

## ·上证综指昨日走势图·



昨日国内其他重要指数		
深成指收盘	三板做市收盘	创业板指收盘
-0.65%	-0.36%	-0.67%

9546.51 791.74 1626.82

上市公司换手率排名		
金鸿顺	26.2元	60.94%
锦浪科技	70.28元	57.32%
惠威科技	25.25元	55.83%

上市公司成交量排名		
中兴通讯	29.34元	73.4亿元
浙江龙盛	16.2元	68.6亿元
士兰微	16.7元	58.3亿元

资金流向(两市主力资金净流出253亿元)		
沪市 净流出 130亿元	深市 净流出 123亿元	创业板 净流出 30亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:825家 占比22%	平盘:206家 占比6%	下跌:2685家 占比72%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
道·琼斯	25625.59	-0.13%
纳斯达克	7643.38	-0.63%
标准普尔	2805.37	-0.46%
恒生指数	28775.21	0.16%
台湾加权	10536.26	-0.06%
日经指数	21033.76	-1.61%

## ·股市聚焦·

## 盛运环保 涉嫌信披违法违规

盛运环保3月28日晚间发布公告称,公司收到证监会《调查通知书》。因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司进行立案调查。据悉,盛运环保主营业务为以BOT方式投资、建设和运营城市生活垃圾焚烧发电项目。

## 国金证券 2018年净利同比降16%

国金证券3月28日晚间发布公告称,公司2018年实现营业收入37.66亿元,同比下降14.22%;净利润10.1亿元,同比下降15.89%。基本每股收益0.33元。公司拟每10股派发现金股利0.4元。

## 冰轮环境 股东拟减持不超过2%股份

冰轮环境3月28日晚间发布公告称,公司持股8.666%股东红塔创新投资拟6个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过1300万股(占公司总股本的2%)。

## 聚力文化 一季度净利预降

聚力文化3月28日晚间发布公告称,公司2019年一季度预盈3000万~4000万元,同比下降81.92%至75.9%。受前期游戏版号发放暂停影响,公司子公司计划上线的多款游戏上线延迟,游戏业务业绩未达到预期,公司经营业绩受到较大影响。

## 通化东宝 特宝生物上市存不确定性

通化东宝3月28日晚间发布公告称,公司持有特宝生物股份1.22亿股,占其目前总股本的33.94%。特宝生物首次公开发行股票并在上交所科创板上市事宜能否取得上交所审核同意尚存在不确定性。

## 华峰氨纶 一季度净利预减

华峰氨纶3月28日晚间发布公告称,公司2019年一季度预盈9000万~1.1亿元,同比下降18.46%至0.34%。报告期内,氨纶市场竞争激烈,产品销售价格较上年同期降低,产品销量较上年同期有所提升。

## \*ST宜化 第二大股东等收警示函

\*ST宜化3月28日晚间发布公告称,因公司第二大股东代德明及其一致行动人湖北恒信盈加投资合伙企业在增持公司股份累计比例达到其已发行股份的5%时,没有在履行报告和披露义务前停止买入上市公司股份,违反了上市公司收购管理办法。鉴于此,湖北证监局决定对代德明及湖北恒信盈加投资采取出示警示函措施的决定。

栏目主持:马换换

编辑 汤艺甜 美编 王飞 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

# 恶炒后熄火 工业大麻股重挫

今年以来,A股掀起一波工业大麻概念股的炒作热潮。不过,概念炒作终究是来去匆匆,3月28日,以顺灏股份(002565)为代表的工业大麻概念股出现集体熄火情形,与此前的集体大涨不同,在3月28日工业大麻概念股现跌停潮。需要指出的是,被贴上了工业大麻概念股标签的多家公司还遭到监管层密集发函问询。

## 顺灏股份炒作熄火

作为工业大麻概念股炒作龙头,3月28日顺灏股份炒作熄火。交易行情显示,3月28日早盘顺灏股份高开5.5%后一路冲高,在当日上午9点50分左右,顺灏股份创下盘中最大涨幅,约8.83%。不过顺灏股份股价大涨引起了监管层的关注,颇为罕见的是,顺灏股份在盘中收到深交所的关注函。

