



万科A自7月4日复牌后连续两天跌停,昨天,跌停板终于打开。截至收盘,万科A股价收报19.8元/股,涨0.05%,成交201.1亿元,创下万科A历史上成交额新高,全天振幅达8.49%。备受关注的宝能系昨天在二级市场上继续增持,根据万科A昨晚发布的公告,钜盛华及其一致行动人前海人寿保险股份有限公司在5日、6日连续两天增持后,合计持有公司A股总股份的比例为25%,并第五次触及举牌红线。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

宝能系“连秀肌肉” 增持至25% 再触举牌线

万科A昨微涨0.05%,成交201亿元,创历史天量



巨量成交 万科A打开跌停板

昨日早盘,万科A在集合竞价阶段前5分钟就打开跌停板,9点20分时有近90万手的成交量,开盘前5分钟跌幅持续缩小。截至集合竞价结束,万科A跌3.49%,成交24.75亿元。

开盘后,万科A震荡上行并强势翻红,盘中大涨5%,触及当天最高价20.78元/股,但股价随后快速回落并翻绿;临近尾盘时再度拉升,股价翻红。

截至收盘,万科A股价报19.80元/股,涨0.05%,成交

201.1亿元,成交额创下了个股历史新高。

数据显示,万科A此前成交额的最高纪录出现在2015年7月10日,全天成交逾138亿元。

可以说,万科A复牌后的走势基本与市场预计一致。此前,机构多认为复牌后的万科A会有2到3个跌停板。

值得注意的是,万科H股昨天也十分活跃,截至收盘报16.56%,涨0.85%。至此,万科H股三天涨幅近13%。

连续两天增持 第五次触及举牌线

万科A复牌后,市场除了对公司股票本身走势关心外,对大股东宝能系的动作也十分关注。7月5日晚间,万科A发布公告称,根据公司股东钜盛华的反馈,其于2016年7月5日购入公司A股股票7529.3万股,购入股份数量占公司总股本的0.682%,本次购入后,钜盛华及其一致行动人合计持有公司股份数量占公司总股本的24.972%。按7月5日万科A19.79元/股的价格计算,宝能系买入7529.3万股总耗资14.9亿元。

而不出市场意料的是,7月6日,宝能系在二级市场上再次“秀肌肉”。昨天晚上,万科发布

公告称,7月5日至7月6日,钜盛华通过资产管理计划在二级市场增持公司A股股份7839.23万股,占公司总股份的0.71%。本次权益变动完成后,钜盛华及其一致行动人前海人寿保险股份有限公司合计持有公司A股27.6亿股,占公司总股份的比例为25%,第五次触及举牌红线。过去,宝能系分别在2015年7月10日、7月24日、8月26日、12月4日先后四次举牌万科。

减去7月5日宝能系买入的7529.3万股来计算,7月6日宝能系买入仅为309.93万股,按照7月6日万科A收盘价19.8元/股计算,这次耗资为6136.6万元。

宝能系连续发债 兜里有钱

宝能系为何连续两天“秀肌肉”?南京一私募人士告诉记者:“既是为了护盘,也是为了吸筹。”可以看出,宝能系连续两天的增持激活了市场参与者对万科A的热情。7月5日,宝能系14.9亿就已经引来其他21亿资金参与撬板万科。7月6日,万科A更是创下201亿元成交量的历史纪录,换手率也是高达近11%。

按照《上市公司收购管理办法》规定,此后两个交易日,宝能系不得再增持万科A。

但市场人士普遍认为,在资金充足的情况下,宝能系完全可以增持万科股份至30%,触发要约收购。宝能系吸筹的弹药库是否充足呢?有媒体报道称,今年6月开始宝能系频繁在债市筹资,预计宝能系能获得资金最高可达665.8亿元。深交所近期披露,已受理海通证券承销的钜盛华150亿元的小公募债、50亿元私募债,以及对招商证券承销的宝能地产30亿元私募债反馈了意见。加上此前获批的深业物流50亿元私募债,宝能系在短短一月内共有280亿元债券现身。

