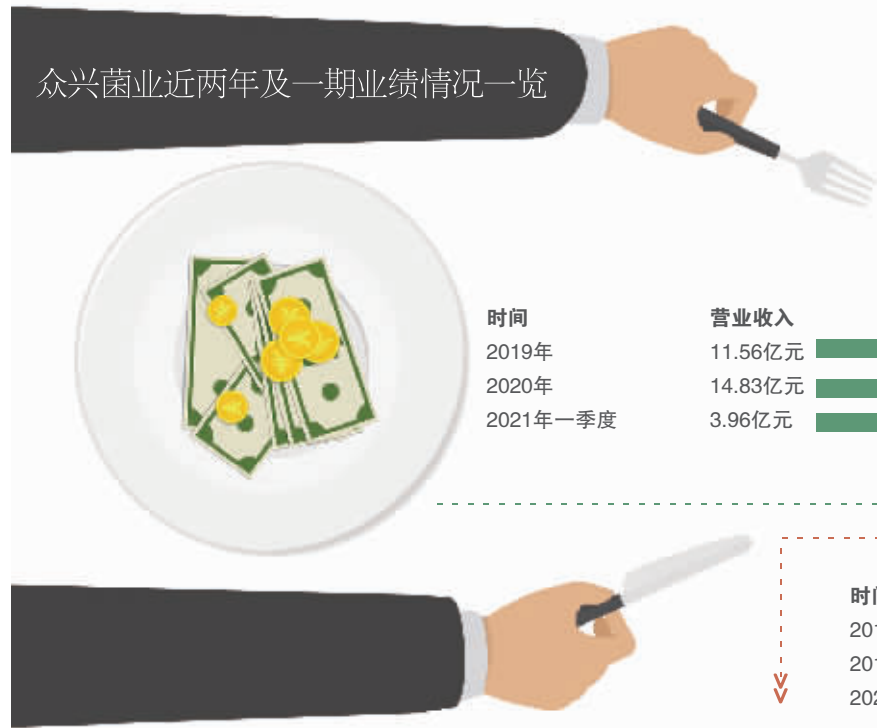


卖金针菇的众兴菌业想跨界卖白酒

众兴菌业近两年及一期业绩情况一览



白酒一度成为并购的热门资产,就连食用菌产业的众兴菌业(002772)也打起了卖白酒的主意。6月20日晚间,众兴菌业发布公告称,公司拟收购贵州茅台镇圣窖酒业股份有限公司(以下简称“圣窖酒业”)100%的股权。这也是众兴菌业欲打造双主业发展的重要一步,但收购计划能否成行以及未来双主业推进是否顺利仍有悬念。值得一提的是,标的圣窖酒业曾试图联姻*ST园城,但曲线上市计划遗憾落空。

据显示,今年一季度众兴菌业实现的营业收入约3.96亿元,同比增长7.96%;对应实现的归属净利润约4342.5万元,同比下降41.83%。今年一季度众兴菌业实现的扣非后净利润约3018.28万元,同比下降56.41%。

标的曾“联姻”未果

资本市场上,圣窖酒业这个名字并不陌生。2020年10月15日,*ST园城抛出重组预案,彼时该公司拟以发行股份及支付现金的方式购买刘见、刘良跃持有的圣窖酒业100%股权,同时向上市公司控股股东、实际控制人徐诚东非公开发行股份募集配套资金。

方案中*ST园城披露了圣窖酒业的业绩情况。数据显示,2018年、2019年以及2020年1-8月,圣窖酒业实现的营业收入分别为81.09万元、2833.12万元、3394.94万元,对应的净利润分别为-279.48万元、810.03万元、1014.8万元。

“交易完成后,圣窖酒业将成为公司全资子公司,公司业务将拓展至白酒酿造及销售板块。凭借着圣窖酒业的产品及资源优势,上市公司资产规模、盈利能力等方面有望显著增长。”*ST园城曾如是表示。

