

中东“土豪” 潜伏江苏上市公司中核科技

系全球最大的主权财富基金之一,投资中核科技收益或超三成

周一晚间,苏州上市公司中核科技发布中报,16%的净利润增长幅度并无太大看点,但在公司前十大股东榜中,一名神秘股东的出现令这份公告吸足了眼球。这名神秘股东就是阿布达比投资局(ADIA,以下简称阿布达比),全球最大的主权财富基金之一。这家来自中东的QFII,2008年就获准直接投资A股,但直到去年才开始现身A股前十大股东榜,在A股的投资活动相当低调。而在今年上半年,阿布达比买入中核科技一百多万股,成为公司的第五大股东。

现代快报记者 刘芳

名词解释

阿布达比投资局

(Abu Dhabi Investment Authority,简称ADIA,也叫阿布扎比投资局)成立于1976年,代表阿布达比酋长国政府管理该国财富,其使命是将国有资产进行谨慎投资,创造长期价值,维护和保持阿布达比酋长国当前和未来的繁荣。ADIA总部位于阿布达比,资金来源主要是阿布达比的石油收益,被认为是全球前三大主权财富基金之一。

扭亏靠补贴

华菱钢铁政府补贴是净利润4.17倍

据Wind数据统计,截至18日,共有8家钢企披露中报,在政府补贴这一项数据上,这8家公司2014年中期共获政府补助2.5亿元,而这8家公司的合计净利润为9.69亿元,政府补助占合计净利润比例为25.8%。

从政府补助金额来看,华菱钢铁为7940.54万元,*ST南钢7812.62万元、鞍钢股份6000万元、方大特钢1450.63万元。值得一提的是,在2014年中报中已公布政府补贴金额的8家钢企中,华菱钢铁尤其引人注目,据其中报显示,公

司今年上半年的净利润是1901.21万元,去年同期为亏损3.834亿元,涨幅104.96%,而公司今年上半年获得的政府补贴为7940.54万元,是净利润的4.17倍。

对此,兰格钢铁网分析师张琳向记者表示:“华菱钢铁作为钢企中的亏损大户由来已久,2010年华菱钢铁就是上市公司亏损冠军。公司难以扭亏的原因是管理不善以及利润增长点少,今年上半年华菱钢铁借助政府补贴才得以扭亏。”

据《证券日报》

中东主权基金“入驻”中核科技

周一晚间,中核科技发布中报,今年前6个月,公司实现营业收入5.37亿元,同比增长10.26%;净利润3628.7万元,同比增长16.12%。业绩并无可圈可点之处,但中核科技前十大股东榜上,一名QFII股东则足以让市场眼前一亮,这名股东就是公司的第五大股东,阿布达比投资局。

作为全球前三大主权财富基金之一的阿布达比投资局是今年一季度进入中核科技的。今年一季度,阿布达比新进中核科技,持有公司165.24万股,占公司总股本的0.78%,位居股东榜第五。今年6月份,中核科技股本扩张,每10股送3股转增5股,阿布达比持有的股票变为297.44万股,持股比例与股东榜排名均未变。

今年一季度,中核科技最低价15.82元,最高价20.03元,也就是说阿布达比的投资成本最高为3309万元。进入二季度,中核科技小幅攀升,当季涨幅超过10%。以公司6月30日收盘价11.49元计,阿布达比持有的市值超过3400万,仍比最高持仓成本

高。7月开始,中核科技走上填权之路,股价更是飙升,截至周一收盘,三季度涨幅已超过32%。如果阿布达比没有减持,到周一收盘时持有的中核科技市值超过4500万元,比最高持仓成本高出36%。也就是说,即使以最高持仓成本算,阿布达比在中核科技上都是一笔稳赚不赔的投资,如果不减持,最低投资收益也超过36%。

据阿布达比7月初发布的2013年年报显示,截至2013年底,以美元计算,在过去20年,该机构投资组合的年度投资回报率为7.2%;过去30年的年度回报率8.3%。上述两组数据在2012年分别是7.6%和8.2%,2011年是6.9%与8.1%。

神秘主权基金鲜少现身A股股东榜

阿布达比来头颇大,外界估计其资产规模在5000亿美元至7000亿美元之间,持有包括花旗银行债券和英国盖特威克机场股份在内的众多资产,但该机构在A股市场却异常低调。

2008年,阿布达比获得QFII资格,2009年1月份获得2亿美元投资额度。2012年6月与2013年1月,又分别获得了3亿美元、5亿美元的额度。从2009年获得额度,到2013年初额度增加到10亿美元,4年的时间该机构从未现身过A股前十大流通股股东榜。

直到2013年一季度,阿布达比才在A股公司兰花科创和冀中能源前十大流通股股东榜中“露脸”。到了2013年中报,除继续持有冀中能源和兰花科创外,阿布达比又新进新兴铸管和开山股份。

2013年三季报,阿布达比仍现身4家A股公司,开山股份被中国一重取代,另外三家公司仍是中报时的老面孔。当年四季度,该机构继续调仓换股,退出中国一重、新兴铸管和冀中能源,转身买入烽火通信和龙源技术。到了今年一季报,阿布达比在A股的投资才多了起来,总共现身7家公司,除了之前的兰花

