

# 从高调登场到低调潜行

# 汇金增持三大行技巧高超

数据显示,自2008年9月23日通过上交所系统买入方式增持三大行股份以来,汇金公司累计增持工行A股约3.11亿股;累计增持中行A股约0.86亿股;累计增持建行A股约1.46亿股。追溯汇金增持工、中、建三大上市银行的轨迹,从在关键时刻两次出手护盘到第三次的低调行事,汇金充分发挥了定海神针的作用和高超的运作技巧。

## 第一次:危情时刻紧急出手

故事得从3年前讲起。美国次贷危机迅速蔓延,外资行纷纷自救,抛售中资行股份成为首选。A股市场受拖累也急转直下,工行、中行、建行作为银行板块的领军队伍,股价遭受重创。2008年9月18日,三大行股价齐齐探底。而就在当日,汇金公司挺身而出,宣布“即日”将在二级市场自主购入工、中、建三行股票。虽然事后发现,当日汇金公司的宣布只是一则声明,但市场显然受到极大鼓舞,在接下去的两个交易日中,三大行的股票都以开盘涨停的表现迅速走出低谷。

汇金真正的出手是在2008年9月23日。当日晚间,工、中、建三大行同时发布公告称,汇金公司于9月23日通过上海证券交易所系统买入方式增持公司股票各200万股。“才200万股!”这个数字和市场当时的预期出现了一定的距离,“雷声大、雨点小”的质疑之声在坊间蔓延。上证指数也从2200点继续下跌至1664.93点。

当时有专家表示,汇金在这一阶段没有大规模行动的主要原因是因为三大行的三季报披露在即。而根据规定,上市公司股东及一致

行动人不得在公司定期报告前10日内增持该公司股份。现在看来,当时专家的观点是正确的。

2008年三季报披露期过后,汇金公司在2008年的最后一个季度开始发力。中行2008年年报显示,截至2008年12月31日,汇金持股为171402亿股,而在2007年末,汇金持股数为1713.25亿股。这意味着汇金在2008年出手增持了中行约7660万股,其增持的7460万股主要发生在第四季度。而工行建行四季度也受到增持。

## 第二次:护航行全流通

在持续一年的增持计划完成后,汇金再度雷霆出击。

2009年10月11日,工行、建行、中行三大行同时发布公告,称汇金公司于近日增持了三大行A股股份,同时将继续增持三大行股份。

汇金此次高调增持主要是基于两方面的考虑。一是,2009年“十一”之后,沪深股市将迎来解禁高峰,工商银行在10月27日迎来A股全流通。二是,IPO发行提速,创业板密集申购以及即将集中上市引发资金面的紧张,市场出现调整。这样的形势下,汇金再次出手,坚决护盘。比较三大行2009年

半年报和三季度报显示,汇金在第三季度分别在A股市场增持了工行2997万股、中行503万股、建行1604万股。上证指数在2009年9月1日探底2639.76点后,连续上扬重返3000点。

## 第三次:低调买入工行建行

2009年第四季度,上证指数表现较为稳定。与之相应,汇金公司在2009年第四季度出手较轻。三大行年报显示,第四季度汇金公司没有对中行进行增持,只买入了10万股工行A股股票和10万股建行股票。自2008年9月23日以来,汇金公司累计增持工行约3.11亿股,累计增持中行约0.86亿股,累计增持建行约1.46亿股。

3月25日,工行发布2009年年报,同时公之于众的还有一项A+H股的1000亿元天量融资规划。此前,中国银行也公布了900亿元再融资方案。目前仅建行的融资计划未定,但对融资也有迫切需求。作为工、中、建等国有大银行的第一大股东,汇金公司在本轮三大行再融资中显然无法回避。不过,汇金是否参与以及以何种方式参与,目前仍是一个谜。