同年11月5日,*ST园城就公告称,由于该交易公司与标的方无法就标的公司估值达成一致意见,决定终止本次重大资产重组事项。也就是说,圣窖酒业曲线上市计划落空。

一位白酒行业人士认为,资本市场上跨界做白酒的案例并不罕见,但失败者不少。众兴菌业在公告中提到,本次签订的意向书属于合作双方的意向性约定,是进一步洽谈的基础。本次股权收购的最终条款以签署正式股权转让协议为准,最终能否达成存在不确定性,尚无法预计对公司经营业绩的影响。

北京商报记者 刘凤茹



拟购标的圣窖酒业经营情况一览

欲杀入白酒行业

众兴菌业也要搞白酒生意。

6月20日晚间,众兴菌业发布公告称,2021年6月20日,公司与刘见、刘良跃就公司收购其持有圣窖酒业100%股权初步达成合作意向并签署了《股权收购合作意向书》。具体来看,众兴菌业以现金方式收购刘见、刘良跃持有的圣窖酒业100%的股权。

关于此次收购标的交易作价等细节,众兴菌业方面暂时未透露。北京商报记者致电众兴菌业进行采访,相关人士表示“证券部今天没有上班,相关事项并不清楚”。

据了解,标的圣窖酒业成立于2011年6月30日,注册资本为14400万元。圣窖酒业坐落于中国酒都仁怀市茅台镇7.5平方公里酱香型

白酒核心产区,自成立以来专注于酱香型白酒的研发、生产和销售,是茅台镇重点酿酒、储酒企业之一。

股权关系显示,目前刘见持有圣窖酒业99.5%的股权,刘良跃持有其0.5%的股权。刘见是圣窖酒业的控股股东及实际控制人。

众兴菌业则是专业从事食用菌研发、工厂化培植与销售的现代农业企业,主要的产品为金针菇和双孢菇鲜品。从目前主营业务布局看,此次收购,众兴菌业是要跨界“喝酒”了。

若上述收购完成,圣窖酒业将实现曲线上市,众兴菌业也将开启双主业发展的模式。谈及此次交易的目的以及对公司的影响时,众兴菌业表示,公司在做好食用菌产业的同时,积极寻找新的利润增长点,实现公司的双

主业发展,从而巩固上市公司的综合竞争优势,增强上市公司抵御风险的能力。

值得一提的是,6月15日-18日4个交易日,众兴菌业的股价接连上涨,区间累计涨幅为12.16%。

成效待考

为何相中白酒资产?一位行业人士认为,实际上,今年以来,白酒资产的并购提速。整体来看,白酒企业一般现金流较好,能在一定程度上起到分散风险的作用。

酒水行业研究者欧阳千里在接受北京商报记者采访时表示,当“喝酒大户”变成“卖酒大户”,当“团购渠道”成为“圈层营销”,白酒的竞争尤其是酱酒的营销开始“内卷”时,酒业将出现两个现象,一是品牌力弱的酱酒企

业出让控股权,二是资源强的业外企业寻找合适的酱酒企业。

中国食品产业分析师朱丹蓬在接受北京商报记者采访时称,2021年应该有越来越多的玩家进入到酱香白酒布局的赛道上,2021年已经形成了浓香、清香、酱香“三香合一”的全新的酒业竞争格局。伴随众兴菌业入局白酒,这样对它的营收、利润以及股价有非常好的加持作用。但是隔行如隔山,众兴菌业面临的挑战也不小。

在欧阳千里看来,布局酱酒业务是门好生意,无非是“酱酒行业”的重新洗牌,洗掉中小企业。或许众兴菌业初战能够告捷。不过,一旦进入竞争的深水区,众兴菌业毫无优势,无论是资金,还是团队,甚至是品质。

北京商报记者注意到,众兴菌业收购资产背后,公司今年一季度业绩承压迹象。数

瑞能半导体IPO告败 年内已有111家撤单

伴随着瑞能半导体科技股份有限公司(以下简称“瑞能半导体”)IPO折戟,年内撤单企业再添一家。经Wind统计,截至6月20日,年内撤单企业数量已超百家,达111家,其中创业板撤单数量最多,有62家,占全部撤单企业的55.86%。其次,科创板撤单企业数量有34家,沪市、深市主板共计15家。北京商报记者发现,在上述企业中,一些系二度闯关A股告败,包括柠檬微趣、木瓜移动、上海拓璞等。

