

正威“借壳”显神威 九鼎新材27个交易日15涨停

证券时报记者 王基名

27个交易日15个涨停,股价狂涨三倍,因为“世界铜王”的人主,九鼎新材(002201)成为近段时间A股市场绝对的黑马。

在这场涨停“盛宴”中,九鼎新材实际控制人顾清波成为最大收益者,其通过资本腾挪除已将3亿纯收益落袋为安外,剩余股份也取得数倍增长。另外,在这场涨停潮中还可以看到散户和游资接力的身影。

再收7个涨停

8月23日,九鼎新材继续涨停收盘,这已经是该公司8月15日以来连续第七个涨停,报收26.90元,该价位也创出九鼎新材上市以来的最高价。而如果从7月18日算起,27个交易日之间九鼎新材录得15个涨停,股价整体涨幅302.69%。一跃成为今年7月份以来A股涨幅最大的大牛股。

究其原因还在于“世界铜王”深圳正威集团的正式入主,九鼎新材也成为正威集团实际控制人王文银在A股市场拿下的第一个公司。九鼎新材股价的一路狂奔是从7月17日的一份公告开始的。

7月17日晚间九鼎新材公告称,公司实控人、控股股东顾清波正在筹划将其部分股份转让给深圳正威集团有限公司或其指定第三方,并表示可能涉及公司控制权变更。“世界铜王”将正式入主九鼎新材引起关注,而该方案也很快落地。

8月4日晚间,九鼎新材即宣布,顾清波与正威集团、王文银签署了《股份转让框架协议》及《补充协议》。顾清波将其持有的九鼎新材6500万股(占总股本19.55%)股份以11.53亿元的对价转让给西安正威新材料有限公司(西安正威),转让单价17.74元/股。

交易完成后,顾清波在九鼎新材的持股比例降至8.3%,其一致行动人江苏九鼎持股10.75%不变,二者合计持股19.05%。西安正威持股增至29.78%,成为上市公司新的控股股东,西安正威实控人王文银成为九鼎新材新的实控人。

其实早在2017年时正威集团就已经开始布局九鼎新材。2017年12月时,西安正威以3.4亿元价格受让九鼎新材3400万股(占总股本10.23%)股票,成为其第二大股东。

而且正威系人马还快速进入了九鼎新材核心层,2018年1月,王文银成功当选九鼎新材新一任董事长。此外,正威集团还向上市公司派驻了另一位董事张舒和一名监事张竹峰,在六个非独立执

*ST信威复牌连续31跌停 昨放量成交3500万元

证券时报记者 严翠

三十年河东,三十年河西。昔日大牛股*ST信威(600485)如今跌落神坛,股价连续跌停。

眼下公司重组事宜仍在继续推进,且尚存不确定性,未来发展外界也一无所知,这对于曾看好并重金投资了这只股票的投资者而言,无疑有苦难言。

*ST信威连续32个跌停

8月23日上午,*ST信威再度一字跌停,截至收盘,仍有超260万手买单牢牢压于跌停板。不过,*ST信威23日成交额达3480万元,环比增幅10倍。

这已是这只股票今年至今第31个跌停,创下了年内A股市场连续跌停之最,而若算上公司今年7月12日停牌前2016年12月23日的那个跌停,公司已连续上演了32个跌停板。

回看当年,*ST信威股价曾最高上探至68元,公司总市值也高达427亿,而公司8月23日收盘价为2.98元/股,市值仅为87亿元,市值已缩水约八成。

近期多家基金公司对*ST信威估值进行了下调。早在今年2月,海富通基金、华宝基金、中信保诚基金等公司对*ST信威的估值还在五六元左右,但最近多只基金又再将其估值进行下调,新华基金公告8月12



翟超/制图 CFP/供图

行董事中占据两席,远超其股份比例。张舒和张竹峰不仅均正威集团任职,还都与王文银是亲属关系。

正威集团的入主之所以引起如此大的关注,还在于公司的地位。正威集团自从2013年进入《财富》世界500强之后,近几年便从未缺席。7月22日公布的2019年财富榜单中,位列第119位,营业收入763.631亿美元(约合5251.41亿元人民币)、利润14.83亿美元(约合101.98亿元人民币)。另外在2017年~2019年中国民营企业500强榜单中正威集团稳居榜单前5。在《2019年胡润百富榜》中,王文银家族以1100亿元财富排名大中华区第11位,紧挨王健林家族,王文银也有着“世界铜王”之称。

