

南宁国资结盟对抗宝能系

南宁百货 11 天里出现 10 个涨停,所拥物业令人关注

羊城晚报记者 戴曼曼

在南宁国资股东结盟对抗姚振华的消息刺激下,南宁百货(600712)12月18日午后再度涨停,实现11天10个涨停。宝能系日前借助参与南宁百货司法拍卖,以18.85%的持股比领先南宁国资委旗下的南宁沛宁0.59%的股权,成为其第一大股东。此次抢筹南宁百货,姚振华是否要重新开始操起“野蛮人套路”?

南宁国资股东结盟对抗

南宁百货的一纸公告意味着,曾经举牌诸多A股上市公司的宝能系又回来了!12月4日晚,南宁百货发布公告称,公司第二大股东南宁市富天投资有限公司,竟得深圳市北部湾电子商务有限公司持有的南宁百货2291.23万股股份,成交价为8385.91万元。天眼查的信息显示,南宁市富天的控股股东为深圳华利通,后者的控股股东为深圳钜盛华,后者同时持有前海人寿51%的股份。而钜盛华是宝能系全力打造的金控平台,实际控制人为姚振华。据此判断,南宁富天属于姚老板旗下的宝能系公司。

值得注意的是,彼时公告已经提示南宁富天是公司的第二大股东,持有14.65%的股份,加上竞拍成功股份,总共将持有总股本的18.85%,超过目前的第一大股东南宁沛宁(持有18.26%的股份)。12月5日,公告称公司就上述权益变动事项向南宁富天询问,其书面回复截至回复函出具之日,没有谋求公司控股权的计划。同时,披露经向南宁沛宁询问,其书面回复:经与南宁农工商集团有限责任公司(持有2.94%的股份)协商同意,双方将签署一致行动人协议,达成一致行动人关系,以维持

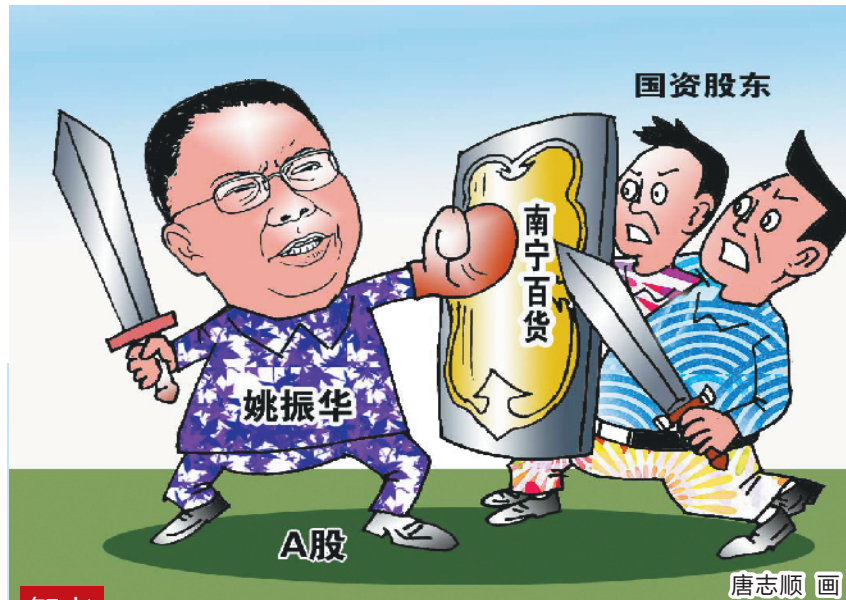
控股地位。消息一出,南宁百货连续9个交易日涨停,公司12月16日晚提示风险称,公司市盈率为643.34倍,远高于行业平均水平15.63。投资者注意投资风险。南宁国资委的出手远比市场想象中更迅速。12月17日晚,南宁百货发布公告称,公司股东南宁沛宁资产经营有限责任公司与南宁农工商集团有限责任公司签署《一致行动人协议》,达成一致行动人,控股股东由原来的南宁沛宁变更为南宁百货及其一致行动人南宁农工商,实际控制人仍为南宁市国资委。

为什么会相中南宁百货?

