



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 64 版
B 叠 / 信息披露 92 版
本期 156 版 总第 6699 期
2016 年 8 月 19 日 星期五



中国证券报微博
http://t.qq.com/zgzbqs
金牛理财网微信号
jinnlicai



中国证券报微信号
xhszsb



中证公告快速
App

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

成也“赌壳”败也“赌壳” 创势翔重仓*欣泰惨遭清盘

知情人士称,由于持股比例达到10%形成“举牌”,广州市创势翔投资有限公司未被允许卖出*欣泰,加上前期业绩不佳,创势翔通过某信托公司发行的产品中,只要持有*欣泰的已全部清盘,其管理规模损失惨重。

A06

地产股强弩之末 资金流辞旧布新

分析人士认为,地产股盛宴正面临利多出尽后催化剂缺失的尴尬,地产股主升浪已接近尾声,后市高位震荡、充分换手或许还有余波,但空间不大。资金明显已开始转战别处,与深港通相关的稀缺、绩优价值股以及成长股中的超跌价值品种可能受到较多关注。

A09

首批国企员工持股试点今年启动

单一员工持股比例不高于总股本1% 通过资管计划持股不得使用杠杆融资

□本报记者 刘丽靓

国资委18日消息,经国务院同意,国资委、财政部和证监会日前联合印发《关于国有控股混合所有制企业开展员工持股试点的意见》。《意见》规定,员工持股总量原则上不高于公司总股本的30%,单一员工持股比例原则上不高于总股本的1%。实施员工持股后,国有股东持股比例不得低于总股本的34%。通过资产管理计划方式持股的,不得使用杠杆融资。各省、自治区、直辖市及计划单列市和新疆生产建设兵团可分别选择5-10户企业,国务院国资委可从中央企业所属子企业中选择10户企业开展首批试点。首批试点原则上在2016年启动实施,2018年底进行阶段性总结,视情况适时扩大试点。

明确试点企业条件

《意见》提出,主要采取增资扩股、出资新设方式开展员工持股,并保证国有资本处于控股地位。《意见》明确了开展试点企业的四个条件。一是主业处于充分竞争行业和领域的商业类企业;二是股权结构合理,非公有资本股东所持股份应达到一定比例,公司董事会中有非公有资本股东推荐的董事;三是公司治理结构健全,建立市场化的劳动人事分配制度和业绩考核评价体系,形成管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减的市场化机制;四是营业收入和利润90%以上来源于所在企业集团外部市场。

《意见》提出,优先支持人才资本和技术要素贡献占比较高的转制科研院

所、高新技术企业、科技服务型企业(统称科技型企业)开展员工持股试点。中央企业二级以上企业(含)以及各省、自治区、直辖市及计划单列市和新疆生产建设兵团所属一级企业暂不开展员工持股试点。违反国有企业职工持股有关规定且未按要求完成整改的企业,不开展员工持股试点。

参与持股人员应为在关键岗位工作并对公司经营业绩和持续发展有直接或较大影响的科研人员、经营管理人员和业务骨干,且与公司签订了劳动合同。党中央、国务院和地方党委、政府及其部门、机构任命的国有企业领导人员不得持股。外部董事、监事(含职工代表监事)不参与员工持股。如直系亲属多人在同一企业时,只能一人持股。员工入股应主要以货

币出资,并按约定及时足额缴纳。按照国家有关法律法规,员工以科技成果出资入股的,应提供所有权属证明并依法评估作价,及时办理财产权转移手续。上市公司回购本公司股票实施员工持股,须执行有关规定。试点企业、国有股东不得向员工无偿赠与股份,不得向持股员工提供垫资、担保、借贷等财务资助。持股员工不得接受与试点企业有生产经营业务往来的其他企业的借款或融资帮助。在员工入股前,应按照有关规定对试点企业进行财务审计和资产评估。员工入股价格不得低于经核准或备案的每股净资产评估值。国有控股上市公司员工入股价格按证券监管有关规定确定。员工持股比例应结合企业规模、行业特点、企业发展阶段等因素确定。(下转A02版,相关报道见A03版)

博重组 爱定增 频举牌 “牛散”持股路径浮现

□本报记者 戴小华

举牌激战之中,“牛散”也不甘寂寞。宏磊股份8月18日晚发布公告称,股东景华于8月8日至17日增持公司股票1077万股,占公司总股本4.91%。增持后,景华持有2196万股,占公司总股本10%。

随着上市公司半年报陆续披露,“牛散”的持股路线图逐步清晰。“牛散”的动向一直是市场关注热点。他们手握重金,低调潜行,操作手法独到,成为部分投资者的跟风对象。根据已披露的上市公司半年报,沈国英、吕志炎、章建平、吴鸣霄、徐开东、蒋政一、曾平等“牛散”再次现身。

