

美尔雅股价暴跌之谜

董事长杨闻孙回应质疑,称清者自清



再美的童话也有落幕的一天,再大的“泡泡”亦有破灭的一天。借着大股东重组题材,美尔雅上演了一出炒作大戏:先是股价在4月底逆市上行,3个月时间跑赢大盘逾50%;后是股价在8月26日开始突然暴跌,近11个交易日跌幅达30%。

美尔雅股价暴跌背后,迷雾重重。谁会成为公司的新东家?网络传言是否属实?基金扮演了怎样的角色?

□综合《每日经济新闻》《证券时报》

事件回顾

原本强势的股价突然暴跌

今年4月底以来,美尔雅的股价逆市上行,仅3个月时间跑赢大盘逾50%。人们在惊叹的同时,也努力寻找原因。

6月底,美尔雅发布公告称,接到大股东湖北美尔雅集团有限公司(以下简称美尔雅集团)函告,美尔雅集团的大股东实际产权所有者建设银行,拟将其所有的美尔雅集团79.94%股权,通过公开竞价方式出让。谁是接盘者?这是投资者非常关心的问题,因为接盘者很可能会给美尔雅注入新的资产。于是各种传言四起。

有人说要注入涉酒资产,因为湖北劲牌投资有限公司曾在去年接手了GL亚洲毛里求斯第二有限公司持有的美尔雅全部债权,为同城兄弟“解困”。尽管劲牌方面否认借壳,但投资者并不会轻易相信。也有人说美尔雅要涉矿,并称其得到3个铜矿开采权证。在上述传言的推动下,美尔雅股价一直涨到7月。

然而,从8月26日开始,美尔雅的股价突然暴跌。这又是什么原因呢?

就在众人猜测之际,网络上出现了一篇针对美尔雅董事长杨闻孙的举报信《杨闻孙,搞垮美尔雅的罪人》。该文列举了杨闻孙的“三宗罪”,称美尔雅集团的股权转让,“完完全全是由杨闻孙个人一手导演的”。9月7日,美尔雅发布澄清公告称,“公司管理层没有参与上述股权转让行为,亦未与意向收购方中任何一方有联合做托收购股权的行为。”

控股权花落谁家?

9月7日美尔雅发布的公告中,还首次披露了美尔雅集团股权的意向受让方,它们是卓尔控股有限公司、华人创新集团上海科技有限公司、江阴市振新毛纺织厂。

“卓尔系”是湖北资本市场的新秀,卓尔发展赴港上市的同时,另一个上市计划也在悄然推进——借壳美尔雅。卓尔控股主要涉足纺织、服装等传统加工制造领域,实际控制人为卓尔发展董事局主席阎志,若能顺利“入主”美尔雅,阎志及其“卓尔系”将拥有两家上市公司平台。但据多位接近此次股权竞购事宜的知情者透露,此番竞购美尔雅,卓尔控股可谓“凶多吉少”。“从目前的情况看,卓尔竟得股权的可能性不太大。”

振新毛纺似乎更志在必得。振新毛纺是A股上市公司四环生物的大股东。9月7日,四环生物公告称,振新毛纺已与广州盛景于9月5日签订《股权转让合同》,将其持有4000万股,以2亿元的价格转让给广州盛景。转让完成后,广州盛景将成为公司新任第一大股东,而振新毛纺则退居第三位。

对于出售四环生物股权的原因,振新毛纺解释称,是由于该厂的经营性质及经营方式为集体所有制,决策较为分散,作为四环生物的第一大股东,无法对公司实施高效率的管理。但振新毛纺一边以2亿元出售四环生物控股权,同时另一边又参与美尔雅集团79.94%股权转让项目的竞争一事,市场人士怀疑振新毛纺的实际动机。中投顾问轻工业研究员朱庆骅分析,从两项交易的资本来看,振新毛纺此次出售四环生物共计的套现金额为2亿元,而美尔雅集团79.94%股权的挂牌价为2.13亿元,两者间价差较小,加上振新毛纺原有现金流,拿下美尔雅集团79.94%的股权不成问题,该项资本运作也不会导致公司陷入现金流紧张的情况,因此,此次四环生物股权被出售或是振新毛纺为购进美尔雅集团股权而进行的套现行为。据了解,振新毛纺是美尔雅的供应商,两者间的合作关系较为稳固,因而振新毛纺相对于其他竞争对手,胜算更大。



