

解直锟走向台前入主凯恩股份

中植系一个月内连续出手,再拿一家上市公司控制权

羊城晚报记者 陈泽云

继康盛股份(002418)后,解直锟在一个月内又拿下了一家上市公司的控制权。凯恩股份(002012)公告称,通过委托表决权的方式,浙江凯融将实际拥有凯恩集团所持公司全部股份的表决权,成为上市公司拥有单一表决权的最大持有者,浙江凯融的实际控制人解直锟将成为上市公司的实际控制人。而解直锟正是在资本市场上赫赫有名的中植系掌门人。

A 表决权委托入主凯恩股份

凯恩股份公告显示,控股股东凯恩集团与浙江凯融签署了《表决权委托协议》,按照协议约定,凯恩集团将其持有的凯恩股份8224万股(占总股本的17.5864%)对应的表决权、提名和提案权、参会权、监督建议权以及除收益权和股份转让权等财产性权利之外的其他权利委托浙江凯融行使,委托期限为协议签署之日起3年。此次权益变动方式为通过表决权委托的方式,不涉及资金支付和股份交割等。

浙江凯融是什么来头?天眼查显示,浙江凯融成立于今年4月,注册资本为1000万元,由湖州中植融云投资有限公司百分百控股,实际控制人为中植系掌门人解直锟。

这也意味着,权益变动完成后,浙江凯融受托拥有凯恩股份17.5864%股份对应的表决权以及提名和提案权,凯恩股份实际控制人变更为解直锟。

B 风格变化解直锟走向台前

凯恩股份的详细权益变动报告书披露了解直锟掌控的庞大资本版图,其直接控制的核心企业就多达30家。其中,注册资本在10亿元以上的有中植集团、中植产投、中海晟融、中植资管、中植融云、中植财富、融诚投资。

此外,解直锟直接持有或控制达到5%以上的共有中融信托、中融基金、中融期货、恒邦财险5家,其中最核心的便是解直锟持股比例达32.99%的中融信托。

就在2018年的胡润富豪榜上,解直锟家族以335亿元的身价跻身全球富豪431名,堪称低调的神秘隐形富豪。不过,今年以来,解直锟一改低调作风,逐渐走到了台前。1月份,解直锟出任中植集团董事长兼CEO。而伴随着解直锟的公开亮相,中植系在资本市场的运作更为频繁。

11月19日晚间,康盛股份公告称,11月18日至11月19日,浙江润成持有的4400万股公司股票(占总股本的3.87%),在司法拍卖平台

值得注意的是,凯恩股份控股股东凯恩集团所持全部股份均被冻结以及轮候冻结,其中,解直锟控下的另一家公司中泰创展控股有限公司正是轮候查封冻结申请主体之一。凯恩股份表示,凯恩集团委托给浙江凯融表决权对应的股份有部分被质押,全部股份均被冻结以及轮候冻结,存在被法院拍卖、变卖的可能,进而导致浙江凯融在受托取得表决权后发生表决权及控制权丧失的可能,在此情况下实际控制人将可能发生变化。

凯恩集团所持股份最终能否及何时进入拍卖程序尚存在不确定性,但浙江凯融的关联方中泰创展为轮候查封冻结申请主体之一,质押及冻结情况暂不影响浙江凯融行使表决权,暂不影响其对上市公司的控制权。若出现法院强制执行导致凯恩集团所持股份被公开拍卖的情形,将对上市公司控制权产生重大影响。

上进行第一次公开拍卖,起拍价为1.23亿元。竞买人重庆拓洋以起拍价成为上述竞卖股份的受让人。此次司法拍卖后,重庆拓洋持有的公司股份增加至1.79亿股,成为康盛股份的第一大股东,与常州星河合计持有康盛股份3.14亿股,占总股本的比例增加至27.63%,两者的实控人为解直锟。因此,康盛股份的实控人将变更为解直锟。

在一个月内相继拿下康盛股份和凯恩股份后,中植系的资本版图扩张至23家A股上市公司,包括超华科技、鼎龙股份、天龙集团、浙江中拓等,其中实现控制的就达7家,如康盛股份、凯恩股份、美吉姆、美尔雅、ST淮油、ST中南、*ST宇顺。

值得注意的是,在资本市场叱咤风云多年,中植系也并非所向披靡。近年来中植系在康美药业、康得新、长生生物、东方园林等身上屡受败绩。其中,2016年11月以来,中植系旗下的中泰创展通过二级市场举牌及增持*ST康得,浮亏就达到约40亿元。



唐志顺画

金谷观察 跨年度行情已得到确认

2012年12月,A股市场出现大反弹的“12·4”行情,沪指从当年12月4日的1949点低位,升至次年2月18日的高位2444点,47个交易日升幅达23.56%,涨幅达25.41%,其间阳线32条、阴线15条。

