

42只大重组股跌幅偏大且业绩有望持续增长

证券时报记者 陈见南

行情低迷,拟重组或完成重大资产重组有望乌鸡变凤凰的上市公司,股价也出现了大幅下挫。证券时报·数据宝统计出部分年内公告重大重组事项且跌幅较大的股票,其中42只股票未来3年业绩有望持续增长。

今年宣布重大重组事项失败的上市公司数量显得格外刺眼。数据宝统计,今年以来共有68家上市公司宣告重大重组失败,已经超过去年全年的水平。同时,完成重大重组的上市公司仅有163家,较去年全年近300家公司完成重组相比,数量大幅减少。政策变动以及行情低迷是重组事项成功率大幅减少的核心因素,即便是有些完成重大资产重组,有望乌鸡变凤凰的上市公司,股价也受到了较大的影响,出现了较为超跌的迹象。

数据宝将重组进度为证监会暂停审核、失败、股东大会未通过、发审委未通过的上市公司剔除后统计,沪深两市已完成或者正在进行的重大重组事项合计共计400多项。其中,交易总价值最大的是长江电力定增收购川云公司100%股权,达797亿元,目前资产已完成过户;交易价值排名第二的是*ST济柴收购中油资本,为755亿

元;排名第三的是鼎泰新材发行股份购买顺丰控股,交易总价值433亿元。

此外,天海投资收购IMI、青岛海尔收购通用电气家电业务资产、美的集团要约收购库卡集团等十项重大重组事项交易总价值均超过200亿元。沙隆达A收购ADAMA、新海股份定增收购韵达货运、大杨创世收购圆通速递等20项重大重组事项交易总价值超过100亿元。值得一提的是,多项价值巨大的重组事项已经完成,长江电力、大杨创世等购买的标的资产已经过户,西安民生268亿收购供销大集控股、海航基础收购基础产业集团、渤海金控收购Avolon等12项重大重组事项已经宣告完成。

一般来说,相似交易标的构成的重大重组事项对小市值公司的股价刺激作用相对更大。引入标的交易价值除以上市公司最新市值的比值,可以较大程度上反映交易标的资产对上市公司重要程度。数据统计显示,29家公司牵涉的重大重组事项标的总价值超过其最新总市值。其中,*ST济柴收购的中油资本资产交易总价值接近该公司最新总市值的15倍;*ST天利收购的中石油工程业务交易总价值是该公司最新总市值的近7倍。此外,*ST舜船收购江苏信托等资产、沙隆达A收

购ADAMA、忠旺集团借壳中房股份等重大事项涉及标的资产交易总价值均超过上市公司总市值的4倍。

不过,由于市场、政策等变化,以及重组预案公布后超涨等因素的影响,部分重组股票或重组后的股票股价出现了大幅下挫。其中,拟20亿元收购资产的太极股份,最新价较年内最高价跌幅超过52%,主要是其停牌恰好在历史高位所致;已经以8亿元完成

资产收购的美亚柏科,最新价较年内最高价跌幅同样超过52%。此外,中茵股份、浩丰科技、富春通信、中际装备等超跌幅度均超过45%。

综合上述几个指标,数据宝筛选出收购资产交易价值超过10亿元、占公司总市值比例超过20%、最新价较年内最高价跌幅20%以上、且未来3年净利有望持续增长的非停牌个股,合计共有42只股票入围。



近期19家上市公司高管增持自家股票

证券时报记者 李干

国庆长假前,大盘围绕3000点弱勢震荡。弱勢格局中,高管增持股尤其引人关注。证券时报·数据宝统计,自9月12日以来,19家公司高管本人通过交易所竞价交易、大宗交易等方式出手增持自家股票。

根据深沪交易所披露的董监高股份变动情况,今年以来,高管本人累计套现361亿元,各月均呈现净卖出态势。具体来看,尽管1月增持公司超过200家,减持公司74家,但整体变动金额仍为净减持。月度套现额最高的当属6月,涉及金额接近100亿元。7月其次,高管套现80亿元。半年报密集披露的8月份,受时间窗口影响,减持家数骤降,净套现额仅为25亿元。9月至今,

两市26家公司高管增持,152家减持,累计套现净额43亿元。

自8月中旬触及3140高点后,大盘持续震荡回落。9月12日,大盘跳空低开,并形成30余点的跳空缺口尚未回补。同时,受国庆长假影响,市场观望氛围浓厚,沪市成交额大多维持在1500亿元以下的地量水平。此期间107家公司高管减持自家股份,19家公司高管本人通过交易所竞价交易、大宗交易等方式出手增持,整体数据显示,9月12日以来高管累计套现净额16.53亿元。

