



制图 李荣荣

神秘富豪掘金增发江湖

豪掷亿万“见首不见尾”

焦点
Fortune

在资本的江湖里,定向增发是个门槛动辄千万的江湖,这里既有低于二级市场价格买入的利益诱惑,又存在巨额资金至少冰冻一年的风险。在相当长的时间内,财大气粗的机构们是这个江湖唯一的剑客。但在2007年,一个名叫“谷克宁”的个人投资者首次出现在了上市公司定向增发最终发行对象名单中,拉开了A股市场自然人参与定向增发的序幕。此后,越来越多自然人向这个领域进军。据统计,从今年1月1日到5月31日,A股29家公司的定向增发最终发行对象出现了自然人的身影。他们完成了50次成功申购,其中31次在主板,19次在中小板,单次最低认购金额1106万元,单次最高认购额2.24亿元,平均每次认购金额约8909万元,认购资金总量达44.5亿元。

这些人是谁?他们何以调动如此巨额的资金?我们试图描摹出他们的轮廓。

关键词:单次之最

豪掷2.24亿认购4400万股
PE高手家住北大

据统计,今年前5月单次认购资金上亿元的有15人。出现在鲁西化工认购结果名单中的张凯,则是其中的“带头大哥”:耗资2.24亿元认购4400万股,发行完毕后张凯成为鲁西化工的第五大股东。

公告显示,张凯的住址为“北京市海淀区北京大学畅春园61公寓524号”。记者查阅搜索后发现,张凯的上述信息,曾出现在博文新材2009年9月发布的首发招股意向书中,此外还有身份证号码“110108197303235****”以及“北京博观创业投资管理顾问有限公司董事长”的职务。该招股意向书披露,在博文新材IPO之前,张凯在该股两次增发中认购持有200万股股票。

一个名为“博观资本”的企业网站介绍,作为主要合伙人之一,张凯先生曾就职

于会计师事务所、证券公司、证券投资基金管理公司。2001年参与创立天相投资顾问有限公司并担任公司副总裁,主管财务顾问和投资业务。

记者拨通了“博观资本”在网站上标注的联系电话了解情况。一位自称职务是财务调查的安姓工作人员在电话中向记者表示,“博观资本”与“博观创投”是一家公司,张凯确实是该公司董事长。“如果不出差,他就会来公司上班”。安先生告诉记者,张凯参与了鲁西化工的定向增发,具体的参与情况与公开资料一致。但这件事与“博观资本”本身没有什么关系,参与定向增发认购的资金“不是公司的”。

而有报道指出,张凯创办的北京博观创投在成立后不长的时间内,已在国内和海外获得资金10亿元。

关键词:77岁高龄

5个月内4次出手
最拉风老人年过七旬

虽然没有像张凯那样一掷2亿多,但榜单中“张传义”这个名字或许更拉风——5个月内成功申购4次,成功申购次数在榜单上排名首位。而且,这位投资者很可能是位77岁的老人。

统计显示,5个月内,张传义分别以5103万元认购升达林业900万股,以4350万元认购闽福发A 500万股,以5400万认购国统股份200万股,以3834万元认购东晶电子270万股。这4个“张传义”的住所,都指向了上海市宝山区牡丹江路290弄9号501室。其中一家公司的公告还披露了张传义的身份号码——“31011319340310****”。

根据身份证显示的信息,这位投资者今年已经77岁,在几个月的时间内,累计调动了约1.8亿元的资金在资本市场上攻城拔寨。

追踪“张传义”还发现,这个名字在定向增发江湖的作为远不止如此。仅在去年,他就在新大陆、北斗星通的最终发行对象名单中出现,两只股票的认购资金共约6000万元,且到目前都还未过限售期。此外在2009年,“张传义”还出现在了沧州明珠的定向增发认购者名单中,当时他以9元/股认购了300万股。

77岁还能如此精力充沛,确实有些让人觉得不可思议。这位“牛人”的频频动作早已引起了股民的好奇。“上海市宝山区牡丹江路290弄9号501室是个什么样的地方”,已成为百度知道的悬赏问题。不过,知道这位拉风老人庐山真面目的人并不多,就连张传义今年认购入股的一家公司的证券事务代表也向记者表示,并不认识张传义。

关键词:80后

1981年新人调动3.44亿元
年轻有为还是他人马甲?