原实控人成最大受益者

在正威集团入主,股价连续暴涨的同时,九鼎新材原实控人顾清波也进行着一系列的资本腾挪,并成为最大收益者。

2017年12月,在江苏九鼎第一次将3400万股九鼎新材股票转让给

西安正威的同时,也将同样数量的股票转让给了顾清波,同样作价3.4亿,价格10元/股。

2018年1月2日,九鼎新材再次公告,江苏九鼎将其持有的公司5200万股股份(占总股本15.64%)以5.2亿元的对价转让给顾清波。转让价格同样为10元/股。

也就是说在短的时间内,顾清波以10元/股对价收购了江苏九鼎持有的九鼎新材36.1%的股权。并且在今年8月又将其19.55%的股权以17.74元/股的价格转让给西安正威。

倒手之间顾清波已将2.93亿元净收益落袋为安。另外,顾清波及其一致行动人江苏九鼎集团尚合计持有九鼎新材6333.09万股。以九鼎新材8月23日的收盘价26.90元/股计算,顾清波及其一致行动人剩余股份市值超17亿元。而在本次股权转让达成意向时的7月17日,顾清波及其一致行动人所持对应股票的市值仅为4.23亿元,增值超3倍。

工商资料显示,江苏九鼎的股东为25位自然人,顾清波持股占比52.62%,其余24位自然人股东持股0.6%~6%不等。不过在6月19日和27日,顾清波分别减持332.47万股和664.93万股九鼎新材股票,交易均价分别为5.81元/股、6.02元/股,两次减持所得分别为1931.59万元、2001.41万元。这是顾清波三年内仅有的减持行为。虽然减持均价较低,但减持数量较少,在整个交易过程中顾清波无疑是最大的获益者。

当然正威集团共计花费14.93亿元拟取得的9900万股九鼎新材股份,市值已达26.63亿元,增值近8成。

另外,根据前十大股东持股变动,股东陈小娟也精准加仓取得较好收益。陈小娟在2018年第二季度新进入九鼎新材前十大股东,持股200万股为公司第七大股东,2018年三季度时减持16.5万股,但在2018年四季度和2019年一季度

度又先后增仓,截至2019年一季度末持股200万股。

游资与散户接力炒作

九鼎新材的暴涨也成为散户和游资共同的“盛宴”。根据Wind统计,九鼎新材股东户数近段时间迅猛增长,股东总户数从7月19日的15961户增加至8月20日的36146户,增长126%。

另外,从交易所盘后公布的数据来看,7月18日以来,九鼎新材成为各路游资倒手的阵地,20次登上龙虎榜,其中不乏知名游资营业部的身影。

8月23日当天,龙虎榜中各大营业部买入量和卖出量均较大。买入榜单中,华泰证券天津东丽开发区二纬路营业部买入3398万元最多;光大证券深圳金田路营业部买入2827万元、卖出1502万元,本周8月19日~23日该营业部从未缺席九鼎新材龙虎榜;东方财富证券拉萨东环路第二营业部买入2711万元、卖出1815万元,7月18日以来,该营业部14次登上九鼎新材龙虎榜。

卖出榜单中也同样呈现频繁出入,且同时买进卖出的现象。8月23日,国信证券福州五一中路营业部卖出4369万元,卖出最多;国泰君安兴安义瑞金大道营业部卖出2254万元的同时还买入1537万元;东方财富证券拉萨团结路第二证券营业部在卖出2068万元的同时买入1739万元,该营业部自7月18日以来11次登上九鼎新材龙虎榜。

在九鼎新材的游资序列中也不乏一些老板“敢死队”。国信深圳泰然九路营业部则是在7月30日登上龙虎榜,当天买入329.48万元,三天内共买入了904.79万元。另外,平安证券深圳深南东路罗湖商务中心营业部、招商证券上海牡丹江路营业部、华泰证券深圳荣超商务中心营业部、国泰君安上海江苏路营业部等,都参与了九鼎新材的炒作。