科创、烽火通信、龙源技术外,又新进了百联股份、龙净环保、厦门钨业和中核科技。

从投资时间看,兰花科创是阿布达比持有时间最长的股票,2013年一季度买入388万股,当年三季度加仓到433.7万股后一直持有,直到今年二季度才从该公司前十大股东榜中退出。对比兰花科创股价走势,阿布达比在该股上应是割肉。阿布达比持有冀中能源的时间也较长,去年一季度进入三季度退出,认赔出局的可能性也较大。对比股价走势与该机构买卖时间,阿布达比在中国一重、厦门钨业身上应有微利。

值得注意的是,今年5月30日,外汇管理局将阿布达比投资额度再增加5亿美元,达到了15亿美元。到目前为止,这样的额度在QFII中是最高的,有此额度的QFII还有新加坡政府投资有限公司、挪威中央银行、马来西亚国家银行等6家。

核电业务前景可期?

从投资标的看,阿布达比似乎对A股能源相关的公司情有独钟。最先持有的兰花科创和冀中能源主业都与煤炭有关,持有过两个季度的中国一重有核能设备业务,今年一季度新进的龙源技术主业是电力设备,龙净环保有水力发电业务,厦门钨业有锂电池材料等其他能源新材料的生产、销售与研发业务。外界猜测该机构可能是看重了中核科技的核电业务前景,但有研究员对这一说法泼了冷水。

“日本福岛事故之后,国内的核电项目争议较大,很多都停工了,现在只能说逐渐复工了,整个核电业务并没有起来,上游的阀门公司业务增长应该不会太大。”一家长期关注中核科技的券商研究员表示,目前核电概念股基本上是炒作。“阀门只有一小部分用在核电上,只要有管子的地方就要用阀门,多数阀门都用在其他建设中,所以不要把阀门看做核电相关的。”与这名分析师的解释相呼应的是,中核科技中报显示,公司核电阀门与核化工阀门贡献的营收只有1亿元,占公司总营收的比重不到20%。“其他业务可以保底业绩,再有与核电相关的阀门,就可以被拿来炒作一番。”不过这名分析师表示,中核科技的核电阀门等级是最高的,但钱赚得并不多,因为销量没那么大。“有传闻说明年可能会加大基建投资,有基建就要用管子,有管子就要用阀门,也可能是炒作这个。”

实际上,看好中核科技的并非阿布达比一家QFII,法国爱德蒙得洛希尔银行今年二季度买入103.67万股,位居第十大股东。该QFII今年二季度还买入了江苏另一只核电股——江苏神通。虽然中报利润出现下滑,但由于拥有核电相关业务,在今年相关部委表态适时重启沿海核电项目之后,江苏神通就受到了各路机构投资者的关注。到目前为止,爱德蒙得洛希尔银行已同时“押宝”两家核电概念股。



CFP供图

相关新闻 海伦哲靠政府补助业绩扭亏

因筹划重大资产重组事项停牌的创业板公司海伦哲昨日晚间发布2014年半年度报告。公司半年报显示,今年上半年实现营业收入2.14亿元,较上年同期增长43.37%;实现归属于上市公司普通股股东净利润12.24万元,而去年同期亏损750.9万元,实现扭亏为盈。

2013年海伦哲出现上市业绩首亏。但今年以来,公司业绩开始好转,今年上半年实现净利润仅12.24万元,但较去年同期亏损750.9万元仍成功扭亏。不过公司上半年业绩好转主要受益于获得一笔数额较大的计入当期损益的政府补助,金额高达998.75万元。而公司扣除非经常性损益后的净利润仍亏损751.54万元。

今年6月,公司发布关于重大资产重组停牌公告,至今尚未复牌。海伦哲在半年报中表示,公司于6月初首次进行了带有业绩补偿条件的并购活动,拟以发行股份及支付现金购买资产的方式收购某公司100%的股权。据公司半年报股东数量及持股情况显示,两家机构在二季度现身前十大流通股股东,分别是大成价值增长证券投资基金和中国农业银行—宝盈策略增长股票型证券投资基金,分别持股199.98万股和162.19万股。而一季度上述两家机构均未现身前十大流通股股东。若公司重大资产重组顺利通过并复牌,或遭二级市场爆炒。上述两家提前潜伏其中的机构也将获益颇多。

现代快报记者 刘元媛

钟情房地产

大举买深振业股票 生命人寿或再演地产股阻击战

在夺位金地抢占大股东之位后,生命人寿又杀向了深振业A。据深振业A半年报显示,生命人寿通过旗下两款产品合计持股深振业A比例已达到4.64%,再次直逼上市企业5%的举牌红线。

因为深振业A第一大股东深圳国资委持股不足30%,这也为生命人寿今后发动狙击提供了可观的可能性。

而今年上半年大举增持金地

集团,并上位第一大股东的壮举使得生命人寿一炮打红。生命人寿钟情于房地产投资,据初步统计,生命人寿增持金地集团耗资约60亿元。此外,生命人寿还耗资830亿港元增持香港地产佳兆业集团,生命人寿表示看好该公司发展。4月9日,佳兆业联合生命人寿,以54亿元在深圳(楼盘)拿下土地面积高达87万平方米的地块。

据《北京商报》