



# 涨停板 连环计 赶风口

黑天鹅

## 牛市怪象

资本大戏开场锣响,一时间,股票投资勇夺头条,宝类理财全线沦落;各证券公司门头熙熙攘攘,楼市金市不免车马零落。广场舞大妈拍拍浮尘,挥一挥衣袖忘记黄金外汇,张口概念股,闭口政策风,挥金转而追随涨停板;上市公司更是各施奇招,你方唱罢我登场,十八般武艺让人目不暇接。繁华盛景之下,未免鱼龙混杂,催生奇葩事若干。

### 怪现象4 重组“连环计”

无论是重组并购的上市公司,还是标的资产方面,接洽过的交易各方即便谈不拢也会寻找下一个机会。绝大部分公司开启了重组第二季、第三季的故事。

# 黑天鹅不黑 不死鸟长飞

### 怪现象1 更名“涨停板”

看“脸”的时代,上市公司亦心思活络,花样改名“提亮”公司颜值。就像网络美女一样,真相如何并不妨碍众人追捧。

5月,当投资者们尚沉浸在“天神娱乐”“神州高铁”等一系列“神”一般改名的震撼中时,多伦股份的“匹凸匹”横空出世,将A股更名潮推向了一个新的高度。然而,一片吐槽声并没能阻碍多伦股份股价的华丽表现,复牌后轻松拉出了两个一字涨停。即使在收到上交所的严厉问询之后,多伦股份依然气定神闲,公司股价随即又连续四涨停。

统计数据显示,上市公司发布更名公告后,持股30天平均涨幅达10.07%,持股20天上涨概率达68.57%。

今年以来,有68家上市公司更名,其中非因ST更名的近40家。

总的来说,上市公司名字改名改得好的要点有两个:要么高大上,抱“中”字头大腿;要么追风口。上市公司更名,如确是因为主营业务变更无可厚非,可事实上,越来越多炫酷的更名只不过是上市公司为了吸引市场眼球以获取炒作资本,借以拉升股价的投机行为。仅仅一纸“缴纳一定的登记费用”的改名公告,便能令人凭空产生跨界转型的“遐想”,这招超低成本哄抬股价的做法简直太划算了。

### 怪现象2 “赶风口”转型

如果说更名术是“提亮”,那么上市公司转型也算是起码有实质性动作的整形术了,只怕整形整多了,最后都让人认不出了。可惜市场审美趋同,A股市场也因此充斥了各类辨识度极低的“人造美女”。

巨大风口下,拥抱“互联网+”几乎已成为上市公司标配。卖衣服的、卖药的、卖电视的、卖烟花的都纷纷涌向“互联网+”,希望搭上概念的顺风车。

“互联网+”之外,还有各式各样的名词概念,A股转型故事向来不缺素材。其中自然有失意者,如贵州百灵、湘鄂情等,辗转不停却从未找准节奏。相比之下,“跨界专业户”华丽家族就显得高明许多,凭借其抓热点、讲故事的能力,公司一直是资本市场的弄潮儿。2011年,华丽家族宣

布收购具有乙肝疫苗概念的公司海泰药业,转型医药行业,至今无下文;2013年,华丽家族再讲“金矿故事”,却同样未带来实际盈利。喜逢大牛市,华丽家族再接再厉,一纸定增祭出“石墨烯+机器人+临近空间飞行器”的超豪华故事汇。一个月不到,公司股价连涨3倍,使得去年9月入主华丽家族的泽熙投资赚得盆满钵满。

对于众多市场参与者来说,花式跨界背后到底是赶时髦还是实质性的突围,还需时间验证。

### 怪现象3 传言“炼金术”

牛市在途,传言四起,泥沙俱下,传言和消息的界限变得愈加模糊,一条莫须有的消息往往能造成股价的大幅波动。在信息高度敏感的资本市场,古今中外投资者概莫能外。而谣言,即便是假的,一旦成势,亦可呼风唤雨。