两融扩容满一周 融资余额增逾200亿

证券时报记者 毛军

本周,是修订后的两融新规正式实施的第一周。根据规定,除科创板外的A股融资融券标的股票数量由950只扩大至1600只,沪深两市近一半的公司,都可以融资买入或融券卖出了,其中上交所新增275只,深交所新增375只。

融资余额增超200亿

周一借助诸多利好消息刺激以及两融新规的正式实施,A股市场大幅反弹,当日两融余额大增115.57亿元,创4月A股调整以来最大增长量,两融总额也重返9000亿元上方。其中融资净买入108.05亿元,融券余额增7.51亿元。

本周融资净买入合计217.22亿元,为年内第7大单周净买入额,融券余额合计大增加8.55亿元。融券余额与融资余额相比,增长数则从数值上好像很小,

但融资融券推出近10年来,融券余额在7月底因科创板上市才首次突破100亿元,截至本周末也只有125.36亿元,本周融券余额增长了7.3%。

分市场看,本周沪市融资净买入52.12亿元,融券净卖出6.76亿元,为年内第三大单周净卖出;深市融资净买入165.1亿元,为年内第二大单周净买入,融券净卖出1.79亿元。

申万28个一级行业本周有20个行业获得了融资融券的净买入。电子行业获得36.36亿元净买入,为融资净买入最多的行业;计算机行业获得31.24亿元的净买入,位列本周融资净买入第二多的行业;银行业排第三位,为13.29亿元。另外电气设备、化工、国防军工本周融资净买入额也位居前列。

传媒行业本周被融资客大幅减持,被净卖出17.54亿元,为净卖出最多的行业。有色金属、家用电器两行业被融资客减持较多,分别被净卖出

北上资金 重现单周百亿净买入

证券时报记者 阮润生

本周上证指数涨2.6%,连涨两周,深证成指、创业板指均涨逾3%。在深圳建设先行示范区消息提振下,深圳本地股大爆发,从普涨逐渐分化,北上资金也积极参与抢筹,偏好“平安系”和“招商系”。据统计,本周北上资金累计净买入112亿元,创下近两个月以来单周最高纪录;进一步来看,北上资金积极加仓绩优股,但对业绩爆雷的龙头股却持有微弱分化态度。

外资增量资金将至

在中共中央、国务院发布的关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见,以及广东省和深圳市接连发布利好政策下,本周一创业板时隔3个多月重返1600点,深圳本地股也集体爆发,超过60余本地股斩获涨停,随后数日表现逐渐分化。

在此背景下,互联互通市场成交活跃,北上资金成交“护弱深强”特点显著,周内深股通累计净买入近69亿元,沪股通近44亿元。期间,8月23日北上资金罕见反超南下资金净买入规模,合计超过78亿元,一举创下今年下半年单日净买入次新高,并在本周累计净买入达到112亿元,创下自6月底以来单周最高纪录。

后续三大国际指数公司将陆续实施A股纳入、扩容计划。继6月份纳入富时罗素后,8月23日当地时间收盘后,富时罗素将公布指数季度调整结果,届时中国A股的纳入因子由5%提升至15%,业内人士预计可以带来近50亿美元的资金流入。

另外,8月27日MSCI季度调整生效,A股纳入因子将进一步提升至15%;标普道琼斯指数也将于9月6日宣布纳入中国A股调整名单,A股纳入因子将达到25%;综合业内人士估算,届时三者合计带来配置A股的增量资金将超过300亿美元。

实际上,近期港股通净买入规模遥遥领先,8月以来累计净买入累计325亿港元,最新累计净买入已经突破9000亿港元大关,超过同期沪、深股通净买入规模。据Wind统计,A、H股溢价率持续走高,相对低估值的港股吸引外资配置。

广发基金国际业务部负责人李耀柱日前向媒体表示,目前AH股溢价水平也创出阶段新高,H股折价明显。港股部分银行股相较于A股折价超过20%,吸引力较高;港股的估值水平也已处于历史低位,市盈率9倍,基本和2016年水平一致,但目前的中