据《证券日报》

## 铁龙物流换帅涨停

昨日,一则人事变动公告让铁龙物流直奔涨停。昨日公司公告,因董事长郑明理工作变动拟于4月22日召开股东大会后辞职,因此公司大股东中铁集装箱公司提名罗金保为董事候选人。该消息一出,公司股价当日以12.9元跳空高开,不久便探至涨停价13.5元。为何市场对这次人事变更的反应如此强烈?据悉,铁龙物流存在大股东整体上市预期。

当天广发证券的晨会纪要就此事指出,高管的变动可能会给公司的战略带来重大变化,从而对公司的经营产生较大影响。

昨日,铁龙物流合计成交12.82亿元,4家机构出现在公司买入榜单上,合计耗资3.22亿元,显示主力看好该股。快报记者 赵一蕙

## 新闻链接

### 汇金今年能收710亿元“红包”

工、中、建三大行2009年年报日前披露完毕,业绩集体上涨的答卷呈现在市场面前。三大行2009年共计实现净利润3170亿元,同比增幅逾18%。三大行毫无例外地推出了各自的分红预案。工行董事会建议2009年度每10股现金派发股息人民币1.70元(含税),共计约567.83亿元。中行拟派发现金股息每股0.14元人民币(含税),派息总额约355.37亿元;建行拟派发现金股息每股0.202元(含税),分红总额达472亿元。

三大行集体大手笔分红,使同时作为三大行大股东的汇金公司再次受益。截至2009年底,汇金公司所持工行、中行、建行股份的比例分别为35.4%、67.53%和57.09%。按照三大行分红计划,汇金将从中行获得分红201亿元,从中行获得分红约240亿元,从建行获得分红约269亿元。

