

丢近5亿大单致跌停 华自科技遭追问

华自科技(300490)与宁德时代近5亿元大单终止事项引起市场热议,9月16日公司股价“一”字跌停。针对订单取消的相关事项,9月16日凌晨,深交所火速向华自科技下发关注函,发出了三点“灵魂拷问”。信息披露是否及时?是否炒作公司股价并配合股东减持?是否存在内幕信息泄露及内幕交易?这些都是华自科技需要回答的问题。

信息披露是否及时

9月15日晚间,华自科技发布公告称,公司子公司深圳市精实机电科技有限公司(以下简称“精实机电”)与宁德时代签订《订单变更协议》,因项目实施地变更、技术条件变化及精实机电产能档期原因,精实机电与宁德时代两项2.31亿元、2.51亿元订单终止。

针对该事项,深交所于9月16日凌晨向华自科技下发关注函。受订单取消叠加关注函的影响,华自科技9月16日早盘被砸了一个“20cm”跌停。截至当日午间收盘,华自科技报跌停价26.19元/股,跌幅为20.01%。

在关注函中,深交所首先对华自科技信息披露是否及时发出了质疑。

据了解,华自科技于8月27日披露的《2021年半年度报告》显示,公司与宁德时代签订的各订单履行的各项条件未发生重大变化,不存在无法履约的重大风险。而距离半年报披露仅过去了半个月,上述合同就发生了项目实施地变更、技术条件变化等情况。此外,北京商报记者翻阅半年报发现,本次取消的两笔订单,在半年报披露时均未确认当期销售收入也未收到预付款。

对此,深交所要求华自科技说明订单履约条件发生重大变化的具体时点;说明精实机电就本次订单终止事宜与客户的沟通协



商具体过程和情况《订单变更协议》的起草及签署过程,公司及任一董监高人员知悉或理应知悉本次订单终止事宜的具体时点。并结合上述回复核实说明公司合同进展信息披露是否及时,半年报相关信息是否准确、完整。

是否炒作股价

是否存在炒作股价的情形,是深交所发出的第二点质疑。

因为搭上宁德时代的“顺风车”,华自科技可谓今年的大牛股。交易行情显示,按后复权形式统计,1月4日-9月15日,华自科技股价涨幅较大,累计上涨183.36%。

据了解,去年12月以来,华自科技多次披露签订生产经营合同的公告,其中包括与宁德时代的多项订单合同。对此,深交所要求公司核实说明上述合同是否达到强制性披露标准,说明披露相关公司的原因和标准。

此外,7月以来,华自科技控股股东以及

截至中报披露日华自科技与宁德时代部分日常经营重大合同情况一览



部分5%以上股东、董事、高级管理人员等披露了减持计划。诸如,7月2日,华自科技披露公告称,公司控股股东长沙华能自控集团有限公司(以下简称“华能自控”)计划以大宗交易或集中竞价方式减持公司股份,减持数量合计不超过315.21万股(占公司总股本的1.23%);7月5日,华自科技披露公告称,持股5%以上股东广州诚信创业投资有限公司、董事苗洪雷、副总经理唐凯拟分别减持华自科技股份不超过公司总股本1.94%、0.044%、0.0098%。对此,深交所质疑华自科

技是否存在发布利好炒作股价、配合股东减持的情形。

是否存在内幕信息泄露

针对上述情况,深交所还质疑华自科技是否存在内幕信息泄露及内幕交易。

深交所要求华自科技披露上述股东的减持进展情况,并核实减持相关股东是否属于上述终止订单事项的内幕信息知情人,是否存在内幕交易情形。此外,深交所要求华自科技报备本次已终止订单的签署、进展及终止事项的进程表及内幕信息知情人,并向各内幕信息知情人核实说明是否存在内幕信息泄露、内幕交易等情形。