弱勢格局中,高管增持股尤其引人关注。数据宝统计,这19只增持股包含中小板7只,创业板4只,深沪主板8只。行业分布显示,机械设备最扎堆,包含4只增持股;家用电器3

只;传媒、食品饮料、房地产各有2只股票入围。

目前来看,增持王当属创业板股吉艾科技,9月12日以来高管本人增持股数5663.75万股,涉及金额8.57亿元。然而,吉艾科技增持具有一定的特殊性,根据深交所监管信息公开栏目披露的董监高及相关人员股份变动表,出让方与受让方为配偶关系。同时,根据公司近日发布的权益变动提示公告,控股股东、实际控制人黄文帜分别于9月13日、9月20日、9月23日,通过大宗交易系统减持股份,并转让给控股股东,一致行动人高怀雪,增减持前后不存在控股股东、实际控制人变更的情况。

增持金额超亿元的又如中小板股歌尔股份,公司董事长、实际控制人姜

滨基于对公司未来发展前景的坚定信心以及对目前股价的合理判断,于9月22日以自有资金2.67亿元,通过大宗交易系统受让“鹏华资产歌尔增持1号资产管理计划”所持有的公司股份,并承诺在本次增持完成后6个月内不减持其所持股份。

国庆节后,上市公司三季报将拉开大幕。根据相关规定,上市公司董事、监事和高管在定期报告公告前30日内,业绩预告、业绩快报公告前10日内,以及自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中,至依法披露后2个交易日內,不得买卖本公司股票。数据宝监测显示,过去两年10月份三季报披露期间,高管增减持公司家数及金额均低于非窗口期。



部分年内重组股票今年预测市盈率排名

简称	重组进度	交易价值占市值比例(%)	最新价较年内最高价跌幅(%)	今年预测PE(倍)
香江控股	证监会批准	22.97	28.34	20.01
*ST橡塑	完成	52.76	44.19	21.27
诚志股份	证监会受理	144.82	37.79	23.08
中材科技	完成	26.44	31.89	25.31
国药股份	过户	41.48	22.11	25.66
重庆路桥	证监会反馈意见	31.43	39.18	26.78
茂业商业	完成	68.46	25.25	27.24
金城医药	证监会反馈意见回复	34.69	30.42	28.49
四通新材	董事会预案	42.25	37.22	29.07
广东鸿图	董事会预案	30.74	25.32	33.79
天神娱乐	证监会反馈意见	20.52	23.93	34.53
西水股份	完成	32.81	33.83	35.45
太阳能	完成	42.81	35.29	35.60
*ST蓝丰	完成	22.71	23.52	37.01
锦江股份	完成	34.17	41.26	37.43
精功科技	董事会预案	95.01	24.92	37.76
万里股份	股东大会通过	323.49	30.23	38.15
富临精工	发审委通过	22.53	43.64	40.20
霞客环保	证监会反馈意见回复	156.91	23.79	40.22
艾迪西	证监会反馈意见回复	164.26	34.47	42.11
北方创业	发审委通过	76.54	36.13	42.71
杭钢股份	完成	40.94	20.86	43.36
太极实业	证监会批准	23.21	25.42	43.80
梅泰诺	董事会预案	77.80	28.52	43.86
*ST工新	过户	32.78	36.56	44.79
星美联合	发审委通过	52.41	34.64	50.22
金卡股份	发审委通过	25.49	30.84	50.36
国盛金控	完成	25.81	21.62	50.92
海航基础	完成	77.16	27.03	51.01
首旅酒店	证监会批准	198.41	26.82	63.26
长城电脑	证监会批准	155.26	42.44	64.06
盛和资源	证监会反馈意见	23.15	33.41	70.03
紫光国芯	董事会预案	28.44	34.06	75.75
钢构工程	发审委通过	23.54	28.65	104.14
浙江富润	证监会反馈意见	25.43	25.52	109.70

9月12日以来高管增持股

代码	简称	增持股数(万股)	收盘价(元)	9月12日以来涨跌(%)
000676	智度股份	5.35	22.10	26.79
000404	华意压缩	28.67	11.75	11.37
300309	吉艾科技	5663.75	17.37	8.63
603355	莱克电气	28.04	42.21	6.48
002148	北纬通信	510.00	20.38	6.20
603008	喜临门	79.95	21.41	3.58
002241	歌尔股份	895.03	30.09	1.86
002304	洋河股份	3.00	66.44	-1.03
002367	康力电梯	48.92	14.78	-1.45
300016	北陆药业	13.00	20.03	-1.52
000651	格力电器	2.00	21.84	-1.89
002376	新北洋	295.81	13.64	-2.08
002158	汉钟精机	0.10	11.16	-4.94
000638	万方发展	55.49	18.16	-6.00
300048	合康变频	210.00	9.27	-7.49
002329	皇氏集团	0.15	16.37	-7.77
300043	星辉娱乐	2.00	11.61	-9.51
600522	中天科技	2.00	10.65	-11.47
600745	中茵股份	0.50	21.10	-11.94

(体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。梁旖施/制图)