3月26日,一则关于泽熙的神秘消息在微信圈里广为传播,大意是“明天早上立刻清仓泽熙系股票,一个不留!不要问原因”。这条信息提及了一些泽熙概念股,比如宁波联合、工大首创等。市场瞬间炸开了锅,猜疑不断,以致鲜少回应传闻的泽熙旋即发出了一份澄清公告,指出上述传言是“别有用心言论,表示严厉谴责”。事实上,还有无处不在的私募一姐、公募一哥、草根股神等,有关他们的似真似假的传闻,早就让众多追随者亦癫亦狂。

在传言面前,不少投资者往往信奉的是“宁可信其有,不可信其无”。而传言的散布者正是巧妙地利用了投资者的心理,投其所好,并均有一定的逻辑基础。

举牌人 炼金术 不死鸟



### 怪现象5 奇葩“举牌人”

本轮牛市,上市公司门外的“野蛮人”格外炫目,上演了一轮又一轮的举牌大戏。巨大的财富诱惑面前,举牌明星们情绪高昂,纷纷祭出大招。

在4月14日对新华百货完成了首次举牌后,“私募斗士”崔军通过上海宝银和上海兆赢两家公司旗下基金总计持有新华百货1132.48万股,占公司总股本的5.0191%,首次达到总股本的5%。此后的10个交易日,其又通过旗下基金迅速将持股比例提高到10%,跃升为新华百货第二大股东。为应对崔军举牌等一系列行动,新华百货在一个

月内两度停牌。6月8日,中国证监会向崔军旗下的上海宝银下达了《调查通知书》,因其涉嫌信息披露等方面的违法违规,证监会决定对其立案调查。

崔军并不孤单,产业资本、外资、险资及明星“牛散”都加入了举牌大军。相对于其他势力的步步为营、精巧谋划,“牛散”们则一如既往地制造传奇,认准目标不惜违规。

### 怪现象6 “不死鸟”神话

念念不忘,必有回响。炫目的资本舞台上,提前退场并不妨碍回眸一笑的风情万种。

4月20日,“央企退市第一股”\*ST长油挂牌新三板,连续收获33个涨停,最高价收于4.17元,较退市前的0.83元大涨400%。资金追捧长油事出有因,今年4月13日,长油公告重整计划执行完毕。而根据最新披露的业绩报告,今年一季度长油实现净利润逾1.19亿元。长油扭亏,催生了市场对其“复活”的预期。

作为首家触发“重大违法退市”条款的上市公司,\*ST博元同样上演了最后的疯狂,用过过山车般的走

势撩拨投资者敏感的神经。在其暂停上市进入“读秒”之际,\*ST博元再次逆袭,从5月12日起连续三个交易日涨停,最终以6.55元的收盘价完成了其在风险警示板的告别演出。

对于投资者而言,除了因为绝对价格低容易遭到炒作外,退市股的接盘方、大股东与监管层等各利益相关方的博弈皆值得押注。变数意味着风险,更意味着机会,火中取栗的背后是巨大的潜在收益。

### 怪现象7 “黑天鹅”不黑

大牛市中,无所谓利空,只有不解风情的投资者。“黑天鹅”在不少A股投资者的眼中,往往比“白天鹅”还要洁白美丽。

5月,市场流传着一个“花开两朵,各表一枝”的故事。情节是这样的:5月18日晚,陕西首富吴一坚涉案被查,旗下两家上市公司金花股份和世纪金花因此停牌。复牌后,金花股份股价涨停,世纪金花股价盘中跌21%——前者在A股上市,后者在港股上市。同一个老板,同样的利空,旗下两家公司居然在不同的市场走出了如此迥然不同的走势,A股投资者极好地为同胞解读

了什么“祸兮,福之所倚”。无独有偶,对于传统利空的花式解读远不止于此。对于贾跃亭大笔减持套现百亿元,市场的解读是输血公司、节省财务成本的利好。就在贾跃亭进行减持的6月3日,乐视网的股价还一度出现涨停。这还并非是最受欢迎的减持。中原高速在大股东减持的两天时间内,出现了股价连续涨停的“欢送会”。据《上海证券报》