

景林资产时隔7年再出击 通过B股举牌黄山旅游

证券时报记者 翁健 周少杰

黄山旅游(600054)今日公告,于近日遭景林资产管理香港有限公司举牌。而景林资产曾于2007年举牌过古井贡B(200596),但由于2008年大熊市来临经历了从大幅盈利到巨亏。

根据公告,景林资产通过二级市场交易累计持有黄山旅游股份数达2391.12万股(B股),占公司总股本5.07%。而证券时报记者查阅发现,景林资产之前已出现在黄山旅游2014年的半年报中,当时,景林资产管理公司持有黄山旅游809万股B股,占其股权比例的1.72%。

资料显示,景林资产管理公司是一家以投资境内外上市公司股票为主的资产管理公司。长期以来,景林所管理的基金投资于A股、B股、H股、红筹股、ADRs等海内外上市的中国股票。

而景林资产更为人所知的,是其与古井贡酒那段先甜后苦的回忆。2007年1月份,因古井集团计划进行国有产权转让,古井贡酒开始停牌。在近半年的停牌之后,古井贡酒却于当年6月份公告,由于存在重大分歧,无法达成一致意见,亳州市人民政府决定终止公司控股股东古井集团100%国有产权转让工作。

尽管古井集团的国有产权挂牌转让无果而终,但古井贡酒A股股票却在复牌后的6月21日到7月9日,连续拉出13个涨停板,古井贡B在此期间也疯狂上涨了166%。

景林资产便是在上述期间大举买入古井贡B的。2007年7月16日,景林资产披露,旗下管理的金色中国基金、金色中国增强型基金合计通过二级市场共购入古井贡B股票1458.54万股,占古井贡酒总股本的6.21%。

景林资产当时表示,买入古井贡B只是普遍的投资行为,目的是为了获取投资收益。而从当时古井贡B的股价反应来看,景林资产确实获益不菲。公告显示,景林资产当时举牌古井贡B股的买入区间为8.5港元至10.33港元,而当时古井贡B股最高升至15.6港元。

但天有不测风云,景林资产原本无比成功的操作,却遇上了2008年历史罕见的熊市。受此影响,古井贡B最低跌至2.4港元,景林旗下两只基金对古井贡B的投资也由盈利变为巨亏。之后,景林资产不得不割肉出局。据推算,当时景林旗下两只基金在古井贡B上的账面亏损约六成。

而景林资产此次卷土重来,举牌黄山旅游,并没有说明具体原因。黄山旅游今年上半年的业绩则较为理想,上半年合计接待游客127.77万人,同比增长3.6%。上半年,公司实现营业收入6.22亿元,同比增长9.11%,实现净利润1.13亿元,同比增长55.27%。

奥飞动漫 布局电商和电影投资

奥飞动漫(002292)今日公告,拟2.1亿元设立两家子公司,加码制造和电商。另外,公司计划投资2000万美元从事电影投资。

公告显示,奥飞动漫以自有资金出资1.5亿元设立广东奥飞实业有限公司,旨在打造专业化的制造型子公司,有助于进一步完善公司业务布局。另外,公司拟以自有资金6000万元设立全资子公司上海奥飞网络科技有限公司,旨在更好地发展电商业务,拓宽市场空间。

此外,奥飞动漫香港子公司于10月18日与Discovery Entertainment Capital GP Limited签署了《认购协议》和《有限合伙协议》。协议约定奥飞香港以自有资金出资2000万美元,成为Discovery基金的有限合伙人,Discovery基金的认购合计将达到4100万美元,预计奥飞香港占基金总出资额的10%。合伙企业将对适合于在中国大陆、香港及台湾地区发行影片投资,任一影片的投资低于其制作预算金额的50%,且投资额小于5000万美元。(阮润生)

华胜天成拟投5亿 涉足高端计算系统

华胜天成(600410)今日公告,公司拟以5亿元投资设立华胜信泰科技有限公司,并计划以该公司为核心,吸收政府投资及社会投资,形成“可信、可用、有知识产权”的国产化高端计算系统体系,满足国内重要信息系统高性能、高可靠和高安全的需求。