美尔雅近期走势

最新进展

董事长回应质疑

在股价大跌的同时,网络上对美尔雅董事长杨闻孙的质疑也不绝于耳。对于质疑,杨闻孙表示:“如果只是举报,在公司自查的基础上,纪委、监管部门会来调查,犯不上群情激愤。质疑也好办,说我搞垮美尔雅,也不用多解释,可以去看这些年的年报。现在的公司虽然谈不上有多么好,但上万人的吃饭问题是解决了。‘清者自清’,我不大相信这是美尔雅的职工举报,从操作手法上看,我们公司没有这样的人才,这场风波没有看起来的那么简单。”

杨闻孙表示,建设银行控股美尔雅集团,是由债转股形成的遗留问题。他透露,建行退出美尔雅集团,事关美尔雅上万员工的安置和“美尔雅”这个首批中国驰名商标的兴衰,国资委和建行总行都有责

相关新闻

王亚伟大举出逃?

在美尔雅这半年来的炒作中,始终都有华夏系基金的影子。

早在去年,华夏系基金就已潜伏进美尔雅。美尔雅2010年年报显示,王亚伟掌管的华夏大盘基金“新进”前十大流通股股东,持股250万股。今年一季报显示,华夏大盘基金继续持有美尔雅,持股数不变。3月底,美尔雅的股价只有12.23元,比去年四季度的均价还低,华夏大盘基金并未讨到好处。

转机出现在今年半年报。在美尔雅前十大流通股股东中,华夏系基金的数量突然增至4只。除了华夏大盘基金在二季度增持800.06万股外,华夏策略精选基金也持有350.74万股。此外,华夏盛世精选基金持股741.55万股,华夏红利混合

任对竞购方提出一些要求。至于交易价格,也不是简单的以2亿元卖掉,目前美尔雅集团公司净资产为负2亿元,按照黄石市国资委的要求,最终受让方需支付1亿元的职工安置费,偿还美尔雅集团应付地方政府的2亿多元外债(政府支持美尔雅集团向股份公司还垫付款),再加上购买建行湖北分行持有美尔雅集团股权2亿多元,最终受让方要支付5亿到6亿元。

谈到美尔雅品牌,杨闻孙说:“大家可以到工厂里去看,虽然中秋节放假,可美尔雅的员工还需要加班赶工。网上说美尔雅在武汉专卖店都没了,那么最好到武汉转一转再说。”

针对近期公司股价的暴跌,杨闻孙表示,公司已多次澄清上市公司并不存在传闻中的资产重组行为,但随着新的控股权方入主,公司法人治理结构将进一步完善。

基金持股420万股。4家华夏系基金共持有美尔雅7.12%的股权,市值近4亿元。

截至6月30日,美尔雅的股价为14.92元/股。显然,最早介入的华夏大盘基金不但解套,还获利颇丰。

7月25日,美尔雅的股价开始出现第一个“头部”。8月26日,美尔雅的卖出席位前两名均为机构,分别卖出9475万元和2174万元,按当日均价计算,分别卖出629.15万股和144.36万股。而在位列前十大流通股股东的5只基金中,能配得上629.15万股的,只有华夏大盘基金和华夏盛世精选基金。

然而,由于数据有限,无法肯定一定是华夏基金所为。有可能在7月1日~8月25日之间,有“冤大头”机构悄然进入,并持股到629.15万股,并于8月25日卖出。

ST渝万里 停牌筹划重大事项

ST渝万里今日公告,近日接到大股东深圳市南方同正投资有限公司通知,称目前正在讨论重大事项,为防止股价异常波动,维护投资者利益,公司决定从9月13日起停牌。

颇为讽刺的是,就在几天前,舆论还在讨论ST渝万里的交易清淡情况,并戏称其为A股第一“蜗牛”。除股票交易极不活跃外,ST渝万里上市17年累计只有10年盈利,且盈亏相抵总体亏损;17年来股本仅扩大了0.43倍,至今总股本仍不到1亿,成为资历最老的“袖珍股”;公司上市17年只派现一次,且从未再融资。

快报记者 郭成林

南岭民爆 拟与神斧民爆重组

南岭民爆今日披露,因公司控股股东湖南省南岭化工集团有限责任公司与湖南神斧投资管理有限公司,正筹划公司与湖南神斧民爆集团重大资产重组事项,公司股票自9月13日开市时起停牌。公司承诺于10月13日前披露重组预案。