为何国资火速出手达成联盟?在不少市场分析看来,素有“野蛮人”之称的宝能系此前有着丰富的资本市场经验,与王石、董明珠交过手,作风彪悍。而彼时公告中那句“截至回复函出具之日,没有谋求公司控股权的意向”的表述,让市场更是浮想联翩。为何宝能系相中了南宁百货?如果单从业绩来看,电商夹击之下,作为传统百货行业,还偏居西南一隅,南宁百货近年来的财报数字乏善可陈,不仅营收一路缩水,从2016年开始南宁百货更是三年中出现了两年亏损。2018

年的年报显示,南宁百货实现营业收入总收入21.3亿元,同比下降8.3%;亏损4486.5万元,上年为177.10万元,未能维持盈利状态。多家媒体都将目光转向了南宁百货拥有的物业征收情况,据报道,仅考虑南宁百货朝阳路一处的物业价值,总价值就已经达到22.5亿元,随着南宁这座城市土地价值的进一步增长,南宁百货总价值还会进一步水涨船高。广州浪奇26亿元的天价拆迁补偿款的前例近在眼前,南宁百货是否会成为另一个“A股”暴富户?这一说

法随后被南宁百货的公告予以否认,公告详细说明了征收土地进展情况,更是表示因公司南楼房屋已列入南宁市历史建筑名录,已从原有的拆迁范围划出,目前南楼只能按照“修旧如旧”的方式重新修缮。公告强调公司不存在拆迁征收的情形,也无法获得拆迁补偿。更是特别强调“更不能与广州浪奇所获拆迁补偿款相提并论”。截至12月18日,南宁百货的股价已经升至10.53元。对比12月4日宝能系用3.65元每股的拍卖价格,宝能系每股已妥妥赚近7元。



大盘破压力关活跃度提升

本周以来大盘放量启动上扬,科技股和券商股成为领涨群体,市场持续做多欲望较强。创业板指数创出年内新高,并上破2016年4月以来所形成的长期下降通道,相关题材类股票活跃度或进一步提升。从基本面看,“我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变”;11月份新增社融规模超预期,显示经济企稳态势。之前本栏分析,沪指3月7日3129点、9月16日3042点、10月14日3026点这些高点连成一条压力线(3000点上下),随着年线支撑带逐渐上移与压力线不断收敛,最迟到今年年底至明年年初大盘将作方向抉择。结果,本周二沪指上破上述压力线,形成收敛形态的突破,可能扭转今年5月以来多空区域拉锯的局面而多头相对占优势,而今年12月5日、12月13日上涨缺口或可视为本轮升浪的突破缺口,未来或许会有中途上涨缺口的出现,来判断本轮涨势的性质和高度。上述压力线本周二上破后,周

市场聚焦

广发证券拿到7.56亿元大礼 九成上市公司获得政府补贴

羊城晚报讯 2019年,A股迎来了久违的赚钱行情,各大券商终于从去年的寒冬中走了出来,业绩表现亮眼。值得注意的是,不少券商还拿到了巨额红包。广发证券公告称,今年收到各项政府补贴共计7.56亿元,归属于上市公司股东的净利润贡献达5.2亿元,可谓实实在在的利好。

广发证券获得巨额红包

对于上市公司而言,获得政府补贴是一项重要的“隐形”福利。12月17日晚间,广发证券公告称,为奖励公司经营贡献、支持地区发展,今年以来公司累计收到各项政府补贴共计7.56亿元,其对公司归属于上市公司股东的净利润的贡献达5.2亿元,达到公司上一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的10%以上。

对于获得补贴的具体情况,广发证券也在公告中进行了披露。7.56亿元的政府补贴是由广发证券集团旗下广发证券、广发基金、广发资管、广发期货、广发合信产业投资、广发融资租赁等9家全资和控股子公司获得。

其中,广发证券、广发基金、广发资管拿到了此次政府补贴的大头,分别获得的补贴金额为4.76亿元、1.23亿元、1.22亿元;广发期货则拿到1889.36万元补贴,广发合信产业投资收到的补贴金额为554万元,其他4家子公司拿到的补贴金额则低于500万元。

就获得补贴的原因来看,据公告披露,广发证券拿到的4.76亿元补贴,是因总部贡献奖、分支机构地方政府奖励资金等;广发基金和广发资管的补贴均是因为总部企业发展奖励资金;广发期货的政府补贴则来源于经营贡献