正如本栏所一直预期的,今年的12月行情也正在展开。如果说11月的最后一周是“升势确认”,12月5日出现第一个向上缺口,上周五出现第二个上升缺口,为上升途中缺口。

本栏上周指出,今年的12月行情很可能是一个跨年度行情,但需要过去的一周从两个方面去确认,一个是主要看成交量的表现,要明显放大;其次是形态上的

考量,2920-2950点一带将是大盘动向的“试金石”,这个压力带能够在量能放大的支持下得到有效向上突破,则12月大反攻就是值得期待的。

回头来看这两个确认点,上周沪市总成交9310亿元,为最近11周的最高;上周五成交2340亿元,为11月5日以后首次日成交重回2000亿元以上水平,同日大盘也缺口式站上了2967点,正是向上突破2920-2950点的压力带。还要指出的是,A股四大指数中沪指是最弱的一个,那么最弱的一个也已经形成确定的多头态势,一个跨年度行情的展开就是可信的。

2012年的“12·4”行情终于次年的春节假期,今年的12月行情从低位看,在12月3日,发动的时间和7年前是相似的,会不会连终结的时间点也是相似的呢?这无疑是有趣的问题,不妨留待验证。

(金谷明)

看消息面,像中美贸易谈判有阶段成果、外围市场如美股走在历史高位、国内资本市场政策利好不断等,大家可以感受得到是支持年末走出行情的,关键是怎样去把握了。

应当明确,这仍然是一个阶段性结构性行情,还不是系统性大行情。因此,抓住主流热点是重要的,已经崛起的科技股是一条主线,上周五明显放量崛起的大金融会不会也是一条主线呢?节奏感也非常重要,板块之间的轮动是大盘逐步走高背景下的应有之题。

(金谷明)

两融透析

人气活跃市场逐步升温

深圳市场正越来越获得资金认同

上周沪指涨1.9%,创业板指数涨1.66%,两融股票加权价格指数涨1.7%,日均成交额较前周增加28%。两市融资余额至上周五约为9678亿元,较前周五净流入约87亿元,增幅约为0.9%。沪市融资净流入15亿元,深市净流入约72亿元。上周一、周二合计净流入59亿元,上周三、周四合计净流入33亿元,上周五净流出约4亿元。

上周科技股保持活跃,创业板指数已创出6月份以来新高,与年内高位仅一步之遥。市场风险偏好大幅提升,科创板和钢铁板块个股全面反弹。机械、水泥等景气行业龙头个股也延续上升趋势,市场呈现较多的操作机会,人气活跃。成交量在下半周也出现明显增长,但并不过分,人气活跃而未进入过热阶段,行情仍有较好的持续性。本轮行情围绕年报业绩增长,科技类股票业绩弹性较大,股价活跃性也更高一些。当前沪指大盘处于9月密集区附近,中小创处于前期高位附近,后期振荡调整必然,回调仍然是较好的调仓换股之机。

12月融资净流入158亿元。从8月9日的相对低点来计算,两市融资合计净流入870亿元,其中沪市净流入132亿元,深市净流入738亿元。以成长股为代表的中小创行情持续获得场内融资加码。观察另一个资金数据,北上资金8月初以来,沪股通净流入872亿元,深股通净流入1239亿元,12月以来,沪股通净流入208亿元,深

股通净流入202亿元。过去四个多月的资金流向显示,成长股或中小创为代表的深圳市场正越来越获得场内资金和北上资金的认同,资金流向形成趋势后,不会短期改变,有较大机会延续到春节行情后。

上周的平均维持担保比例均值为267%,与前周的263%相比继续上升,上周五回升到269%附近。总体处于相对安全线之上。从过往数据看,超过270%后,市场振荡会加大,甚至会折返,但如果能企稳,后期会有一波增量行情。

上周融资买入额为2244亿元,日均值为449亿元,较前周日均值增加33%。融资买入占成交比为9.3%,与前周的9%有所上升。融资买入额占融资余额比为4.7%,较前周的3.5%有所上升。上周中小创为主的科技品种大幅活跃,周期类品种也有表现机会,市场获利机会增加,融资盘开仓力度明显上升。

上周融资买入与偿还额合计约为4401亿元,日均值较前周增加33%,增幅大于大盘成交28%的增幅。板块机会增加,融资交易频率上升。

后市研判:大盘振荡难免,资金继续呈流入态势,上行行情具备持续性,投资者可继续加大参与。(海通证券 刘然)

