



国内其他重要指数		
深证成指收盘	三板做市收盘	创业板指收盘
5.97%	0.87%	7.66%
9167.65	741.56	1567.87

牛股榜		
股票名称	涨幅	最新价
大智慧	50.47%	8.05元/股
宣亚国际	48.37%	25.3元/股
银之杰	47.91%	14.51元/股

熊股榜		
股票名称	跌幅	最新价
森源电气	-20.73%	16.06元/股
天铁股份	-15.34%	23.46元/股
通产丽星	-13.51%	19.21元/股

资金流向(两市主力资金净流出127亿元)		
沪市 净流出	深市 净流出	创业板 净流出
49亿元	78亿元	22亿元

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▲道·琼斯	26026.32	0.43%
▲纳斯达克	7595.35	0.83%
▲标准普尔	2803.69	0.69%
▲恒生指数	28812.17	0.63%
▼台湾加权	10389.17	-0.02%
▲日经指数	21602.69	1.02%

赫美集团 吸收合并英雄互娱

赫美集团3月3日晚间发布公告称,公司向英雄互娱全体股东发行股份吸收合并英雄互娱,上市公司为吸收合并方,英雄互娱为被吸收合并方。本次交易预计构成重大资产重组。

中兴商业 控股股东拟转让股份

中兴商业3月3日晚间发布公告称,公司控股股东中兴集团当日函告公司,拟通过公开征集受让方的方式协议转让所持公司8091万股股份,占公司总股本的29%。本次转让完成后,公司控股股东及实际控制人将发生变更。

红太阳 控股股东转让5.17%股份

红太阳3月3日晚间发布公告称,公司控股股东南一农集团与瑞森投资签署《股份转让协议》,南一农集团拟将其持有公司的3000万股(占公司总股本5.17%)以协议转让的方式转让给瑞森投资,每股转让价格为14.8元,转让总价为4.44亿元。

东诚药业 引入战略股东嘉兴聚力

东诚药业3月3日晚间发布公告称,公司控股股东东益生物、实际控制人由守谊拟将其持有公司部分股份转让给嘉兴聚力,转让价格为每股9.63元。同时,东诚药业、东益生物与嘉兴聚力执行事务合伙人国投聚力签署《战略合作协议》。转让完成后,嘉兴聚力持有公司5%股份,将成为公司的战略股东之一。

三泰控股 拟收购龙麟大地

三泰控股3月3日晚间发布公告称,公司拟购买李家权、龙麟集团合计持有的龙麟大地农业有限公司100%股权,此次交易构成重大资产重组。依照龙麟大地经营情况及未来三年业绩承诺,预计龙麟大地100%股权估值区间为35亿-40亿元。

杭州高新 拟2.5亿元收购快游科技

杭州高新3月3日晚间发布公告称,公司拟以自有资金2.5亿元收购快游科技。快游科技主营业务为PC端网页游戏研发、移动端游戏研发(手游及H5),快游科技已经完成并上线7款游戏。交易完成后,快游科技即为公司全资子公司,有助于公司快速进入游戏产业。

音飞储能 控股股东拟减持股份

音飞储能3月3日晚间发布公告称,公司控股股东盛和投资及其一致行动人上海北顶拟减持其持有的公司股份用于偿还自身债务。此次减持股份计划通过集中竞价或大宗交易合并减持不超过1814万股,不超过公司总股本的6%。

栏目主持:马换换

科创板冲击波

设立科创板并试点注册制作为资本市场一项重要改革,在征求意见刚结束就发布正式规则,效率之高史无前例。科创板相关规则“闪电”落地后,业内普遍预计月内出现首家或首批申报企业的概率较大。亦有相关人士分析认为,基于证监会对科创板的重视程度,科创板有望在下半年前开板甚至超预期。随着科创板重磅来袭,会否形成三大交易所间的竞争博弈进一步升级等问题引发热议,尤其是在创业板即将迎来10周年之际,创业板的加速改革预期也越来越高。

