

QFII抄底A股? 汇丰银行罕见举牌安徽合力

证券时报记者 朱雪莲

在沪港开通四周年之际,随着A股市场回暖,外资布局有加快迹象,在北上资金继续加码、外资私募备案增多的同时,老牌的外资主力QFII也开始举牌A股公司。嗅觉敏锐的外资集体来A股抄底?

四季度出手增持举牌

11月18日晚间,安徽合力(600761)公告获汇丰银行举牌。公司表示,本次权益变动为香港上海汇丰银行QFII根据其投资计划开展的业务。在本次权益变动前,汇丰银行持有安徽合力3626.51万股,占公司总股本的4.899%。11月14日、15日,汇丰银行通过二级市场增持187.17万股,占总股本的0.253%。由此,汇丰银行持有安徽合力3813.68万股,占总股本的5.152%。

安徽合力三季报显示,国泰君安-建行-香港上海汇丰银行有限公司(简称“汇丰银行”)持有公司1718.07万股,占总股本的2.32%。

据查,汇丰银行自2018年一季度开始入驻安徽合力,当时买入1718.07万股,二季度一直持股未动,四季度后,汇丰银行开始大举增持安徽合力,直至上周五实现举牌。

公告同时指出,汇丰银行不排除未来12个月内继续增持的可能,本次权益变动对上市公司控制权没有影响,安徽叉车集团仍为控股股东,安徽省国资委为实控人。

汇丰入驻多家A股公司

作为QFII,汇丰银行多年来持续

活跃于A股市场,截至今年三季度末,除安徽合力以外,汇丰银行还持有宁德时代698.8万股,占流通股比例为3.22%、工业富联2863.05万股,占流通股比例为2.56%、量子生物281.29万股,占流通股比例为0.69%、德邦股份960万股,占流通股比例为9.61%。其中,三季度汇丰银行重点增持了宁德时代、工业富联,新进了量子生物。

此外,根据公告,截至11月14日,汇丰银行及其一致行动人持有交通银行的A股及H股共143.18亿股,占总股本比例高达19.279%。

一般来说,A股被QFII举牌的例子并不多,中青旅、南宁糖业等曾一度获QFII举牌。这些股票大多为蓝筹股,而且QFII持股时间也相对偏长。

安徽合力也符合QFII的选股标准。作为市场占有率第一的叉车龙头,随着叉车行业需求回暖,安徽合力近年业绩稳定增长,前三季度实现营业收入73.79亿元,同比增长17.5%;实现归母净利润4.45亿元,同比增长29%。股东中基金、QFII等机构云集,除了汇丰银行,香港金融管理局也持有安徽合力1314.45万股,北上资金则通过香港中央结算有限公司持有近700万股。

外资加快布局A股

随着A股被纳入MSCI指数并不断提升因子比重,同时被纳入富时罗素新兴市场指数,近日高盛、桥水等知名外资机构一致看好A股,中国资本市场的吸引力进一步提升,外资加快布局A股。

一方面是北上资金持续加码。特别是进入11月以来,外资借道沪股

QFII持股数量居前的上市公司(截至2018年三季报)

代码	名称	持股QFII数量	持股数量(万股)	占流通股比例(%)
601169.SH	北京银行	1	248952.64	13.64
601009.SH	南京银行	1	126148.75	14.87
600010.SH	宝钢股份	1	83207.23	2.63
002142.SZ	宁波银行	2	71793.76	15.50
600690.SH	青岛海尔	1	26967.39	4.42
000002.SZ	万科A	1	21023.58	2.16
600019.SH	宝钢股份	1	15061.62	0.68
002415.SZ	海康威视	2	12751.17	1.61
000089.SZ	深圳机场	4	11440.55	5.58
002583.SZ	海能达	3	10907.75	10.37
000333.SZ	美的集团	1	10765.83	1.66
600533.SH	栖霞建设	3	8427.25	8.03
300133.SZ	华策影视	4	7822.89	6.48
600585.SH	海螺水泥	3	6870.01	1.72
600132.SH	重庆啤酒	5	6796.63	14.04
300166.SZ	东方国信	3	6474.14	7.99
002027.SZ	分众传媒	1	5758.02	0.83
601098.SH	中南传媒	2	5498.16	3.06
600176.SH	中国巨石	1	5036.50	1.44
600276.SH	恒瑞医药	1	4942.66	1.35

朱雪莲/制表 翟超/制图

通、深股通,北上步伐明显加快。截至11月16日,自开通以来,北向资金累计净流入高达6156.64亿元。其中,贵州茅台、中国平安、招商银行、五粮液等个股近期获北上资金净流入金额居前。

