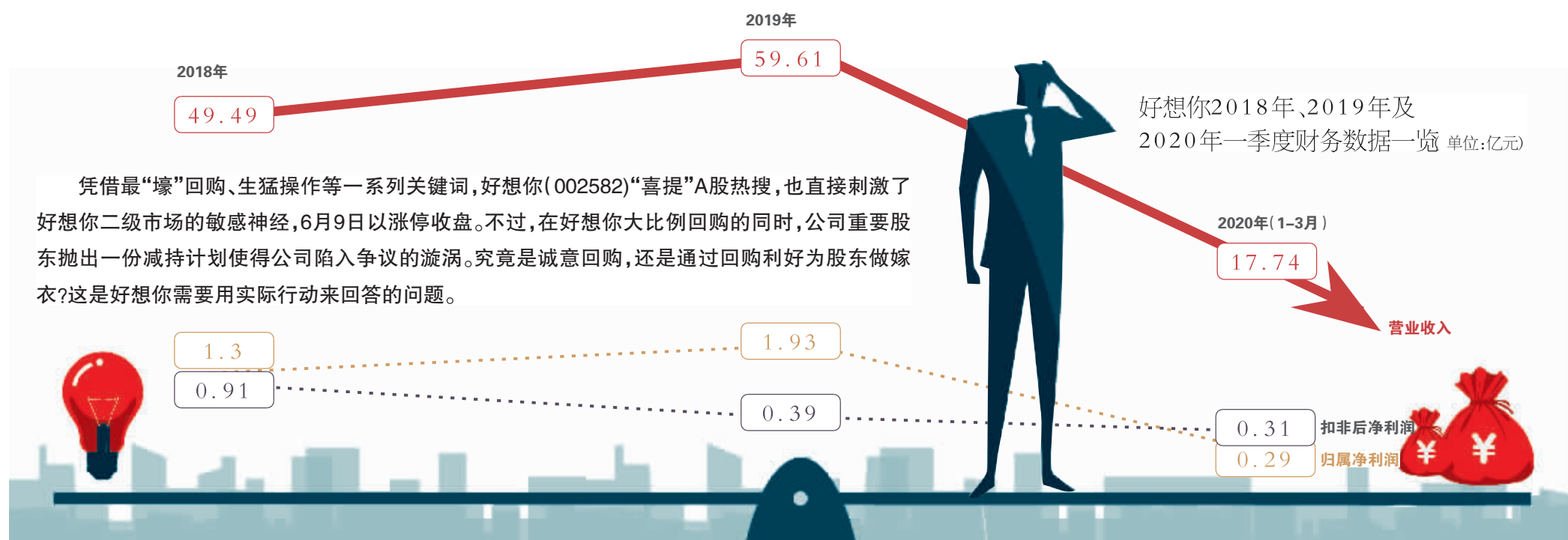


“最壕”回购遇上股东减持 好想你搞事情?



回购比例刷新A股纪录

6月9日,好想你股价一字涨停。交易行情显示,好想你6月9日早盘以涨停价开盘,全天一直维持涨停走势。截至6月9日收盘,好想你收于11.51元/股,涨幅为10.04%。据东方财富显示,好想你6月9日全天总成交金额为5975万元。截至当日收盘,好想你涨停板位置封单逾44万手。

好想你股价涨停主要受回购利好消息的刺激。6月9日,好想你披露的回购公司股份的方案显示,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分人民币普通股A股股份。本次回购的股份数量不低于11300万股(含),不超过22600万股(含),占目前公司总股本的比例不低于21.91%、不超过43.83%。

对于回购的原因,好想你方面给出的解释为:基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,在综合考虑公司近期股票二级市场表现,并结合公司经营情况、主营业务发展前景、公司财务状况以及未来的盈利

能力等基础上,增强投资者信心,公司拟实施股份回购用于注销,减少公司注册资本”。

值得一提的是,好想你最高回购公司近44%的股份比例刷新A股纪录。此外,好想你此次回购价格不超过13元/股(含)。按回购价格上限13元/股测算,回购11300万股、22600万股对应的回购金额分别为14.69亿元、29.38亿元。但截至今年一季度末,好想你账上的货币资金数约6.7亿元。