177只券商主承销债券出现违约 国海证券有14只,排名居首

羊城晚报讯 据Wind数据统计,从违约日期看,截至12月15日,今年以来已有223只债券违约,其中券商参与主承销的有177只,总计涉及47家券商或券商子公司。

具体来看,国海证券年内参与主承销的债券有14只出现违约,排名居首;招商证券和中信建投证券年内参与主承销的债券均有13只出现违约,并列第二;瑞信方正年内参与主承销的债券有9只出现违约,排名第三;中金财富证券年内参与主承销的债券有8只出现违约,排名第四;光大证券和华泰联合证券

年内参与主承销的债券均有7只出现违约,并列第五。

此外,年内参与主承销的债券出现违约数量超过5只的券商还有华泰证券、英大证券、中泰证券、第一创业、东兴证券、广发证券、国金证券、万联证券、中德证券。

从债券类型来看,上述177只违约债券中,有75只是私募债,数量最多;其次是一般公司债,有57只。从发行人看,有62只违约债券的发行人是上市公司,其余为非上市公司。从发行人企业性质来看,有156家是民营企业。(李采)

证券评论仅供参考 投资入市风险自担

獐子岛宣布“瘦身计划”

在上演扇贝连续跑路和离奇死亡连续剧后,A股“网红公司”又有新的动作。獐子岛(002069)宣布,因连续受灾三次,计划缩减虾夷扇贝的规模养殖面积至每年不超过10万亩。同时,准备放弃海况相对复杂的海域超150万亩,预计每年节省成本7000万元。

早在今年7月,獐子岛董事长吴厚刚就表示,“用代价换来了对风险的认知和敬畏,并识别了‘这边海’。如今3亿扇贝死亡事件爆发后,站在风口浪尖的獐子岛最终宣布‘放弃那片海’。”

多年前,獐子岛还是市值超过200多亿的水产龙头企业,并因高业绩增长而受基金和机构追捧。谁能想到,曾经的大白马如今却活成了A股段子手,扇贝跑路死亡背后,还牵出公司财务造假、业绩巨亏等多个大雷,獐子岛市值

更是在五年时间内蒸发超百亿。有网友怒称,“骗我可以,注意次数!”对于股民而言,股价跌到地板的獐子岛,如今才说“放弃这片海”会不会晚了一些?

因为扇贝“连续跑路、离奇死亡”而卷入舆论风波的獐子岛,终于打算放弃了。12月13日晚间,獐子岛发布公告称,董事会审议通过《关于放弃部分海域的议案》,计划放弃海况相对复杂的海域约150万亩,根据海域使用相关规定,预计每年可节约用海成本约7000万元。

獐子岛表示,海洋牧场三次遭受重大自然灾害,使公司经营面临重大挑战。为了及时关闭风险敞口,公司规划自2020年始,底播虾夷扇贝由规模发展阶段向中试探索阶段调整,以优化适合本地生态系统条件的虾夷扇贝新技术、新良种、新模式,每年中试

公司放弃海况复杂海域150万亩

虾夷扇贝约10万亩,基本关闭底播虾夷扇贝增殖风险。

而在对深交所的回复中,獐子岛不得不表示,为进一步关闭海上敞口风险,该公司决定底播虾夷扇贝由规模发展阶段向中试探索阶段调整,进一步压缩养殖面积至每年不超过10万亩。与此同时,公司明确表示:将通过进一步关闭海上风险敞口、缩减养殖海域规模。

在公司看来,獐子岛称其扇贝收入占比并不高,对盈利贡献度并不大,而这也成为其关闭和缩减扇贝养殖规模的原因之一。

据獐子岛最新回复中表示,上市公司2016-2018年销售收入分别实现30.52亿元、32.06亿元和27.98亿元,销售毛利分别实现4.62亿元、4.85亿元和4.68亿元,毛利率分别为15%、15%和17%。(钟金)

明年增量资金有望逾万亿元

中信证券表示,A股将进入牛市第二阶段



12月以来,A股震荡上涨,而杠杆资金——融资余额也是连日增加。Choice数据显示,截至12月12日,融资余额已连续9个交易日增加,合计增加162.22亿元。北上资金布局更早,截至12月12日,北上资金已连续21个交易日净流入,合计净流入763.26亿元。对于2020年增量资金,机构表示乐观,认为2020年A股市场增量资金将超1万亿元。



京东方A日K线图

北上资金持续加仓

12月份以来,融资客已经连续9个交易日加仓。Choice数据显示,截至12月12日,两融余额报9815.63亿元,融资余额报9682.20亿元,创近8个月以来新高,融资余额报133.43亿元。融资余额在12月份以来持续加仓,前9个交易日已累计加仓162.22亿元。而今年以来,融资余额已累计增加2192.39亿元。在融资客持续加仓之时,北上资金也在持续加仓。Choice数据显示,截至12月12日,北上资金已连续21个交易日净流入,21个交易日累计净流入金额达763.26亿元,其中沪股通资金净流入326.16亿元,深股通资金净流入437.09亿元。而今年以来,北上资金累计净流入

