

# 证监会出手“11连板”天山生物遭立案

北京商报讯(记者 董亮 马换换)12个交易日斩获了11个涨停板“疯牛”天山生物(300313)9月9日被深交所“叫停”之后,如今更是遭到了证监会的关注。9月21日晚间,证监会表示,对天山生物等股票异常交易行为进行立案调查。除了天山生物之外,豫金刚石、长方集团两股也因股价异动目前正被停牌核查。

证监会表示,近期,天山生物等股票价格短期异常波动,市场高度关注,目前已对有关异常交易立案调查。下一步,证监会将在全面调查的基础上依法处理,切实维护市场健康稳定发展。

据了解,自8月24日创业板注册制以来,天山生物成为了创业板市场关注的焦点,20%涨跌幅下公司股价“疯涨”,涨停板不断。据统计,8月24日-9月8日天山生物区间累计涨幅已高达346.65%,拉长区间来看,天山生物在8月19日-9月8日区间累计涨幅更是高达494.51%,12个交易日累计斩获了11个涨停板。

面对天山生物无厘头的大涨行情,深交所也立即启动了停牌核查程序,其中在9月9

·天山生物二度停牌核查前五个交易日期间交易情况一览·



日二度停牌核查,目前尚未复牌。截至9月21日收盘,天山生物已停牌9个交易日,公司最新股价34.66元/股,总市值108.5亿元。针对相关问题,北京商报记者致电天山生物董秘办公室进行采访,不过未有人接听。

除了天山生物之外,豫金刚石、长方集团也均因股价严重异动而在9月9日停牌核查,至今也未复牌。经东方财富数据统计,豫金刚石在8月24日-9月8日这12个交易日区间累计涨幅达166.67%;长方集团在9月1日-8日

这6个交易日区间累计涨幅达162.66%。据深交所负责人彼时介绍,天山生物、豫金刚石、长方集团等股票流通市值小、价格低、基本面差,股价短期快速上涨,炒作现象较为突出,可能涉嫌新型股价操纵行为。

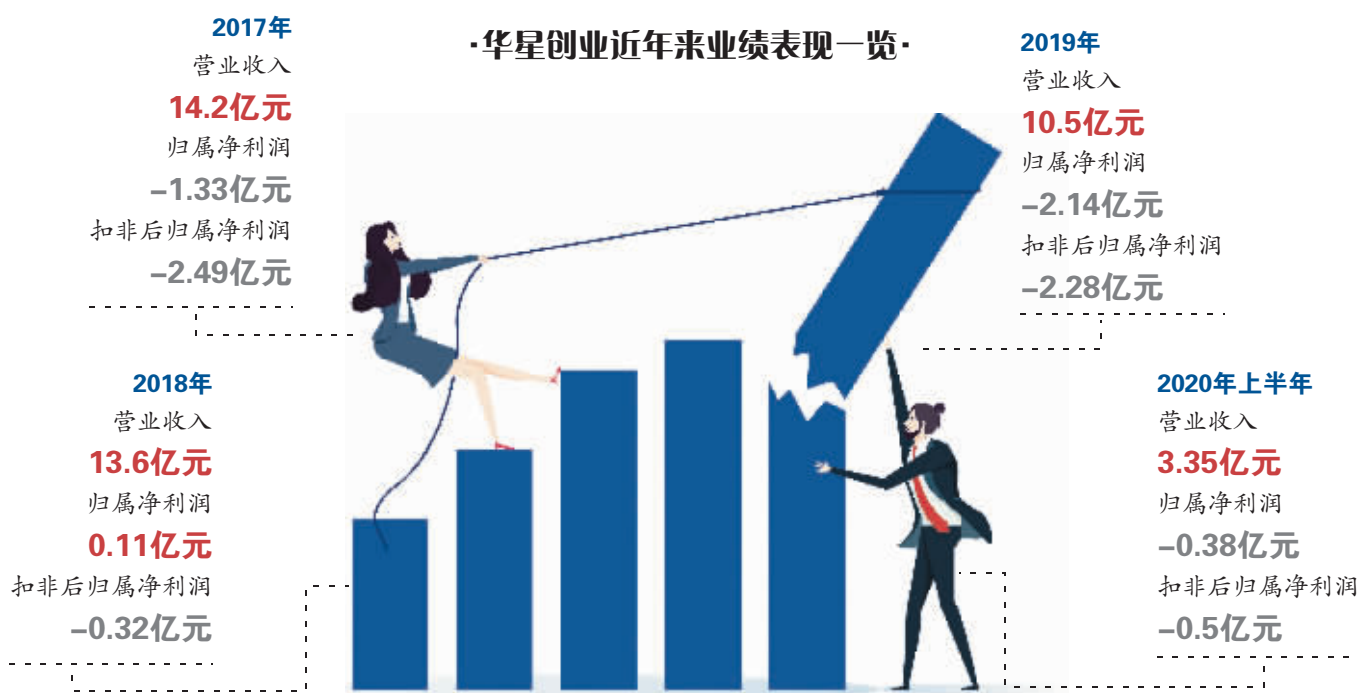
根据深交所的调查结果,天山生物大涨的背后也是散户在博弈。其中,长方集团在9月1日-8日涨幅严重异常期间,获自然人买入36.85亿元,占比97.48%;其中,中小投资者累计买入23.32亿元,占比61.67%,机构投资者买入占比2.52%。豫金刚石在8月24日-9月8日涨幅严重异常期间,获自然人买入44.9亿元,占比高达97.14%;其中,中小投资者累计买入32.3亿元,占比69.77%,机构投资者买入占比2.86%。

