编辑 吕银玲 美编 张彬 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

A股年终红黑榜系列策划6

缺钱、甩锅 年内7股增持成“空头支票”

上市公司重要股东等增持自家股票被认为是一种“护盘”的常规操作,最终的增持结果也备受关注。北京商报记者通过Wind数据统计发现,截至12月23日,年内共254家公司合计552名股东或高管有增持计划,其中六成以上已兑现承诺。但也有增持“画饼”的情况,目前有7股的增持成了“空头支票”,恒泰艾普等公司的股东均是一股未买。这些“食言”行为背后的理由也是五花八门,记者梳理发现,“食言”的类型包括缺钱型、甩锅型等。

年内部分增持未完成案例相关情况一览

证券简称	拟增持股东名称	拟增持金额/股份比例/股票数量	增持结果	原因
恒泰艾普	山西山能发电有限公司	1.5亿-3亿元	0购买	资金压力
*ST实达	福建实达信息技术有限公司	1%-2%股份	未增持	股价波动、定期报告敏感期
凯撒旅业	时任董事长刘江涛	50万-100万股	未增持	定期报告敏感期及重大事项敏感期影响
*ST环球	实控人关联方	5%-10%股份	增持0.43%,未完成	未明确原因

六成增持计划已兑现

据Wind数据统计,A股上市公司中,截至12月23日,年内共有254家上市公司合计552名股东或高管等有增持公司股份的计划。

从整体进展来看,多数公司股东或者高管等都已兑现承诺。据Wind数据统计,截至12月23日,共有346名公司股东或高管等已经完成增持承诺,占年内增持股东或高管等数量的比例约62.68%。

还有一部分公司的股东或高管等的增持计划正在进行中,涉及到南钢股份、花园生物、伟明环保、杭州高新等公司。据了解,南钢股份于2021年11月18日收到控股股东南京南钢钢铁联合有限公司(以下简称“南京钢联”)的《告知函》,南京钢联计划自此次增持计划披露之日起12个月内,以自有资金择机增持本公司A股股份,累计增持资金总额不低于人民币1亿元、不超过人民币2亿元。2021年11月25日-12月10日,南京钢联通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持1436.4043万股,占公司已发行股份总数的0.23%,已支付的总金额约5198.16万元(不含交易费用)。

相比之下,不少公司股东或高管等的增持却成了一张“空头支票”。以恒泰艾普为例,该公司曾于2021年6月7日披露《关于收到山能发电增持公司股份计划告知函的公告》,关联方山西山能发电有限公司(以下简称“山能发电”)基于对公司未来发展的信心及公司价值的认可,拟通过集中竞价方式或法律法规认可的其他方式增持公司股份,增持金额为不低于人民币1.5亿元且不超过人民币3亿元,本次增持不设定价格区间,将根据公司股票价格波动情况及二级市场整体趋势,择机实施增持计划,自该公告披露之日起6个月内实施完成。而上述增持计划于2021年12月6日届满,山能发电在承诺期限内增持公司股份0股,未完成本次增持承诺。

这并非孤例。今年1月14日,*ST实达披露了《福建实达集团股份有限公司关于持股5%以上股东关联方增持股份计划的公告》,公司持股5%以上股东北京昂展科技发展有限公司的关联方北京昂展关联方实达信息计划通过上海证券交易所交易系统增持不少于实达集团已发行总股份的1%且不超过2%的股份,期限为自2021年1月13日起不超过6个月。截至今年7月13日,实达信息未增持公司股份,未能完成本次增持计划。

据Wind数据统计,除了恒泰艾普,*ST实达外,*ST米奥、*ST新亿、*ST环球、游族网络、凯撒旅业6家公司的股东或高管等也存在在承诺期内未完成增持计划的行为。

“画饼”理由五花八门

这些股东或者高管等对于“失诺”行为给出的理由也是五花八门。北京商报记者梳理发现,“食言”的类型包括缺钱型、甩锅型等。

首先是缺钱型。对于一股未买的原因,山能发电给出的理由为“由于自身业务发展需要,加大对清洁能源发电项目投资力度,造成公司资金压力,融资渠道受限,截至公告日未实施增持计划。在此期间公司一直协助控股股东山西能源总公司处理被法院列为失信被执行人的历史遗留债务问题,由于遗留债务发生时间久、数量多,致使处理难度加大,也造成一定的资金压力,影响了增持计划”。

甩锅型的案例较多。彼时*ST实达发布的公告显示,增持计划发布后,实达信息积极筹措资金,但由于增持计划实施期间,实达集团股价频繁出现波动,实达集团2020年年报及2021年一季报于2021年4月30日方披露,实达信息关联方北京昂展发生被动减持。综上,实达信息未增持公司股份,未能完成本次增持计划。

凯撒旅业和*ST实达有相似的说法。公开信息显示,今年1月11日,彼时凯撒旅业公告称“公司董事长刘江涛计划于未来6个月内通过集中竞价交易增持公司股份,增持数量不低于50万股且不超过100万股”。但截至7月10日,刘江涛未能兑现承诺。凯撒旅业的公告显示“刘江涛承诺的增持计划实施期内,因公司定期报告敏感期及重大事项敏感期影响,其未能按计划实施增持”。