3145.35亿元,其中沪股通资金净流入1360.34亿元,深股通资金净流入1785.01亿元。

从11月26日-12月12日的21个交易日北上资金连续净流入情况来看,上证指数期间收盘的最低点为11月29日的2871.98点,最高点为11月19日的2933.99点,这意味着,北上资金在21个交易日中在2900点一线密集布局,同时在21个交易日中,上证指数有9个交易日呈现下跌,但这样的市场环境并不影响北上资金持续加仓节奏。

从北上资金的加仓方向看,在连续21个交易日净流入之时,Choice数据显示,北上资金对865只个股进行了加仓,对其26只个股的加仓超过了5000万股。其间加仓股数居前的个股为京东方A、宝钢股份、TCL集团、紫金矿业、洛阳钼业,分别加

仓5.33亿股、2.37亿股、2.10亿股、1.51亿股、1.03亿股,可以看到北上资金对消费、周期股进行了明显加仓。此外,对其传统重仓的白马股——贵州茅台、中国平安、康滨集团、格力电器、恒瑞医药、五粮液等也进行了加仓操作。

而对于近期市场时有活跃的科技股,北上资金进行了显著加仓,在这21个交易日中,北上资金持有流通股增加居前的个股分别为韦尔股份、卧龙电驱、泛微网络、赛腾股份、红旗连锁、精准电子、康滨集团,北上资金均增持超过2%的流通股,其中对韦尔股份、卧龙电驱分别增持了3.77%、3.39%,可以看到其中以科技股为主。

可以说,在北上资金21个交易日的加仓中,既有传统偏爱的大盘股,对于市场活跃的科技股,北上资金也有显著加仓。长城证券首席策略分析师汪毅表示,目前未知2020年MSCI是否还有扩容计划,但仍看好后续外资的净流入趋势。

国盛证券首席策略分析师张启亮表示,当前,中国资本市场国际化仍在全面推进,国际资本的进入渠道不断拓宽,且中国资产无论在估值还是在利率上都有显著优势,未来外资仍会有相当长期的持续单边流入。

增量资金将逾万亿

今年以来,截至12月12日,杠杆资金已累计加仓2192.39亿元,北上资金已累计加仓3145.35亿元,来自于融资客和北上资金的增量资金已超5300亿元。

2020年即将到来,对于2020年市场的增量资金,机构预计并不缺乏,来自外资、保险和居民储蓄的增量资金将纷至沓来。(钟正)

基金投顾试点再增3家

羊城晚报讯 日前,腾安基金销售有限公司(简称“腾安基金”)、珠海盈米基金销售有限公司(简称“盈米基金”)、蚂蚁(杭州)基金销售有限公司(简称“蚂蚁基金”)完成试点备案。继此前5家基金公司后,3家独立基金销售机构也加入了基金投顾试点。

据了解,蚂蚁基金获批之后,蚂蚁金服和美国资管巨头Vanguard集团的合资公司将参与基金投顾业务,Vanguard集团和蚂蚁基金确定的用户最低投资金额为800元。

12月14日,Vanguard集团宣布和蚂蚁金融服务集团建立合

作关系,经中国证监会批准,两家的合资公司将为个人投资者提供基金投顾业务服务。该合资公司将根据投资者的投资目标、投资期限及风险偏好,通过支付宝上综合财富管理平台蚂蚁财富,为投资者提供定制化服务,用户最低投资金额为800元。(曙光)

全国首单获批“双非”债转股项目落地工行

近日,由中国工商银行旗下工银投资实施的越秀集团100亿元债转股项目成功落地。据悉,这是全国首单获批的非上市非公众股份公司债转股项目,也是工商银行开展市场化债转股以来的最大单笔业务,将帮助企业优化财务结构,更好服务大湾区建设。工商银行副行长胡浩、

广州市政府相关领导以及越秀集团有关负责人在广州出席了落地活动。

近年来,工商银行发挥集团一体化经营优势,为客户提供“贷+债+股+代+租+顾”六位一体综合化融资服务,不断增强服务供给供给侧结构性改革和高质量发展能力。其中,工商银行

依托市场化债转股子公司工银投资,有序推进市场化、法治化债转股业务,助力企业有效降低杠杆率,加快转型升级,提高市场竞争力。此次越秀集团市场化债转股先股成功落地,也是工商银行与当地政府和企业合作加强沟通合作,共同探索深化金融支持实体经济发展的创新举措。