知名投行人士王骥跃在接受北京商报记者采访时表示,投资者应树立风险意识,秉持价值投资、长期投资理念,切忌炒小炒差,避免遭受不必要的投资损失。牛牛金融研究总监刘迪寰亦表示,投资者要合规参与交易,共同维护市场秩序,促进市场健康稳定发展。

经Wind统计,天山生物、豫金刚石、长方集团在2019年以及今年上半年净利润均为亏损状态,其中在2019年上述公司实现归属净利润分别约为-6079万元、-51.97亿元、-4.29亿元;在今年上半年上述公司实现归属净利润分别约为-765万元、-3.57亿元、-3375万元。

## 朱定楷败退 华星创业困局待解

2018年11月高调入主华星创业(300025)时,朱定楷被公司3万股东寄予厚望,以期他能力挽狂澜带领上市公司走出困境。如今回头来看,朱定楷不过是华星创业的匆匆过客。9月21日,华星创业披露公告称,瑞安市创享网络科技有限公司(以下简称“瑞安创享”)将通过受让股权+表决权的方式成为公司控股股东,朱东成将成为公司实控人。这也意味着华星创业属于朱定楷的时代仅仅维持了不到两年时间。面对华星创业业绩亏损的窘境,朱东成能否成为投资者心中理想的“救世主”?



致电华星创业董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“公司能披露的信息都已经在公告中披露了”。

### 接盘方成立不足一年

华星创业易主公告披露后,接盘方瑞安创享及其实际控制人朱东成也被放至聚光灯下接受市场审视。其中,瑞安创享成立不足一年率先引发了市场关注。

Wind数据显示,瑞安创享成立于2019年12月2日,注册资本1亿元,公司主要从事网络信息、计算机、新材料、生物科技领域内的技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务等,朱东成、朱赛华分别持有公司99.5%、0.5%的股份。

成立时间不足一年,瑞安创享资金实力如何引发市场质疑。华星创业表示,瑞安创享承诺本次交易的资金为自有资金,来源合法合规。据了解,瑞安创享受让1607.4万股股份的价格为9483.67万元。经计算,一股价格为5.9元,较华星创业前一交易日5.25元/股的收盘价格略有溢价。

天眼查信息显示,除了控股瑞安创享之外,朱东成旗下还有温州市海蛇服饰有限公司、温州田园食品有限公司、猎风(上海)投资管理有限公司、瑞安市绿园置业有限公司等5家企业,产业涉及食品、服饰、地产等。

对于瑞安创享及其实际控制人朱东成,华星创业公告中披露的信息并不多。华星创业董秘办公室相关负责人对北京商报记者表示,此次股权变动的详式、简式权益变动报告书会在法定披露日期期间披露。

但就目前情况来看,朱东成的资金实力不容小觑。为了稳定控制权,瑞安创享承诺在首期交割的标的股份完成过户登记手续后择机促使上市公司启动非公开发行A股股票事宜,瑞安创享或其关联方应作为发行对象全额认购本次非公开发行股票。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时

表示,就华星创业9月21日的市场表现来看,公司投资者对于此次易主持乐观态度。交易行情显示,华星创业9月21日收涨3.62%,公司股价5.44元/股,总市值23.31亿元。

### 业绩颓势何解

朱定楷败走之后,华星创业走出困境的压力无疑落到了新主朱东成的肩上。如何扭转公司颓势?这是朱东成人主后的第一个考题。

据了解,华星创业的主营业务为提供移动通信技术服务和相关产品的研发、生产和销售,2019年公司实现归属净利润约为-2.14亿元,今年上半年公司实现归属净利润仍未扭亏,约为-3800万元。

从扣非后归属净利润来看,华星创业已在2017-2019年连续三年为负,分别约为-2.49亿元、-3207万元、-2.28亿元。资料显示,华星创业2009年10月30日登陆创业板,系创业板市场首批元老股之一。

实际上,华星创业的经营每况愈下也受控股股东上海繁银股权被冻结的影响,这令银行等融资机构收缩了贷款规模,导致上市公司资金紧张,业务开展受到一定影响。在瑞安创享入主后,将首要解决上市公司的资金问题。瑞安创享表示,将通过参与认购公司非公开发行股份或提供低息借款、担保或者支持上市公司发行债券等合法合规的方式为公司提供融资支持。

就业务来看,此次的接盘方瑞安创享与上市公司具有一定的协同性。许小恒对北京商报记者表示,移动通信技术服务行业竞争激烈,国内该行业企业众多,规模普遍较小,行业内技术和产品不断升级,要想迎合市场需求,需要保持技术和产品的先进性,能否持续研发相关技术和产品,这是企业取胜的关键,也是一个比较大的挑战。