值得一提的是,北京商报记者注意到,因减持中存在违规行为,华自科技控股股东华能自控于9月8日收到湖南证监局警示函。具体来看,华能自控在7月26日减持华自科技股票的过程中买入公司股票2.6万股,2月5日-7月26日期间,华能自控及一致行动人长沙华自投资管理有限公司作为华自科技持股5%以上股东,在合计减持股份比例累计达到5%时,未停止买卖华自科技股票。

曼彻斯特大学会计与金融博士刘思琦在接受北京商报记者采访时表示,华自科技自3月起的一系列行为,很容易让监管层以及公众产生质疑,作为普通投资者,需要更加谨慎对待投资风险,防止过度乐观。

针对公司相关问题,北京商报记者致电华自科技董秘办公室进行采访,但对方电话并未有人接听。

北京商报记者 董亮 丁宁

博晖创新重组终止后股东又抛减持计划

继前一交易日大跌6.19%之后,博晖创新(300318)9月16日再度收跌10.46%,股价报8.82元/股。遭投资者“用脚”投票背后,博晖创新近期利空不断,其中筹划超一年的重组事项在9月7日刚刚宣布告吹,9月15日晚间公司股东杨奇又抛出了减持计划。另外,博晖创新当下业绩也不理想,公司上半年净利亏损1613万元。



股价大跌10.46%

9月16日,博晖创新低开低走,当日最终大幅收跌10.46%。

交易行情显示,9月16日,博晖创新大幅低开4.97%,随后公司股价震荡下行,最终收跌10.46%,股价报8.82元/股,总市值72.05亿元,当日成交金额4.82亿元,换手率6.61%。

消息面上,9月15日晚间,博晖创新披露了一则大股东减持股份预披露公告,称持股5.48%的股东杨奇计划自公告之日起15个交易日后的3个月内(即2021年10月19日-2022年1月18日)以集中竞价方式减持公司股份不超过400万股,占公司总股本比例不超过0.49%。

对于拟减持的原因,博晖创新表示,为股东自身资金需求。

北京商报记者注意到,这并非杨奇首次减持。2020年12月,博晖创新就披露过杨奇的减持计划,拟减持不超2%的股份。今年7月22日,博晖创新披露的减持期限届满公告显示,杨奇减持比例为1.9979%。这也意味着距离前次减持终止不足两个月,杨奇再度抛出了减持计划。

需要指出的是,9月15日,博晖创新股价就大幅收跌6.19%。针对相关问题,北京商报记者致电博晖创新董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“董秘、证代正在开会,开完会后回复”。不过,截至记者发稿,对方并未回复。

将博晖创新股价拉长来看,近期跌幅明显,自8月5日盘中创出14.98元/股的高点后,公司股价便进入了下行通道。经东方财富数据统计,在8月5日-9月16日这31个交易日里,博晖创新区间累计跌幅达35.99%,同期大盘跌幅为4.88%。

近期利空不断

除了大股东拟减持的消息之外,博晖创新重组事项也在近期刚刚宣布终止。

据了解,博晖创新筹划的重组事项历时已久,早在2020年2月便发布了重组预案,拟向珠海奥森投资有限公司(以下简称“珠海奥森”)发行股份购买其持有的上海博森管理咨询有限公司100%股权,并拟向珠海奥森以非公开发行股份的形式募集配套资金。

不过,今年9月7日,博晖创新表示,交易的主要标的资产所在地为法国,受全球疫情及相关防控工作安排的影响,中介机构开展标的公司审计、估值等

尽职调查工作受限,导致此次交易涉及的相关工作时间有所延长。公司及交易对方认为现阶段继续推进本次交易方案时间较长、不确定性较大,决定终止本次交易事项。

重组终止后不久,博晖创新又出现了高管违规减持公司股份的情况。

9月15日,博晖创新披露称,9月14日,公司股东牛树芬在未预先披露减持计划的情况下,通过集中竞价交易方式减持公司股份5万股,占公司总股本的0.0061%,违反了《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等相关规定。