瑞能半导体闯关科创板失败

据上交所最新消息显示,瑞能半导体科创板IPO已经处于终止状态。

招股书显示,瑞能半导体主要从事功率半导体器件的研发、生产和销售,是一家拥有芯片设计、晶圆制造、封装设计的一体化经营功率半导体企业,2017-2019年以及2020年一季度,公司实现营业收入分别约为6.19亿元、6.67亿元、5.88亿元以及1.4亿元;对应实现归属净利润分别约为8775.98万元、9493.04万元、8610.88万元以及1898.7万元。

2020年8月,瑞能半导体正式向A股发起冲击,当月18日公司科创板IPO获得受理,之后在当年9月15日公司进入已问询状态,先后对外披露了三轮问询回复意见。未曾料到,排队10个月,瑞能半导体IPO最终按下了“终止键”。上交所表示,由于瑞能半导体撤回发行上市申请或者保荐人撤销保荐,根据《审核规则》第六十七条(二),决定终止其发行上市审核。

此番谋求科创板上市,瑞能半导体拟募资6.73亿元,分别投向C-MOS/IGBT-IPM产品平台建设项目、南昌实验室扩容项目、研发中心建设项目以及发展与科技储备资金。不过,伴随着公司IPO终止,瑞能半导体的上述计划也化为泡影。

实际上,在此次IPO过程中,瑞能半导体也有诸多槽点备受市场关注,首先是公司账上的大额商誉问题。截至2020年一季度末,瑞能半导体2015年收购恩智浦旗下的双极业务,形成商誉3.23亿元,这也给公司未来业绩埋下了“雷”。瑞

能半导体也表示,公司至少每年对商誉执行减值测试,如果公司未来经营状况未达预期,则存在商誉减值的风险,商誉减值将对公司的当期盈利水平产生不利影响。

针对相关问题,北京商报记者致电瑞能半导体方面进行采访,不过电话未有人接听。

创业板撤单最多

经Wind统计,截至6月20日,已有111家企业IPO撤单。

具体来看,IPO撤单企业数量最多的是创业板,年内共有62家企业先后撤回了发行上市申请,包括至信药业、视科新材、金照明、新荷花、想念食品、森合高科等。从撤单月份来看,仙迪股份、中瑞电子、世宇科技等6家企业在今年1月撤单;2月撤单企业有欣欣新材、咏声动漫等26家;3月撤单企业有柠檬微趣、天好信息、回音必等13家;4月撤单企业有海默尼、跃通数控等9家;5月撤单企业有益中亘泰、润科生物等6家;6月撤单企业则有乐的、钟恒新材2家。

不难看出,在今年2月创业板IPO市场撤单企业数量最多,占全部62股的逾四成。

科创板市场则共有34家企业撤单,1-6月分别有5家、8家、9家、4家、7家、1家企业撤单,3月撤单企业数量最多。

根据证监会官网最新披露的“首次公开发行股票申请终止审查企业名单”显示,年内沪市、深市主板撤单企业数量共有15家,包括美庐生物、万代服装等。其中,今年1-6月分别有3家、2家、4家、2家、1家、3家企业撤单。

上海拓璞等二度闯关折戟

在上述111家撤单企业中,也有上海拓璞、木瓜移动等企业系二度闯关A股折戟。

据了解,上海拓璞主要面向航空航天领域提供智能制造装备和工艺解决方案,产品主要运用在航空航天飞行器生产领域。纵观上海拓璞IPO之旅,颇为坎坷。最初在2019年6月19日,上海拓璞科创板IPO获得受理,但历时不足半年时间,公司IPO在当年12月5日终止。之后在2020年6月,上海拓璞重整旗鼓,再度向科创板发起冲击,但在今年1月公司还是撤回了发行上市申请。