有望下半年前开板

科创板业务规则3月2日正式发布实施后,拟赴科创板IPO的企业即日起即可按照上市审核和注册程序向有关部门递交申报材料。不少业内人士分析认为,按照时间推算,首批科创企业有望今年下半年前正式登陆科创板。

中国证监会副主席阎庆民在3月3日下午接受媒体采访时称,关于科创板的“2+6”文件已经出台,投资者现在就可以开户。

证监会信息中心主任张野3月2日接受媒体采访时表示,科创板审核系统已完成一期建设并部署上线,具备接受申报材料条件。

根据规则,上交所应当在企业递交申请注册材料的5个工作日内决定是否受理,审核周期在3个月以内,但不包括申请公司补充材料、反馈意见所需时间;上交所形成审核意见后,证监会需在20个工作日内给出最终核准意见,证监会在审核过程中担任监督角色,主要关注上交所审核内容有无遗漏等。

相关规则出台后,市场都在静待首家或首批申报材料的上市企业。新时代证券首席经济学家潘向东告诉北京商报记者,3月2日科创板规则发布之后,企业就可以申请科创板上市。潘向东介绍

称,券商正在积极做准备工作,各地政府也在挖掘潜在的科创板上市企业、储备了一些项目,支持企业通过科创板上市来带动自身及当地经济的发展,预计3月就有首批或首家企业申报。

按照程序,科创企业申报材料后,首家或首批科创板企业正式诞生也越来越近。“目前企业可以开始申请科创板上市,但还需要一些准备工作。年内首批科创板企业可能会正式挂牌。”潘向东如是表示。

实际上,从科创板立项到相关规则正式落地,速度之快,令市场感叹相关部门效率之高。在北京一位券商人士看来,考虑到证监会等相关部门对科创板工作的重视程度,科创板正式开板时间或超预期。“也不排除在下周就会有企业申报、下半年前就登陆科创板的可能。”该人士如是表示。

“等规则出台后再准备材料就晚了,都想争做第一批或者第一家科创板企业,这对于打造券品牌是一个难得的机会。”新鼎资本董事长张驰在接受北京商报记者采访时曾如是表示。国内AI芯片开拓者地平线创始人兼首席执行官余凯在3月3日接受媒体采访时即表示,“对在科创板上市非常期待”。

刺激创业板加速改革

科创板注册制作为“试验田”,在给三大交易所提供机遇的同时,也带来了一定挑战。尤其对于今年成立10周年的创业板而言,改革预期升温。

实际上,关于科创板注册制推出后,是否会形成三大交易所之间的博弈,会否造成上市企业资源分流的讨论不绝于耳。港交所任科创板相关规则正式出台前不久,公布未来三年规划,宣布在2018年上市制度改革的基础上进一步优化首次公开招股制度安排。

在全国人大代表、深圳证券交易

所总经理王建军看来,市场发展一定是相互促进的,有一些板块之间的合理竞争是好的,于我们国家全局非常有利。王建军3月2日在人大代表驻地接受媒体采访时提及,“今年是我国资本市场的重大改革之年,科创板设立、注册制推出是对资本市场的制度再造,这需要逐步推进,先从上海开始推进,上海成功以后,一定会在其他板块推开”。

潘向东则认为,创业板在三大方面存在较大改革预期。首先,随着科创板注册制正式推出,潘向东认为创业板存在试点注册制的预期。潘向东表示,注册制有利于吸引优质公司上市,加快上市进程,提高资源配置效率,从而更好地服务实体经济发展。

除试点注册制外,潘向东认为创业板改革的另一个预期是加强创业板对科技企业的支持。潘向东补充称,我国直接融资规模较小,服务实体经济的作用有待加强。我国资本市场以间接融资为主,银行具有规避风险的特性,而科技企业由于缺乏抵押品、风险比较大,很难获得银行贷款。直接融资的风险分散、价值发现、改善资源配置等功能,可以用于补充银行信贷,解决科技企业融资困难。此外,创业板或加强大数据、人工智能等新科技的应用,“大数据、人工智能等新科技可以丰富金融产品、改善交易效率、提高监管能力,创业板块将主动拥抱大数据、人工智能等新科技,积极适应新科技带来的金融变革”。