上半年净利亏损

经营业绩方面,博晖创新表现也不理想,上半年处于亏损状态。

资料显示,博晖创新2012年5月登陆A股市场,公司业务涉及检验检测及生物制品两个细分领域。其中,检验检测业务主要从事检验仪器、检验试剂的研发、生产和销售;生物制品业务主要从事血液制品及疫苗产品的研发、生产和销售,由公司控股子公司河北大安制药有限公司和广东卫伦生物制药有限公司运营。

纵观博晖创新上市后的业绩表现,在2017年出现明显滑坡,当年实现扣非后归属净利润开始为负值。数据显示,2017-2019年,博晖创新实现扣非后归属净利润分别约为-2.81亿元、-6854万元、-1132万元。

2020年,博晖创新实现扣非后归属净利润转正,约为386万元。

不过,今年上半年博晖创新业绩再度处于亏损状态,其中报告期内实现归属净利润约为-1613万元;对应实现扣非后归属净利润约为-2510万元。对于公司净利亏损的原因,博晖创新也给出了解释,称公司下属控股孙公司中科生物制药股份有限公司为了保证生产更好、更安全的生物药品,需对现有生产设施进行维修改造、升级换代,处于停产改造状态。

资深证券市场评论人布娜新对北京商报记者表示,A股投资者目前已经转向了价值投资,对于业绩差、基本面差的个股,投资者在投资时也会越来越谨慎。北京商报记者 马换

老周侃股 Laozhou talking

谨防股指期货交割日指数异动

周科竞

周五是股指期货交割日和股指期货最后交易日,不排除有资金通过拉抬或者打压权重股股价影响交割价格或者期权价值的可能,投资者应注意波动的可能,谨慎追涨或者杀跌。

本周五是中国金融期货交易所股指期货交割的日子,三大股指期货将按照下午股指的加权平均价格计算交割价,由于股指期货采用现金交割,即多空双方将按照这一交割价格结算全部9月合约持仓,所以如果大资金能够通过控制权重股的股价,就能让现有的股指期货9月合约按照对自己有利的方向偏差。

例如,做多的机构如果在周五上午推高股价,到中午收盘时把股价控制在高位,并且在下午时段尽可能将股指维持在一个较高的位置,那么不管是通过股指期货市场直接平仓,还是在下午3点结束交易时进入交割环节,多方主力都能获得更大的价值,而对方的投资者将会因此而吃亏。

虽然说通过控制权重股来影响指数总有一种操纵股价的感觉,但是在各个股市这种现象都是客观存在的,香港股市大盘蓝筹股交投远比小盘股活跃正是这个原因。因为香港股市的金融衍生品市场远比股票市场发达,所以权重股的价值量也就更高,所以不仅权重股能够受到机构投资者的青睐,甚至还有权重股本身的看涨看跌期权,以供中小投资者高杠杆投资使用。

那么对于周五的股指期货交割,不排除机构投资者刻意影响股价的情况出现,被小幅扭曲的股价也会在后面的一两个交易日内回归,所以说,投资者对于周五的大盘走势要辩证地看待,如果在中午收盘前或者下午时段指数出现意外的上涨或者下跌,投资者不要直接视其为向上或者向下的突破,否则有可能误导自己对于股市走势的判断。而对于股指期货的投资者,如果担心自己可能会成为大资金收割的对象,最好在周五早盘时段择机换月,等到下午时段,一般普通投资者只能被动地接受市场价格,自己已经没有什么好的应对策略了。

除了股指期货,周五股指期货IO也会进入最后交易日,在虚值与实值边缘的期权合约还有可能出现比较大幅度的末日轮炒作行情,大资金只要稍微影响一下沪深300指数的走势,就有可能把虚值期权转变为实值期权,从而让期权行权存在较高价值。

因此本栏认为,机构投资者在特定时点调节指数客观存在,投资者要适应并利用这一未知的波动。从而回避自己的风险,并在有条件的时候把握住投资机会。例如股指期货的末日轮行情较每月第四个星期三的个股期权末日行情具有现金交割的优点,即投资者不用担心平仓的流动性问题,因为投资者如果无法平仓出局,等待交割即可,不用担心行权需要提供的大量资金或者ETF基金。