

三家私募拿下A股公司控股权

壳资源股集体水涨船高,多个ST个股股价更是扶摇直上

羊城晚报记者 戴曼曼

鼎晖成为新大洲第一大股东的公告,让私募试图拿下A股公司控股权的话题再度回归大众视线。在监管风向转变之时,折戟A股的私募机构再次盯上A股。与此同时,壳资源的概念股也集体水涨船高。

接连三家知名私募出手

12月10日,新大洲的一则公告宣布鼎晖投资成为新大洲第一大股东控股股东。公告称,公司第一大股东尚衡冠通的合伙人及所持股份未发生变动。具体来看,恒阳农业集团将其占尚衡冠通财产份额的19.78%转让给鼎晖天骏,将其占尚衡冠通财产份额的23.08%转让给鼎晖天宁。本次第一大股东的合伙人及所持股份未发生变动后,尚衡冠通持有公司股份未发生变化,持股比例仍为10.99%,仍然是公司第一大股东。

值得注意的是,新大洲A在公告中称其第一大股东的实际控制人未发生变化,本次变动有利于推动尚衡冠通缓解平仓风险,稳定公司股票市场预期。不过市场分析则有不同声音认为,实际上鼎晖系实质性介入,鼎晖受让原买壳主体的劣后级份额或意味着其准备接盘新大洲A。公开资料显示,鼎晖投资成立于2002年,是中国最大的投资机构之一,截至2017年12月,管理的资金规模达1200亿元。

同样在12月10日,华谊嘉信公告其控股股东、实控人刘伟与上海开域信息科技有限公司签署投资框架协议意向性协议,以2018年12月7日为基准日的华谊嘉信整体估值24亿元计算对价,将所持5%股份转让给对方,并承诺将所享有的全部投票权不可撤销地委托给开域集团,由对方控制公司董事会。公开资料则显示,开域集团成立于2017年11月,注册资本19221.9137万元,其背后则有着资本大鳄KKR的身影。官网介绍称,开域是KKR联合四家行业公司共同为中国市场打造的首个一站式

数字营销公司,而KKR自2007年以来通过其泛亚私募股权基金对中国进行投资,完成了超过33亿美元的股权投资。

此前的11月12日,PE大佬东方富海溢价买壳,以12亿元收购控股股东光洋控股100%股权,并获得上市公司的控制权,更令光洋股份创下11个交易日10个涨停。

壳资源概念股集体走高

在振荡行情下,为何私募齐齐盯上了A股的控股权?有广州私募市场的相关人士在接受记者采访时表示,一方面上市公司的质押纾困、监管再提鼓励资产并购重组的大环境,让壳资源再度回归到私募视线中,另一方面则可能是部分PE处于自身考量,在选择已投资的项目如何退出时,选择以并购、借壳、项目转手等方式退出。

此前有消息称,近期部分壳资源报价也开始水涨船高。上述私募人士则表示,与前两年坐地起价不同的是,这一轮的壳资源本身的报价更加趋于理性,溢价程度已经收窄,如今受到追捧的多为一些“盘子不大且干净”的壳资源。

不过值得注意的是,壳资源股票在近期却集体走高,多个ST个股股价更是扶摇直上。此前的,ST慧球已经实现11连板,累计涨幅超过70%。昨日,壳资源概念板块上涨0.8%,ST慧球再度涨停,最终收报6.24元。上述业内人士提醒,在近期壳概念再度被热炒时,确实有部分公司因各地纾困资金陆续出马或是自己业绩预期扭亏,“摘星脱帽”预期强化,但同时游资身影频现,作为个人投资者更应该注重风险。



期股
形勢

A股抗跌预示投资风口到来

过去一周沪指仍然在小幅区间内振荡,市场的后市走势似乎还理不出方向,但各种迹象显示大盘下跌的空间已被封杀。或许,当下考虑后市的风险大小不如展望未来年的机会有多大更有意义。

到目前为止,今年大盘整个下跌幅度接近1/3,从时间空间关系上看是一个弱势熊市状态,与2015年相比不在一个档次。本栏认为,主要还是受今年所处的绝对空间所决定,如果现在仍然处在像5000点那样的高度,市场的风险将仍然具有极大的不确定性。以2005年1000点地板板作比较,13年来沪指保持着约1.6倍的成长性,这对于长线或价值投

资而言,正收益是不言而喻的。

但是,我们不应忽视在这个过程中,极端收益曾达到过5倍以上,只是小中股民难以坚守到这种较好的收益状态,这种走势也许为多年后的理性回归埋下了种子。我们不妨与美国道琼斯工业平均指数从上世纪90年代初作一对比,就可以看到为何至今我们的股市如此之弱。这期间,美股指数上涨了7.7倍,同期我们的股市超过了60倍,到今天还保持着约26倍的增速。