公募基金积极备战

在公募基金方面,上交所发布的科创板相关文件显示,应当安排不低于本次网下发行股票数量的50%优先向公募基金、社保基金、养老金、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金配售。同

时,上交所表示,下一步,将积极推动基金公司发行一批主要投资科创板的公募基金产品。现有可投资A股的公募基金均可投资科创板股票,前期发行的6只战略配售基金也可以参与科创板股票的战略配售。

事实上,科创板正式落地之前,就有多家基金公司布局相关产品。据不完全统计,截至3月1日,根据基金名称来看,与科创板相关的产品申报已达30只。而从上报的产品类型来看,包括股票型基金、混合型基金、封闭式基金等。其中,万家基金申报的科创板基金数量最多,达到4只。

北京一家大型公募市场部人士坦言,虽然科创板的相关制度方才落地,但公司已经在研究权益类产品的进一步布局,包括扩大投资范围,纳入科创板标的的等,也上报了科创板的相关产品。在他看来,目前第一批科创板投资标的还没有落地,大部分公募基金应该都在加紧准备当中,未来确认后肯定也都会积极参与。

北京商报记者还从一位接近公募基金人士处了解到,从上交所关于科创板相关问题的回复来看,现有可投资A股的公募基金均可投资科创板股票,因此可能和当初的创业板类似,科创板投资无需再进行基金合同的变更,且未来肯定是大势所趋。

而在基金公司布局的产品类型方面,该公募人士也指出,随着主动管理越来越难以跑赢指数走势,更多的基金公司可能也会去挖掘科创板的被动投资价值。以创业板为例,刚开始出现创业板ETF产品时,就有基金公司担忧创业板的投资标的良莠不齐,但从当前来看,创业板ETF产品的规模已经十分庞大,而且还在原有的基础上推出细分指数的产品。未来也一定会是主动管理和被动投资共存的局面,且被动投资的产品可能还会更加受到投资者青睐。

北京商报记者 高萍 刘宇阳

老周侃股Laozhou talking

四问加加食品董事长取消增持

周科竞

加加食品近期披露的公告显示,公司实控人之一、董事长杨振由于融资渠道出现问题,不能履行2亿元的增持承诺。本栏认为,如果没有敲定融资渠道,就不应该贸然承诺增持,在做出增持承诺一年之后却突然取消,是真的没有能力增持还是不想增持?

根据加加食品公告,杨振原拟以自有资金及自筹资金增持公司股票,增持金额不高于2亿元,且增持比例不超过公司总股本的2%,自2018年2月5日起的未来6个月内实施。截至目前,杨振暂未增持公司股份,该增持计划将于2019年3月19日到期。

本栏认为,其中有几点疑问。

一是从董事长说要增持股票到现在,已经过去了一年时间,就算剔除其中停牌的时间也马上就要到增持的时间期限,但是董事长却连

100股也没有买,以加加食品当前3.8元的股价计算,100股股票也就不到400元钱,增持100股和增持100万股之间是数量的区别,而增持100股和不增持之间是性质的区别,董事长说增持不超过2亿元,现在却连增持100股都没有做到,这究竟是没有能力增持还是根本就不想增持,这是疑点之一。

二是当时为什么要承诺增持?董事长当年承诺增持的时候,加加食品的股价还在6元之上,现在已经不足4元。是否有忽悠式增持的嫌疑?当年公司董事长高调抛出2亿元增持上限的计划,时隔一年却一股不买,那些当年由于看好杨振增持预期而买入公司股票的投资,没想到一年后成为了接盘侠,按照目前的股价计算,已经处于深度套牢的阶段,那么,杨振是不是有忽悠这些投资者的嫌疑?投资者们能否向其讨

个说法呢?