华胜天成称,根据公司发展战略,投资设立华胜信泰旨在打造中国可信开放高端计算系统及产业链,掌握可信开放高端计算系统设计、开发和制造技术,满足重要行业信息系统的高性能。华胜信泰成立后,也将根据华胜信泰资金需求,适时通过引入政府资金、产业基金及其他社会资金的方式募集项目所需资金。(周少杰)

多家公司即将演绎新一轮退市剧情

见习记者 倪天歌

10月17日,证监会正式发布《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》(下称“《退市意见》”),自11月16日起正式生效。随后,沪深交易所先后发布了相关配套规则。

此次退市新政的亮点在于两个方面:一是健全上市公司主动退市制度,明示了7种主动退市的情形;二是明确欺诈发行和重大信息披露违法两类重大违法行为将被强制退市,对强制退市公司股票设置“退市整理期”。对于市场交易类、财务类强制退市指标,《退市意见》仅在以往的基础上强调了执行力度,目前所执行的“连续三年亏损”依旧是主要的考量指标。

两类违法行为 将致退市

业内人士认为,《退市意见》中,上市公司可以主动退市的修订在A股市场尚属首次,这有利于中国退市制度的完善。不过目前来看,主动退市的象征性意义大于实操意义。对于被动强制退市来说,财务状况不达标还是主要参考指标;此外,《退市意见》中提到的两类重大违法行为退市对已立案稽查但尚未收到罚单的上市公司将具有较大影响。

据知情人士介绍,对于两类重大违法行为,退市新政在实施中将新老划断,按照法不溯及既往的原则,万福生科、绿大地、南纺股份等曾有重大违法事件,但已经收到罚单的公司可以“逃过一劫”,避免因违法行为而被强制退市。相反,目前已被立案稽查却尚未收到罚单的公司则将因新政而面临巨大的退市风险。

据证券时报记者不完全统计,

目前面临此情况的上市公司仅*ST三毛一家。今年3月13日,*ST三毛公告称,公司于当日收到证监会的调查通知书,因涉嫌信息披露违法违规而被立案稽查。截至目前,*ST三毛仍未公布证监会的稽查结果,若最终被证监会认定违规,*ST三毛将很有可能成为A股市场首家因违法违规行为而遭退市的公

ST板块压力陡增

证监会新闻发言人张晓军表示,《退市意见》出台之后,将切实做到“出现一家,退市一家”。此番退市改革能否在经常上演“乌鸦变凤凰”的ST板块中真正做到真刀实枪,无疑是今后的一大看点。

据证券时报记者统计,目前A股市场有*ST凤凰、*ST国恒、*ST武锅B、*ST二重、*ST超日5家公司已处于暂停上市的状态,这5家公司最有可能在新政实施后首先退市。

其中,*ST凤凰仍有望凤凰涅槃。公司在今年10月14日公布了三季度业绩预告,称预计今年前三季度将实现净利润43.1亿元至44.1亿元,每股收益4.2585元至4.3573元。其中,有关债务重整收益已计入三季报净利润。

*ST超日则前途未卜。公司于今年10月8日公布了重整计划草案,投票会议将于10月23召开。此前公司的重整一路磕磕绊绊,先是中小股东对于“股权一刀切”不满,近日又有消息称以阿特斯为首的普通债权人认为赔偿额度应该在20%的基础上有所提高。

另外三家公司的情况也均不乐观。*ST武锅B于10月14日发布了三季度业绩预告,称前三季度公司累计亏损约7500万元至8500万

元。*ST国恒和*ST二重今年上半年则分别亏损2141.06万元、9.37亿元。

据证券时报统计,在沪深两市的49家ST、*ST公司中,有30家在今年上半年继续亏损,在目前已经发布三季度业绩预告的20家ST公司中,有近40%的公司继续亏损。其中,上半年亏损额超过1亿元