二季度新进或增持十公司

宏磊股份的公告显示,景华于1月16日与公司原实际控制人及一致行动人之一戚建生签署了《股权转让协

议》,景华受让戚建生持有的宏磊股份1118万股,占公司总股本5.09%。此前,“牛散”景华曾重仓进入山水文化、德棉股份、绿景控股。

Wind数据显示,截至6月30日,有15家上市公司的前十大流通股股东出现“牛散”的身影。其中,10家整体为新进或增持,涉及的“牛散”包括沈国英、吕志炎、蒋政一、沈建法等。

鲁亿通半年报显示,“牛散”家庭周信钢、李欣、周晨现身前十大流通股股东。由于鲁亿通3月19日起停牌,所以半年报显示的实际上是这些“牛散”一季度持股情况的延续。

在整体上获得“牛散”加仓或新进的10家公司中,值得注意的是永太科技、双象股份、平高电气、兰州黄河、光环新网、东诚药业、楚天科技和艾华集团,均为二季度新进。尤其是兰州黄河获得沈国英、吕志炎两大知名“牛散”联袂新进。其中,吕志炎持有406.78万

股,占总股本的2.19%;沈国英持有285.08万股,占总股本的1.54%。吕志炎曾巨资参与中银绒业、宜华木业等多家上市公司的增发。沈国英的过往投资战绩也不俗,去年从建仓中国中冶到退出期间,该股大涨超过106%,获利颇丰且精准逃顶。

知名“牛散”蒋政一在二季度新进永太科技,持有395.02万股,占公司总股本的0.49%。同时,永太科技也获得QFII群益证券投资的青睐,二季度新进267.18万股。

方文艳是目前二季度新买入最大手笔的“牛散”,新进光环新网2920.71万股,占公司总股本4.04%。二季度获得“牛散”整体增持的还有柳化股份、天际股份。沈建法、岳丽英分别增持柳化股份181.74万股、41.15万股,张雪清则新进236.13万股。

“牛散”二季度整体上减持了天山股份、四川长虹、佳创视讯和恒通科技。

知名“牛散”赵建平二季度减持了佳创视讯90万股。

“牛散”的择股能力确有独到之处。其中,李强增持的天际股份6月30日复牌后,连拉10个涨停板,下半年以来累计涨幅近90%。李强二季度加仓60.88万股,持股量增至101.46万股,可谓精准。从过往投资历史看,“牛散”偏爱定增或重组。例如,此次现身柳化股份的沈建法曾成功参与*ST易桥和宝通科技的重组行情,岳丽英也与沈建法同时押注了宝通科技。柳化股份当前利空不断,“牛散”却扎堆,不排除其看好柳化股份的重组潜力。获得吕志炎、沈国英两大知名“牛散”青睐的兰州黄河也与之类似。

与私募联袂入驻

兰州黄河不仅吸引了“牛散”,前十大流通股股东还出现了私募机构。(下转A02版)

制图/韩景丰

公募竞相申报新品 商品基金成“红人”

□本报记者 官平 黄淑慧

今年以来,4只投资于国内黄金现货合约的黄金ETF(交易型开放式指数基金)备受市场青睐,规模与净值双双大增。在“资产荒”和大宗商品投资热背景下,公募基金开始扎堆申报商品基金,这一品种已成为大类资产配置“新贵”。接受中国证券报记者采访的多名基金经理表示,资产管理行业对商品基金的投资需求逐步提升,商品基金有利于推动期货市场“去散户化”,而POF(基金的基金)的兴起也将助力商品基金的发展。

公募扎堆申报商品基金

据证监会8月11日公布的“证券投资基金募集申请行政许可受理及审核情况”,证监会近期受理了大成基金申报的有色金属期货指数基金(LOF,即上市型开放式基金)和南方基金申报的铜交易

开放式指数基金(ETF)募集申请。

目前,基金公司申报的商品基金主要分为LOF和ETF两种类型,涵盖黄金、铜等交投活跃的主要大宗商品现货、期货以及商品期货指数。

7月公募基金申报的商品基金达5只。截至8月5日,累计待审的商品基金增至14只。其中,华泰柏瑞、前海开源、华宝兴业、大成、国投瑞银、博时等公司相对活跃。不过,从目前监管部门的审核速度来看,从申请到获批的期间较长。在南方基金申请设立铜ETF之前,另一家公募基金于去年11月申报设立一只铜期货基金,时间过去近9个月,该铜期货基金仍未获批。在申报之前,基金公司须获得证券交易所、期货交易所、证券登记结算机构三方无异议函。

据2014年12月证监会发布并施行的《公开募集证券投资基金运作指引第1号——商品期货交易型开放式基金指引》,商品期货ETF的上市、交易、申购赎

回、登记结算、投资运作应当遵守法律法规及证券交易所、商品期货交易所、证券登记结算机构的相关规定。《指引》为公募基金开发商品期货ETF提供了法律依据。在那之前,除黄金ETF之外,国内投资商品的基金基本为空白,导致公募基金多以ODII的方式投资海外相关ETF产品,包括投资标的为期货的ETF。