回购股份,是否存在资金压力也是市场关注的重点。对此,好想在公告中称,由于公司已收到百事饮料支付的约49.67亿元的价款,拥有充裕的现金。且回购资金在回购期内逐次支付,并非一次性支付。因此本次回购股份不会损害公司的债务履行能力和持续经营能力。

关键时刻重要股东拟减持

不过,在好想你抛出巨额回购后,紧接着又传来重要股东拟减持的消息,一番操作之下,好想你争议缠身。

6月9日,好想你披露的公告显示,杭州浩红实业有限公司(以下简称“杭州浩红”)持公司股份约5305.2万股,占公司总股本比例10.29%,是持公司股份5%以上的股东。杭州浩红计划在减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份数量不超过1547万股,占好想你总股本的比例为3%。

好想你的董事兼副总经理邱浩群也有同样的想法。邱浩群计划在减持计划公告之日起十五个交易日后的三个月内以集中竞价交易方式减持公司股份数量不超过3.55万股,占公司总股本比例0.007%。截至公告披露日,邱浩群持有好想你14.2万股股份,占公司总股本的0.028%。对于减持的原因,杭州浩红称基于发展需要;邱浩群表示是个人资金需求。

即便如此,一边回购一边减持的行为仍在市场争议颇大。在股吧里,有股民表示:“不要想多了,配合减持,才回购,不然哪有资金来接盘”。

此外,好想你也在公告中提示风险称,本次回购存在回购期限内股票价格持续超出回

购价格上限,导致回购方案无法实施或者只能部分实施的风险。这意味着,一旦股价达到13元/股的上限,好想你的回购计划则存在无法实现的可能。经济学家宋清辉认为,好想你此次推出的回购方案,是否为了拉高股价配合股东减持,是否存在利益输送问题,需要用实际行动给公众一个交代。

频繁瘦身意在套现离场?

回购+坚持的操作之外,好想你还频繁出售资产进行“瘦身”。6月9日,好想你发布的公告显示,公司拟以3018万元的价格转让其所持有的新疆若羌好想你枣业发展有限责任公司(以下简称“若羌好想你”)100%股权。本次股权转让完成后,好想你不再持有若羌好想你的股权,若羌好想你不再纳入公司合并报表范围。

若羌好想你成立于2008年,经营范围包括水果制品(水果干制品)、炒货食品及坚果制品、红枣加工等。数据显示,截至5月31日,若羌好想你实现的营业收入为4.86万元,对应

的净利润亏损79.7万元。

“转让若羌好想你100%股权符合公司未来发展规划,有利于资源整合,优化资产配置,进而提升公司盈利能力”,好想你如是说。

在此之前,好想你还作价近50亿元将百草味的母公司杭州郝姆斯食品有限公司(以下简称“郝姆斯”)100%股权卖给了百事饮料。据悉,好想你曾于2016年斥资9.6亿元成功并购郝姆斯后,百草味成为国内最早登陆资本市场的互联网休闲食品品牌。数据显示,2018年郝姆斯实现的营业收入约38.88亿元,占好想你2018年全年营业收入的比重约78%。

从上述数据可以看出,郝姆斯的加入,成为好想你业绩增长的重要推手。现如今,好想你曾一手打造的“好想你”和“百草味”双品牌分道扬镳。事实上,郝姆斯“出表”后,好想你业绩出现大幅承压情形。数据显示,今年一季度好想你实现的营业收入约17.74亿元,同比下降7.71%,对应的归属净利润约2917.42万元,同比下降78.03%。

中国食品产业分析师朱丹蓬在接受北京商报记者采访时表示,好想你频繁“瘦身”是套现离场很明显的例子。因为百草味对它的利润贡献率还是非常高的。而剥离百草味之后,也是让它在整体的财报上非常难堪的事情。“不排除好想你利用卖掉百草味后的资金进行其他的一些并购,不过目前来看并没有太好的项目,因此我们更多的理解为套现离场”。

