

· 股市聚焦 ·

万达商业借壳添新料 绵石投资被指借机炒作

北京商报讯 (记者 董亮) 万达商业借壳绵石投资(000609)失败的背后似乎并不简单。在11月22日,万达集团突然发声称绵石投资公司擅自发布“终止万达商业重组”公告完全属于单方炒作行为,与万达集团无关。这份声明引起市场一片哗然,原本很简单的一起万达商业借壳重组失败事件再度引发新的波澜。

继11月21日晚间绵石投资披露万达商业借壳重组失败的公告之后,在11月22日万达集团却在官网意外发声。万达集团在官网发布的一份《声明》中称,“绵石投资公司是通过中介机构主动推荐给万达集团的,双方只进行初步接触,未就万达商业重组进行正式协议谈判,也未达成任何一致意向”。万达集团同时还在声明中表示绵石投资是在借机炒作。而万达集团的声明,则让刚刚发布终止重组公告的绵石投资被打脸。绵石投资在11月21日晚间抛出了一份终止筹划重大资产重组的公告,按上市公司在公告中的表述,原先的重组内容涉及到万达商业借壳上市。绵石投资在公告中曾表示,此前重组的交易对方为大连万达集团股份有限公司。绵石投资拟以发行股份购买资产的方式,购买万达集团等相关交易方持有的大连万达商业地产有限公司的全部股权,同时置出公司部分原有资产。虽然重组失败,但绵石投资停牌后的股价表现却很亮眼,公司股价在11月22日“一”字涨停。不仅如此,由于与万达商业借壳上市“擦肩而过”,绵石投资也在A股市场名声大噪。但谁曾想到,距发布公告仅仅过了一天的时间,万达集团便发声对此予以澄清,并称绵石投资是在借机炒作。

北京商报记者11月22日致电绵石投资投资者关系部进行采访,对方工作人员表示“这个事情我们现在正在核查”。随后,记者对万达集团方面有关人士进行采访,对方人员表示“基本信息都在公告(声明)中表述清楚了”。虽然目前万达与绵石投资各执一词,事件真相尚无最终定论,但在北京一位投行人士看来,万达集团在声明中的表述意味着万达商业或仍在借壳上市途中。“从万达集团的表态来看,万达商业或许目前仍在筹划借壳上市的过程中,之所以出席澄清绵石投资的说法,或许是怕影响到正在筹划中的重组事项。”该投行人士如是说。

而在上海明伦律师事务所律师王智斌看来,如果绵石投资发布的终止重组公告内容有问题的话,公司或将面临不少麻烦。首先,如果万达集团的表述属实,绵石投资则可能涉及虚假陈述,因为涉嫌制造虚假信息对投资者形成误导。其次,绵石投资还可能涉嫌操纵股价。“如果有证据表明公司方面存在利用信息优势操纵股价行为的话,则可能涉嫌操纵股价。”不过,王智斌同时表示,相对于利用资金优势操纵股价而言,利用信息优势操纵股价并不好认定。此外,王智斌认为,绵石投资还可能涉嫌内幕交易的问题。“如果公司的公告内容有部分的基础事实,但公司存在夸大其词的行为,对投资者形成误导,还可能涉及内幕交易。不过,具体要看有没有交易行为。”王智斌如是说。

本文文字仅供参考 据此入市风险自担

责编 马元月 美编 韩玮 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

成交稳步抬升沪指创10个月新高

北京商报讯 (记者 彭梦飞)3249.68点,上证综指再次创出了10个多月来的新高,在市场环境逐渐转暖的同时,投资者的信心也表现出了恢复。其中表现在成交额的逐渐增加以及个股和概念的炒作风潮上,投资者私下谈论股市的情绪再次点燃,当然也表现在荐股人士再次活跃上。在业内人士看来,躁动的行情下,投资者还是需要保持一颗平常心。

11月22日,上证综指以涨0.09%基本接近平开开盘,不过此后出现平开高走,并一路缓步上行,最终收盘上涨0.94%,收于3248.35点,盘中创下3249.68点的阶段性新高,这也是2016年1月8日以来新的高点。值得注意的是,连续回调4个交易日的创业板指终于苏醒,最终深证成指和创业板指收盘分别上涨0.79%和1.16%,也纷纷创出阶段性新高。

盘面表现上看,11月22日共有2102只个股上涨,其中63只个股涨停;共有555只个股下跌,其中3只个股跌停。盘面

个股表现上看,总体赚钱效应较明显。

板块表现上看,行业板块中,采掘服务、石油开采、钢铁和煤炭板块表现良好,分别上涨3.46%、3.44%、2.29%和2.17%。其中中国石油也上涨2.54%,上探到了阶段性高点7.73元/股。农业服务板块和医药商业板块涨幅垫底,分别上涨0.02%和0.07%。总体表现出所有行业板块都在上涨。概念板块中,高送转概念股依旧是近日最火的板块,年关将至,许多上市公司纷纷提出高送转预案。

市场景气的另一个表现就是妖股的横行以及个股炒作的风起,这点在近日来的二级市场表现非常明显。

以11月22日跌停的3只个股为例,新宏泰、福建金森和奇正藏药在市场行情向好且没有实质性空头纷纷出现跌停,从几家公司的K线图可以看出,都是先被资金狂拉,后被资金猛砸,炒作非常明显。