未来,朱东成人主后能否带领华星创业绝处逢生值得关注。北京商报记者 董亮 马换换

## 老周侃股 Laozhou talking

### 异常大跌个股更应特停核查

周科竞

中坚科技股价莫名大跌,投资者叫苦不迭,有观点认为这又是一场股民被忽悠接盘的惨案。本栏认为,相比异常大涨的个股而言,异常大幅下跌的个股更应该被特停核查。毕竟大涨的个股投资者可能还是赚钱的,但大跌的个股对投资者伤害特别的大。核查方向也是两个方面,公司层面是不是有重大利空消息该披露而未披露,如果有,那么很可能是消息提前被泄露了,涉及内幕交易;如果公司层面没有问题,那就可能是大资金出逃导致的,这其中就要查一查,是不是有“杀猪盘”存在了。

不知道为什么,市场上忽然出现了很多以炒股民为目的的交易者,他们要么是想办法把股票高价卖给散户,要么是想低价获取散户投资者的筹码,像中坚科技这样的公司,半年报利润虽然是亏损的,但市场早有预期,而且公司每股净资产4.82元,单从这些数据来看,中坚科技似乎并没有突然崩盘的理由。

如果一定要从公开数据找到理由,或许它的现金流存在一定的风险。从中坚科技的半年度报告看,公司的货币资金只有8648万元,但是流动负债却高达21417万元,其中应付票据和应付款高达15456万元,虽然公司也有不少的应收账款和存货,但如果回款不力或者销售不佳,那么也不排除公司出现偿债困难的可能。现在的时间距离三季度结束已经不到10天,不排除主力资金提前获悉公司尚未公开的三季度经营状况,然后率先出逃的可能。

当然,以上只是一种简单的猜测,仔细想想有很多的地方说不通,如果大资金真心担心公司资金链出问题,那么在中报披露后可能就会出现异动了,为何现在突然出现呢?

同时,还有另外一种可能性,对于一家每股收益为负值,净资产也不高的上市公司来说,接近20元的股价并不便宜,不排除有大资金在低位买入股票,或者原本就是深套其中的庄家,让各种带领生炒股票的“老师”高价接盘,然后从中获利的可能。

无论是何种原因,对于不明不白的异常崩盘走势,管理层应该严查。如果连续跌停三个以上的,就可以考虑停牌核查。从以前的实践情况来看,妖股无厘头上涨被特停核查的情况居多,但因为公司股价崩盘却停牌核查的个股之又少,本栏认为,从保护投资者的角度来看,异常连续大跌的个股更应该停牌核查,搞清楚到底是什么原因让公司股价莫名大跌,也能给市场投资者一个冷静的思考时间。

如果最终核查发现是公司存在应披露而未披露的消息,那么很可能意味着公司方面已经出现了消息泄露,那么证监会就应该对其立案调查,然后投资者也能进行相关的索赔,挽回一部分损失。如果公司层面没有问题,在公司发布自查公告后,市场投资者也会相对放心,踩踏出逃的情况会大幅缓解,股价非理性下跌的可能性会大大降低。

另外,如果在公司层面没有发现问题,那么很可能是某些大资金出逃导致,这其中就需要监管层好好查查,是不是有个别资金涉嫌操纵股价、或者通过“杀猪盘”割韭菜。

### 朱定楷欲抽身

高溢价下满怀热情地接盘华星创业不足两年,朱定楷如今玩不转了。

9月21日,华星创业披露了一则控制权拟发生变更的提示性公告,公司控股股东上海繁银科技有限公司(以下简称“上海繁银”)拟向瑞安创享转让公司1607.4万股股份,占公司总股本的3.75%;与此同时,上海繁银将剩余6697.5万股(占公司总股本的11.88%)股份的表决权委托给瑞安创享行使。

上述交易完成后,瑞安创享将持有华星创业3.75%的股份,持有表决权股份比例达15.63%,成为华星创业的控股股东,瑞安创享的实控人朱东成成为华星创业的实控人。

华星创业的易主消息披露后,引发了市场极大关注,这距离朱定楷入主公司尚不足两年时间。

在华星创业2017年上市首亏的背景下,朱定楷临危受命接棒前实控人程小彦成为了公司新主。彼时对于朱定楷的来临,市场“涨声相迎”,华星创业斩获一个“一”字涨停板。但朱定楷的到来却并没有扭转华星创业的颓势,更是惹得一身麻烦,因涉嫌证券市场内幕交易今年9月被证监会立案调查,此外上海繁银持股超七成被冻结。

据了解,2019年底上海繁银持有华星创业11.88%的股份遭遇冻结,占其持股的76%,至今仍未解冻。对于上述股份冻结的原因,华星创业也仅表示涉及到泰州市公安局姜堰分局侦办的相关案件。需要指出的是,瑞安创享受让表决权的11.88%股份正是上海繁银冻结股份。

上海汉联律师事务所律师宋一欣对北京商报记者表示,冻结股份不能进行股权转让,需要解冻后进行,但可以依法进行表决权委托。针对上述冻结股份目前的状态,以及解冻后的安排问题,北京商报记者