奖、大连金融产业扶持专项奖金、金融业发展专项资金;广发合信产业投资收到补贴则是促进私募基金发展奖励奖。

今年前三季度,广发证券归母净利润为56.16亿元,同比增长36.51%。11月,广发证券以5.92亿元的净利润在36家上市券商中位居榜首。虽然业绩表现稳健,但今年广发证券的股价却不温不火,涨幅在上市券商中排名靠后。

除了广发证券以外,12月2日和12月7日,光大证券和长江证券也相继公告获得政府补贴,分别是1.2亿元和4247.13万元。光大证券在公告中称,其中1.16亿元为上海市静安区财政局发放的促进经济发展扶持基金。

九成上市公司获得补贴

自金融危机以来,政府补贴占上市公司营收和净利润的比重持续攀升,甚至不少上市公司靠政府补贴而“续命”。

Wind数据显示,截至今年三季度末,共有3548家上市公司获政府补贴,占所有上市公司的比例达95%,共计获得补贴1055.11亿元。其中,前50家公司合计拿到了325亿元,平均每家拿到6.5亿元。

今年前三季度,获得政府补助最多的五家公司分别是中国石化、上汽集团、上汽集团、京东方A以及比亚迪,分别为31.52亿元、20.34亿元、19.30亿元、14.33亿元、10.44亿元,均超过10亿元。

就券商而言,截至三季度末,广发证券、国泰君安证券、海通证券等三家上市券商进入A股所获补贴最多的前50家公司名单,分别获得补贴6.28亿元、5.49亿元、3.96亿元。(全景)

私募动态

逾九成百亿级私募仓位过半 最新仓位指数为79.85%,创9月以来新高

羊城晚报讯 伴随A股市场回暖,私募基金积极提升仓位,跟上反弹节奏。主流私募认为,宏观面和资金面都有利于提振市场情绪,当前市场没有大的系统性风险,估值基本合理,资金面也出现了积极信号,反弹有望进一步延续。

反映在仓位上,多数百亿级私募选择加仓跨年。私募排排网最新数据显示,在经历了前期的震荡走低后,百亿级私募仓位指数开始回升,八成以上百亿级私募仓位在八成以上。截至12月6日,百亿级私募最新仓位指数为79.85%,创9月以来新高。

从仓位分布来看,高仓位私募居多,有95.72%的百亿级私募仓位在五成以上,其中八成仓位以上的超过一半,为52.86%,而半仓以下的不足5%。

值得注意的是,百亿级私募仓位此前已连续3周下降。业内人士认为,之前的仓位下降,一方面是因为私募完成盈利目标之后选择落袋为安,另一方面是部分私募选择高位卖出,以便逢低布局2020年行情。近期的加仓迹象

很好验证了私募看好年末A股行情,并开始为明年布局。

谈及后续看好的行业与板块,经历过一波上涨的大消费和科技,依旧是部分私募的“心头好”。

Wind数据显示,12月以来,包括科技、医药、高毅资产、敦和资产、淡水泉在内的百亿级私募调研次数较多,深天马A、广电计量、平治信息、华宇软件等信息技术类科技企业备受青睐。

源乐晟表示,明年会沿着两条主线去把握机会:一是以消费、医药和科技为代表的长期增长空间大、商业模式稳定、近期景气度上升以及行业资本回报率高的成长性行业,二是周期性行业中的龙头公司。

名禹资产研究总监张晓华表示,科技为主、消费为辅是明年的布局方向,科技行业的发展更多取决于技术创新和新产品周期,与经济景气周期相关性不大,可以关注科技领域业绩持续超预期的细分行业龙头公司。(尚正)

A股平均股价9.45元 52只个股股价不足2元

羊城晚报讯 按最新收盘价计算,A股均价为9.45元,两市不足2元的个股共有52只,股价最低的是神城A退,最新收盘价为0.25元。

统计显示,截至12月18日收盘,沪指报收3017.04点,A股平均股价为9.45元,从个股股价分布看,两市高价股及低价股数量在A股市场总体占比相对较少。

低价股中,股价低于2元的共有52只,最低的是神城A退,

最新收盘价为0.25元,其次是退市华业、ST锐电,最新收盘价分别为0.50元、1.06元。特征来看,股价低于2元个股中,共有31只ST股上榜,占比为59.62%。