的ST公司主要包括*ST仪化、*ST新材、*ST锐电、*ST商城、*ST吉炭、*ST新民等。上述几家公司中,*ST吉炭的证券简称已变更为“中钢吉炭”。公司于9月26日公告,重大资产置换及发行股份购买资产已实施完毕,公司原来的全部经营性资产和负债已经置出,中钢设备有限公司100%的股权已经注入,自9月30日起撤销退市风险警示。其余保壳无门的ST、*ST公司则很有可能在新政实施后被交易所强制退市。

创业板3公司 退市风险加剧

除ST、*ST板块外,创业板也极有可能成为退市新政实施后的“重灾区”。

与沪深主板不同,创业板并没有设立“ST”这个风险警示制度,连续三年亏损的创业板公司将直接被暂停上市。自今年中报披露以后,天龙光电、万福生科、宝德股份3家创业板公司已相继发布了暂停上市的风险警示公告。

其中,天龙光电近来麻烦不断,三季报预亏的同时又遭深交所通报批评。公司8月22日发布了三季度业绩预告,称由于公司销售订单锐减且三季度闲置资产处置未能完全到位,今年前三季度预计亏损3700万元至4200万元。即便如此,公司并未放弃全年扭亏的目标,处置资

中国赛马会在民政部登记

开放马彩短期难行 赛马概念纯属炒作

证券时报记者 邝龙

一则“中国赛马会成立”的新闻近日在市场传播,并引发九龙山、武汉控股、珠江实业等所谓的赛马概念股股价异动。证券时报记者查询后发现,中国赛马会并未在民政部注册,不属于国内社会组织。多位接受记者采访的业内人士也表示,赛马产业在中国尚处于初期,赛马概念纯属炒作。

据多家媒体报道,中国赛马会近日在北京正式成立,负责赛马运动和赛马行业在中国的推广和发展,马彩所得的收益将拨归国家财政、慈善机构和赛马产业。据称,中国赛马会将于明年7月和10月,分别在上海和北京举办国际赛马。

记者调查发现,该报道最早见于9月23日的《深圳特区报》;10月15日,《人民日报·海外版》再度对此事进行报道,上述两篇报道内容相近。在《人民日报·海外版》报道后,多家网站、报刊及海外媒体均对此事进行了转载,进而引发了A股市场关于赛马概念的炒作。

记者在民政部下属的中国社会组织网上查询,并未搜索到中国赛马会的相关信息。据了解,按照我国相关法律法规,包括社会团体、民办非企业单位、基金会和涉外社会组织等四类社会组织均应在各级民政登记管理机构并纳入登记管理范围。

通过查询中国社会组织网显示,我国目前仅中国马术协会和中国马业协会两个与马有关的“国字头”全国性社会组织,分别由国家体育总局和农业部主管,前者主要管理与马有关的运动项目,后者则专注于马匹登记、养殖培育等工作。

9月22日的中国赛马会启动仪式,曾列出中国国际经济交流中心、国务院参事室、中国战略与管理

研究院和欧美同学会等四大主办方。经民政部主管的《公益时报》披露,中国国际经济交流中心、国务院参事室均表示未参与此事。

欧美同学会副会长王辉耀在接受证券时报记者采访时表示,对此事并不知情。我本人不知道这个赛马会的事情,我们组织比较大,还有许多分会,但我不确定是否有分会参与这件事。”他说。

按照相关规定,若马彩作为体

育彩票类型发展,这一彩票形式至少需要得到财政部、民政部和国家体育总局的相关批复,但三大部门均未出现在上述主办名单中。

证券时报记者昨日通过中国赛马会官方网站联系到相关工作人员,对于记者的采访要求,相关工作人员沉默以对。

虽然对于中国赛马会相关资质存在疑问,不过关于国内赛马运动的开展,业内普遍认为目前仍处于

初期阶段,A股市场的“赛马概念”纯属炒作。

目前,我国已禁止了博彩性质的赛马,开展赛马运动首现存在法律方面的障碍。中国马业协会秘书长芒来此前曾表示,开展赛马运动,政府应顺应出台相关赛马的法律措施,但目前并没有有关赛马、马彩票方面的法律。

