笔成交金额过亿

永泰能源也是近期牛股之一。该股在最近的 8 个交易日大涨 80.32%。除昨日下午 2.18% 外,此前 7 个交易日均大涨,其中有 6 天涨停。

永泰能源的爆炒源于其页岩气项目获进展。7 月 24 日,公司公

告,经江苏长江地质勘察院初步估算,其所属贵州凤冈二区块页岩气储量约为 2000 亿立方米。对于该项目的影 响,公司表示,贵州地区页岩气收储价格为 2.78 元/立方米,国家相关补贴为 0.4 元/立方米。根据上述估算,该项目将对公司资产增值产生较大影响,并成为未来的效益增长点。

公告发布后,公司股价连续 5 个交易日涨停。和盛屯矿业一样,永泰能源在高位也有机构出逃。7 月 28 日,有两家机构在卖一与卖二席位均卖出接近 5000 万元。大宗交易方面,永泰能源在 7 月 31 日与昨日分别成交 5050.00 万元、5650.56 万元,合计金额达到 1.07 亿元,数量为 1250.00 万股、1296.00 万股,折价率分别为 3.12%、2.90%。卖出营业部均为招商证券北京车公庄西路证券营业部。若上述两笔成交为同一股东所为,则其卖出数量达到 2546 万股。其一季报中,持股量超过 2546 万股的,仅有永泰控股集团、天津吉融股权投资合伙企业(有限合伙),持股量分别为 4.61 亿股、8670 万股。

华泰证券营业部 对倒特锐德

特锐德近期涨幅也比较大,自 7 月 9 日涨停后就一路震荡上行,截至目前的 13 个交易日累计上涨 47.57%。

在特锐德 7 月 9 日以来的交易公开信息中,同样屡屡出现机构卖出的身影。其中,7 月 24 日涨停当日两家机构在卖一、卖二分别卖出 1815.55 万元、1089.60 万元。

大宗交易方面,公司昨日成交了 150 万股,涉资 2886.00 万元,折价率为 3.99%。值得注意的是,其买卖营业部均为华泰证券张家港杨舍东街证券营业部。

此外,如前文所述,盛屯矿业昨日大宗交易的买卖营业部也均为华西证券杭州学院路证券营业部。两只短线牛股在高位均出现对倒交易,其中原因值得关注。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
攀钢钒钛	公司股价昨日放量涨停,股价创出本轮反弹新高。	昨日钢铁板块整体联动,午后多只钢铁股大涨,公司股价放量涨停。公开信息显示,前 5 大买入席位共买入 1.63 亿元,前 5 大卖出席位共卖出 1.28 亿元,资金仍以净买入为主,可看高一线。
宝鼎重工	公司股价连续 2 个交易日涨停,股价创出历史新高。	公司公告获武器装备科研生产许可证,具备从事许可范围内武器装备科研生产活动的资格。公开信息显示前 5 大买入席位出现多个著名游资席位,如中信证券(浙江)杭州定安路营业部,前 5 大卖出席位则有一家机构。该股短线涨幅较大,可逢高获利出局。
安泰集团	属于低价股超跌煤炭股,最近受资金关注,股价连创年内新高。	受益动力煤价格持续上涨,资金进驻明显。不过昨日的公开信息显示,申银万国上海陆家嘴环路营业部等 4 游资的买入额都在 1000 万元以上,而华泰证券成都南一环路第二营业部等 4 游资的卖出额也都在 1000 万元以上,显示资金高位分歧,逢高可逐渐减持。
三变科技	公司股价昨日强势涨停,逼近 2011 年历史新高。	公司公告称获逾 1 亿元老厂土地收储补偿,收储完成后有利于改善和盘活公司存量资产,优化公司资产结构。公开信息显示,前 5 大买入席位出现 2 家机构,共买入 2161 万元,而卖出席位以营业部为主,显示机构资金进驻,逢低仍可关注。

(恒泰证券)



上海宝弘资产

ShangHai BaoHong Asset

上市公司股权投资专家

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