

A股伐谋 重组与借壳概念 冒险和暴利

年关将至“壳资源”引爆岁末热点

壳资源上演最后疯狂

ST重组股赶集年底大行情

热点·预测 截至周五收盘,沪深两市资不抵债的ST类上市公司共有52家,据收盘价和这些ST类上市公司的总负债计算,平均每个“壳资源”的价格已高达25亿元。而值得关注的是,从业内人士处获悉,证监会将从明年开始,公司借壳上市的门槛将提高,趋同于IPO(首次公开发行上市),那么目前已具备重组题材的壳资源就更成了最后一批的稀有品种。而从二级市场上来看,“保壳”大战已经打响,随着*ST阿继成功重组归来,彻底点燃了每到年终的ST股炒作行情。哪些公司存在重组可能,演绎乌鸡变凤凰的神话?哪些公司又因为连续盈利,走出“摘帽”行情?

壳资源支撑ST股价

数据显示,截至今年三季度末,沪深两市资不抵债的ST类上市公司52家,净资产合计为-247.023亿元。而本周五收盘,这52家公司的收盘均价却仍高达7.8元/股,这52家公司的总市值高达1027.3667亿元,那是什么支撑起这52家资不抵债的ST类上市公司千亿元的市值?一资深券商策略分析师说道:“唯一的剩余价值就是‘上市公司’,这个壳资源。”由于国内资产证券化的手续成本

非常高,因此通过借“壳”上市成为一条廉价的“捷径”。

据该分析师阐述,一家企业在上市后,将其股东权益全部亏光、净资产归零时,其账面净资产均值为-6.3亿元,平均市值为1863亿元。这就意味着在目前的A股市场上,一个“壳资源”的价值居然高达25亿元(账面净资产加上公司市值约等于“壳资源”价值)。

各类资金押宝ST

在央企整合大限来临之际,具有央企背景的ST个股成为最保险的且估值最高的一个类别。

根据公开资料,在今年余下不到60天的时间里,至少有23家企业将从央企的名单中消失,央企合并重组速度前所未有。中金公司分析师郝彬指出,目前ST板块中有央企背景的ST公司主要有中国建材集团旗下的ST洛玻;中国房地产开发集团公司的ST中房;股东为哈尔滨电气集团的*ST阿继;中车汽修集团的ST黄海;以及*ST黑化、ST轻骑、ST昌河等。

分析人士称,在目前信息依然不对称的情况下,跟着“牛人”入主ST股也是不错的选择。*ST金杯三季报的数据显示,最牛散户刘芳和叶晶夫妇双双出现在了前十大股东之列,两人持股总量超过了300万股。而明星基金经理王亚伟除了潜伏ST昌河之外,其执掌的华夏大盘精选还出现在了*ST山焦和ST百科的前十大股东之列。

此外,三季报统计显示,以基金和券商为代表的机构资金持有的ST个股多达22只。基金持股比例最高的4家分别是*ST北人、*ST钒钛、ST重实、ST厦华。而同在今



风险提示

我们一直鼓励投资者进行长期投资和理性投资,但我们并不完全排斥投机,只要投机行为建立在理性的思考之上,就有其存在的价值,对ST股的投机同样如此,只要对风险进行充分的评估,投机就不会显得盲目,以小博大也才有其可能。否则,只能是以卵击石罢了。



您是否关注ST板块的行情?	
不关心,ST板块炒作风险大	24.7%
比较关注,短线获利机会大	75.3%
您认为ST板块行情会否持续?	
会,重组预期高的ST个股持续性强	75.3%
不会,只是阶段性行情	19.9%
说不好	4.8%
您认为重组板块中哪几个板块可关注	
央企重组的机会大	43.2%
有摘帽可能的ST个股可关注	36.1%
尚未股改的SST类上市公司	11.2%
其他	9.5%

板块掘金

重点ST公司点评

*ST山焦(600740)

看点:王亚伟大举介入

4个月时间涨幅翻倍,上演这部“喜剧”的主角是濒临退市的*ST山焦,该“喜剧”的推手则又与公募基金老德华夏基金及王亚伟有关。

*ST新材(600299)

看点:罗伟广押下重注

新价值成长一期、新价值2期、新价值8号和新价值4号三季度合计买入*ST新材2300余万股,耗资2.4亿元人民币,目前已在该股上一家独大。如此巨资砸向*ST股,罗伟广对其未来发展定然有独到见解。

*ST金杯(600609)

看点:最牛散户刘芳现身

*ST金杯的三季报显示,前十大股东中新增了一对“夫妻档”——刘芳和叶晶合计持有30391万股*ST金杯,ST金杯扭亏为盈的三季报业绩未能令市场欣喜,但刘芳的出现却令投资者感到很惊讶,就在三季报发布的几十分钟后,各大股吧就迅速沸腾了起来。

小知识

所谓ST公司,是指股票被证监会予以特别处理(Special Treatment),其条件主要为连续两年亏损或每股净资产低于1元,或者年报被注册会计师出具无法表示意见及否定意见。目前,较常见的是因连续两年亏损而被ST。

如果ST公司在第三年中报过后仍然处于亏损状态,股票名称前则被冠以*ST,向市场表明其退市风险警示。此外,如果公司无法在法定期限内披露年报或半年报,也将被实行*ST警示。

ST系列知识

对于ST公司而言,如果第三年公司主营业务正常运营,扣除非经常损益后的净利润为正,并且每股净资产要高于1元,就可以申请撤销特别处理,即“摘帽”。

而*ST公司,如果第三年的业绩为盈利,但每股净资产仍低于1元,可以改为ST,即“摘星”,如果每股净资产高于1元,则可以直截“摘帽”。如果第三年仍然亏损,则将实行暂停上市。

由此可见,相比于其他公司,投资于ST股的不确定性大幅增加。

超级散户持有ST股一览

个人股东	持股名单
吴鸣霄	ST东海A、*ST夏新、*ST筑信、*ST北生、ST厦华、ST中房
刘晖	ST张股、ST唐陶、ST迈亚、ST皇台、*ST岷电
刘东辉	ST四环
邹瀚枢	ST国祥、*ST博通
黄木秀	*ST罗顿、*ST金城、*ST关铝、*ST德棉
陈庆桃	S*ST兰光、*ST炎黄、*ST宏盛
顾鹤富	*ST炎黄、*ST铜城、*ST商务
安健	ST唐陶、ST马龙、*ST金花
周仁瑛	S*ST鑫安、S*ST兰光、*ST北生

央企背景ST股一览

代码	证券名称	央企背景
600890	ST中房	中国房地产开发集团公司
000922	*ST阿继	哈尔滨电气集团
600876	ST洛玻	中国建材集团
600579	ST黄海	中车汽修集团
600179	*ST黑化	中国化工集团
600698	ST轻骑	中国兵器装备集团
600372	ST昌河	中国航空工业集团