好想你曾表示:“出售郝姆斯完成后,上市公司将聚焦原有的红枣相关业务,进一步提高公司在红枣市场的占有率,夯实好想你的全球枣产业龙头地位”。但朱丹蓬告诉北京商报记者,对资产不断出售,应该说好想你有一些想法。不过红枣这个行业,是一个常规的大众消费品,并没有太多差异化的核心竞争力,创新空间升级空间也不大。

针对公司相关问题,北京商报记者致电好想你董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

好想你能走多远,值得关注。

北京商报记者 刘凤茹/文 CFP/图

关键日惊魂拉锯 *ST银鸽锁定破面退市收场

北京商报讯(记者 董亮 马换换)徘徊在0.99元、1元之间,*ST银鸽(600069)6月9日的市场表现让逾7万户股东手心捏一把汗。最终,在巨额买单砸下,*ST银鸽尾盘跌停,收于0.92元/股,关键日保壳未果。连续20个交易日股价低于1元,也意味着*ST银鸽锁定破面退市。

不同于以往的破面退市,*ST银鸽在连续19个交易日股价低于1元之后,第20个交易日市场表现“惊心动魄”。交易行情显示,6月9日*ST银鸽高开1.03%,开盘价0.98元/股,距离1元/股仅一步之遥。但开盘后,*ST银鸽股价保持在0.97-0.99元/股之间震荡,当市场以为已成定局后,*ST银鸽再度迎来了“神奇2点半”。6月9日下午2点半后,在一笔买单拉升下,*ST银鸽股价成功站上1元,随后买

卖双方在0.99元、1元之间博弈许久。最终,在一笔巨额买单下打破了这一僵局,*ST银鸽尾盘直线跳水,股价封死跌停,收于0.92元/股。

随着公司股价6月9日收于1元以下,也意味着*ST银鸽已触及面值退市。据统计,5月13日-6月9日这20个交易日,*ST银鸽股价均低于1元,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,公司触及终止上市情形。东方财富数据显示,截至今年一季度,*ST银鸽股东达7.03万户。

*ST银鸽前身为始建于1967年的漯河第一造纸厂,是河南省规模最大的造纸企业之一。由于2018、2019年连续两年归属净利润为负值,并且2019年年报被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告,

*ST银鸽在今年4月30日被实施退市风险警示,公司股票简称由“银鸽投资”变更为“*ST银鸽”。

4月30日复牌后,*ST银鸽便开启了“一”字跌停模式,5月13日,*ST银鸽收跌2.94%,当日收盘价0.99元/股,首度迈入仙股行列,随后在各种消息的刺激之下,*ST银鸽股价几度起伏,但在6月9日买卖双方的博弈中,*ST银鸽股价仍未能回到1元以上,保壳落空。

连续两年亏损之后,*ST银鸽今年一季度的业绩表现也不理想。根据*ST银鸽披露的2020年一季度报,公司在报告期内实现归属净利润约为-6662万元。针对相关问题,北京商报记者多次致电*ST银鸽董秘办公室进行采访,但电话始终传出“用户正忙”。

初审启动 新三板精选层开板读秒

北京商报讯(记者 高萍)精选层快马加鞭推进。距离全国股转公司正式启动股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌业务的受理与审查工作一个半月后,精选层挂牌审核会议拉开帷幕。根据安排,新三板挂牌委首次精选层挂牌审议会议在6月10日召开,届时,颖泰生物(833819)、艾融软件(830799)两家公司的精选层申请事项将接受大考。随着审核会议的召开,新三板精选层开板也正式进入读秒阶段。

全国股转公司发布的公告显示,全国中小企业股份转让系统挂牌委员会定于6月10日上午9时召开2020年第1次审议会议(普通程序),审议颖泰生物、艾融软件两家公司的精选层挂牌申请。新三板首届挂牌委正式启

