

281只港股全天零成交 港交所清扫壳股力度加强

证券时报记者 罗曼

港交所行政总裁李小加在日志中写道:请“客人”进来,当然得把“屋子”打扫干净才是。所以我们可以看到今年赴港上市的企业越来越多,与此同时,针对香港市场的老顽疾“僵尸股”、“老千股”,港交所也在全方位打击。

香港证监会委员何贤通近日表示,监管部门提高了借壳上市以及使用名义股东隐藏实际控制人行为的审查标准。简单来说,就是监管部门将对上市公司实际控制人进行穿透。

数据显示,截至昨日收盘,若剔除停牌个股,港股市场有多达281只个股全天零成交,这些个股容易被利用来炒作。

281只个股全天零成交

港股市场最近越来越多的个股成交量稀少,股价长期处于横盘状态,就像是被人遗忘的存在,没人买也没人卖,日内走走走出了“心跳停止”既视感,每天换手率极低,甚至零成交。

例如,广州农商行以及西证国际证券昨日走势图,均是“心跳停止”。此外,还有很多个股全天成交额极低。

Wind数据显示,若剔除停牌个股,昨日港股市场一共有281只个股无成交量,全天成交额在1000港元以下的有18只,其中同仁资源成交800股,成交额27港元,永义国际成交10股,成交额38港元,中国多金属全天成交1000股,成交额为73港元。

如果将时间维度拉长来看,看个股11月成交额以及月平均换手率,有17只个股月成交额不足10万港元,月平均换手率极低,其中芭迪贝伊11月成交额为1.16万港元,月成交量为12.5万股,侨洋国际控股11月成交量为8万股,11月成交额为1.96万港元,月均换手率为2.25%。

港股炒壳是顽疾

虽说没什么交易量,也几乎无人问津,但也不要小瞧了这些个股的价值——壳价值。

在香港市场,炒壳的大致情况是:首先,壳股一般有以下几个相似特征,例如市值低,成交不活跃,业务结构简单,股权集中度低,方便拉抬股价,在公众持股等方面勉强符合上市资格规定等。

其次,炒壳主要集中在创业板,因为上市要求低,而且还可以用“全配售”的方式发行,股东数目“滥”也只有100人。第三,炒壳一般都需要大股东先下点血本,资金进去先把股价抬高,但成交量不大,总之就是左右倒手,让成交活跃起来。

一个明显的例子就是港股的中国鼎盛丰,单看其股价走势图,只能用四

字形容:惊为天人。数据显示,中国鼎盛丰股价自2017年6月初至昨日收盘,股价累计涨幅为3609.68%,短短一年多时间股价翻了36倍。

在香港鼎盛丰国际控股有限公司还没入主之前,该股股价经历了长达15年的横盘状态,且股价一直徘徊在“仙股”状态。

但自2015年香港鼎盛丰国际控股集团有限公司入主以后,股价迅速拉升,从一个市值只有几亿港元的小盘股,一直拉到了如今市值284亿港元,并且还进入了MSCI指数。但看其业绩,其营业收入除了2009年至2010年过千万外,2011年至2013年度分别为413.5万元、295.5万元、269.99万元,2014年以及2016年、2017年营业收入均为负,归母净利润自2011年至2018年上半年均为亏损。

第四,当股价起来了,就进入炒壳收割期。成交活跃后,散户就开始心动,看到有足够散户入场,庄家就可以大规模出货。由于港股没有涨跌幅限制,庄家撤退的时候完全不在乎“吃相”。

港交所“壳股”大清扫

证券时报记者获悉,香港证监会委员何贤通近日表示,香港证监会将提高借壳上市以及使用名义股东隐藏实际控制人行为的审查标准。也就是,将对上市公司实际控制人进行穿透,躲在背后的大佬将无处遁形。

记者还了解到,审查标准提高后

或将两个方面对大股东进行穿透,第一是审查资金来源,第二则是审查实际控制人背景和行业的关联性。

实际上,港股很多壳公司的大股东都是代持人,一旦穿透,审查出来可能就要面临停牌甚至除牌。

事实上,港交所针对“老千股”壳股的打击行动今年以来更为密集,比如今年5月初刊发了修订后的《上市规则》,重点监察少数业务运作规模极低的上市公司,这些公司的主要特征包括:1、近期业绩报告显示,业务活动极度低迷,营业收入极低,业务不敷出,出现亏损和营运现金流为负;2、业务长期极度低迷和亏损,过去数年间,公司生意已经严重恶化;3、公司无法证明其拥有足够价

值的资产维持上市地位,其资产已经无法产生足够的收入和利润来证明该公司拥有切实可行的、可持续发展的生意。

此外,港股市场上一直有着一定数量的“僵尸股”,甚至长达8年之久,对此港交所今年5月25日披露了关于停牌及上市规则相关修订的咨询结果,并于8月1日正式生效。根据新规,对于未来连续停牌18个月的证券,港交所可以对其进行摘牌,这意味着“僵尸股”可能将大幅减少。

