

牛股背后的故事

# 自贸区概念利好有限 上港集团?炒错了!

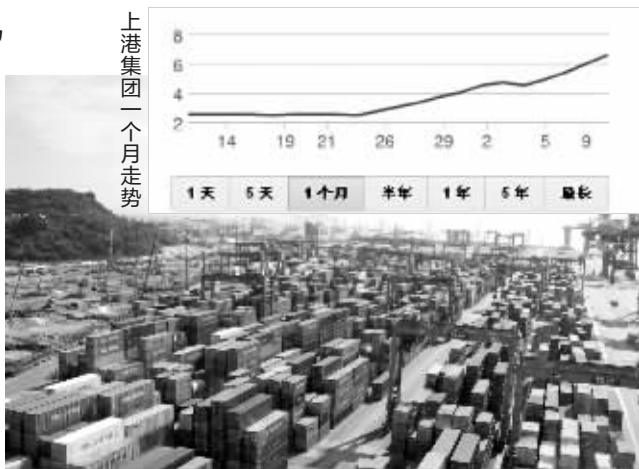
上港集团9月9日再度涨停,这是自8月23日公司股价以一字无量涨停方式启动后,拉出的第10个涨停板,股价累计涨幅已超过140%,上港集团市值猛增近800亿元。

千亿元级的大盘股被资金如此追捧,无疑受益于自贸区概念。自贸区概念还在发酵,上港集团高管也对外表示自贸区获批将对公司港口主业形成巨大推动作用。然而值得警惕的是,自贸区成立对上港集团的利好作用是否已然被过度夸大?

## 市值猛增近800亿

公司董事长陈戌源此前在机构投资者交流会上表示,自贸区涉及三港三区28平方公里,与上港集团密切相关,若自贸区获批,将对上港集团的港口主业形成巨大的推动作用。业务推动还未出现,股价推动已经先行。经过十多个交易日的猛涨,上港集团市值已经猛增近800亿。

“截至目前,市场的爆炒,主要围绕的是贸易这一块,认为自贸区就是贸易为中心,实际上,上海自贸区承载的东西更多是金融。”上海一位私募基金老总告诉记者,“上港集团是炒错了,我认为。”



资料图片

## “贸易”概念被误读

业内人士指出,自贸区成立的深层次意义在于推动我国金融进一步改革开放,做到真正与国际接轨,目前市场已经过度关注其中的“贸易”概念。然而在贸易自由化这一概念上,对上海港口业务的推动作用并非仅仅在于成为集装箱的堆场。东方证券首席策略分析师邵宇指出,上海要做贸易中心,尽管有航运优

势,但仍比不过舟山和宁波,所以上海的目的不是成为集装箱吞吐量最大的港口,而是做转口贸易和离岸贸易。核心在于一是吸引跨国企业总部;二是构架大宗商品交易平台。邵宇研究分析,“离岸贸易的核心是解决跨国公司的资金管制问题,自贸区不会做成集装箱的堆场,是要探索同大长三角

周边地区的错位竞争和协同合作。”

“自贸区成立对上港集团的港口业务推动作用还是有限的。”一位航运行业分析师告诉记者,“自贸区的更大意义在于金融升级改革,而非单纯促进港口贸易往来。目前市场资金对上港集团的炒作已经存在较大的风险。” 据《第一财经日报》

对于市场的爆炒,机构资金相对冷静。从成交回报来看,游资是追捧上港集团的主力。东方证券杭州龙井路、西藏同信证券上海东方路营业部等知名游资出现在买入榜单。9月9日上港集团还出现了3.04亿元的超大单净流出。业内人士提醒,上港集团股价已累积巨大的回调风险,需警惕盲目追高。

# 辉隆股份飙涨逾八成 董监高趁机组团套现

在自贸区、土地流转等概念的推动下,8月份A股市场涌现了一波又一波的涨停潮。9月份以来上涨逾八成的辉隆股份,就是其中的一个代表。面对一路飙涨的股价,几乎没有人能说清楚土地流转究竟会给公司带来多大的好处。尽管土地流转概念对上市公司的影响并不明确,但辉隆股份十多位高管及其亲属此时的态度却出奇的一致且坚定:抛售离场。

## 高管卖声一片

在土地流转题材的推动下,盘整已久的辉隆股份一夜之间成为游资竞相追逐的香饽饽。在昨日又一个涨停板之后,其股价已由此轮行情启动前的6元一线,涨到昨日收盘的11.26元,涨幅超过八成。

不过记者注意到,在辉隆股份股价一路狂飙之时,作为最了解公司的一群人,却不约而同地选择卖出。

根据深交所公布的董监高股份变动情况,从9月3日至9月5日之间的三个交易日中,辉隆股份十多位高管以及家属,先后18次卖出持有的自家公司股份,合计减持逾400万

股,套现金额接近3500万元。其中,身为辉隆股份董事长的李永东,在9月5日就以9.02元的价格卖出了70万股,涉及金额600余万元。

值得注意的是,辉隆股份高管此轮减持始于9月3日,也就是第二个涨停就开始抛售,而且随着股价上涨,高管套现人数与数量明显增加。

## 折射炒作风险

一位业内人士表示,上市公司高管是最了解公司情况的一个群体,他们的增减持行为,其实代表了对二级市场价格与公司情况的判断。

对于高管的集体减持,辉隆股份证券部一位人士称,减持

是市场行为,并不能说明高管不看好公司。这位人士也提到,近期公司股价上涨幅度较大。

近期市场对于辉隆股份的追捧源于公司具有的土地流转题材。上述辉隆股份人士就表示,土地流转方面的业务公司此前就在做,至于对公司影响有多大,目前还没办法确定。

针对股价连续大涨,辉隆股份昨日发布股价异常波动公告,公告中透露,公司于2010年在安徽省全椒县、临泉县参与了农村土地流转,以租赁的方式共承租2万多亩,承租年限为15年-20年。鉴于目前国家相关政策尚不明确,无法判断对公司影响。