业内人士表示,整体而言,国内对商品大类产品的布局刚起步。现有商品基金以跟踪贵金属(黄金、白银)和原油为主,其中直接投资实物或期货合约的有5只,其余均借道海外商品ETF进行投资。

除华安、博时、国泰、易方达4只黄金ETF投资于黄金现货合约之外,国内第一只投资商品期货合约的基金是国投瑞银白银期货基金,成立于今年8月,是在《商品基金指引》颁布之后申请募集和发行的,是国内投资商品期货基金的尝试。基金运作近一年来,总体运作平稳。

适逢大宗商品投资热

商品ETF以大宗商品为跟踪标的。投资者可以通过交易商品ETF,方便地实现对黄金、农产品等商品资产的投资。自2004年第一只商品ETF问世以来,商品ETF不断壮大,从以实物为投资标的扩展到以期货合约标的。截至6月30日,美国上市的商品ETF共137只,总规模为770.21亿美元。其中,贵金属ETF的规模占绝大部分,占比达77.38%。

在国内,今年商品期货迎来了一轮热潮。上半年,在黄金白银、“黑色系”的带动下,国内商品期货市场一改过去5年的颓势,投资热情快速升温。“投资商品期货合约是直接参与商品价格交易的简便投资工具,但对于大多数投资者而言,商品期货合约采用保证金交易方式、期货合约有到期日等特点,其投资与股票投资有较大差异。(下转A02版)

HM 宁波横河模具股份有限公司 首次公开发行A股今日网上申购

申购简称: 横河模具 申购代码: 300539
申购价格: 6.12元/股 网上发行数量: 945万股
网上单一账户申购上限: 9,000股
网上申购时间: 2016年8月19日
(09:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 宏信证券股份有限公司
宏信证券 HONXIN SECURITIES CO., LTD.

《发行公告》、《招股说明书》详见8月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

OPPLE 欧普照明

欧普照明股份有限公司 首次公开发行A股今日隆重上市

股票简称: 欧普照明
股票代码: 603515
发行价格: 14.94元/股
发行数量: 5,800万股

保荐机构(主承销商): 光大证券股份有限公司

《上市公告书》详见8月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。有关本次发行的相关资料请上网披露网址: <http://www.eop.com.cn>

郑州安图生物工程股份有限公司 首次公开发行 A 股今日网上申购

申购简称: 安图申购 申购代码: 732658
申购价格: 14.58元/股 网上发行数量: 1260万股
网上单一账户申购上限: 12,000股
网上申购时间: 2016年8月19日
(09:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐人 恒顺证券 招商证券

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见 8 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

A10 货币/债券

风雨暂歇 人民币汇率“小憩”

市场人士指出,内外环境的改善有助缓解人民币贬值压力。中长期看,人民币汇率重估进程难言结束,汇率的有效企稳仍有待中国经济展现可持续增长动能,人民币对美元仍面临贬值压力,但贬值幅度可控。

明日《金牛理财周刊》导读

海外资金预热深港通

深港通获批公布后,尽管市场反应看似平淡,但实际上海内外资金早已提前布局:国内资金布局港股小盘股,海外资金则选择蓝筹股。不少资金更是憧憬再出现一轮2014年四季度的行情。

<p>建行·中证报“金牛”基金系列巡讲江苏专场</p> <p>时间: 8月20日(周六) 13:30-16:30 地点: 常州百家酒店</p> <p>主讲: 刘恩辉 中国社会科学院教授、博士生导师 陈鸣程 广发基金资产配置部基金经理</p> <p>协办: 中国建设银行 中国证券报 广发基金</p>	<p>建行·中证报“金牛”基金系列巡讲河南专场</p> <p>时间: 8月20日(周六) 8:30-11:30 地点: 郑州市金水区115号非特山国际酒店5楼</p> <p>主讲: 李善勇 南方基金首席宏观分析师、基金经理 张永志 华泰基金定开基金事业部总经理 李俊 华泰基金定开基金事业部总经理</p> <p>协办: 中国建设银行 中国证券报 华泰基金</p>
--	--

国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:O1228
各地邮局均可订阅
北京 上海 广州 武汉 海口 成都
沈阳 西安 南京 长春 福州 长沙
重庆 深圳 济南 杭州 郑州 昆明
合肥 乌鲁木齐 南昌 石家庄 哈尔滨
太原 无锡 同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲97号
邮编:100031 电子邮件:zsb@zsb.com.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321
本报监督电话:63072288
专用邮箱:yqg@xinhua.cn
责任编辑:李若愚 版式设计:毕莉雅
图片编辑:刘海洋 美编:马晓军