动精选层挂牌审议工作。

从全国股转公司披露的资料来看,上述两家公司精选层申请文件获得受理的时间分别为4月28日、4月29日,接受大考前,颖泰生物、艾融软件均经历了一轮问询。颖泰生物主要从事农药原药、中间体及制剂产品的研发、生产、销售和GLP技术服务;艾融软件是一家向金融机构提供深度互联网整体解决方案的计算机科技公司。从财务数据来看,颖泰生物盈利能力相对较强,2019年,颖泰生物实现归属净利润2.82亿元,艾融软件实现的归属净利润为0.43亿元。针对对应考进行的准备工作等相关问题,北京商报记者致电颖泰生物进行采访,对方电话未有人接听。

随着首次精选层挂牌审议会议的召开,

距离首批精选层企业挂牌也越来越近。山西证券发布的研报指出,自2019年10月25日证监会启动新三板深改,到目前新三板首届挂牌委正式启动精选层挂牌审议工作,历时7个月11天,推进速度超过市场预期,精选层正式开启渐行渐近:“首批精选层企业有望于今年年中正式出炉。”中原证券在研报中如是表示。

在第1次精选层挂牌审议会议开审之际,第2次、第3次审议会议时间也相继敲定。全国股转公司最新公告显示,全国中小企业股份转让系统挂牌委员会定于6月13日召开第2次审议会议,审议球冠电缆、同享科技两家公司的精选层申请;定于6月14日召开第3次审议会议审核龙泰家居、佳先股份的精选层申请。

老周侃股 Laozhou talking

券商股走强释放什么信号

周科竟

券商股再度走强,说明资金对A股后市持积极看法,本栏认为,券商股的行情更多具有脉冲性,投资者宜波段操作。券商股走强,总给投资者一种牛市的错觉,仿佛牛市又回来了,不过事实并非如此,券商股的走强,并不一定是牛市来了,只是代表着投资者对后市看多的情绪。

券商股走强的逻辑,不是确认了牛市,券商股才会启动,而是只要大资金认为A股后期可能持续走强,就会对券商股提前布局,如果牛市真的来了,那自然是赚得盆满钵满,但如果行情戛然而止,券商股也能高位出局,如果出不去,就留着下次启用,总之,券商股的行情,不说明牛市来了,只是说明牛市的预期来了。

历史上,券商股也多次启动,每间隔一段时间,只要大盘有走强的迹象,券商股就要上涨一波,如果股市的强势维持的时间更长一些,券商股也就会持续走强,股价翻倍并不困难,所以券商股也吸引了不少资金长期关注,但如果持股十年,本栏认为持有券商股并没有持有银行股的预期收益更高。

所以说,投资券商股的方法并非长期持有,这与传统的价值投资理念并不相同,但这并不妨碍券商股依然是特别值得关注的投资品种,因为投资者可以在券商股平静的时候逢低买入,等到券商股出现脉冲式上涨的时候逢高卖出,这样长期滚动操作的收益水平并不会太低,也是投资者相对比较能把握的投资方式。

但是聪明的资金太多。当更多的人关注券商股的时候,券商股在平静时段的估值水平也会相对较高,以平衡买入资金的投资情绪。同样的,大资金也不会等到股市确定走强时才会启动券商股,他们往往会领先大盘反弹,也领先大盘回落,所以券商股的反复脉冲行情将会推动脉冲行情更加频繁,振幅也会逐渐减弱,这与物理上的波动非常相似。

投资者对于券商股的走强,不能简单的兴奋乐观,毕竟N多次的脉冲走势中,才可能有一次是真的大行情到来,每一次券商股的异动,都反映出投资者对于后市看好的预期,但同样每一次也都存在预期落空的风险,所以投资者如果想判断股市的未来走向,还需要结合更多的指标,单纯依靠券商股的走势并不科学。

同样还有一点,如果投资者高价买入了券商股,但是恰好碰到行情回落,投资者被高位套牢,如果此时投资者确认股价的下跌已经进入了末期,最好的操作策略还是持股等待解套,因为券商股的股性非常活跃,即使短期被套,也一定会有下一次的行情来解救投资者,合适的时间合适的价格低位补仓一些券商股也是合适的选择。

当然,本文说的主要是券商股这一整体的走势特征,如果有个别公司的业绩特别优秀或者特别不优秀,其中的机会和风险也是一样存在的,投资者如果无法判断哪家券商股最好,分散买入多只券商股也是不错的选择。