香颂资本董事沈萌在接受北京商报记者采访时表示,上市公司的主要股东或高管等提出增持计划,主要是认为二级市场股价处于低位,为了提振投资者信心。因此当股价重新回到相对稳定合理的价格区间后,增持计划的目的已经达成,实际增持行为的需求减低,有可能出现没有如期增持的结果。如果股价回升是受市场环境或板块表现的影响,那么即使不增持,投资者也不会过多在意,但如果股价回升是受增持消息推动,那么不增持,可能股价仍会因为缺少后续支撑动作而回落,对投资者影响很大,容易造成投资者不满。

在投融资专家许小恒看来,增持是稳定股价的一种利器,股东或高管等欲通过增持行动来表达公司管理层对公司未来发展的看好,显示信心,并做表率。因而市场对于上市公司、公司高管以及股东购买增持自家股份的信息是非常关注的。不过,“食言”的行为也会伤害到公司信誉度和投资者对企业的信心。

北京商报记者 刘凤茹

涉专利侵权 熵基科技IPO刚过会就被告

继聚和股份之后,又有IPO公司由于专利权纠纷被上市公司告上法庭。12月23日早间,汉王科技(002362)披露了一则提起诉讼公告,称公司于近日就人脸识别相关发明专利被侵权案件向北京知识产权法院提起诉讼,被告包括熵基科技股份有限公司(以下简称“熵基科技”)、北京京东世纪信息技术有限公司、厦门熵基科技有限公司(以下简称“厦门熵基”),其中厦门熵基系熵基科技的全资子公司。值得一提的是,北京商报记者注意到,被告之一熵基科技目前正在闯关创业板,并且公司在今年12月刚刚上会获得通过,目前尚未提交注册,上述侵权事项是否会对公司IPO进展造成影响也引发市场关注。12月23日,熵基科技方面回应北京商报记者称,公司还未收到相关诉讼文件,相关消息也是从汉王科技公告得知,目前公司内部正在核实相关情况。

熵基科技被告侵权专利

汉王科技的一则提起诉讼公告,将IPO公司熵基科技推上了风口浪尖。

12月23日早间,汉王科技披露公告称,公司于近日就人脸识别相关发明专利被侵权案件向北京知识产权法院提起诉讼,并于12月21日收到北京知识产权法院出具的9份《民事案件受理通知书》。

据汉王科技介绍,上述9起诉讼中,原告均为汉王科技,其中8起案件的被告为熵基科技、北京京东世纪信息技术有限公司,剩余1起案件的被告为厦门熵基、北京京东世纪信息技术有限公司。

对于诉讼事实与理由,汉王科技表示,公司在人脸识别领域拥有多项核心技术及自主知识产权,生产的产品在领域内享有较高的知名度,公司于2008年6月25日申请了名称为“一种斜坡式图像获取装置及人脸识别系统”的发明专利,该专利授权公告日为2016年3月23日。

近期汉王科技发现熵基科技或其全资子公司厦门熵基生产的IFACE102/302/702/702-P等9种型号的产品侵犯了公司上述发明专利,北京京东世纪信息技术有限公司在全国范围销售上述侵权产品。上述9起诉讼案件分别对应9个型号的侵权产品,北京市长安公证处对上述事项进行了保全证据公证并出具了公证书。

需要指出的是,上述被告之一熵基科技目前正处于IPO关键阶段,公司欲闯关创业板,并在今年12月2日上会获得通过。

对于汉王科技的上述指控,12月23日,北京商报记者也致电熵基科技董事会办公室进行采访,对方工作人员表示,公司目前还未收到相关诉讼文件,也是在当天早上通过汉王科技公告得知被告,目前公司内部正在核实相关情况,也在积极跟法院沟通。

索赔额是上半年净利的1.5倍

北京商报记者注意到,此次诉讼案件中,汉王科技要求的赔偿额并不低,合计1.1亿元,是熵基科技今年上半年净利的近1.5倍。

汉王科技表示,公司请求法院判令上述9起案件的被告立即停止侵犯原告专利权的行为,即立即停止生产、销售侵权产品;此外,判令上述9起案件的被告连带赔偿原告经济损失共计1.09亿元、维权合理支出公证服务费共计136.87万元、侵权产品购买成本共计1.01万元,合计约1.1亿元;请求判令上述9起案件的被告承担案件诉讼费。

根据熵基科技披露的招股书,2018-2020年以及2021年上半年,公司实现营业收入分别约为16.55亿元、17.51亿元、18.01亿元、9.2亿元;对应实现归属净利润分别约为1.31亿元、1.83亿元、1.86亿元、7366.88万元;对应实现扣非后归属净利润分别约为1.23亿元、1.79亿元、1.77亿元、6471.9万元。

