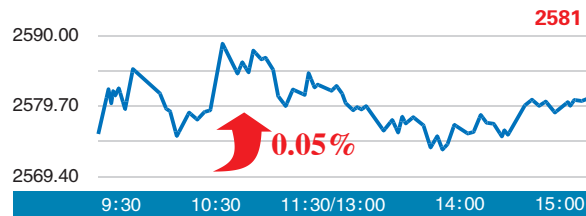


· 上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数



上市公司换手率排名

新农股份	37.4元	61.24%
兴瑞科技	29.2元	59.76%
新疆交建	34.98元	58.28%

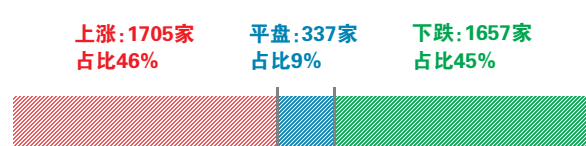
上市公司成交量排名

贵州茅台	665.66元	22.5亿元
中国平安	59.49元	22.4亿元
贝通通信	36.81元	16.5亿元

资金流向(两市主力资金净流出66亿元)

沪市	净流出	32亿元
深市	净流出	34亿元
创业板	净流出	8亿元

两市股票昨日涨跌一览



全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)

道·琼斯	24404.48	-1.22%
纳斯达克	7020.36	-1.91%
标准普尔	2632.9	-1.42%
恒生指数	27008.2	0.01%
台湾加权	9846.4	-0.49%
日经指数	20593.72	-0.14%

· 股市聚焦 ·

ST长油 去年净利预降10%-20%

ST长油1月23日晚间发布公告称,预计2018年实现净利润为3.3亿-3.7亿元,同比减少9.87%-19.61%。公司重新上市申请书预测2018年度业绩为2.9亿元,同比减少29.29%。

金发科技 董事长收处罚事先告知书

金发科技1月23日晚间发布公告称,董事长袁志敏收到证监会《行政处罚事先告知书》,证监会拟决定没收袁志敏及其他相关当事人违法所得32.73万元,并对袁志敏处以58.91万元罚款。金发科技2018年4月11日晚间公告,袁志敏涉嫌内幕交易遭证监会立案调查。

*ST东南 拟终止重大资产重组

*ST东南1月23日晚间发布公告称,由于本次交易推进期间二级市场大幅波动,资本市场环境发生较大变化,重组进展无法达到双方预期,公司拟终止筹划本次重大资产重组事项。公司将尽快召开董事会审议终止本次重组的相关议案并及时披露。

东方新星 拟更名为 奥赛康

东方新星1月23日晚间发布公告称,公司拟将公司中文名称由“北京东方新星石化工程股份有限公司”变更为“北京奥赛康药业股份有限公司”,公司证券简称由“东方新星”变更为“奥赛康”。

神雾环保 神雾集团部分股份被划转

神雾环保1月23日晚间发布公告称,控股股东神雾集团所持有的公司部分限售股已被司法划转,划转股份数量为92.94万股,转入账户名称为山西证券股份有限公司。截至目前,神雾集团持有公司股份已全部被司法冻结及轮候冻结。

楚天科技 湖南资管受让股东股权

楚天科技1月23日晚间发布公告称,公司控股股东楚天投资签署《股份转让协议》,拟将其所持有的5000万股公司股份(占公司总股本10.55%)协议转让给湖南资管,转让价格为8元/股。转让完成后,湖南资管成为楚天科技第二大股东。受让股份后,湖南资管不谋求对楚天科技的控制权。

莎普爱思 股东拟减持不超过2%股份

莎普爱思1月23日晚间发布公告称,持股9.06%的股东上海景兴计划15个交易日后的6个月内,以集中竞价交易方式减持不超过645万股,即不超过公司总股本的2%。

栏目主持:高萍

本版文字仅供参考 据此入市风险自担

辅导备案 虹软科技筹谋IPO

北京商报讯(记者 刘凤茹)近期中国证监会浙江监管局(以下简称“浙江证监局”)公示了虹软科技股份有限公司(以下简称“虹软科技”)辅导备案的文件,意味着虹软科技启动上市计划。1月23日,有报道称,虹软科技的目标就是科创板。

针对该消息是否属实,虹软科技方面相关人员在接受北京商报记者采访时表示,目前科创板还没有出来,公司希望能够上科创板。

北京商报记者从浙江证监局处获悉,1月15日浙江证监局披露了虹软科技辅导备案文件。

文件显示,虹软科技拟申请首次公开发行股票并上市(IPO)。根据中国

证监会发布的《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定,虹软科技聘任中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”)及华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”)担任其辅导机构,在虹软科技申请首次公开发行股票并上市前对其进行辅导。