历时多年,湖南民爆行业整合终于开闸。公开资料显示,神斧民爆成立于2007年4月10日,注册资本2.94亿元,湖南省国资委持有85.65%股权。公司作为湖南民爆行业骨干企业,是湖南省国资委监管的28家重点国有企业之一,产品线丰富。业内人士表示,南岭民爆和神斧民爆强强联合后,将稳居行业前列,有望成为国内民爆行业龙头。

快报记者 徐明徽

长园集团 拟“全控”深圳南瑞

长园集团今日公告,将以9000万元价格收购洋浦鹏瑞达投资持有的深圳南瑞科技有限公司15%的股权,收购完成后,深圳南瑞成为公司全资子公司。据介绍,深圳南瑞2010年净利润为5760万元。长园集团此次收购股权的价格以深圳南瑞2011年预计实现净利润7500万元为基础,最终协商以8倍市盈率确定每股收购价为12元,收购总金额为9000万元。

资料显示,深圳南瑞成立于1994年,注册资本5000万元,专业从事电力自动化产品的研发、生产、销售以及相关的工程设计与服务。

快报记者 郭成林

宏润建设 中标4.76亿元工程

宏润建设今日公告,9月9日收到上海市建设工程施工中标通知书,上海控江路紫荆广场商办楼项目工程由公司中标;工程中标价4.76亿元。据公告,该工程工期607天,建筑面积98881平方米。工程中标价约占公司2010年度营业收入7.87%。

快报记者 郭成林

全柴动力 澄清关联方占款事项

日前有媒体质疑全柴动力有826.11万元关联方占款在年报中未披露。昨日,记者就此采访全柴动力董秘徐明余。

按财政部《企业会计准则——关联方披露》第二条规定,对外提供合并财务报表的,对于已经包括在合并范围内各企业之间的交易不予披露。徐明余说:“全柴动力3月30日发布的《大股东及其他关联方资金往来情况专项说明》中,全椒顺兴、全柴天和及天利动力非经营性占用上市公司资金826.11万元,属于纳入合并范围的子公司欠款,无需在年报中披露。”

快报记者 胡心宇

上周大宗交易成交额创近3个月新低

大盘连续下挫导致股东惜售

上周沪深两市大宗交易成交11.6亿元,创近3个月来新低。

据统计,9月5日至9月9日,沪深两市共成交70笔大宗交易,累计成交8113.18万股,成交金额11.6亿元,环比降幅近6成。其中,主板成交4499万股,合计4.26亿元;中小板成交2.11亿股,合计3.65亿元;创业板成交1502万股,合计3.72亿元。

上周受外围股市大幅下挫、8月通胀依然严峻等不利因素的影响,大盘始终难以摆脱低位震荡走势,深成指甚至创出本轮调整新低,大宗交易交投清淡。市

场分析人士认为,股指的连续下挫导致股东惜售心理日渐加重;其次,从事中介套利的买方资金在受到系统性风险的冲击下有所退缩。此外,9月限售股解禁数量较此前的8个月明显减少。

不过,从折价率看上周并没有大幅收窄,维持历史中值水平,为5.74%,此外,折价率大于5%的个股数环比明显增多,中小板、创业板尤其明显。折价率低于10%的个股,除酒鬼酒(-12.52%)以外,其他全部来自于上述两大板块,如亿纬锂能(-15.83%)、新开源(-12.76%)、

康芝药业(-12.63%)、孚日股份(-11.86%)。市场人士认为,高折价与成交当日的普涨及大宗交易的定价机制有着一定的因果关系,而如此之多的高折价或为股东在股价处于底部区域倒手来达到避税目的。

从买入、卖出营业部看,部分股票或为股东底部“过桥减持”所为。如方兴科技以9.65%的折价率成交20.5万股,买卖双方均为金元证券深圳上步南路营业部。从成交量看,上周个股成交分散、量少的态势非常明显。成

交易最大的孚日股份也不过成交209万股,紧随其后的是长盈精密和高新兴,均为200万股。成交金额排行榜上位居首位的是乾照光电,为12012万元;其次是六国化工10600万元、天原集团8484万元。

但从成交频率观之,近期频频上榜大宗交易的国星光电再度以7次成交笔数摘得状元席位;其次是为重组铺路遭大股东频频减持的*ST国创,成交4笔,而成交量最大的乾照光电也以4笔大宗交易并列第二。

快报记者 王晓宇