

解码举牌王:中科招商两月斥资34亿扫货15公司

市场剧烈震荡,各路资本趁机密集举牌上市公司。证券时报数据中心统计显示,近期举牌最为活跃的当属PE(私募股权投资)巨头中科招商,7月以来,通过旗下中科汇通股权投资基金公司共举牌15家上市公司,耗资约34亿元。

从中科招商举牌公司板块分布看,包括3只深市主板股、3只中小板股、3只创业板股,以及6只沪市主板股。由此可见,主板股占比六成,成为被举牌的主角。

市值方面,一些市值规模较小,存在强烈并购重组预期的个股最受青

睐,中科招商举牌的15家公司中,A股总市值低于30亿元的公司有8家,占据半壁江山;目前仅有设计股份一家公司超过50亿元。

从股权集中度看,一些股权相对分散,容易上位的公司更容易成为被举牌的目标。比如朗科科技,中科招商从7月6日开始多次对其出手,通过一系列扫货后,目前中科招商持有朗科科技2673万股,占总股本比例为20.01%,从持股比例看,仅比第一大股东少1.62%。

对设计股份而言,中科招商通过一系列扫货,直接上位成为第一大股

东。公司21日发布公告称:截至8月14日,中科汇通持有本公司股份数量563万股,占公司总股本比例5.41%,成为公司第一大股东。此外,公司声明:第一大股东虽然发生变更,但公司目前仍不存在控股股东和实际控制人。

业绩是对公司进行价值分析的重要因素,对于举牌方来说,却并不是首要考虑因素。15家公司中,已有9家公司公布中期业绩,除祥龙电业、大连圣亚两家公司盈利并同比增长外,其余7家公司均同比下滑或者亏损,其中,宝诚股份等3股上半年业绩下滑幅度超过五成。

值得一提的是,被举牌后,上市公司股价往往出现可观涨幅,在昨日大跌影响下,15家公司7月9日以来平均上涨45%,除天晟新材停牌外,宝诚股份、海联讯等涨幅相对落后。

从举牌主力看,除PE外,国华人寿、前海人寿等险资也是A股市场这场罕见举牌潮中不可或缺的中坚力量。比如资本大鳄刘益谦掌舵的国华人寿,近期动作不断,除闪电般举牌东湖高新和华鑫股份两家公司外,本月更是两度举牌新世界。目前,国华人寿持有天宸股份和新世界的比例均达到10% (陈文彬)

7月以来中科招商举牌公司持股比例排名

简称	持股数量(万股)	持股比例(%)	7月9日以来涨跌幅(%)	7月9日以来换手率(%)
朗科科技	2,673	20.01	51.52	202.62
鼎泰新材	1,175	10.06	35.32	213.42
北矿磁材	1,308	10.06	26.67	213.77
宝诚股份	634	10.04	17.67	196.64
国农科技	841	10.01	39.42	253.99
沙河股份	2,022	10.01	77.47	292.34
设计股份	563	5.41	39.23	422.59
三变科技	1,058	5.24	98.55	85.17
丰乐种业	1,498	5.01	49.24	217.89
赞宇科技	802	5.01	48.21	288.47
天晟新材	1,633	5.01	—	—
海联讯	671	5.01	24.00	163.46
大连圣亚	461	5.01	46.43	10.58
宁波富邦	671	5.01	60.26	192.94
祥龙电业	1,879	5.01	54.29	141.90

7月以来中科招商举牌公司涨幅排名

简称	7月9日以来涨跌幅(%)	动态市盈率(倍)	总市值(亿元)	行业
三变科技	98.55	373	38.55	电气设备
沙河股份	77.47	156	45.61	房地产
宁波富邦	60.26	—	26.43	有色金属
祥龙电业	54.29	288	37.09	公用事业
朗科科技	51.52	193	40.04	计算机
丰乐种业	49.24	216	35.15	农林牧渔
赞宇科技	48.21	128	31.09	化工
大连圣亚	46.43	160	27.13	休闲服务
国农科技	39.42	—	26.02	医药生物
设计股份	39.23	53	75.60	建筑装饰
鼎泰新材	35.32	115	29.13	机械设备
北矿磁材	26.67	4,039	24.45	有色金属
海联讯	24.00	—	25.34	计算机
宝诚股份	17.67	—	26.44	综合
天晟新材	—	—	27.15	化工



A股历次熊市调整幅度排行 这次要跌到哪儿才见底?

全球股市再度进入紧急时刻:上周道琼斯指数大跌5.8%,创下7年来单周最大跌幅,亚洲欧洲股市纷纷暴跌。A股市场也几乎毫无抵抗,昨日上证综指早盘大幅低开直接跌破年线,之后一路暴跌,午后中国石油等权重股护盘失败,收盘暴跌8.49%,创出新世纪以来第二大单日跌幅。

上证综指、深成指均告跌破年线,从理论上讲,市场已经进入熊市阶段。A股市场自上世纪90年代成立以来,已经历多次熊市洗礼。证券时报数据中心统计显示,上证综指有7次调整幅度超过40%的熊市。最近的熊市发生在2009年到2013年,上证综指从3478点跌至1849点,跌幅达到了

46.82%,历时长达1421天。以历史数据来看,调整幅度最大的一轮熊市发生在1993年到1994年,上证综指由1558点跌至325点,跌幅高达79%,调整时长528天。调整时间最长的一轮熊市,发生在2001年到2005年,调整时长达1453天,上证综指由2245点跌至998点,幅度达56%。

结合本轮调整,按照最大跌幅来计算,若以5178点为起点,上证综指将跌至1082点;按照最小跌幅计算,上证综指将跌至2866点;以上述7次熊市平均调整幅度计算,上证综指将跌至2056点。

按照最长调整时间计算,以6月

12日为起点,上证综指见底日期将在2019年6月4日;以最短调整时间计算,上证综指见底日期将在2015年11月6日;按照平均调整时间计算,上证综指见底日期将在2017年2月21日。

截至昨日,上证综指自近期高点跌幅已经高达38.36%,历时73天。短时间内出现如此巨大的跌幅,史上罕见,只与市场成立初期那一波调整可以相提并论,当时沪指在175天时间内下跌接近73%。历史不会简单的重复,何况是已经成长到20多岁的A股,未来市场会如何演绎,只能由市场自己来解答。

(陈见南)

本轮调整目标点位和见底日期推算

时间区间	调整点位	历时(天)	调整幅度(%)	本轮调整见底点位	本轮调整见底日期
1992.05.26到1992.11.17	1429.01到386.85	175	72.93	1401.74	2015.12.04
1993.02.16到1994.07.29	1558.95到325.89	528	79.10	1082.24	2016.11.21
1994.09.13到1995.02.07	1052.94到524.43	147	50.19	2579.26	2015.11.06
1995.05.22到1996.01.19	926.41到512.83	242	44.64	2866.65	2016.02.09
2001.06.14到2005.06.06	2245.43到998.23	1453	55.54	2302.22	2019.06.04
2007.10.16到2008.10.28	6124.04到1664.93	378	72.81	1407.95	2016.06.24
2009.08.04到2013.06.25	3478.01到1849.65	1421	46.82	2753.76	2019.05.03

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供,数据来源于上市公司公告,若有出入,请以公告为准。梁旖旎/制图)