

# 财眼

# 海尔电器拟私有化 谋划家电业务整体上市

海尔智家拟发行H股支付对价

**新快报讯** 记者陈学东报道 海尔电器(01169.HK)12月16日晚披露公告称,海尔智家(600690)正在探讨私有化海尔电器,但尚未向海尔电器提出确定的私有化计划。根据意向安排,海尔智家将在港交所主板上市,通过发行的H股来支付对价。也就是说,此次安排或为海尔家电业务整体上市。

这则公告的缘起于12月12日,当时有媒体曝出海尔正计划重大重组,海尔智家将在香港上市,并拟将在港交所上市的海尔电器私有化。海尔电器12月13日停牌后,于16日披露最新公告,海尔智家是上交所的上市公司,作为潜在要约人,也是海尔电器的控股股东,海尔智家目前正在探讨私有化海尔电器(“潜在私有化”)的方案,且若潜在私有化进行,则有可能导致海尔电器于香港联合交易所有限公司撤回上市。潜在私有化计划为证券交换要约,其代价

计划以潜在要约人拟于香港联合交易有限公司主板申请上市发行的H股来支付。

海尔智家还披露了截至12月13日发行的相关证券,包括合计65.78亿股的已发行股份,以及总额为不多于人民币3808.9万元的可转股债券,可转换为268.23万股潜在要约人的股份。不过,因为公告日期为海尔智家所发行的可转股债券的转换期的最后一天,在此期间,海尔智家所发行的可转换债券将可以被转换成为潜在要约人的股份。

海尔电器主要业务分为三大块:洗衣机、热水器产品;于中国大陆分销海尔集团的电器产品;于中国大陆发展以日顺为品牌的大件物流服务业务。今年7月,海尔电器通过资产置换从海尔国际处获得了净水器业务,日日顺物流即其物流业务不再纳入其报表。

海尔智家原名青岛海尔,主要从事



(图片来自海尔官网)

冰箱、冷柜、洗衣机、空调、热水器、厨电、小家电、U-home智能家居产品等的研发、生产与销售;公司渠道综合服务业务

主要为客户提供家电、家居及其他产品分销、物流、售后的全流程服务,以及其他增值服务。

## 创业板指破1800点创年内新高

**新快报讯** 记者涂波报道 近期风险事件的持续缓解导致市场情绪持续回暖,12月17日,A股三大股指持续走高,涨幅均超1%。沪指突破3000点,创业板指上破1800点,创今年以来新高。两市涨停家数超60家,北向资金净流入超100亿元。本周五,富时罗素季度调整将生效,本次调整纳入7只A股股票、剔除73只股票。

### 新兴经济体将迎来较大上行空间

昨日,A股市场科技股持续活跃,锂电池板块崛起,券商、银行、信托等集体拉升,大金融十分活跃。技术上,上证指数日线级别MACD指标来到零轴上方,金叉向上继续发散,红柱增长。源达证券表示,从均线来看,指数继续上行,运行于多条均线之上,且多条均线向上拐头,量能也放大,预计指数后期继续

上行。

从外围市场来看,美股周一高开高走,三大指数齐创历史新高。欧股大涨,美油微涨,金价微跌。外围市场对A股影响偏暖。数据显示,昨日MSCI新兴市场指数(MSCIEF)涨至2018年6月以来最高。诺亚研究工作坊王遥认为,上周英国资本大选和中美第一阶段贸易协议均“尘埃落定”且符合预期,将对市场情绪起到明显的提振。未来三个月内,相对看好风险资产的表现。同时全球央行仍然维持宽松的政策立场,从而使得全球流动性保持宽松,而这些都有利于新兴市场的表现。相对看好估值偏低同时基本面有望改善的市场,比如欧洲、日本和部分新兴经济体(中国内地和香港)将迎来较大的上行空间。

### 富时罗素季度调整周五生效

随着行情的日益高涨,12月富时罗素的例行调整静待本周五生效,73股将被剔除,7股新进,A股纳入因子仍为15%。富时罗素官网信息显示,剔除股票中29只出自上交所,44只来自深交所,包括华映科技、宏川智慧、顺发恒业、长江传媒等,剔除原因大都由于深股通或沪股通名单调整。同时,宝丰能源、红塔证券、中国卫通、海油发展、丸美股份、移远通信、国联股份7只个股被纳入。

业内人士提醒,由于MSCI、富时罗素、标普道琼斯指数成分股调整都基于沪股通、深股通,这意味着沪股通和深股通一旦调整,指数必然跟随调整。股票一旦被相关指数剔除,将引发部分资金尤其是被动资金出逃。