具有同样经历的还有柠檬微趣、木瓜移动。Wind显示,柠檬微趣创业板IPO在2020年7月获得受理,但公司在今年3月撤单。而在此次闯关A股之前,柠檬微趣就曾有过一段IPO的经历,前次也欲登陆创业板。据证监会官网信息显示,最早在2017年7月,柠檬微趣报送了IPO申报稿,当年12月公司获得反馈意见,2018年4月公司进入预披露更新状态,但还是无果而终。

柠檬微趣的主营业务系移动游戏产品的研发、销售及维护,公司拳头产品是移动游戏《宾果消消消》。

木瓜移动与上海拓璞、柠檬微趣略有不同,公司闯关科创板未果后,转战创业板仍告败。

Wind显示,木瓜移动在2019年7月撤回了科创板发行上市申请,之后在2020年7月公司申报创业板上市,但最终也在今年2月折戟。据了解,木瓜移动的主营业务是利用全球大数据资源和大数据处理分析技术为广大国内企业提供海外营销服务。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,接连撤回发行上市申请的企业,以后在IPO市场也会得到监管层的重点关注,其接连撤单的原因、是否存在发行上市障碍等问题恐会被追问。北京商报记者 董亮 马换换

老周侃股
Laozhou talking

润和软件真是被散户炒起来的吗

周科竞

妖股润和软件的盘后交易数据惊呆了众人。据深交所披露,润和软件在6月7日-17日累计上涨155.66%,涨幅严重异常期间,获自然人累计买入超554亿元,占比91.78%。单看数据,润和软件是被散户炒起来的,但本栏认为可能并非如此,要提防部分资金化整为零炒作股票,这样不容易发现,而且也能逃避监管。

说到润和软件的爆炒,还得说坐庄资金的高明。投资者一定记得,时不时就有报道,说某个庄家被证监会查处,某两个或者三个账户通过不断挂单推高股价,炒作最后的结果是这几个账户不仅没赚到钱,还出现了一定程度的亏损。其中的情况投资者也大呼看不懂,试想,庄家投机炒作一把,赚不到钱还亏了,散户跟风炒作也赚不到钱,还高位被套,那么到底是谁赚了钱?

再说一个“拖拉机”账户的故事,此前有券商向大户提供一种服务,叫一拖多的账户服务,即大户申报买入1万股股票,资金从大户的资金账户中扣除,但是股票却被分散买入了多个散户账户,每个账户几百股,具体的数量可以由大户自己设定,也可以由电脑随机分配,总之,大户买走了1万股股票,但是从成交回报看,是全国各地不同营业部的很多散户投资者分散买入的,当然,申报交易所主机的买入申报也是分散成很多笔的。一开始这种服务主要是为了躲避散户的跟风,有迷惑散户的作用;后来大资金发现,这个“拖拉机”账户

还可以规避5%的举牌义务,以至于想举牌就举牌,想什么时候举牌就什么时候举牌,想举牌几次就举牌几次,方便得很。

再后来,这种账户组还可以规避证监会的监管,把股价炒得天翻地覆,但从交易所数据看,那就是全国各地不同券商不同营业部的不同散户合力炒起来的,连个处罚对象都没有。如果坐庄机构故意放出几个账户让被处罚,这些账户都是亏损的,罚也罚不了几个钱。

这些账户组也从一开始的单一券商的多个营业部发展到多个券商的很多营业部,那要想查出来,的确不是容易的事情。这种账户组还有一个特点,就是如果庄家想要进行私下的大宗交易,根本无需通过交易所的主机,只要买卖双方谈好,直接把对应的账户移交给对方即可,换句话说,所谓的牛散,未必真是牛散,今天可能这账户归张三管,明天就归李四了。

对于这些账户的来历,有些是当年按照账户申购新股时券商和大资金去农村收购的身份证开立的证券账户,80元到100元一个,也有些是券商通过其他各种渠道获得的证券账户。

总之,“拖拉机”账户的历史悠久,虽然并不合法合规,但却客观存在,而且极难查获,也希望监管层能在这方面加大查处力度。

所以本栏说,由大户账户推动了润和软件的暴涨,并不符合投资者理解的逻辑,事实上散户投资者想要齐心炒作一只股票也是几乎不可能的。