2018年12月,虹软科技与中信建投证券及华泰联合证券签订了辅导协议。中信建投证券作为虹软科技的辅导机构,委派王晨宁、王建、衣禹丞、董宇航、郝晋伟、刘佳奇等6人组成虹软科技IPO项目辅导小组,开展虹软科技的辅导工作,其中王晨宁为此次中信建投证券辅导工作小组负责人,协调

辅导过程中的相关事宜。

华泰联合证券作为虹软科技的辅导机构,委派田来、彭松林、刘岩狄、邵熠、刘骏、朱峰、田正之等7人组成虹软科技IPO项目辅导小组,开展虹软科技的辅导工作,其中彭松林为本次华泰联合证券辅导工作小组负责人,协调辅导过程中的相关事宜。

同时,虹软科技已聘用的立信会计师事务所(特殊普通合伙)、上海市方达律师事务所的执业人员将在中信建投证券、华泰联合证券的协调下参与辅导工作,促使公司建立规范的法人治理结构和完善的运作机制,提高上市公司质量。

据了解,虹软科技成立于2003年,

注册资本为3.6亿元,邓晖为虹软科技的法定代表人,系虹软科技的实际控制人。虹软科技是计算机视觉行业领先的算法服务提供商及解决方案供应商,是全球领先的计算机视觉人工智能技术开拓者。

截至上述文件出具日,邓晖通过HomeRun Capital Management Limited(以下简称“HomeRun”)间接持有虹软科技32.9719%的股份。HKR Global Limited(以下简称“HKR”)持有公司5.4431%股份,为邓晖配偶Liu Hong Yang持有100%股权的企业。HomeRun与HKR为一致行动人,邓晖通过HomeRun与HKR合计控制公司38.415%的股份。

Laozhou talking

新劲刚靠重组撑业绩不合适

周科竟

新劲刚于2017年3月上市,上市不足两年就两次试图重组,而且上市后利润还存在下滑迹象,重组的目的似乎是为了撑住利润。本栏认为刚上市两年的公司正是应该把自身主业做大做强的时候,如果总想着依靠重组撑利润,将对主业发展不利。

本栏并非否定上市公司通过并购重组来提高自身实力的做法,适度、合理的行业内并购整合确实对增加利润有很大的好处,但是这种并购重组不能本末倒置。并购重组应该是增强主业实力、降低主业成本的有益补充,而不能成为对主业不振的一种逃避,自己的主业不好赚钱,然后就去一家赚钱的公司来弥补主业利润,以达到财务报表保持好看的目的,这样的做法似乎不妥。

并购重组虽好,但也存在两大弊端。一是赚钱公司的售价通常都不低,买卖双方都认可可是优

质资产,评估价格肯定便宜不了,协商定价也可能跟着评估价格水涨船高,甚至还会较评估价格大幅升水,这样的交易实为以黄金的价格购买黄金。尤其是一些公司选择以现金方式购买资产,如果实力不足,加之整合效果不理想,最终可能成为一种负担。

另一方面,刚刚买入优质资产的前两三年,因为有业绩承诺的约束,有原始团队的努力工作,新资产的盈利能力一般不会有太大问题。但是进入第四年,问题可能就比较麻烦,一般这时候业绩承诺已经到期,原始团队也开始心猿意马,新资产的盈利能力可能开始下降,最重要的问题是还有商誉减值的风险,一旦出现巨额商誉减值,股价暴雷就不可避免。

如果说一家公司不想着怎么把自己的主业做好,把现有资产经营为优质资产,而总是想着买好

的,吃现成的,那么投资者买这样的公司就不如去买产业基金,或者直接去买类似的优质资产,又何必非得中间过一道手,花数十倍市盈率去买一家靠买资产盈利的基金上市公司?

从新劲刚的走势看,上市之后股价在45.27元打开连续涨停板并最高冲高到66元之上,其后经历了10股送转5股,目前股价16.78元,目前持股的投资者基本处于套牢状态,虽然说这段时间大盘指数走势也不大理想,但上证指数也不过从3200点附近下跌到2600点附近,新劲刚从开板价格到目前的跌幅显然大于大盘指数,表明投资者对于新劲刚的业绩和成长性并不认可。