### 链接

## 邮储银行 昨日一度涨停

**新快报讯** 记者范昊怡报道 昨日,上交所股市行情的上证指数站上了3000点大关,以券商、银行为首的金融股板块大涨功不可没。银行股方面,苏州银行、紫金银行涨停,西安银行、青农银行、南京银行、苏农银行、青岛银行、张家港行涨幅均在3%以上。而此前推出多项护盘措施的巨无霸邮储银行,盘中甚至一度涨停,报6.14元。

多位券商分析师认为,金融股的行情主要来自于券商板块的带动。此外,银行地产都属于低估值板块,往往在年底都会有补涨行情,前几个季度银行地产等低估值板块表现一般,所以年底估值切换后,需补涨一下。相对于科技板块,金融板块年初至今涨幅并不大,安全边际高。

昨日,邮储银行在上市后的第6个交易日迎来大涨,盘中一度涨停。但冲高后随即出现降温,截至收盘涨4.84%,报5.85元/股,总市值高达5088亿元。为稳定上市后股价,邮储银行推出了多项护盘措施,其中包括引入“绿鞋”机制和股东增持计划,两项资金合计约为68亿元。邮储银行此番上市实现了2011年以来最大规模的A股IPO战略配售,战略配售对象共包括8家战略投资者,合计认购股数约占“绿鞋”行使前发行总量的40%,其中6家战略配售基金更是首次齐聚并顶格申配;网下发行长线专业机构投资者认购占比高达87%。

股价破发后一路走低,渝农商行不得不出手

## 银行股价持续低迷 中层首度加入增持队伍

**新快报讯** 记者范昊怡报道 继12名董事、高管因股价触发维稳条件出手增持后,重庆农商行(简称“渝农商行”)六成以上的总行部门总助及以上管理人员也加入增持队伍,这也是上市银行中层加入增持队伍的首例。由于股价低迷,去年以来,包括渝农商行在内,已有11家上市银行触发稳定股价条件,银行股东和高管纷纷出手增持。

### 逾六成管理人员增持

12月13日,渝农商行公告称,该行已收到42名管理人员的增持通知,基于对该行价值的认可、对未来战略规划及发展前景的信心,每人拟增持不少于5万元,“相信该行股票具有长期投资价值”。这一增持计划的实施期限从12月16日开始,至12月31日结束,增持资金来源均为管理人员的自有资金。增持完成后,股票持有期不低于6个月。

加入增持队伍的管理人员,是重庆农商行总行部门总经理助理及以上管理人员,全行合计66人。目前,该行已经收到42位管理人员的增持通知。在此之前,上

市不到十个交易日,渝农商行股价就宣告破发,随后一路走低。12月10日,渝农商行不得不出手“保价”。

事实上,受市场因素及经济、监管环境影响,银行股已成为破净重灾区。在渝农商行之前,已有10家上市银行触发股价维稳条件,股东及董事、高管纷纷出手增持,但银行中层加入增持队伍尚属上市银行首例。

### 增持对股价影响不大

今年以来,银行板块估值逐步走低,成为破净重灾区。目前,36只上市银行中已有27只银行破净。由于股价低迷,自去年以来已有多家上市银行启动了稳定股价的相关措施。在渝农商行之前,已有10家上市银行触发稳定股价条件,银行股东和高管纷纷出手增持。

银行的增持方案力度各不相同。杭州银行增持力度最大,该行实际控制人杭州市财政局及其一致行动人杭州市财开投资集团有限公司拟共增持不少于1.03亿股,按当时股价7.8元/股计,将

耗资8亿元左右;若按最新的收盘价9.16元/股计,则需9.4亿元,目前该增持计划正在进行中。本月初,郑州银行就因股价连续20个交易日低于每股净资产,达到触发稳定股价措施启动条件,目前该行尚未披露稳定股价方案。

此外,今年以来,因触发股价稳定措施,江阴银行、无锡银行的高管数次增持自家银行股票。其中,江阴银行高管层增持金额合计为90万元;无锡银行增持金额为384.9万元。近期,无锡银行公告称,其稳定股价措施已实施完毕。

尽管股东、高管愿意自掏腰包稳定股价,但这些银行目前的股价仍然不乐观。有分析人士指出,银行股整体破净是行业特殊性,不能准确体现行业实际价值,破净不等于基本面恶化,两者不能画等号。

“增持更多的是一种示范作用,是对市场信心的提振,展现股东或管理层对公司未来发展的向好预期,但对股价影响不大。银行股走势还是要看自身经营情况、行业环境、实体经济现状等。”有业内人士分析称。