三是为什么是2亿元?当年杨振承诺增持股票的上限是2亿元,这个数字从何而来,是否经过了董事长的大概测算,计算到自己能够筹集到多少资金。按照公司公告的说法,董事长的增持资金来源为自有资金及自筹资金,而现在公司公告的解释说不增持的理由为:“受市场环境变化、融资渠道受限、杨振自身债务问题等因素影响,杨振用于该增持计划的自有资金筹措受到局限”,这个理由对于投资者而言,多少有些苍白无力。

最后一点是,加加食品在公告中称:“由于公司重大资产重组仍在推进过程中,杨振作为交易的重要决策者,出于防止内幕交易、信息保密的考虑,其在重大资产重组推进过程中,不利于进行股份增持。”但本栏却认为,以重组为理由不履行增持承诺显然有些说不过去。

拟调整重大资产重组方案 上海莱士今起停牌

北京商报讯(记者 刘凤茹)在经营业绩承压的背景下,上海莱士(002252)筹划收购资产谋变。然而筹划重组一年,上海莱士的方案仍未敲定。3月3日晚间,上海莱士发布公告称,公司拟对重大资产重组方案做出调整,上海莱士股票自3月4日开市起停牌。

回溯历史公告,上海莱士因筹划重大资产重组事项,曾于2018年2月23日开市起停牌。2018年12月6日,上海莱士第四届董事会第三十二次(临时)会议审议通过了《关于上海莱士血液制品股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要的议案》等与此次重组相关的议案。

据上海莱士在2月26日披露的发行股份购买资产并募集配套资金暨关联

交易预案修订稿显示,公司拟发行股份购买基立福持有的GDS全部或部分股权以及天诚德国股东持有的天诚德国100%股权。

根据上海莱士与交易对方的初步谈判,GDS股权拟作价约50亿美元(按2018年9月28日央行外汇中间价,折合约343.96亿元人民币);天诚德国100%股权拟作价约5.89亿欧元。按2018年9月28日央行外汇中间价,折合约47.18亿元人民币)。同时上海莱士此次交易拟向不超过10名投资者非公开发行股票募集配套资金,募集配套资金总额不超过30亿元。

标的GDS是全球知名血液制品企业基立福的全资子公司,是一家专业从事血液检测设备和试剂生产的血液检测公司,主营业务是核酸检测、

免疫抗原和血型检测。天诚德国为非经营性持股公司,其下属实际经营主体为Biotest,Biotest是一家全球性产业链血液制品公司,于1987年在法兰克福证券交易所上市,主营业务为血浆采集以及生产和销售血液制品。

上海莱士表示,此次交易完成后,公司与标的资产GDS的主营业务与上市公司主营业务产生一定协同效应,同时能丰富上市公司血液检测的产品品类,提高在血液医疗产品行业的产业链覆盖率。

如今上海莱士拟对重组方案进行调整。上海莱士称,此次重组的尽职调查、标的资产审计与估值、交易各方协议及承诺签署等事项及工作已经完成或接近尾声,上市公司拟于近期再次召开董事会审议本次重组报告书以及其

他与本次重组相关事项。为顺利推进重大资产重组工作,公司拟对前次预案中披露的重大资产重组方案做出调整,预计将对原有预案构成重大调整,上海莱士预计停牌不超过5个交易日。

需要指出的是,上海莱士筹划重组的背后,与公司经营业绩不理想有关。据上海莱士披露的2018年业绩快报显示,公司2018年全年实现营业总收入约18.04亿元,较上年减少6.41%,对应实现的归属于上市公司股东的净利润-14.69亿元,较上年减少275.72%。

对于业绩亏损的原因,上海莱士称,由于证券投资业务受市场波动影响,持有和处置风险投资而产生的公允价值变动损益和投资收益合计亏损19.8亿元,导致2018年度业绩大幅亏损等因素所致。