新宏泰在11月2日-21日之间共上涨

了59.73%,期间换手率为346%,在这波上涨行情中,公司并没有任何利好消息。

包括11月21日,新宏泰期间共出现了三次涨停,但是就在11月21日公司出现涨停,投资者买不进去之后,11月22日早盘,公司股价就出现了砸盘,前期获利资金疯狂地出货,当日最终成交14.78亿元,以跌停收盘。

福建金森在10月9日-11月18日期间共上涨了134.18%,区间换手率211%,也并没有实质性利好出来,同样在暴涨之后出现暴跌以跌停收盘,相同戏码在奇正藏药身上也有所表现。

显然上证综指已经不知不觉地走出了一波上涨行情,9月27日开始,截至11月22日,上证综指已经上涨了8.68%,从2980点上涨到了3248.35点。这已经不是上涨一日游,而是一个趋势的表现。

就市场行情上涨的直接利好去分析,11月22日及近日来市场上没有太多大利好的消息,对于市场的利好就是没

有利空。但是助推这一段时间上涨行情的则应该是楼市出现了拐点,目前这一波行情的上涨,最开始是在2016年9月27日,这也是2016年房地产市场出现拐点的时间段,从来股市和楼市都是跷跷板效应。

股市行情火热时,投资者卖房炒股,楼市行情火热时,投资者抛股炒房。而在包括银监会表示严禁理财资金违规进入楼市等楼市调控政策出来后,股市与楼市的跷跷板又渐渐向股市倾斜。

连续回调4个交易日的创业板指在11月22日出现苏醒上涨,也许短期来说是一个好的信号,但是投资者仍需要注意回调的风险。

短期出现了一波上涨行情,对于投资者来说并不意味着就应该无脑满仓去高位追妖股,因为在上证综指出现了一波8.68%的上涨后,市场出现任何一次大的回调都是情理之中的,而回调时,率先回调的必将是此前暴涨的妖股。

L 老周侃股 Laozhou talking

市场传言岂能绑架上市公司

周科竞

山东华鹏的故事又让投资者大开眼界,原来上市公司的利润分配方案也能被市场传言左右。按照山东华鹏的说法,先是某家媒体在没有事实根据的情况下猜测山东华鹏将会推出10股送转25股的分配预案,然后投资者大受鼓舞,接下来公司虽然并没有这一计划,但是考虑到要稳定投资者的预期,于是提出了10股送转19股的分配预案,这一事件可说是开创了A股市场从善如流的先河。

一般来说,上市公司分配方案都是由公司管理层或者大股东提出,然后由投资者在股东大会上表决通过,其后再由证监会批准实施。当然也有其他股东提出分配方案的,比较有名的是四川长虹1996年曾在股东大会上投资者反对10股送3股派1元的方案,其后公司管理层修改方案为10股送6股,并获得股东大会的表决通过,被传为佳话。但现在的10股送转25股并非由任何股东提出,仅仅属于市场传言,于

是控股股东就根据市场传言制定了与其类似的分配方案。是说送转股票真的无所谓,送就送了?还是说只要今后市场上有类似的传言,大股东就会考虑按照市场传言来制定公司经营决策?

那么第一个问题来了,如果市场传言赣州稀土将要借壳昌九生化上市,那么赣州稀土的管理层是不是就要认真考虑真的借壳昌九生化?如果市场传言管理层将会免收证券交易印花税,是不是税务局就要真的考虑免收印花税?这个想法虽然荒唐,但必然会带给投资者一种错觉,认为自己的传言很有力量,今后的传言将会越来越多。

这个问题并不算严重,第二个问题是,今后经过市场传言并在未来证实的事情,是不是都可以不理解为信息泄露,而是认为上市公司管理层受到了市场传言的启发,而制定的相应的决策。比如某机构先买入某公司股票,然后传言说这家公司将会被腾讯收

购并分拆游戏业务上市,其后腾讯真的这样做了。公司解释说是受到了市场传言的影响,为了稳定投资者的预期,于是主动联系腾讯公司,并实现了这一目标。这样的说法能否服众,不言自明。

投资者都说美联储滑头,总喊着美元要加息,但是总拖着不加,让投资者买入美元,美国享受了美元加息预期带来的升值好处,却避免了美元真的加息产生的对经济不利的影响。那么上市公司会不会是本想用高送转传言起到维护股价的目的,但又不必真的高送转呢?结果是由于高送转传言流出后投资者的预期很高,难以继续玩下去,于是只好为了稳定投资者的预期,真的推出一个差不多的高送转方案。

A股市场上聪明人太多,各式各样的花样层出不穷,令人记忆犹新的欣泰电气复牌首日其代码被诈骗短信说成是新股申购,以及次日原本停牌半天的安排却能提前1分钟开盘。



北京金融高峰论坛
Beijing Financial Summit

监管下的重构与突围

2016年度(第二届)北京金融论坛

2016年12月12日

指导单位:北京市金融局、北京市保监局 主办单位:北京品牌协会、北京商报社

独家发布

《2016北京金融业发展报告》

解密最严调控下的首都金融业生存现状

头脑风暴

最TOP的领军人物预测行业未来

谁能在寒冬中顺利突围

神秘揭晓

《2016年度北京金融业十大品牌》

打造行业榜样、树立首都金融品牌价值理念