

A股拉响警报 举牌潮再度来袭



或许是受伊利股份被阳光保险举牌的影响,本周市场上的举牌事例层出不穷,让原本沉寂了一些日子的举牌概念股再度成为市场关注的焦点。经济增速放缓和转型升级,使得大量资金有寻求通过收购获得更好盈利或资产的需要。此外,去年下半年以来资本市场表现低迷,很多绩优公司股价处于低位,投资价值优势进一步凸显。

据统计,今年以来,A股已经发生了至少63起举牌事件,涉及近40家公司。去年下半年至今,上市公司被举牌现象更是出现井喷,期间有100多家上市公司公告被举牌,公告举牌次数近200次。而去年6月之前的一年时间里,只有不到30次上市公司公告举牌。

业内人士介绍称,资金举牌一家公司主要有三大目的:

一是作为长期财务投资者获得股权,获取长期投资收益,而非要取得上市公司的经营权、控制权。

二是觊觎上市公司主体地位,意图通过争夺股权实现对上市公司的控制,从而实现

自身的资本目的。

三是在股价波动中获得交易性机会,意图是通过低买高卖获取短期收益。

东方证券分析师肖婵认为,公司股权结构相对分散,再加上质地优势,易成为资金觊觎的对象。

国海证券分析师代鹏举表示,在利率下行叠加经济转型升级的大背景下,一方面实体经济的资本回报率已降至4%左右,实体经济缺乏好的项目投资;另一方面,固定收益率资产中十年期国债利率已经跌破3%,而信用债刚兑逐步打破,风险上升,而大部分险资负债端的成本还是在4%以上。为了匹配现金流并保持足够的流动性,权益类资产成为一种相对合理的选择。通过财务投资,以及权益法的核算方式,可以避免受到股价波动的影响,从而提高资产端的财务收益率。

数据显示,截至9月26日,共有130家举牌概念公司。业内人士表示,即便抢不到控制权,至少也可以坐收巨额分红,这恐怕是很多资本方的想法。

杨晓春

热点个股

哪些ST股保壳最有戏?

三季度即将收官,ST股业绩备受市场关注,若相关公司业绩能在3季度得到改善,那么全年业绩向好的概率将会大大增加。截至9月23日,已有30只ST股披露了三季度业绩预告,其中11股预喜:3股预增,8股扭亏,合计占比37%;15股预忧:12股续亏,2股首亏,1股略减,合计占比50%。另尚有4股业绩不确定。

预增的个股中,*ST獐岛业绩表现最优,公司半年报中预计今年1-9月归属于上市公司股东的净利润变动区间为2570.03万元至3255.37万元,变动幅度为650%至850%。

扭亏个股中,预告净利润最高的是*ST

蓝丰,公司半年报预计今年1-9月归属于上市公司股东的净利润变动区间为8000万元至9000万元,而去年同期亏损3937.06万元。

目前距离年底仅剩3个多月,为了能够成功快速保壳,ST公司们正各显神通。以*ST舜船为例,公司预计今年前三季度亏损9.5亿元至11.38亿元,为了保壳,公司采取“重整+重大资产重组”同步实施的方式。*ST舜船9月发布的重组草案显示,拟通过发行股份方式购买国信集团持有的江苏信托81.49%的股权等资产包,并募资46.5亿元。

东方

减持动态

9月以来重要股东减持150亿

秋高气爽,A股市场部分股东也在忙“收割”。弱勢震荡下的A股市场正遭遇6月以来的第二波“减持潮”。近期日上集团、天舟文化、步森股份、金发拉比、永泰能源、贵糖股份等数十家上市公司股东宣布已减持。据相关机构统计,截至9月23日,9月以来共有393次重要股东减持,涉及280家上市公司,减持套现逾150亿元。

9月,随着解禁高峰的出现,减持潮再次出现。从市场情况看,大宗交易亦逐渐升温。沪深交易所公布的最新数据统计显示,9月以来,沪深两市共有971笔大宗交易成交,平均每日成交80.92笔,较8月环比上升29.2%,共有近31.54亿股被转手交易,合计成交金额为365.67亿元,平均每日成交30.47亿元,较8月环比上升近45.6%。

据统计,从行业分布来看,前期表现较好、整体估值较高的板块减持较为集中。证监会42个行业分类中,计算机、通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、专用设备制造业、软件和信息技术服务业、电气机械和器材制造业五大行业减持公司数量排名前五。近期炙手可热的房地产企业,也出现在减持名单中。