港交所官网显示,截至11月30日,已进入除牌程序的主板公司达到21家,港交所已向5家公司发出拟除牌通知,已获得上市委员会批准的除牌公司有4家,长期停牌公司有49家。



东方IC/供图 周靖宇/制图

HMV数码中国单日暴跌近九成

证券时报记者 胡华雄

港股市场有这样一只股票,12月3日股价只有0.153港元,昨日股价却暴跌近九成,这只股票便是港股HMV数码中国(08078.HK)。

可能很多A股投资者认为,股价一两毛钱的股票,应该跌无可跌,但包括HMV数码中国在内的港股市场众多案例说明,这样的想法很危险。

HMV数码中国崩跌

港股HMV数码中国昨日遭遇暴跌,全天股价下跌86.93%,报0.020港元。而在前一个交易日,这只股票的价格也仅有0.153港元,如此低价之后还会出现巨大跌幅,可以看出港股“仙股”风险极大。

HMV数码中国的官网资料显示,公司于2010年成立,主要从事娱乐业务,包括影片制作、进口电影发行及戏

院经营,旗下艺人包括张智霖、郑欣宜、周柏豪等。

事实上,该公司今年以来股价持续不振,但自三季度开始股价才加速下跌,这一切均源于公司最近一个季度业绩不景气。

财务资料显示,HMV数码中国今年第三季度实现营收7041万港元,同比下降48.32%,净亏损1880.6万港元,而去年同期尚盈利184.8万港元。

为了提振股价,公司近期多次回购股份。公告显示,公司自11月16日起持续回购股份,截至12月3日,公司已连续12个交易日回购股份,总计回购2818万股,耗资约500万港元。不过,即便持续回购,也未能阻挡股价下跌。

超25%“仙股”年内腰斩

绝对股价低,并不代表股价下跌风险小,这在今天的港股市场表现得尤为

明显。

数据显示,在港股市场年内跌幅超过九成的8只股票中,包含HMV数码中国在,有4只股票2017年底时股价就已不到1港元。

如大生农业金融(01103.HK)2017年底时股价便仅有0.64港元,但今年已过的11个月中,有9个月股价在下跌。截至目前,股价仅为0.046港元,年内累计下跌92.81%。

统计数据显示,港股市场2017年底股价低于0.1港元的股票有106只,这些股票被视为标准的“仙股”。观察这些股票今年以来的表现可以发现,这106股年内平均跌幅为25.97%,涨跌幅中位数为-31.05%,均显著弱于同期恒生指数的表现(恒生指数年内下跌8.89%)。

上述106股中,年内下跌的个股达到81只,占比76.42%,其中74只股票跌幅超过同期恒生指数跌幅,占比接近七成,29只股票股价年内出现腰斩,占比超过25%。

11月增持市值环比大降 *ST尤夫增持比例最大

西南证券 张刚

经历10月份大跌之后,A股市场在11月份出现企稳。上证综合指数11月份下跌0.56%,创业板指上涨4.22%,中小板指上涨1.75%。那么,11月份上市公司限售股解禁后被减持以及被增持的情况如何呢?

减持市值环比大增

11月份公告的限售股解禁后的减持情况,显示规模环比大增。11月份限售股解禁后合计减持市值为113.81亿元(二级市场减持76.04亿元,大宗交易减持37.77亿元),比10月份的数据增加81.31亿元,为其3倍多,为年内第三高;涉及上市公司352家,比10月份增加204家,为其2倍多。

从减持的分布上看,深市主板公司19家,深市中小板106家,深市创业板138家,沪市89家;涉及股数共计108579.68万股,比10月份增加了67741.53万股,为其2倍多。11月份有22个交易日,若按日均减持市值来看,为5.17亿元,比10月份的1.81亿元增加了3.36亿元,为其2倍多。

11月份A股市场主要指数涨跌

分化,两市单月的日均成交额环比放大两成多,为6月份以来最高水平,摆脱了此前连续三个月的日均成交额处于3000亿元以下的低迷水平。产业资本减持市值为10月份的3倍多,为年内第三高。11月份深市中小板、创业板公司仍为被减持的主要群体,占公告减持公司家数近八成。

增持市值减少四成多

11月份上市公司股东增持市值共计84.24亿元(二级市场增持67.33亿元,大宗交易增持16.92亿元),比10月份减少73.46亿元,减少幅度为46.58%,为年内第四低;涉及上市公司有288家,比10月份增加了93家,增加幅度为47.69%。