另一方面,汇丰银行等QFII持续扫货。证券时报数据宝统计显示,截至三季度末,QFII持仓的股票共计280只,合计持仓市值达到1380亿元。三季度QFII持仓股票较上个季度有所增加,同时,QFII持仓股的比例也在上升。三季

度末QFII持仓股占流通股比例达到1.85%,是近八个季度新高。QFII持仓股占总股本的比例也再次升至1%以上,是年内各报告期新高。

此外,国家外汇管理局10月31日公布的最新统计数据,截至10月30日,我国累计批准QFII投资额度1002.56亿美元,上月末为1001.59亿美元。

在A股市场加大对外开放的形势下,汇丰银行举牌安徽合力,会否继续引发一波外资增持潮,值得密切关注。

银隆股东力挺董明珠: 有助于公司成长

证券时报记者 唐强

近日,拓金资本与飞牛巴士投融资签约仪式在成都举行,拓金资本将对飞牛巴士增资数千万元,用于支持飞牛巴士城市扩张和业务发展。值得注意的是,除拓金资本投资人股飞牛巴士外,飞牛巴士还与正处在风口浪尖的银隆新能源签署战略合作协议,双方将在整车制造、三电系统以及新能源汽车产业链上下游展开战略合作。

作为银隆新能源股东,拓金资本合伙人包晓林对证券时报·e公司记者表示,此次魏银仓和董明珠的诉讼纠纷,短期内将对银隆新能源产生影响,但董明珠是中国最优秀的企业家之一,她将有助于银隆新能源成长为一家伟大的公司。

针对与飞牛巴士的合作,银隆新能源副总裁王红霞表示,希望通过与拓金资本、飞牛巴士的战略合作,让银隆零排放的新能源客车、物流车能够早日在成都形成规模化的运营服务。”据悉,银隆新能源将给予飞牛最优的金融政策以及整个产业链资源,根据飞牛巴士要求量身定做车型。

早在2016年12月,银隆新能源就开始在成都进行布局,旗下成都基地一期占地约2000亩,二期占地约2200亩,号称总投资约100亿元。一期投产后,具备新能源电池12亿Ah/年、新能源客车10000辆/年、各类专用物流车5000辆/年以及充电储能装备、智能装备、精密模具的生产能力,二期投产后将实现年产20万辆新能源乘用车的生产能力。

近日,银隆新能源主要股东魏银仓和董明珠反目,双方诉讼纠纷引发市场舆论高度关注。作为银隆新能源股东,拓金资本合伙人包晓林对证券时报·e公司记者表示,短期这一事件肯定会对银隆新能源有影响,但长期银隆新能源会成长为一家伟大的公司。

包晓林进一步指出,看好银隆新能源的产品方向,即城市公交客运和城市物流配送领域;看好该公司领先的锂电技术;更重要的是,看好银隆新能源的管理团队。包晓林认为,董明珠是中国最优秀的企业家之一,她在格力长期的管理经验,将有助于银隆新能源成长为一家伟大的公司。

航天智融获*ST尤夫控制权 11月19日起股票停牌

证券时报记者 刘凡

11月18日晚间,*ST尤夫(002427)发布公告,航天科工系企业航天智融,拟通过上市公司间接控股股东苏州正悦,获取*ST尤夫控制权,其股票将于11月19日起停牌。

证券时报·e公司记者盘点发现,此次转让其实早在半年前已经签约并发了公告,如今虽然明确了收购主体为航天智融,但相关细节仍未公布,存在着不确定性。此外,与*ST尤夫为同一控制人的*ST富控(600634)的控制权易主也在缓慢推进中。

在收购协议中,苏州正悦承诺,自该意向协议签署之日起90日内,将不得与其他潜在意向购买方协商或谈判尤夫控股收购或尤夫控股持有的尤夫股份股票转让等事项。除非协议任何一方在排他期前10日书面通知另一方,此条约定的排他期自动延长90日。

孰料90天之后的8月18日,*ST尤夫公告,由于收购仍在推进,排他期自动延期,收购继续执行。11月18日晚间,*ST尤夫再度发布了收购公告,从时间上看,刚好是上次

收购的延长期满之时。对比可看到,此次收购在交易上的进展,在于公布了此次收购方的交易主体是航天智融融科技中心(有限合伙),交易方式是通过包括但不限于接受苏州正悦委托的尤夫控股100%表决权,收购苏州正悦持有的尤夫控股100%股权等方式以达到获取*ST尤夫控制权的目的”。

值得一提的是,*ST尤夫公告,该股将从11月19日开始起停牌,在停牌后的10个交易日,该公司披露相关事项并复牌。这意味着,这项持续了半年的收购能否顺利实施,结果有望在未来几天内揭晓。