国经济基本面要优于当时,港股整体体现出较高配置价值;南下资金近期持续稳定流入,有抄底的迹象,预计短期会对港股有一定支撑。

加仓深圳本地股

在深圳建设先行示范区消息提振下,本周以来深圳本地股成交活跃。据证券时报·e公司数据统计,北上资金对深圳本地互联互通标的期间累计增持超过16亿元,其中对深圳本地股中“平安系”和“招商系”偏爱有加。

自8月16日至22日,北上资金加仓平安银行力度最大,规模推算超过10亿元,而本周以来平安银行5次登榜成交活跃股,累计获净买入约13亿元,位居首位。另外,北上资金对招商蛇口以及招商银行也纷纷出手增持,期间增持金额均超过2亿元。

在深圳本地股中,北上资金在上周出货了大批电子股,其中大族激光期间累计收涨,北上资金持仓减少了超过1.7亿元;和而泰、顺络电子、景旺电子以及中兴通讯、工业富联等均遭减持,另外涨势突出的深圳机场也被减持超过1亿元。

区别对待白马股

结合业绩来看,北上资金对业绩失速的白马股减持态度坚决。比如对大族激光、三安光电等上半年净利润下降超50%的个股,均迅速减持,期间力度都超过1亿元;不过,万华化学上半年净利润虽然同比下降46%,但北上资金却逆势加仓,据推算期间累计增持超2亿元。

分析人士指出,万华化学作为全球最主要的MDI供应商之一,上半年销售毛利率受到MDI市场价格下滑影响较大,而下半年进一步下降空间有限;而且股票市盈率低于(申万)化工行业水平,具有安全边际。

相反,贵州茅台股价破千元、连创新高背景下,北上资金本周以来开始出货。贵州茅台作为成交活跃股累计遭减持超过6亿元,其中8月23日沪股通净卖出约9亿元,创下今年下半年以来单日最高纪录。

整体来看,北上资金对各行各业绩优龙头股标的还是持续看好,电子股龙头海康威视就获加仓;半年报净利润同比增长七成的中国国旅也获增持;房地产行业,净利润同比接近三成的万科A获增持力度更大。



9.44亿元、8.19亿元。另外,公用事业、食品饮料、采掘、综合4行业也被融资客净卖出超亿元。

新增标的获巨额买入

本周净买入额前10位的个股,除了平安银行净买入4.87亿元和欧菲光净买入3.43亿元为原已有融资融券标的股外,其他8股均为本次新增的标的股。融资净买入额前10的个股中,只有中信建投1股为沪市个股,其他均为深市个股,其中中小板5只,创业板2只,主板2只。

在新增融资融券标的中,科伦药业本周被融资客净买入5.04亿元,排在首位。但较为遗憾的是,周一融资客刚刚买入1.1亿元,周二科伦药业就放量跌停,全天成交2.2亿元。盘后龙虎榜数据显示,两机构专用席位合计卖出1.26亿元,深股通专用席位净卖出1.39亿元。融资客并没有被汹涌的买单吓到,反而

逆市加仓2.96亿元,接下来的交易日继续加仓。

与科伦药业相反,和而泰让融资客赚得盆满钵满。和而泰本周合计被融资客合计净买入4.18亿元,和而泰本周也连续放量大涨5日,其中周一和周五为涨停,全周上涨30.95%,成交78.2亿元,换手率为87.99%,股价创4年多来新高,回到2015年6月历史高点附近(复权)。

和而泰之所以吸引融资客青睐,与其业绩长期稳定增长有关。和而泰净利润由上市初期2011年的2328万元增长至2018年的2.22亿元,每年均实现正增长,复合增长率高达30%以上。上周末公布的2019年半年报显示,实现净利润1.7亿元,再次同比增长31.85%。

猪肉价格近期创历史新高,也吸引着融资客目光,正邦科技本周被融资客净买入4.11亿元。虽然正邦科技上半年亏损2.75亿元,但比一季报亏损4.14亿元已经大为好转。