

扫码订阅



# 南京熊猫资产注入将落实?

H股昨复牌大涨15.76%,A股继续停牌

南京熊猫重组风声又起。上周五,南京熊猫申请早间紧急停牌,称公司控股股东熊猫集团正在筹划与公司有关的重大事项,可能涉及重大资产注入。昨天,公司H股复牌,股价大涨15.76%。公司A股股份继续停牌。但公司承诺将尽快向熊猫集团确定该事项,并于A股股份停牌之日起的5个上交所交易日内作出公告。在中电系整合加速的背景下,有机构预测,南京熊猫有望成为中电系下军用通信电子及装备整合平台。

现代快报/ZAKER南京记者 王静



资料图片

## 南京熊猫H股昨复牌大涨

9月23日,南京熊猫申请早间紧急停牌,公告称由于公司的控股股东熊猫集团正在筹划与公司有关的重大事项,可能涉及重大资产注入,并影响公司股价波动,公司股票23日全天停牌。

昨天,公司H股的股份已经复牌,受资产注入消息影响,公司H股股份在竞价时段高开16.79%,报价7.93港元,开盘后继续拉升,盘面一度涨24.3%,至收盘仍大涨15.76%,报7.86港元。

与此同时,公司在香港联交所发布公告称,鉴于资产注入事项仍存在重大不确定性,为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司A股股价异常波动,根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定,经公司申请,公司A股股份自9月26日起继续停牌。

但公司承诺,尽快向熊猫集团确定该事项,并于A股股份停牌之日起的5个上交所交易日内作出公告。

## 背景 中电系资产整合有迹可循

尽管南京熊猫的注入资产还不得而知,但市场对于公司的重组早有预期。南京熊猫控股股东为熊猫集团,熊猫集团的控股股东则为央企中国电子信息产业集团公司(以下简称中电集团)旗下的南京中电熊猫信息产业集团有限公司(以下简称中电熊猫)。

中电集团目前拥有多家上市公司,其中A股包括南京熊猫、深科技、长城信息、中国软件、中电广通、华东科技等。2016年“两会”期间,中电集团总经理刘烈宏曾表示,中电集团将从混合所有制(引进战投)、员工持股和资产证券化三个角度实践国企改革,并明确指出未来资产证券化率要提升到80%。今年3月,长城电脑和长城

信息两家上市公司完成合并重组,并注入集团内优质军工资产中原电子,已经成为中国电子旗下其他上市公司资产重组树立了成功样板。有券商认为,长城系资产整合标志着中电系“一个板块一家上市公司”的整合思路正式启动。

针对南京熊猫而言,公司去年1月公告,控股股东熊猫集团股东会议同意集团股东“中国华融资产”和“中国长城资管”减持所持有的注册资本。中电熊猫将南京熊猫的控股股东熊猫集团变更为全资子公司。中电熊猫旗下有多个优质军工企业,信达证券认为,随着中国电子国企改革的逐步实施,南京熊猫有望成为中电熊猫旗下军工资产的上市平台。

## 猜想

### 南京熊猫有望成军工资产载体

那么,南京熊猫如果获得资产注入,将会得到哪些资产?招商证券分析认为,中电熊猫四大优质军工主体熊猫汉达科技、科瑞达电子装备、长江电子和三乐电子分别是我国军工通信、电子对抗、军用雷达和军用真空电子方向的龙头企业,具有较强的盈利能力。南京熊猫作为中电熊猫优质军工资产的最佳载体,将有望成为CEC旗下的电子装备及军工类优质资产的整合平台。

华金证券预测,南京熊猫最有可能获注的是直接股东注入汉达科技的军用无线电信号对抗装备资产。考虑到中电熊猫是熊猫集团的单一大股东,还有可能向熊猫集团出售长江电子、科瑞达的军用电子装备资产用于注入南京熊猫。

南京熊猫2015年实现营业收入36.13亿元,同比增加3.16%;净利润1.44亿元,同比降低了6.13%。值得一提的是,电子装备业务,尤其是当下热点的工业机器人,正在成为南京熊猫重点布局的领域。2015年南京熊猫在上海设立上海熊猫机器人科技有限公司,专业从事机器人及智能制造系统装备研发业务。

楼市疯狂抢食股市流动性

## 千股横盘后迎来千股大跌



CFP供图

## 数据

### 成交低迷远未至最窒息阶段

本周首个交易日,A股低开低走。上证综指失守3000点整数位,以2980.43点报收,跌1.76%。深成指表现更弱,跌幅达到2.05%。行业板块全线收跌,且仅有煤炭、银行两大权重板块跌幅不足1%。

正所谓,急跌不可怕,可怕的是钝刀子割肉、持续阴跌不止。近期市场多次出现千股横盘、大盘振幅创14年新低的心电图走势。比如9月23日沪指振幅仅为0.46%,9月20日振幅仅为0.40%等。成交也非常低迷,9月19日及9月21日换手率均只有0.61%,逼近年内极值。

不过,数据显示,当前指数成交低迷程度尚不及历史最低值的一半水平。9月份以来大盘综合平均换手率再度陷入低迷,平均仅为0.75%,略高于5月份的0.74%。该数据在去年股市最疯狂时期曾到3.02%。不过,该数据在历史上并不是一个极低的数据。2012年11月大盘综合平均换手率仅为0.35%。

个股方面,在跌幅超过3%的个股中,有124只股票换手率低于1%,其中不乏一些缩量大跌的品种。在这种情况下,高位高估值的股票惨遭大幅抛弃,尤其是次新股。昨天次板块大跌超过4%,前期较活跃的量子通信、苹果概念等也出现在领跌榜单之中。

## 反差

### A股的孤单VS楼债期的热闹

近期市场流传一则发人深省的消息:某上市公司拟通过出售两套学区房扭亏保壳。“冷笑话还真成现实了!”有评论人士感慨。

从流动性角度看,诺鼎资产管理曾宪钊认为,二级市场目前处于较为尴尬的局面,即面临楼市、债市、期市等多重渠道的资金分流。除了房地产市场外,债市在无风险利率震荡下行中陷入“买买买”的节奏

## 后市

### 回避高价题材股 持股过节胜算高

对于近期行情,方正证券表示,A股没有激情,流动性匮乏,加之将迎来“十一”长假,内外因素的不确定性,若无确定性消息刺激,按过往的惯例,大盘上下都难以掀起大的波澜,区间窄幅运行将是主旋律。操作上,不追高,逢低关注建材、装饰、园林及低价底部横盘已久股,回避高价题材股及近期连续涨幅过高股。

综合证券时报网