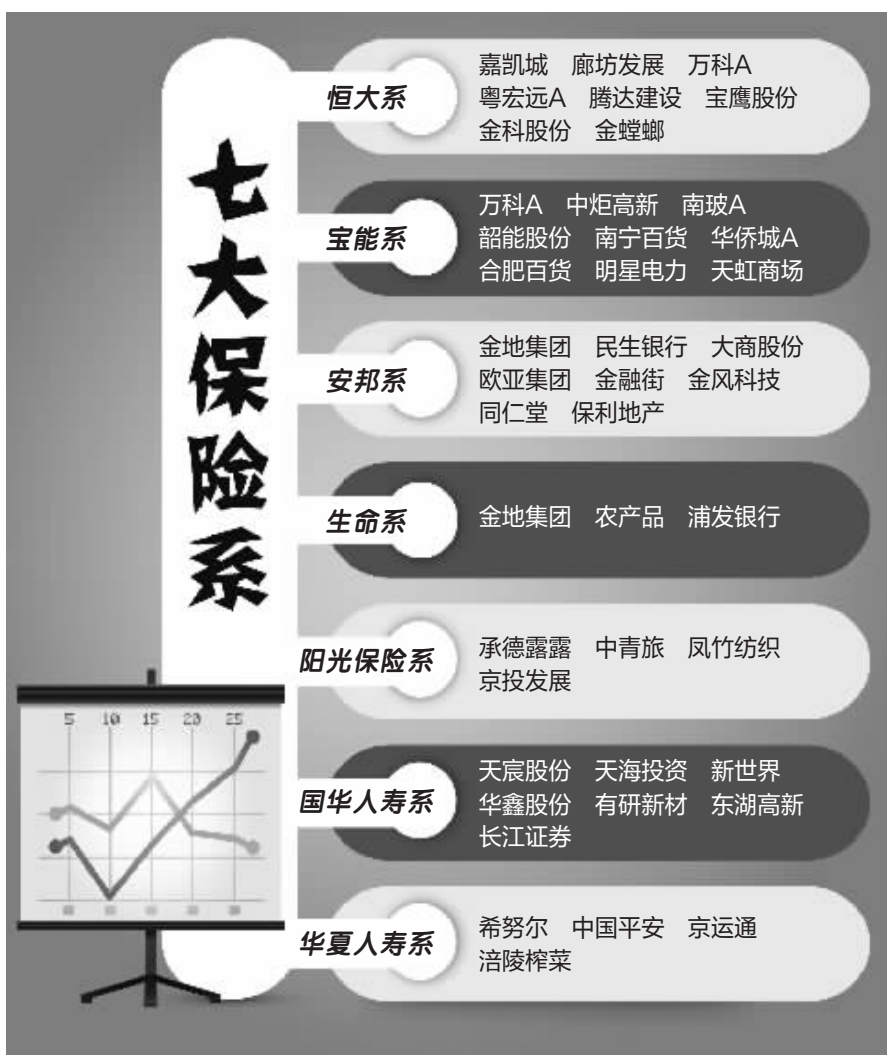


## 举牌概念延续火热行情

# 七大险资举牌路线图起底



昨日, 举牌概念延续火热行情, 金融街、腾达建设、宝鹰股份、中房地产、栖霞建设、大连控股等涨停。近期有关地产股受到举牌、增持消息一波接一波, 这也刺激了板块反复活跃, 但后市消息面若不能持续发酵, 则整个板块高位震荡分化的概率大。



制图 徐哨

## 七大险资举牌凶猛

Wind数据显示, 自2014年年初至今, A股共发生262次举牌, 涉及150家上市公司, 举牌方耗资近3000亿元。数据显示, 在150家被举牌上市公司中, 保险机构举牌了其中的43家, 耗资超过1700亿元。

恒大系、宝能系、安邦系、生命系、阳光保险系、国华人寿系、华夏人寿系七大保险系举牌最为

活跃。国金证券策略师李立峰认为, 自2015年初以来, 七大保险系举牌最为活跃, 依次是恒大系、宝能系、安邦系、生命系、阳光保险系、国华人寿系、华夏人寿系; 从公告的频率来看, “恒大系”、“宝能系”、“安邦系”、“生命系”表现突出。

从目前已披露的公告看, “恒大系”举牌的

对象主要在地产、建筑等领域; “宝能系”举牌的对象主要在地产、商贸、公用事业等领域; “安邦系”、“生命系”举牌的对象主要在地产、银行、商贸等领域; “国华人寿”举牌的对象主要在地产、商贸等领域; 阳光保险举牌的对象主要在食品饮料等领域; 华夏人寿举牌的对象主要在银行、非银、食品饮料等领域。