易观国际彩票行业分析师李子川也表示,要重新发展赛马产业,至

少需要从法律法规进行规范,在经过各级部门、协会及企业的推动,是一个长期的过程。先不说马彩,目前产业的基础都不存在,A股的“赛马概念”只是炒作。

记者就此联系多家从事彩票业务的A股公司,均表示目前并没有推出马彩的计划。中国福利彩票发行管理中心和国家体育总局体育彩票管理中心处的网站上,也并未出现任何开放马彩有关的信息。

■记者观察 | Observation |

谨防利用马路消息进行炒作

证券时报记者 余胜良

一则关于马彩即将开放的消息,最终被证伪,却让一些股票提前中彩,不少股票连续封涨停板。

该事件表明,借助公共媒体放出虚假信息并靠抄底股票渔利是一条谋财新路,就像为银行账户中植入了木马病毒,也是一种不得不防的财富陷阱。

关于马彩开放是一则出口转内销的消息。9月22日下午,“赛马添彩中国梦—中国赛马会启动仪式”在北京中国政协礼堂举办,一开始并未引起舆论太大重视,但在权威媒体上做了广告后,海外媒体解读为马彩即将开放,国内资本市场随即有了巨大反响。

两公司市值就上升近25亿元。

有媒体报道马彩开放将会拉动农业、畜牧业、文化旅游业等多产业发展,并带来超过3000亿元产值。就在记者准备研究一下马彩开放对养马产业的影响时,却发现中国赛马会是一个没有合法注册、没有彩票相关部门支持、没有合法身份的“三无”组织。

记者分析,该机构可能是为明年7月在上海举办的首届国际赛马造势,而造势中成立马彩小组的部分被过度解读为中国政府放开马彩。这样解读的一个前提是,中国赛马会是正规的商人。但也可以解读为,该组织将明显不存在的消息大肆宣传,是为了博取幕后利益,当然这是一种带着那么点阴谋论的解读。

毕竟从结果上看,的确引起了这么多股票上涨,如果有操作者提前埋伏,一定会获得不菲利益。如果是这样,投资者等来的就不是春风而是木马,有人趁此机会从他们的

账户中往外掏钱的木马。

不靠谱新闻引发股价的上涨,此类案例历史上已多次发生。2009年,资本市场曾为一个超级大单疯狂,源自于媒体报道的2009年7月9日中国光彩事业国际投资公司与俄罗斯最大的电网公司俄罗斯电网控股集团签署合作备忘录,俄罗斯电网公司将通过光彩公司与中国电力设备企业合作,改造俄罗斯电网,时间长达10年,涉及总金额估计为1000亿美元。

彼时,分析师纷纷解读哪家上市公司将会受益,还有公司发布公告将与光彩国际展开合作,开拓俄罗斯市场,如今5年过去,所谓的千亿美元合作依然悄无声息。

高明的炒作者善于蒙蔽公众以获取私利。投资者津津乐道的一个案例是,1815年英国和普鲁士联军在滑铁卢击败拿破仑,罗斯柴尔德家族依靠信鸽提前获得信息,却诱导公众相信英国战败,趁英国政府债券大跌

而获取巨利。这则故事背后忽略的,是众多债券持有人损失惨重。

诱导公众相信虚假信息,一直是有些人的谋生之道。只要进入股吧的炒股者,都会发现大量鼓吹某某股票有利好概念的帖子,明眼人一看可以看出这是为资金抬轿子。也有些风光无限的所谓股市专家,向公众推荐提前埋伏的股票,提前逃跑获利,俗称“嘴”,前些年执法部门处罚了不少这样的专家,罚款金额巨大。

和操纵公共舆论相比,股吧发帖不过是在街头贴小广告。同样是操纵,通过公共舆论手法更为巧妙,因为消息并不直接指向某公司,大多是某个行业,获益者更为隐蔽,也没有处罚先例。即使消息最终被证明不实,也没人追究,散布者最多只会被认为道德有缺陷。

但是,那些依照虚假信息进行跟风炒作的投资者,大部分均会因此而遭受损失,对监管机构而言,这也是需要应对的一项课题。