深交所所在下关注函中,围绕顺灏股份工业大麻进展情况展开追问,要求公司对全资子公司云南绿新生物科技有限公司(以下简称“云南绿新”)计划2019年3月在曲靖市种植工业大麻目前的进展情况以及工业大麻花叶加工项目和工业大麻种植的后续安排等做出说明。在监管问询下,顺灏股份的炒作“刹车”。3月28日上午顺灏股份临近尾盘快速跳水,午后开盘后持续震荡走低。截至当日收盘,顺灏股份跌幅为6.61%,收于16.82元/股。

而在此之前,顺灏股份曾遭遇疯狂爆炒。1月16日,顺灏股份的全资子公司云南绿新收到曲靖市公安局沾益分局颁发的《云南省工业大麻种植许可证》,彼时顺灏股份称,未来将有助于云南绿新开展工业大麻相关领域的生产经营活动,拓宽公司产业链。前述消息披露后,顺灏股份1月17日股价以涨停价收盘。

随后顺灏股份也多次披露公司在工业大麻领域的相关布局,利好消息刺激下,股价水涨船高。东方财富统计数据显示,1月17日~3月27日,顺灏股份的股价累计涨幅为332.93%。3

## 3月28日部分工业大麻概念股股价表现一览

公司名称	开盘价	收盘价	涨跌幅
尔康制药	5.25元/股	5.25元/股	10.06%
顺灏股份	19元/股	16.82元/股	-6.61%
诚志股份	29元/股	27.32元/股	-10.01%
紫鑫药业	10.59元/股	9.9元/股	-6.34%
康恩贝	10.8元/股	10.15元/股	-10.02%

月22日~26日,顺灏股份更是连续收获4个涨停板,不过疯狂的炒作在3月28日止步。数据显示,顺灏股份3月28日全天总成交金额为41.7亿元,成交量创历史新高。顺灏股份的全天振幅达17.82%,换手率为33.17%。

巨量成交说明主力资金在出逃,盘后的交易信息也可以证明这一点。据深交所披露的盘后交易信息显示,处于卖一位置的中国银河证券股份有限公司绍兴证券营业部在3月28日卖出顺灏股份高达约1.05亿元,处于卖五位置的西藏东方财富证券股份有限公司拉萨团结路第二证券营业部在当日卖出金额逾4700万元。

针对公司相关问题,北京商报记者曾多次致电顺灏股份董秘办公室,不过截至记者发稿前,对方电话未有人接听。

## 多公司遭关注

不仅是顺灏股份,多只工业大麻概念股均遭到监管层的重点关注。

3月28日盘中,紫鑫药业同样收到深交所的关注函。1月9日,紫鑫药业的荷兰全资子公司Fyttagoras B.V.(以下简称“荷兰子公司”)与吉林省农业科学院共同签订了《工业大麻合作研究协议》,双方拟建立合作关系,开展工业大麻的研发工作,并计划以完成大麻品种的CBD含量达10%以上为工作目标。

兴业证券在研报中指出,国际上将大麻植物中致幻成瘾的毒性成分四氢大麻酚(THC)含量低于0.3%,不具备毒

品利用价值的大麻品种类型称为工业大麻。种植工业大麻的主要产物为其纤维、种子和花朵,可广泛用于纺织、食品、工业配件、个人护理品以及萃取大麻油CBD等产品。根据Canopy Growth测算,潜在的全球工业大麻市场规模达5000亿美元。

深交所要求紫鑫药业详细论证说明公司与吉林省农业科学院开展上述合作的可行性、与公司主营业务的关联性、存在的风险以及对公司财务状况及经营成果的具体影响。针对公司相关问题,北京商报记者曾致电紫鑫药业董秘办公室进行采访,不过对方电话显示暂时无法接通。

尔康制药也于3月28日收到关注函,3月28日,尔康制药与上海元贵资产管理有限公司(以下简称“元贵资产”)、云南素麻生物科技有限公司(以下简称“素麻生物”)签订《合作意向协议》,公司与元贵资产拟成立股权投资基金,认购素麻生物不超过10%股权,公司为基金投资人。素麻生物经营范围包括工业大麻及籽种的科学的研究、培育、种植、加工及其产品的销售。