经北京商报记者计算,1.1亿元是熵基科技上半年归属净利润的1.49倍,是上半年扣非后归属净利润的1.7倍。

招股书显示,熵基科技是一家以生物识别为核心技术,专业提供智慧出入口管理、智慧身份核验、智慧办公产品及解决方案的国家高新技术企业,其中智慧出入口管理产品也是公司的拳头产品,在报告期内贡献营收占比近七成。

数据显示,2018-2020年以及2021年上半年,智慧出入口管理产品实现营业收入分别约为10.68亿元、11.97亿元、12.76亿元、6.41亿元,占主营业务收入的比例分别为64.63%、68.5%、70.93%、69.81%。

并非年内首例

北京商报记者注意到,这已并非近期首家IPO公司由于专利纠纷被诉诸法庭,此前帝科股份就披露称,重组标的由于专利纠纷将聚和股份告上法庭,而聚和股份也在IPO阶段。

具体来看,今年9月,帝科股份发布一则公告显示,公司重组标的江苏索特就聚和股份侵害发明专利权纠纷提起国内、国外两项诉讼,其中国内诉讼要求聚和股份赔偿1.98亿元,而聚和股份彼时正在排队科创板。

相比聚和股份净利,1.98亿元的赔偿款也并非小数目,经北京商报记者计算,聚和股份2018-2020年合计净利才2亿元。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,发明专利权纠纷不同于其他诉讼纠纷,大多数会得到监管层的重点关注,并且一般涉及金额也较大。

独立经济学家王赤坤进而指出,除了可能面临巨额赔偿款之外,侵权产品对被告人营收的贡献情况也很重要,如果占比较高,可能会对公司盈利能力、后续经营情况产生重大不良影响,这些都是公司需要面临的问题。

据熵基科技招股书,公司不少产品均用到了人脸识别、虹膜识别,不过无法计算被告侵权产品占公司营收的比例。针对所涉诉讼产品的具体情况,熵基科技工作人员对北京商报记者表示,公司内部正在核实,如果有必要公司会在更新披露的招股书中进行披露。而对于该诉讼是否影响公司提交注册以及何时提交注册的相关问题,对方工作人员则表示“这个不由公司把控,是根据深交所那边的安排来进行”。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

连板股集体跌停不意外

周科竞

连续涨停的妖股集体跌停,出现这样的情形并不意外,毕竟它们的业绩和成长性无法支撑连续上涨的股价,而且过度地无厘头炒作连续涨停股票对其他好股票也不公平。

本栏曾说过有真东西的妖股才是真好,现如今,没有真东西的妖股集体跌停。投机炒作的目的就是为了把股票高价卖给别人,现如今股价已高,关键就是什么时候卖给别人。卖给别人的关键因素是看散户投资者,因为所谓卖给别人,主要指的就是卖给散户投资者,当有散户投资者集体接盘的时候,庄家才有可能出逃大量的筹码,如果实在找不到大量散户接盘,那么就只能让股价高位跳水,把货出给抄底的短线买盘,然后最好能够股价跌停,防止已经进场的短线客止损卖出,同时也阻止其他持股的散户投资者出局。

为什么现在的妖股出逃都喜欢直接封住跌停板?因为现在的散户投资者也都不傻,只要看到走势不对,就会割肉出局,所以庄家必须要利用交易制度把散户投资者扣在板里。只要庄家大单封死跌停,散户投资者就算挂跌停板卖出,也会因为时间优先排队在庄家之后,那么庄家就能和所有的抄底买盘成交,次日如果庄家继续封死跌停板,其他散户投资者还是无法卖出,哪怕散户投资者第一时间申报跌停板卖单也很难成交。

所以对于炒作妖股的投资者来说,不必介意涨跌停板究竟是10%还是20%,对于庄家出逃时的走势基本没有影响,庄家只要不出现惜售心理,跌4天10cm和跌2天20cm结果是一样的,投资者在炒作妖股的时候,选择右侧交易非常危险,而进行右侧交易却是很多投机者多年来养成的习惯,因为过去进行右侧交易总是比左侧交易更好。

本栏认为,如果散户投资者一定要进行妖股炒作,那么还是应该选择左侧卖出,即不要等到股价下跌之后再采取卖出申报。而是应该每天都思考为什么还要持有这个股票,如果找不到持有的理由,那么就立即卖出,即使股价看起来还是封死涨停板。股价从涨停直接封死跌停,并非不可能,历史上也曾经出现过。

最好的方案还是进行价值投资,不要炒作这些没有优质业绩支撑的妖股,哪怕股价看起来上涨几倍,但只要投资者追涨买入,庄家就能立即结束涨势。

有几个事情投资者其实并不明白。第一,散户投资者的想法基本都差不多,这就是人称的散户思维。第二,庄家虽然看不到个人投资者账户的持仓情况,但是却能看到散户群体的整体持仓,因为除了他的,都是散户的。第三,散户投资者虽然人数众多、资金量庞大,但是却没有自己的判断,总是人云亦云,很容易被庄家误导,所以散户群体大概率亏损,哪怕是在牛市之中。