尽管三大行分红方案尚需各自股东大会审批,但若按分红草案计算,持续增持的汇金公司2009年将从三大行分红约710亿元左右,为汇金近年来从三大行获得分红最高的一年。数据显示,2008年汇金从三大行分红约为683亿元,2007年约为595亿元。据《证券日报》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000002	万科A	13.48	3.06	18107588	000501	古越龙山	13.94	0.82	27851413	000070	华谊兄弟	7.71	-3.87	14291811	000810	包钢稀土	11.32	-2.33	30393904	000821	ST 龙	8.72	-2.95	7634294
000003	深天地	10.25	-0.19	15565227	000502	盐湖钾肥	11.35	0.28	15795213	000701	中粮地产	8.21	-2.32	20774890	000822	ST 西	11.85	-0.58	10004769					
000004	ST 华	10.50	0.09	2728528	000503	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000702	万科A	12.29	3.88	19251346	000823	ST 北	23.18	1.4	68917958					
000005	ST 华	10.25	0.09	2728528	000504	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000703	万科A	12.29	3.88	19251346	000824	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000006	ST 华	10.25	0.09	2728528	000505	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000704	万科A	12.29	3.88	19251346	000825	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000007	ST 华	10.25	0.09	2728528	000506	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000705	万科A	12.29	3.88	19251346	000826	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000008	ST 华	10.25	0.09	2728528	000507	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000706	万科A	12.29	3.88	19251346	000827	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000009	ST 华	10.25	0.09	2728528	000508	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000707	万科A	12.29	3.88	19251346	000828	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000010	ST 华	10.25	0.09	2728528	000509	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000708	万科A	12.29	3.88	19251346	000829	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000011	ST 华	10.25	0.09	2728528	000510	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000709	万科A	12.29	3.88	19251346	000830	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000012	ST 华	10.25	0.09	2728528	000511	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000710	万科A	12.29	3.88	19251346	000831	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000013	ST 华	10.25	0.09	2728528	000512	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000711	万科A	12.29	3.88	19251346	000832	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000014	ST 华	10.25	0.09	2728528	000513	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000712	万科A	12.29	3.88	19251346	000833	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000015	ST 华	10.25	0.09	2728528	000514	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000713	万科A	12.29	3.88	19251346	000834	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000016	ST 华	10.25	0.09	2728528	000515	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000714	万科A	12.29	3.88	19251346	000835	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000017	ST 华	10.25	0.09	2728528	000516	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000715	万科A	12.29	3.88	19251346	000836	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000018	ST 华	10.25	0.09	2728528	000517	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000716	万科A	12.29	3.88	19251346	000837	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000019	ST 华	10.25	0.09	2728528	000518	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000717	万科A	12.29	3.88	19251346	000838	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000020	ST 华	10.25	0.09	2728528	000519	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000718	万科A	12.29	3.88	19251346	000839	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000021	ST 华	10.25	0.09	2728528	000520	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000719	万科A	12.29	3.88	19251346	000840	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000022	ST 华	10.25	0.09	2728528	000521	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000720	万科A	12.29	3.88	19251346	000841	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000023	ST 华	10.25	0.09	2728528	000522	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000721	万科A	12.29	3.88	19251346	000842	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000024	ST 华	10.25	0.09	2728528	000523	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000722	万科A	12.29	3.88	19251346	000843	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000025	ST 华	10.25	0.09	2728528	000524	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000723	万科A	12.29	3.88	19251346	000844	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000026	ST 华	10.25	0.09	2728528	000525	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000724	万科A	12.29	3.88	19251346	000845	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000027	ST 华	10.25	0.09	2728528	000526	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000725	万科A	12.29	3.88	19251346	000846	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000028	ST 华	10.25	0.09	2728528	000527	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000726	万科A	12.29	3.88	19251346	000847	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000029	ST 华	10.25	0.09	2728528	000528	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000727	万科A	12.29	3.88	19251346	000848	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000030	ST 华	10.25	0.09	2728528	000529	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000728	万科A	12.29	3.88	19251346	000849	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000031	ST 华	10.25	0.09	2728528	000530	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000729	万科A	12.29	3.88	19251346	000850	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000032	ST 华	10.25	0.09	2728528	000531	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000730	万科A	12.29	3.88	19251346	000851	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000033	ST 华	10.25	0.09	2728528	000532	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000731	万科A	12.29	3.88	19251346	000852	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000034	ST 华	10.25	0.09	2728528	000533	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000732	万科A	12.29	3.88	19251346	000853	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000035	ST 华	10.25	0.09	2728528	000534	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000733	万科A	12.29	3.88	19251346	000854	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000036	ST 华	10.25	0.09	2728528	000535	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000734	万科A	12.29	3.88	19251346	000855	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000037	ST 华	10.25	0.09	2728528	000536	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000735	万科A	12.29	3.88	19251346	000856	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000038	ST 华	10.25	0.09	2728528	000537	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000736	万科A	12.29	3.88	19251346	000857	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000039	ST 华	10.25	0.09	2728528	000538	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000737	万科A	12.29	3.88	19251346	000858	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000040	ST 华	10.25	0.09	2728528	000539	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000738	万科A	12.29	3.88	19251346	000859	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000041	ST 华	10.25	0.09	2728528	000540	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000739	万科A	12.29	3.88	19251346	000860	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000042	ST 华	10.25	0.09	2728528	000541	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000740	万科A	12.29	3.88	19251346	000861	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000043	ST 华	10.25	0.09	2728528	000542	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000741	万科A	12.29	3.88	19251346	000862	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000044	ST 华	10.25	0.09	2728528	000543	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000742	万科A	12.29	3.88	19251346	000863	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000045	ST 华	10.25	0.09	2728528	000544	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000743	万科A	12.29	3.88	19251346	000864	ST 东	10.25	-0.19	6891252					
000046	ST 华	10.25	0.09	2728528	000545	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000744	万科A	12.29	3.88	19251346	000865	ST 西	10.25	-0.19	6891252					
000047	ST 华	10.25	0.09	2728528	000546	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000745	万科A	12.29	3.88	19251346	000866	ST 南	10.25	-0.19	6891252					
000048	ST 华	10.25	0.09	2728528	000547	盐湖股份	10.19	-0.11	15772244	000746	万科A	12.29	3.88	19251346	00086									