

# “重组股神”蝶彩资管再出手 新进多只创业板个股

证券时报记者 郑灶金

因精准押注江苏宏宝(现已更名为长城影视),蝶彩资产管理(上海)有限公司(以下简称“蝶彩资管”)在A股市场“一战成名”,其持仓动向也引起市场关注。而目前已公布的上市公司2015年年报显示,蝶彩资管现身多家上市公司前十大流通股东,包括星河生物、先导智能、雷曼股份、凯撒旅游、\*ST申科等,其中前三者均为创业板个股,且为蝶彩资管在去年第四季度新进。

从蝶彩资管现身的上述五只个股来看,创业板个股数量最多,有三只;另外,中小板个股、深市主板个股分别有一只。从行业来看,按申万一级行业分类,机械设备行业个股数量相对较多,有先导智能、\*ST申科等两只个股;其他个股分布于农林牧渔、电子等多个行业。值得注意的是,上述五只个股中,截至本周三,有先导智能、\*ST申科、凯撒旅游等三只个股处于停牌状态,三者均涉及重大资产重组,可见蝶彩资管押注重组的能力突出。

地域方面,上述五只个股主要分布于广东省以及江浙地区,其中星河生物、雷曼股份为广东省上市公司,先导智能为江苏省上市公司,\*ST申科为浙江省上市公司。业绩方面,除雷曼股份去年业绩同比下降21%外,另外四家公司去年业绩同比增幅均超过100%。股价方面,今年以来,除星河生物跌近三成外,先导智能、雷曼股份今年以来均实现上涨,大幅跑赢大盘;凯撒旅游、\*ST申科今年以来则一直停牌。

## 新进多只创业板个股

具体来看,蝶彩资产管理(上海)有限公司-宝华光证券投资基金”新进星河生物位居第七大流通股东,该产品持有284万股;除了蝶彩资管旗下产品,全国社保基金六零一组合也新进星河生物位居八大流通股东,持有245万股;另外,星河生物的前十大流通股东中还出现多位自然人股东。

星河生物2015年归属于上市公司股东的净利润1057万元,同比增103%。星河生物年报显示,公司实施产业转型后,初步确立了公司的三大主要业务板块:食用菌产业、医疗健康产业和投资业务。投资并购业务方面,2016年公司将充分利用资本市场平台优势,围绕医疗健康领域的价值链,通过收购兼并的形式在精准医疗新技术、医疗服务等领域进行产业布局,以实现公司多产业并行发展的战略转型构想。

蝶彩资产管理(上海)有限公司-宝树证券投资基金”则新进雷曼股份位居第七大流通股东,该产品持有209万股;另外,雷曼股份同时也被博时新兴成长混合型证券投资基金等多只公募基金持有;除了机构,还有三位自然人股东现身雷曼股份前十大流通股东。

雷曼股份2015年归属于上市公司股东的净利润2019万元,同比降21.64%。报告期内,公司实施LED产业和体育产业双主业发展

# 投资者切莫重蹈“杠杆牛市”覆辙

证券时报记者 汤亚平

周三,沪深市场再度上演“三部曲”:早盘,两市低开,盘中围绕周二收盘价窄幅震荡,股指盘中一度翻红;临近中午收盘出现小幅跳水,大盘翻绿;午后上证综指多次尝试回补周一的跳空缺口,但均未能达成,临近尾盘,在证券、保险板块拉升下,上证综指重新夺回3000点关口,创业板指收出五连阳。

截至收盘,沪指报3009.96点,上涨10.6点,涨幅0.35%;深成指报10442.38点,上涨98.3点,涨幅0.95%;创业板指报2259.11点,上涨37.41点,涨幅1.68%。

盘后采访,投资者都表达自己进退两难的处境。大盘从2638点反弹以来,3月21日创出反弹高点3028点,上涨了近400点。大涨之后,投资者最关心的是:这是一个逢高减仓的时机,还是迎来一段趋势“利好”。

事实上,春节后,场外配资的杠杆率也有逐渐放开之势。广发、光大和招行等股份行放大了场外配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同时,北京、深圳两地配资公司开始死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业务就根本没别的地方投,也就是所谓“资产荒”;另一方面,投向实体经济风险更高。对银行来讲,配资是高回报低风险业务(股票配资业务年化收益大概6%-7%)。可是,产业“空心化”将直接威胁中国的实体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是

高回报低风险业务(股票配资业务

年化收益大概6%-7%)。可是,产

业“空心化”将直接威胁中国的实

体经济。

事实上,春节后,场外配资的杠

杆率也有逐渐放开之势。广发、

光大和招行等股份行放大了场外

配资杠杆倍数,从此前的1:1或1:

1.5,扩大到1:3的杠杆率。与此同

时,北京、深圳两地配资公司开始

死灰复燃。

银行积极回归场外配资业务,

被市场解读为对股市前景看好,

其实真正原因是,银行不做这个业

务就根本没别的地方投,也就是所

谓“资产荒”;另一方面,投向实体

经济风险更高。对银行来讲,配资是