证券时报·e公司记者注意到,与*ST尤夫同一实控人的*ST富控也在进行控制权转让的推进事宜,不过并不顺利,相关交易细节仍未公布。

此外,宏达矿业则在11月7日公告称,该公司全资子公司上海钧晟与金富矿业签订了《股权转让意向协议》,上海钧晟拟将所持有的上海邦格100%股权转让给金富矿业。

小康股份推动混改 逾48亿全资控股东风小康

证券时报记者 邢云

11月18日晚间,小康股份(601127)公告披露,公司拟以14.54元/股发行3.32亿股,作价48.3亿元向东风汽车集团购买其所持有的东风小康50%股权。

证券时报·e公司记者注意到,上述交易完成后,预计东风汽车集团直接持有小康股份股权比例将超过5%,东风汽车集团亦为上市公司的关联方,故此交易构成关联交易。

待交易完成后,小康股份将持有东风小康100%的股权,其实控人张兴海仍通过小康控股、渝安工业间接控制上市公司50%以上的表决权,仍为该上市公司实际控制人。因此,此次交易不会导致小康股份实际控制权发生变更。

此次交易前,东风小康系小康股份控股子公司,2018年1-9月,东风小康未经审计的营业收入124.36亿元,净利润5.84亿元。截至2018年三季度末,东风小康未经审计的净资产248.3亿元。

小康股份公告表示,此次交易将推动并实现上市公司层级的混合所有制改革,有利于进一步释放市场生产力,体现了东风汽车集团对该公司智能电动汽车板块前期发展的认可。

梳理东风小康沿革,2003年6月,东风汽车公司、东风实业有限公司、渝安集团三方共同成立东风小康,注册资本1亿元。

2010年11月18日,渝安集团将其持有的东风小康50%股权转让给小康有限;东风实业有限公司将其持有的东风小康30%股权转让给东风汽车公司。至此,小康股份与东风汽车各自持有东风小康50%股份。

实际上,虽然彼时上述两者各自持有东风小康50%的股权,但小康股份对东风小康具有控制权。原因是根据2010年11月修订且现行有效的《东风小康章程》约定,东风小康董事会实质行使股东大会的职权,小康股份在董事会中占多数席位,具有长期稳定控制权。

2010年12月16日,东风小康股

东会作出决议,同意将东风小康的注册资本由1亿元增加到8亿元。

作为小康股份主要的整车制造业务子公司,东风小康经营业绩成效显著,自2013年起,东风小康紧凑型MPV产品比重不断提升。

2016年,东风小康自主研发的SUV风光580正式上市,目前单车累计销售35万辆的表现成为了公司2016年至今的主打车型;2018年10月,东风小康智能轿跑SUV风光ix5正式上市,在设计、性能、智能方面获得市场认可。

据公告显示,2016年、2017年,东风小康营业收入分别为147.42亿元和193.43亿元,净利润分别为2.53亿元和7.64亿元,净利润同比分别增长500.72%和201.95%。

从小康股份角度来说,东风小康将成为上市公司全资子公司,有利于进一步释放市场生产力,有助于公司进一步做强主业、做大做强,以提升公司的抗风险能力和综合竞争实力。

更重要的是,近年来,小康股份在新能源汽车领域屡屡出手,通过并购、设立

产业基金等多方布局。作为小康股份主要整车平台,东风小康无疑是其新能源汽车战略的重要支点。

据介绍,小康股份智能电动汽车业务发展和全产业链布局已取得诸多阶段性成果,该公司已经掌握了生产电动汽车核心的三电技术,金康数字化工厂也已完成主体工艺厂房建设,引进了近50家关键核心零部件国际品牌配套供应商,智能电动汽车“金菓EV”品牌也已正式发布。

8月8日晚间,小康股份曾披露投资者调研记录显示,该公司在新能源汽车领域的工作按计划有序进行中。预计首款智能电动SUV车型将于2019年开启市场预订,并实现交付。

值得一提的是,小康股份表示,此次东风汽车集团的战略投资表明其对公司智能电动汽车业务的肯定,待此次交易完成后,东风汽车集团也将实现对公司旗下智能电动汽车板块的间接战略投资,也有利于小康进一步优化汽车业务、扩大转型升级,更是双方共同应对汽车行业变革、发展智能电动车互相赋能。

福瑞股份取得国资委批文 11月19日启动股东投票

11月16日晚间,福瑞股份(300049)发布公告称,公司已收到国务院国资委《关于内蒙古福瑞医疗科技股份有限公司资产重组有关问题的批复》,国务院国资委原则同意公司本次发行股份购买资产的总体方案。这意味着,福瑞股份发行股份购买资产事项取得重大突破。