市场表现方面,上述低价股中,昨日上涨的有23只,涨幅居前的有*ST德豪、*ST鹏起、*ST信威,分别上涨5.00%、4.83%、4.79%。下跌的有15只,跌幅居前的有退市华业、*ST瑞德、*ST瑞德,跌幅分别为10.71%、2.14%、1.27%。(李采)

证券评论仅供参考 投资入市风险自担

被做空后再也没有恢复元气 辉山乳业宣布从联交所退市

羊城晚报讯 记者程行欢报道:辉山乳业12月18日终于在联交所宣布退市了。这家曾经被做空机构狙击后股票崩盘的企业,最终没有挽回自己的命运。联交所称,12月23日上午9时起,中国辉山乳业控股有限公司(临时清盘中)的上市地位将根据《上市规则》第17项应用指引下的除牌程序予以取消。

香港上市的辉山乳业被浑水质疑财务造假做空后,在2017年3月份出现了股价崩盘,一日内跌去90%市值,蒸发约300亿港元,震惊业界。随后辉山乳业债务集中爆发,进入漫长的重组阶段。不过,两年时间也没有给到辉山乳业恢复元气的机会,曾经在2017年8月流出的一份辉山重组资料显示,辉山乳业仅金融类债权就高达380亿元,要填补这个窟窿显然一股企业无力承受。

辉山乳业股份从2017年3月24日起已暂停买卖。2018年3月27日,联交所上市部认为辉山乳业并不符合《上市规则》第13、第24条有关拥有足够业务运作或资产的规定,因此当时已经处于除牌程序的第一阶段。而随后的2018年9月27日和2019年5月3日将该公司置于除牌程序的第二及第三阶段。

今年8月,有消息传出乳企第一集团军龙头伊利集团拟以15亿元的代价接盘辉山乳业。虽然债务缠身,但辉山乳业还拥有近20万头奶牛和81座规模化自营牧场,在规模上国内仅次于现代牧业。不过目前两家的接洽似乎已经在3个多月后悄无声息。

根据规则,辉山乳业最终没有进入除牌程序的第三阶段,即2019年11月15日届满前提出建议,导致联交所决定取消该公司股份在联交所的上市地位。

打铁还需要自身硬。在浑水成功做空辉山之后,今年又有两家做空机构盯上了在联交所上市的澳优乳业和飞鹤乳业。所幸的是,这两次的恶意做空并没有实质性的证据链支持,两家乳企在股价短暂波动后迅速反弹。在进入国际资本市场的中国企业,也越来越趋向成熟。



微信银行 指尖之间 服务无限

产品更丰富 | 服务更专业 | 操作更便捷



扫码关注广州银行微信公众号 您可点击“借记卡-微门户” 抢先体验广州银行微信银行

24小时客服热线: 96699 (广东) 400-83-96699 (全国) www.gzcb.com.cn

工银瑞信基金张洋:可转债市场规模和多样性将进一步提升

近期上市公司掀起可转债发行潮,明显扩容的可转债市场为投资者提供了越来越多的掘金机会。作为可转债的重要参与渠道,可转债基金总规模已近200亿元,为去年末规模的两倍多。工银瑞信可转债基金经理张洋表示,随着更多的公司发行转债,可转债市场的规模和多样性会进一步提升,给投资人带来更多的机会。

业内人士表示,投资者最好根据过去两年牛熊市的综合表现筛选其中风格均衡、业绩稳健优良的可转债基金。

以工银可转债债券基金为例,作为一只专注于可转债投资的基金,工银可转债债券通过主动、均衡的投资配置,实现了可转债“攻守合一”的收益优势。截至12月13日,对比沪深300的表现可以看到,2018年沪深300下跌25.31%,工银可转债债券仅下跌8.04%,2019年以来截至12月13日,沪深300上涨31.81%,工银可转债债券上涨26%,位居同类基金前十名,体现出可转债可攻可守的特色。拉长时间线来看,过去两年、三年,工银可转债债

券持续位居银河分类可转债基金前十,收益表现优秀。值得一提的是,工银可转债债券基金经理张洋专业能力扎实,具有丰富的债券投资经验。截至12月13日由他管理的工银瑞信双债增强债券今年以来收益21.09%,排名银河证券同类3/224;工银瑞信新得益基金作为偏债混合基金成立三年多以来,年化收益率达7.65%,在同类基金中排名前十,且成立以来经历债牛熊每年均取得正收益。