“随着万科控制权争夺战的继续,利益各方围绕股价和筹码的博弈有望在二级市场演绎新的剧情。”一位业内人士在猜测万科A后市时表示。

去年增持承诺到期 多家公司“打折”兑现

律师:监管部门应适当介入,督促履约

近期,金运激光、冠城大通、综艺股份、泛海股份、宝鹰股份等多家公司公告了其实际控制人、大股东、董监高等去年7月间发布的“一年期”增持承诺完成情况。尽管承诺完成情况不一,但违规履约仍是主流,同时也出现承诺“打折”、无力履约等情况,甚至公告承诺后就没了下文。法律人士认为,去年的增持承诺潮虽是市场非理性下跌之际的特殊“救市”方法,但作为规范化的市场,增持承诺方要重视自己的承诺,监管部门则应该适当介入,督促承诺方履约。

据《中国证券报》

多家公司完成承诺

7月5日,冠城大通公告,公司控股股东福建丰榕投资有限公司于2015年7月3日起12个月内增持公司股份的计划实施期限已届满,增持不超过2%股份的计划已完成。公告显示,自首次增持之日起至2016年7月1日期间,丰榕投资累计共增持公司1.95%股份。丰榕投资几乎“顶格”完成增持计划。

除了“顶格”完成增持计划,“打折”增持的也不在少数。以综艺股份为例,实际控制人管圣达承诺,2015年7月2日起12个月内,累计增持比例不超过公司已发行总股份的2%。7月5日,综艺股份公告,管圣达完成增持承诺,增持公司股份117万股,占公司已发行总股份的0.09%。综艺股份表示,由于公司自2016年1月7日起开始筹划重大资产重组事项,相关程序尚在进行中。考虑到相关监管要求及公司

规范运作的需要,在本次重大资产重组实施完毕之前,管圣达将不买卖公司股票。

有些公司的“一年期”增持承诺则是以最低限精确完成。以互动娱乐为例,公司控股股东陈冬琼提前“交卷”完成增持计划。陈冬琼此前承诺,自2015年7月8日起12个月内增持公司股票,累计金额不少于1.83亿元。去年9月,公司公告,截至2015年9月21日,陈冬琼通过“博时资本-众赢志成3号专项资产管理计划”投资组合增持公司1.3%股份,平均价格约为11.26元/股,增持金额共计约18301.70万元。

有的公司“翻花样”完成增持计划。以万家乐为例,2015年7月9日,公司控股股东广州汇顺投资表示,计划12个月内增持不超过2%股份。不过,最终通过汇顺投资的实际控制人张明园三次增持完成承诺,累计增持0.29%股份。

承诺搁浅原因不一

数据显示,从已经到期或者即将到期的增持承诺完成情况看,上市公司大股东、董监高依约履约的情况是主流,不少公司甚至提前完成增持计划。但目前仍有部分公司“一年期”增持承诺到期,大部分公司的承诺期限还有几天或几十天的“窗口”。“预计整体履约情况应该相对不错,毕竟从去年7月以来,市场宽幅震荡甚至大幅下跌,给了增持资金不少买入机会。”国金证券分析人士表示。

但也有些公司的增持承诺在公告之后就如泥牛入海,难寻后续踪迹,让人担忧其实施情况。2015年7月9日,重庆燃气公告,在不影响公司上市地位的前提下,控股股东重庆能源拟于未来12个月内,在公司股票价格严重偏离价值时,通过证券交易系统增持公司股份。但查阅公司公告,并没有发现其增持推进的情况。“‘股票价格严重偏离价值’是相对主观的判断,重庆能源或许就是利用了这一点。”有市场人士指出。

易世达去年7月8日公告,公司实际控制人刘振东拟在未来12个月内增持不超过2%公司股份。而查阅此后的公司公告,同样没有后续增持信息发布。

也有公司曝出不能履行增持承诺的情况。抚顺特钢7月2日发布提示公告,接到控股股东东北特殊钢集团有限公司书面通知,东北特钢集团因流动资金不足已经导致债务违约,无资金能力履行于2015年7月8日作出的增持公司股份承诺。彼时东北特钢集团承诺,拟在未来12个月内增持累计金额不低于18000万元公司股票。

“大股东、董监高的增持承诺,是去年7、8月间,市场非理性下跌之际,监管部门引导与公司自救相结合而产生的结果。虽说是特殊时期的特殊政策,但作为监管部门的政策,以及大股东、董监高等作出的正式承诺,相关承诺方需要履约,监管部门也应当介入,以维持市场规则的权威性。”中银律师事务所人士表示。