近日,福瑞股份发行股份购买力思特87.32%股权事项的方案修订稿也已经出台,公司计划于2018年11月19日(星期一)召开2018年第三次临时股东大会,对11月2日晚间发布的《发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》、《回购公司股份的预案》等相关议案进行股东投票。

据悉,此次投票相关议案均为特别决议事项,应当由出席会议的股东(包括代理人)所持表决权的2/3以上通过。考虑到上市公司持股超5%以上的股东国投高新为本次发行股份购买资产的

交易对方,且本次交易完成后,国投高新将成为上市公司的控股股东,国投高新的母公司国投集团将成为上市公司新的实际控制人,故作为关联股东国投高新对相关议案应回避表决。

此次方案调整主要体现在拟发行价格下调,价格下调主要是受A股市场整体下调拖累,调整后的发行价格为上市公司顺利推进重组消除了障碍,同时最大程度地保护了全体股东的利益。虽拟发行价格下调,但交易完成后,上市公司实际控制人变为国投集团,这一收购亮点并未改变,且国投高新对上市公司的持股比例进一步增加。此次交易完成后,控股权的变动及业务的横向扩张,将利于公司的长足发展。

下调发行价格 更具市场合理性

回顾市场表现,11月2日福瑞股份

停牌,晚间发布草案修订稿及回购股份预案等相关议案,11月5日(周一)公司复牌,当天股价涨停并收于9.48元/股,且11月5日至11月16日,公司股价最高达到11.79元/股,较11月1日收盘价8.62元/股,上涨36.77%,走出一段小阳春行情。从股价表现来看,市场对于公司调整后的发行方案持欢迎态度。

此次拟发行价格为13.95元/股,下调幅度为25.09%,而定价基准日由今年9月16日调整为11月2日,期间公司最高股价到最低股价的下跌幅度为27.05%,两者基本一致。这也从侧面说明方案价格下调主要是受到A股市场拖累。

10.45元/股是如何计算的?取的是定价基准日前120个交易日的交易均价11.60元/股的90%。细心的投资者会发现,定价基准日前20日及60日交易均价分别为8.64元/股、9.66元/股,均低于120日交易均价,新拟订的发行价是在

法律法规允许范围内的最高价格。而前次发行价13.95元/股为法律允许范围内的中间价,这也表明了上市公司在面对整体下行的市场,不得不调整拟发行价格的时候,确实是充分考虑了现有股东的利益。

背靠国投集团 未来持续发展有保障

市场分析人士指出,通过此次交易,上市公司控股股东变为国投高新,作为国投集团前瞻性战略性新兴产业投资平台,国投高新能为上市公司提供更多的资源支持。

据悉,国投集团成立于1995年,是中央企业中唯一的投资控股公司。国投注册资本338亿元,截至2017年末,资产总额4936亿元,管理金融资产规模突破万亿元,员工近4万人。2017年集团完成合并收入1011亿元,利润182亿元,实力

雄厚。

目前国投集团主要有基础产业、前瞻性战略性新兴产业、金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。其中前瞻性战略性新兴产业重点发展医疗健康、先进制造业、生物能源、大数据和互联网+、生物医药、城市环保等产业。国投高新为集团前瞻性战略性新兴产业投资平台,主要从事控股直投业务和股权基金业务。福瑞股份重点布局医药医疗领域,契合集团未来发展的医疗健康、生物医药等重点方向。国投集团可以利用其雄厚的资金、资源背景,为上市公司提供一个更广阔的发展平台,推动上市公司迅速成长。

市场分析人士还表示,在业务层面,交易完成后,福瑞股份作为全球第一家以“肝纤维化诊断治疗”为核心业务的公司,在肝病领域有着二十年的丰富经验和资源,有复方鳖甲软肝片、Fibroscan等明星产品,主要业务包括药品生产与

销售、诊断设备研发与销售以及医疗相关服务业务。

交易完成后,力思特的加入将帮助福瑞实现横向拓展,公司产品品类由单一的肝病领域产品扩展至抗感染、抗胆碱、呼吸系统、消化系统、心血管系统等领域。

力思特旗下的明星独家产品——新型抗胆碱药物长托宁,用于麻醉前给药和有机磷中毒解救,将为上市公司提供业绩增长动力。公开信息显示,在此次交易中,国投高新、力思特集团、霍尔果斯力思特作为补偿义务人承诺标的公司力思特2018年度、2019年度、2020年度扣非后归属于母公司股东的净利润分别不低于3,596万元、4,690万元和5,627万元。查询历史业绩可知,力思特2016年前的业绩基本维持在3,000万元左右,此次业绩承诺为上市公司未来业绩的增长提供了有效保障,也彰显了关联方对收购标的的信心。(CIS)