在这个神秘的财富场里,既有老当益壮的张传义,也有“80后”新势力的初生牛犊。统计资料中,认购者公开的身份号码共有23个,其中有4个身份证显示,他们是“80后”。

这4位“80后”,年纪最长的是出生于1981年的周艳,手笔也最大。这位住址为重庆市九龙坡区的投资者,以29.18元/股认购了西藏矿业520万股,一举就是1.52亿元。此外,在广汇股份的成功申购者中,也出现了“周艳”的名字,这两个“周艳”的住址几乎一致。这一次,周艳以1.92亿元认购了广汇股份800万股。如果这两个“周艳”是一个人,那么这位“80后”是这5个月来调动

最多资金进入定向增发市场的自然人,总金额达到了3.44亿元。

而其他3位“80后”中,还不到24岁的江苏无锡人欧珏豪掷5000万元认购了中银绒业500万股,同为江苏人的吴嘉斥以4050万元认购了澳洋科技500万股;此外,出生于1986年的北京人张旭,以2835万元认购了升达林业500万股。这3人分别进入了这3家公司的十大股东行列。

除了张旭,记者尚未找到其他3位“80后”在定向增发市场别的痕迹。由于年纪轻轻就可以调动上千万甚至上亿的资金,他们的身份被外界猜测,探寻他们究竟是年轻有为,还是只是“马甲”。

关键词:组团

上海张传义联手南京梅强
参与定增也爱“团购”

或许对于申购人家乡的联系进行猜想看起来有些牵强,但在记者统计的榜单中,参与定向增发的个人的确有地域版图。

以认购人次计算,上半年A股市场定向增发的个人中,来自广东省的投资者出手次数最多,总共出手11次,认购资金总计为8.37亿元;紧随其后的是来自江苏省与浙江省的投资者,各有8次出手,但认购金额总额达到了9.89亿元,位列各省之冠。

这3个省份,加上上海、北京、辽宁和福建等地的投资者,来自东部的投资者出手总次数达到了39次,投资总额为35.36亿元,占比约八成。

个人参与定向增发掘金榜

股票名称	申购自然人	认购资金(万元)	住址所在地	目前浮动收益(万元)
华仪电气	王仕孝	9594	浙江省	10238
鲁西化工	张凯	22440	北京市	7260
鲁西化工	朱勇	20312	江苏省	6572
安纳达	南亚军	4602	山西省	3924
皖维高新	潘加龙	14656	江苏省	3840
皖维高新	吴燕恋	9160	江苏省	2400
中银绒业	吕志炎	9900	浙江省	2356
广州浪奇	黄少彬	19760	广东省	1995
ST零七	苏光伟	14826	广东省	1869
国栋建设	卜波	18900	湖南省	1800
升达林业	张传义	5103	上海市	1593
黔源电力	金明智	10230	江苏省	1584
洪城水业	章小格	17400	浙江省	1464
闽福发A	张传义	4350	上海市	1405
连云港	周桂月	2940	福建省	1260
连云港	周厚娟	2940	广东省	1260
西藏矿业	周艳	15174	重庆市	1243
中银绒业	欧珏	5000	江苏省	1190
升达林业	赖忠云	3175	四川省	991
洪城水业	尤飞煌	11600	浙江省	976

»收益解读

七成大佬账面
“躺着也挣钱”

其实,无论是一掷亿金,还是“组团申购”都只是轰动一时的风景,参与定向增发,调动千万乃至上亿的资金后真正淘到金才是王道。

按6月7日收盘价计算,今年1~5月这些大佬50次出手中,有37次可算是成功,账面收益最低的达到了42万元。从目前来看,七成大佬做到了“躺着也能挣钱”,平均浮盈约两成。

从目前来看,其中赚得最多的当属一位名为王仕孝的浙江投资者——即使除权后股价调整下跌,他所购股票的二级市场价格仍高于当初的认购价。5月16日,华仪电气向全体股东每10股转增5股,这样,在这之前斥资近亿元认购华仪电气780万股的王仕孝,其股本也扩充为1170万股。而该股6月7日的收盘价16.95元/股,仍高于认购价12.3元/股。从账面上来看,王仕孝所持股份的市值已经达到了1.98亿元,收益过亿,浮盈率几乎为100%。

不过,由于认购后存在1~3年的限售期,这场投资到底能带来多少真金白银还是未知数。在记者统计的这50次认购中,有35次认购都使投资者进入到了十大股东行列。如果这些投资者只是进行短期的财务投资,那么在限售期结束后公布的十大股东新名单,一定会有分晓。

如前述的“拉风老人”张传义,2009年他以9元/股认购沧州明珠300万股,成为了该公司的第四大股东。其后,沧州明珠2009年年报显示,在实施了资本公积金转增股份后,张传义在该公司的股份达到了360万股,仍为该公司第四大股东,持股比例为3.65%。不过,在沧州明珠当年8月份发布的2010年半年度报告中,十大股东中持股比例最低的为0.17%,但即使是如此,十大股东里已没有了张传义的名字。公开资料显示,张传义所持有的限售股可以上市流通的时间是2010年3月5日,而在2010年3月至6月期间,据记者粗略估算,沧州明珠在二级市场的平均股价约为22元/股。

《每日经济新闻》