杨晓春

国元视点

国庆前以弱势整理为主

周五大盘未能延续反弹走势,沪综指在60日均线上方窄幅整理,市场又陷入不上不下局面。昨日领涨的地产板块整体调整,万科大跌超过5%,导致人气大幅下降。成交量低迷是当前行情的主要制约因素,本周成交量创出5100点调整以来的地量水平,日均3500亿左右的成交量,很难支撑股指走强,市场热点也不具备持续性。下周,大盘可能还会有一次回调,9月份最终以阴线报收。进入10月份后,消息面处于相对真空期,A股加入MSCI可能性较大,股指有望迎来反弹的。

美联储9月份暂缓加息,全球股市一片上涨,可见美联储举措牵动全球股市。进入10月份后,内外环境均有改善,估计10月份行情不会寂寞。

本周大盘指数以阳线报收,周K线上的跳空缺口已经回补,但日K线的跳空缺口仍未回补,缺口对指数的吸引力,国庆后回补缺口的可能性较大。板块热点,可继续关注PPP板块。

国元证券



时代终结 这台车将引发A级家轿集体换血

作为居家出行必备之良品,即便在这个SUV横行的年代,A级家轿也始终保持着市场的主流地位。然而放眼目前市场销量领先的车款不难发现,尽管各家厂商想尽浑身解数打出障眼法,但如今平台技术的落伍已经是不争的事实。

多年稳坐销量王的上海大众朗逸,就是一个鲜活的例子,养育朗逸的PQ34平台,诞生于1997年,相对于一汽大众速腾的PQ35还要早上数年,即便大众一再吹嘘自家产品的技术先进性,并经过了反复拉皮,但在明眼人眼里,技术上的落后已经使朗逸在性能、安全以及驾乘质感上褪去了光环。在斯柯达都已经享受到MQB平台的前提下,迟迟不肯更新平台技术,是大众对中国消费者的不尊重和忽视。

同样在这个环节玩猫腻的还有曾经的“榜眼”全新英朗。上市之初,错误的舆论导向曾经让很多人误以为全新英朗是诞生于通用D2XX平台的新一代车型,上海通用也通过偷梁换柱的手法,将全新英朗贴上了“上海通用泛亚汽车

技术研究中心专门研发”的标签。然而在媒体曝光后,其核心技术上的陈旧便露出了水面:基础底盘架构上多于凯越雷同,动力总成未使用最新的缸内直喷发动机等等都证明着,所谓全新英朗不过也是半路出家的演技派。

领头羊如此懈怠,长此以往势必会遭到追赶者的反扑,于是我们看到了如今新一代308主导的逆袭,而逆袭的核心,恰恰就在于先进平台所形成的技术代沟。诞生于标致全新模块化平台EMP2的新一代308,代表了汽车制造业的前沿趋势,相对于传统整车平台,模块化平台的最大特点就在于通过增加通用性部件的使用率,为产品提供更出色的品质把控以及成本控制,从而让消费者在享受到最新技术的同时,获得更加低廉产品价格以及放心的产品质量。

从上述角度来看,新一代308的产品价值在步入市场之前便已经遥遥领先于对手,然而对于新一代308而言,这还只是框架,标致为其准备的拼图更加精彩。首先在动力总成方

面,新一代308就摆出了全明星阵容,全新调校的1.6CVT全铝发动机、代表最优效能的轻量化1.2THP发动机,以及在此级别主打高性能的1.6THP三种动力,不但准确覆盖到市场的多元化需求,更在技术上成为当仁不让的领军者。尤其是去年引进的1.2THP涡轮增压发动机,出色的共振控制、轻量化设计,以及优异的性能体验让人一改对小排量发动机的偏见,成为市场上一枝独秀的节能先锋。

在安全配置方面,新一代308也进行了重大的技术更迭,在已经普及的被动安全配置方面,ESP被更新到了9.1版本并全系标配。而主动安全方面,顶配车型更是加装了同级罕见的盲区探测系统,配合操作更简洁安全的9.7吋大屏,最大程度保证驾驶员的注意力集中,从而降低意外情况的发生概率。而Carplay功能的搭载,则满足了消费者对于驾驶乐趣的需求。综上所述,在不谈内外颜值等主



观因素的前提下,新一代东风标致308便已经在基础价值上超越了现阶段市场上的销量主力。目前新一代308公布的预售价为10.8万元至16万元,基本与对手持平,考虑到公布正式售价后的终端优惠活动,即将上市新一代308对于A级家轿市场的冲击已成定势,新技术带来的价值优势,势必会引发整个级别的技术换血,而待到那时市场角色也将彻底反转。