从增持的分布上看,深市主板公司36家,深市中小板94家,深市创业板57家,沪市公司101家;共计114422.60万股,比10月份减少20124.43万股,减少幅度为14.96%。若按日均增持市值来看,11月份为3.83亿元,比10月份减少4.93亿元,减少幅度为56.28%。

在整体市场涨跌分化的情况

下,11月份增持市值环比减少四成多,为年内第四低。被增持的深市中小板和创业板公司家数占到五成多的比例。

创力集团减持比例最大

原限售股股东通过二级市场直接减持和大宗交易进行减持的352家上市公司中,被减持市值最大的前五家上市公司分别为启明星辰、济川药业、浙江龙盛、华大基因、创力集团,减持市值均在2亿元以上。启明星辰被减持市值最高,高达3.05亿元,是通过大宗交易和二级市场直接减持两种方式进行的。股权转让方为王佳、齐航,分别为第一、第十大股东,均为公司高管,此次减持后持股占总股本的比例由2018年三季报的29.37%、1.05%分别下降至27.78%、0.99%。

公告被减持股数占总股本比例最高的前五家上市公司分别为创力集团、安妮股份、迦南科技、康斯特、浙江众成,比例均在2%以上。排名第一的创力集团,被减持比例为4.55%,是通过大宗交易和二级市场直接减持两种方式进行的。股权转让方分别为上海巨圣投资有限公司、管亚平、耿卫东、芮国洪、王凤林、常玉林。其中,前五家股东分别为公司第二、三、四、

五、六大股东,此次减持后持股占总股本的比例由2018年三季报时的11.86%、6.95%、5.74%、5.64%、5.11%分别下降至11.66%、5.21%、5.00%、5.00%、4.50%。

*ST尤夫增持比例最大

被增持的288家上市公司中,被增持市值最大的前五家上市公司为蓝光发展、通威股份、*ST尤夫、恒逸石化、申通快递,增持市值均在2亿元以上。蓝光发展被增持的市值最高,达9.37亿元,是通过二级市场直接增持方式进行的。增持方为杨强、张巧龙、余驰、王小英、欧俊明、魏开忠、雷鹏、常蔚,均为公司高管。其中,杨强为第二大股东,增持后持股占总股本比例由三季报时的5.61%上升至11.64%。

公告被增持股数占总股本比例最高的前五家上市公司分别为*ST尤夫、蓝光发展、日科化学、珠海中富、喜临门,比例均在2%以上。257家公司尽管增持比例低于1%,但也积极地发布了增持公告。*ST尤夫的被增持比例最高,达7.31%,是通过二级市场直接增持方式进行的。增持方为上海珺阔企业管理中心(有限合伙),此次增持后持股占公司总股本的比例上升至10.00%。该股后续或继续被增持。

芬太尼概念股遇冷 替代板块走红

证券时报记者 王名基

近日备受关注的芬太尼也直接影响着A股。12月4日,芬太尼相关A股公司继续表现低迷,而其替代板块公司则继续表现强势。

昨日,芬太尼替代板块资金介入明显,龙头股银河生物继续走出一字板,易明医药高开近5%后迅速涨停,两家公司均收获两连涨停,景峰医药开盘后跟涨,并在午后继续冲高,最终以涨停收盘。另外塞隆药业开盘冲高超7%,但随后震荡回落,全天收盘涨0.90%。

另一方面,14只芬太尼相关概念股则继续略显低迷,但均未出现明显下跌。其中人福医药全天收跌0.44%,恩华药业全天收平。整体延续昨天走势,12月3日,人福医药开盘后直线下跌,跌幅一度超过4%,恩华药业跌幅也一度达到1.4%,但随后均有所回升,其他有关麻醉概念股未出现下跌。

芬太尼备受关注

刚刚过去的周末,中美贸易摩擦迎来转机,全球股市普涨,A股市场也在12月迎来开门红。在此背景下,芬太尼意外走红,并成为市场关注的焦点。

芬太尼是一种强效的、类鸦片止痛剂,起效迅速而作用时间极短。同时也是毒品,属于阿片类药物,也即鸦片,药效是海洛因的50倍。在美国的众多意外死亡原因中,短短数年间,阿片药物的滥用,误导导致的死亡已远远超过车祸和枪击等最常见的情形。

数据显示,在港股市场年内跌幅超过九成的8只股票中,包含HMV数码中国在,有4只股票2017年底时股价就已不到1港元。

如大生农业金融(01103.HK)2017年底时股价便仅有0.64港元,但今年已过的11个月中,有9个月股价在下跌。截至目前,股价仅为0.046港元,年内累计下跌92.81%。

统计数据显示,港股市场2017年底股价低于0.1港元的股票有106只,这些股票被视为标准的“仙股”。观察这些股票今年以来的表现可以发现,这106股年内平均跌幅为25.97%,涨跌幅中位数为-31.05%,均显著弱于同期恒生指数的表现(恒生指数年内下跌8.89%)。