本栏认为,新劲刚在2017年上市,在上市时的资产想必是优质的,在面临业绩滑坡的情形时,更应该把主要精力放在优化自身的主营业务上,以提高自身的综合实力。

九股东“逼宫”高升控股实控人

九名股东部分持股情况一览

股东	持股比例	合计持股
于平	8.27%	—
翁远	8.27%	—
王宇	3.05%	—
袁佳宁	3.05%	—
九名股东	—	29.33%

选举成为高升控股董事长(上一任董事长为韦振宇)。此次的提议人中包括高升控股董事许磊、袁佳宁。

上述九名提议人提议于2019年1月27日下午召开董事会临时会议,审议罢免李耀董事长职务的议案,审议罢免韦振宇、李耀、张一文、孙鹏四人董事职务的议案(预案),审议召开2019年第一次临时股东大会的议案。

回溯高升控股历史公告可知,李耀、韦振宇、张一文、孙鹏均为实控人方派驻的董事,这也意味着九大股东欲将实控人方“踢出”高升控股董事会。目前韦振宇直接和间接持有公司27.97%的股份。

资金占用屡遭关注

实际上,韦振宇违规对外担保以及资金占用等问题早在2018年7月就曝光在大众面前,由于该事项,高升控股及相关方还屡遭监管部门关注。

回溯高升控股历史公告可知,公司存在违规向大股东及其关联方提供担保和实际控制人关联方占用上市公司资金等情形。其中,韦振宇存在向大股东及其关联方对外违规担保约3.4亿元,韦振宇关联方占用高升控股1.82亿元资金。由于该事项,高升控股及其控股股东还遭到了湖北证监局的警示,深交所也对高升控股及相关当事人予以了纪律处分。在2018年9月27日高升控股还因涉嫌信息披露违法违规,遭到了证监会的立案调查。

高升控股披露的公告显示,高升控股违规对外担保对象主要是公司大股东宇驰瑞德以及北京世宇天地科技发展有限公司(以下简称“世宇天地”),系韦振宇父亲韦俊康实际控制,合计担保金额约3.4亿元。

而资金占用方则是韦振宇父亲韦俊康实际控制的企业北京华嬉云游文化产业有限公司(以下简称“华嬉云游”)。具体来看,2018年4月,因熊斐伟、赵从宾借款到期且不再展期,华嬉云游未能如期还款,之后经李耀批准,将公司银行账户中的存款1.82亿元分别转入实控人关联公司顺日兴约9000万元以及实控人父亲合作公司龙明源9200万元,其中顺日兴的9000万元转入北京文化硅谷资产运营集团有限公司后还付给熊斐伟,龙明源的9200万元还付给赵从宾。截至2018年7月31日,高升控股其他应收款—顺日兴的余额为9000万元,其他应收款—龙明源的余额为9200万元,两笔资金合计1.82亿元实际是代华嬉云游还付熊斐伟和赵从宾借款。

之后通过抵押关联企业借款的方式韦振宇偿还了1.82亿元的占用资金,但高升控股大股东及其关联方违规对外担保事项还并未完全解决。

九股东“赢面”大

在这场九大股东与实控人的对峙中,合计持股比例高于韦振宇的九大

股东或将占据上风。

据了解,上述九大股东提交的罢免议案需经股东大会审议。而上海明伦律师事务所合伙人王智斌在接受北京商报记者采访时表示,股东大会审议议案分为一般决议案和特别决议案,其中一般决议案需要经出席会议有表决权股东所持有效表决权股份总数的1/2以上通过;而特别决议案需经出席会议有表决权股东所持有效表决权股份总数的2/3以上通过。董事罢免议案属于一般决议案,所以需要出席会议有表决权股东所持有效表决权股份总数的1/2以上通过。”王智斌如是说。

这也意味着,如果不考虑其他中小股东,持股比例高于韦振宇的九大股东将有绝对性优势。

据悉,韦振宇在2014年通过受让蓝鼎实业100%股权,于2014年12月10日正式上位高升控股实控人之位。在韦振宇上位之初高升控股股价曾迎来一波上涨,但自2015年中旬高升控股股价便开始“跌跌不休”,再加上此前实控人曝出的违规担保、资金占用等问题,中小投资者也是怨声载道。

对此,北京一家小型私募人士指出,中小投资者投向实控人的概率并不大,而这也必将加大九大股东的“赢面”。

“九大股东来势汹汹,不排除下一步将韦振宇赶下实控人之位。”著名经济学家宋清辉在接受北京商报记者采访时表示。而据王智斌介绍,即使实控人方的四个董事席位全部被罢免,韦振宇实控人的地位也不会存在变动。但如果上述九个股东签署一致行动协议,成为一致行动人,再改组高升控股董事会,那么韦振宇实控人的地位就会岌岌可危。”王智斌如是说。

针对相关问题,北京商报记者向高升控股董秘办公室发去采访函,不过截至发稿对方并未回复。

北京商报记者 崔启斌 马换换/文 王飞/制表