## 四条围猎路径曝光

保险机构偏好举牌的上市公司大致为四类, 估值低、股息率高、有稳定现金流; 拥有大量隐蔽资产; 有国企改革或重组预期; 股权相对分散的高成长性公司。

对于保险机构而言, 通过举牌高分红上市公司, 实质上就是以杠杆使用低成本资金持有高分红标的, 在国债利率等投资长期走低的背景下, 达到提高效益的目的。

梳理被保险机构举牌以及大举增持过的上市公司看, 保险机构投资的四大路线图浮出水面。

首先是低估值、高股息率的大盘蓝筹股。持有这些公司股份, 权益法核算下, 保险公司可以规避股价波动的风险, 同时享受上市公司的分红和利润并表。这类公司主要分布在金融、地产、商贸领域, 且估值在多在0-20倍之间; 其中, 大股东占比较低, 一般在20%左右的公司成为保险机构主要目标。

其次是高增长、盈利能力强的成长型公司。险资通过举牌后谋求董事会席位, 参与公司治理, 为公司对接项目、资源, 寻找并购标的, 实质上是一

种培育模式。即使培育失败, 也可能获得利润的并表。其中, 股权相对分散, 市值在100亿元~300亿元之间, 在非周期领域的成长型公司是保险机构的主目标。

再者是国企改革或战略新兴产业, 符合政策导向, 未来可能享受政策红利的上市公司。“不管是哪类公司, 都需要保证两点: 获取5%股份相对容易, 股权相对分散; 为实现权益法核算下的收益, 需要标的公司每年能够确保盈利。”李立峰表示。

据《中国证券报》

## 涨停复盘

▲泰达股份、国中水务、宝钢包装、皇氏集团: 万达商业私有化概念17日发酵, 继续走强概率大, 昨日两股一字涨停, 后市可继续关注, 同时可以挖掘尚未启动的潜在的私有化受益股。万达这次私有化的买方团里有不少都是国内的大佬, 如中国平安、中铁、杉杉、工银国际、渤海产业基金、国泰君安、上汽等。

▲苏大维格: 成功研发出用于增强现实(AR)的“纳米波导光场镜片”。

▲东方精工: 拟47.5亿元并购布局新能源产业。

▲溢多利: 拟10股转增20股。

▲金科娱乐: 拟10转20股。

▲乐金健康: 大健康会议将召开。

▲步森股份: 实际控制人变更, 徐茂栋拟入主。

▲中科云网: 终止重组补涨, 三连板。

▲三联商社: 市场预期国美将回归A股。

▲同力水泥: 水泥涨价超预期, 二连板。

▲南洋股份: 拟57亿元收购信息安全行业公司, 二连板。

▲深深宝A: 深圳近日召开全市国有企业改革座谈会, 三连板。

## 操盘资讯

○苹果革命性专利聚焦机器视觉。

机器视觉概念股: 劲拓股份、万讯自控、华平股份、美亚光电

○中国人工智能大会将开。

人工智能概念股: 科大智能、江南化工、思创医惠、科大讯飞

○多地扶持充电设施建设, 设备市场达千亿美元。

充电桩概念股: 中恒电气、特锐德、上海普天、动力源

○柔性显示打开OLED增长空间, 产业链公司受益明显。

OLED概念股: 中颖电子、万润股份、彩虹股份、深天马A

○多家PVC企业上半年业绩报喜, 后市供需仍向好。

PVC概念股: 中泰化学、英力特、天原集团、双环科技

○苹果采购闪存芯片涨价。

存储芯片概念股: 深科技、太极实业、紫光国芯、朗科科技

○英特尔硅光子新品传输速率近光速, 关注相关概念股。

硅光子概念股: 光迅科技、烽火通信

## 公告淘金

●汉王科技上半年净利润同比增1486.08%。

●中泰化学上半年净利润同比增1098.90%。

●苏州固得上半年净利润同比增625.65%。

●楚江新材上半年净利润同比增114.06%。

●中天科技上半年净利润同比增60.71%。

●信邦制药上半年净利润同比增59.64%。

●格力电器拟作价130亿收购珠海银隆100%股权。

●际华集团控股股东向新兴铸管转让公司5%股份。

●传化股份拟收购

荷兰化学品企业, 价格不超过1.1亿欧元。

●新城控股拟推4200万股限制性股票激励计划。

●中集集团拟合作发展物流地产业务。

●信隆实业证券简称变更为“信隆健康”。

●中核钛白再次上调金红石型钛白粉销售价格。

●深天地A第二大股东东部集团拟转让7.21%持股。

●宏磊股份股东景华增持股份至10%。

●美好集团获实际控制人增持近1000万股。

股市有风险 投资需谨慎

张波 整理