上述106股中,年内下跌的个股达到81只,占比76.42%,其中74只股票跌幅超过同期恒生指数跌幅,占比接近七成,29只股票股价年内出现腰斩,占比超过25%。

汽车行业整体承压 重卡和新能源车成亮点

周二,A股延续周一的上涨趋势小幅攀升,主要股指均连收三阳,美中不足的是两市成交量比前一交易日大幅萎缩900多亿元,显示投资者追高信心仍显不足。盘面上,汽车板块较为活跃,双林股份、华阳集团、万通智控、迪生力等8股涨停。

美国是中国汽车零部件出口第一大国,中美日前就经贸问题达成共识,停止升级关税等贸易限制措施,这对汽车行业整体形成利好。中美贸易摩擦缓和有助于国内汽车零部件出口业务占比大的企业业绩增长。华泰证券表示,从总体上看,贸易摩擦缓和和有助于恢复消费者信心,有利于提振可选消费品汽车的消费需求。细分板块上看,利好出口较多的零部件企业,但对国内整车企业或形成压力,美国进口车如特斯拉等销量有望上升,利好豪华车经销商和特斯拉产业链相关的。

目前汽车行业总体形势并不太理想,7月以来销售量一直处于负增长状态。据乘用车联合会统计,11月前三周我国乘用车日均零售4.2万台,同比下滑30%,日均批发量5.1万台,同比下滑28%。从数据看,国内乘用车销售在去年高基数及当前需求疲弱的影响下持续承压。值得注意的是,根据中国汽车流通协会发布的11月中国汽车经销商库存预警指数显示,11月汽车经销商库存预警指数为75.1%,环比上升8.2个百分点,同比上升25.3个百分点,远超50%的警戒线。从数据看,11月国内经销

商库存水平已达到历史罕见高位,在整车销量下滑的背景下,行业库存问题持续加剧,应警惕由高库存带来的大规模价格战及由此而来的行业利润大幅下滑风险。

但汽车行业细分市场来看,近来亮点频现。第一商用车网统计显示,11月我国重卡销售8.6万辆,同比增长1%,较上月的下降14%有明显的改善,环比增长7%,从绝对量角度看,已经是历史上11月销量的次高位,仅次于2016年11月的9.2万辆。重卡销量转好得益于一汽解放销量大超市场预期,11月一汽解放销售2万辆,同比增长41%,一汽解放超预期的主要原因是由于随着煤改气的不断推进,运输天然气重卡需求激增,一汽解放天然气重卡11月销量超预期达5000辆。

日前,北京市环保局已印发通知将于2019年起开始淘汰国III柴油货车,北京、济南、广州、深圳等地已经开始提前执行国VI标准。中信证券表示,展望2019年,预计全年重卡行业销量将维持90万-100万辆的景气高位,国VI提前实施和国III加速淘汰有望成为重卡行业销量超预期的潜在因素。

另外,新能源汽车高速发展,销量连年保持高速增长,并有加速的趋势。中汽协统计数据表示,2016年、2017年我国新能源汽车销量均维持53%的增速,2018年1-10月国内新能源汽车累计销量86万辆,增长76%,增速大幅提高。并且,通过对比近年新能源汽车月度销售数据可以发现,四季度一直都是汽车销售旺季,销售量占全年销量的约50%。

消息一出,A股与芬太尼相关的公司承压,二级市场股价也迅速做出了反应,多数芬太尼相关的公司承压走低,而替代板块则趁机走强。

多家公司发澄清公告

由于芬太尼持续受到关注,国内相关上市公司及其替代板块也立马做出回应,并纷纷发声。从12月2日晚间开始,人福医药、恩华药业、丽珠集团、现代制药、羚锐制药等公司相继披露芬太尼业务的情况,多数公司称相关业务占比小,对业绩影响不大。

相对来说,人福医药芬太尼业务规模最大。公司发布公告称,芬太尼系列产品为公司主要产品,由公司控股子公司宜昌人福药业有限责任公司(人福医药持股67%)生产、销售,子公司宜昌人福2017年芬太尼系列产品销售收入超过人民币20亿元,其中出口销售收入约为人民币500万元,主要出口至斯里兰卡、厄瓜多尔、菲律宾、土耳其等国家或地区,采购方均为进口国的官方采购机构、当地官方认可的具有管制药品经营资质的公司或当地具有管制药品生产资质的工厂。截至目前,宜昌人福没有任何芬太尼类物质(中间体、原料或制剂)出口到美国。

在涉及芬太尼相关上市公司紧急澄清的同时,芬太尼替代类相关公司则受到市场热捧。不过易明医药12月3日晚间在互动平台上回复投资者提问时指出,公司没有生产销售芬太尼及其替代品。但易明医药的股票昨日依然涨停。