诚然,我们的增速存在很大的不真实性,但过去两次大牛市带来的赚钱效应不会比美股差,这也是不争的事实。我们的股市应该逐渐走向成熟,避免出现一

年翻一两倍那样的走势,从常理说这一定是不可持续的,疯狂过后必然是一地鸡毛。不过,本栏认为现在国内A股市场经过多年的调整消化,泡沫已经大大减少了。如果拿2005年1000点作为基准来说,我们的股市也有被低估之嫌,A股与外国市场的比较优势也在显现。

近期A股市场表现出的抗跌性也许能反映出这方面存在的投资机会,如果美股市场仍有机会的话,那么我们的股市就不应该比它机会少。从美股的技术面和宏观面而言,本栏认为并未真正步入大的熊市周期,A股的抗跌也许预示着下一个投资风口的到来。(赵穗川)

资金动向

主力资金动向(12月17日)					
板块(指数)	净流入额	流入率	板块(指数)	净流出额	流出率
建筑施工	1.32 亿元	2.54%	通信设备	-8.35 亿元	-7.97%
专业服务	0.70 亿元	3.79%	非银行金融	-8.19 亿元	-5.78%
综合	0.48 亿元	2.89%	计算机软件	-4.59 亿元	-5.76%
商业运营	0.29 亿元	3.04%	化学制药	-4.01 亿元	-6.75%
文娱用品	0.23 亿元	3.82%	汽车	-3.71 亿元	-3.41%

(资料搜集:王彬 唐向来 制表:杜卉)

关注建筑施工板块。主要观点:1、地产与基建投资受到近期一系列支持民企投资融资的政策落实的影响,基建投资目前已处于企稳状态,政策面信用环境逐渐放宽得到确认,有利于建筑行业估值的提升;2、该指数数据向上,已站在半年线之上;3、该板块主力资金少量流入,周一净流入金额1.32亿元。

关注上海建工(600170)。公司亮点:1、经营现金流承压,资产负债率保持稳定;订单增长稳健,全产业链布局坚实推进,未来成长空间较高;前三季度净利润低于预期,金融资产计提减值,短期估值或将受压;2、股价放量上涨,向上突破半年线压力;3、该股主力资金再度流入,周一净流入金额0.29亿元。

华泰证券广州环市东 王彬 唐向来

明日提示

新股发行:上机数控(603185)网上发行1260万股首发股份,申购上限为1.20万股,申购代码为“732185”。

召开股东大会:南钢股份、东方能源、鄂尔多斯、国投电力、平高电气、北化股份、东方通信、长春经开、许继电气、西藏药业、华胜天成、卧龙地产、海康威视、厦门国贸、方正科技、宁波热电、市北高新、安徽合力、天津磁卡、京山轻机、岭南控股、太极股份、东湖高新、海兰信、英唐智控、迪威迅、四方股份、巴安水务、北玻股份、万润股份、新华保险、德

尔未来、北信源、牧原股份、陕西煤业、国祯环保、腾信股份、柯利达、金科文化、胜宏科技、绿城水务、高澜股份、中国应急、德新交运、比音勒芬、欣天科技、起步股份、华测导航、新余国科、南都物业。

股份上市:洪涛股份(002325)176.40万股、日发精机(002520)680.89万股、完美世界(002624)2144.86万股、蒙娜丽莎(002918)2415万股、兰石重装(603169)1304.35万股、韦尔股份(603501)398.14万股限售条件的股份上市流通。(曙光)

广州银行推出“农易贷”

12月16日,广州银行联合德庆县人民政府、人民银行肇庆市中心支行、点筹网主办了“2018广东·普惠金融支持乡村振兴暨德庆贡柑开摘节”。

据介绍,本次活动是德庆县政府为扩大德庆乡村马拉松助力乡村振兴发展成效的重要创新举措。德庆乡村马拉松于2016年开跑,是广东省首个乡村马拉松,2017年全面升级为半程马拉松,今年的主题是“马拉松+乡村振兴”,目标是打造中国田径协会的铜牌赛事和特色赛事,共吸引了约5000人参赛。

在活动现场,广州银行推出了最新乡村振兴产品“农易贷”,并与德庆县政府签订乡村振兴战略合作备忘录,拟向德庆县重点项目提供不超过50亿元信贷支持,并通过“农易贷”现场向德庆多家涉农企业发放贷款。同日,中国人民银行肇庆市中心支行向德庆两家地方银行提供支农再贷款5000万元。

目前,广州银行正在大力实施乡村振兴战略,力争到2020年年末支持广东省农业龙头企业100家、覆盖龙头企业供应链客户20个集群、涉农授信总额达到500亿元。

文/戴曼曼