据《每日经济新闻》

## 华谊兄弟并购张国立公司后续

# 规避“变相减持”质疑 华谊更改交易结构 张国立将从二级市场买股票

华谊兄弟并购张国立公司的交易生变。公司昨日公告称,为避免公众产生误解,董事长王忠军意将更改交易结构,张国立将用1.52亿股权转让款三个月内从二级市场直接购买公司股票,锁定期仍为三年,已向董事会提出议案。同时,其还披露了与张国立签订的对赌协定。

## 为“避嫌”修改并购案

华谊兄弟9月2日公告称,拟以人民币2.52亿的股权转让价款收购张国立控制的浙江常升影视70%的股权,同时,张国立一方将使用部分股权转让价款即1.52亿购买王忠军和王忠磊持有的华谊兄弟股票。

公告一出,针对上述交易结构是“大股东变相减持”、涉嫌“利益输送”等质疑不断。华谊兄弟昨日的公告称,公司一直坚持以全体股东和投资者的利益最大化为原则,为避免公众产生误解,董事长王忠军已于2013年9月3日向董事会提出修改《投资合作协议》相关内容

的议案。华谊兄弟董秘胡明称,之所以做出上述调整是为了“避嫌”,即让公众不要误解是大股东在变相减持。与此同时,公告还称,公司实际控制人王忠军和王忠磊将根据个人财务安排,在其认为必要的时间减持其持有的股票。

## 补充对赌协定

此外,对于市场高溢价购买张国立公司的质疑,华谊兄弟还补充称,对被收购方的业绩进行了约定。张国立保证,业绩承诺期限为5年,其中2013年度承诺的净利润目标为浙江常升经审计的税后净利润不低于3000万元,如低于目标将由张国立现金补足。 财经网

## 手游概念遍地开花

# 拓维信息牵手“僵尸2”大涨 市场对其业绩前景表示怀疑

昨日,拓维信息公告获得《植物大战僵尸2》中国大陆的运营权,而在此前,公司的手游概念就曾遭到市场资金的狂热。然而游戏虽好,但其高昂的道具收费模式却遭到广大玩家的质疑。昨日拓维信息一字涨停板开盘,但在10:30后出现跳水。截至收盘,拓维信息每股报32.09元,涨幅为7.79%。



公告显示,此次双方发行运营产品包括《植物大战僵尸2:奇妙时空之旅》、《宝石迷阵——闪电战》,合作代理区域为中国大陆。产品运营平台为电信运营商平台和360、91、百度、UC等第三方平台。分成模式方面,将与《植物大战僵尸》一样,按照平台产生的游戏总流水由内容提供商、运营商和渠道商三方按比例分成,拓维信息作为运营商,将获得游戏总流水的25%左右。

不过拓维信息称,《植物大战僵尸2》的收费模式为道具收费,有别于《植物大战僵尸》中文版的收费模式,对于该产品上线后对营业收入及利润的影响程度,由于运营成本不能准确进行预计,存在重

大不确定性。

其实,拓维信息早已经通过多种方式扩展手游以及动漫业务。公司曾在2013年中报里披露,首款卡牌类手游《霸气江湖》目前已进入内测阶段。二级市场中,在此次公告发布前,拓维信息的股价从8月28日大涨8.82%开始,之后上演了一波急速上涨行情。七个交易日内四次涨停,连续刷新上市以来新高,累计涨幅达到了60.05%。

然而《植物II》到底能为公司贡献多少业绩,市场却出现了不同的看法。在发行渠道上,拓维信息还将面临来自iOS平台的强力竞争。此外,《植物II》由于一些道具要收费而且价格较贵,玩家的评价也是质疑不断。 综合中国经济网

## 天天出彩

### 体彩排列3(13246期)

中奖号码:274  
奖级 中奖注数 每注奖金  
排列3直选 5345注 1000元  
排列3组选3 0注 320元  
排列3组选6 13823注 160元

### 体彩排列5(13246期)

中奖号码:27455  
奖级 中奖注数 每注奖金  
排列5直选 49注 100000元

### 体彩7位数(13141期)

中奖号码:7413593  
奖等 中奖注数 每注奖额  
特等奖 0注 0元

### 福彩3D游戏(2013246期)

中奖号码:906  
奖等 江苏中奖注数 每注奖额  
单选 830注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 1048注 160元

### 福彩15选5(2013246期)

中奖号码:1351114  
奖等 中奖注数 每注奖额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 94注 3308元

### 福彩双色球(2013106期)

红球号码:91123303132  
蓝球号码:6  
奖级 中奖注数 每注奖金  
一等奖 4注 8223793元

### 快3销售中奖报告单

江苏快3玩法2013年09月10日  
销售额:10719908.00元  
中奖注数:108491注  
中奖金额:5074536.00元

## 体彩鸡毛信

常州彩民喜中体彩大乐透500万

周一晚,体彩超级大乐透为常州54619站点彩民送出1注头奖,奖金500万元。目前,广大彩友不仅可以畅享大乐透大奖,还可参与微博转发抽奖活动,详情敬请关注江苏体彩网。

(苏环)