与顺灏股份不同的是,尔康制药在3月28日逆市涨停。在关注函中,深交所要求尔康制药说明该协议是否属于《创业板股票上市规则》要求披露的内容,是否涉嫌炒作股价、说明与素麻生物合作的必要性,公司是否具备所需的技术与人才储备、说明工业大麻种植行业现状等情况。

3月28日,诚志股份的年报问询函

中,也被要求说明云南汉盟是否存在工业大麻加工许可证停止审批的风险等。

## 概念股上演跌停潮

值得一提的是,3月28日多只工业大麻概念股集体暴跌。

3月28日早盘,工业大麻板块低开2.66%,随后一路呈现震荡走势,盘中最大跌幅逾7%。截至当日收盘,工业大麻板块整体下跌6.84%,报收于1702.53点,领跌两市。其中,多只概念股更是出现集体暴跌的情形。东方财富统计数据显示,工业大麻板块共有20只股票,除了停牌的银河生物外,3月28日,有15只股票出现不同程度下跌,占比为75%。其中诚志股份、寿仙谷、龙津药业、康恩贝、信邦制药等13只股票更是以跌停收盘。

除了康恩贝、诚志股份涉及工业大麻布局的企业外,还有多只遭遇无厘头炒作的公司也出现大跌。以恒海龙为例,3月21日~27日,恒海龙连续五连板。3月26日、3月27日晚间恒海龙连发股价异动公告称,公司主营产品为高性能高模低缩浸胶涤纶帘子布、帆布。公司未涉及工业大麻业务,与工业大麻概念并无关联。在发布相关公告后,3月28日恒海龙股价跌停。

因主营业务中带“麻”字,金鹰股份也遭遇无厘头炒作。据东方财富统计数据显示,3月15日~27日,金鹰股份区间涨幅达64.71%。金鹰股份也发布公告称,公司目前从事的主要业务为麻、毛、丝、绢纺织机械成套设备制造销售,以及亚麻纺、绢纺、织造、染整、制衣等,与工业大麻概念并无关联。3月28日,金鹰股份跌停。

消息面上,近日国家禁毒委员会办公室下发了《关于加强工业大麻管控工作的通知》,通知声明,我国目前从未批准工业大麻用于医用和食品添加。

天风证券在研报中称,中国市场从去年年底至今初兴起工业大麻概念股,目前还处于概念炒作阶段。

北京商报记者 刘凤茹/文 王飞/制表

## L 老周侃股 Laozhou talking

# 山鼎设计频繁跨界重组不正常

周科竞

山鼎设计近期发布公告称,拟跨界收购赛普健身(武汉)股份有限公司(以下简称“赛普健身”)不低于80%的股份,这也是上市三年多以来公司进行的第二次跨界并购尝试。在本栏看来,山鼎设计频繁的跨界重组并不正常,说明山鼎设计的传统主业缺乏发展空间或者公司管理层没有信心继续把传统主业做大做强。而跨界并购重组则面临很大的风险,诸如整合不达预期以及商誉爆雷等等,这些需要引起投资者的注意。

主营建筑工程设计的山鼎设计,为什么要去收购一家与主营毫不相关的健身企业?这或许与山鼎设计的传统主营业务上市后盈利状况不佳有关。财务数据显示,山鼎设计于2015年12月23日上市,上市当年公司实现归属净利润2680万元,同比增长4.64%。2016年和2017年,山鼎设计实现归属净利润分别约为2016万元和2061万元,出现明显的承压迹象。虽然山鼎设计预计2018年实现归属净利润2450万~3050万元,同比增长

18.86%~47.96%,但若与2015年上市之初的归属净利润相比,实际上山鼎设计上市三年多以来,业绩情况并没有太多的提升,也就是说公司的传统业务盈利能力似乎遇到了天花板。

在此背景下,山鼎设计上市后的频繁跨界重组也就不难理解。早前山鼎设计曾谋划跨界跨境电商,但最后无果而终,现在山鼎设计又想收购健身企业,最后的结果不得而知。

隔行如隔山,山鼎设计的管理层并不熟悉健身行业的经营情况,即便最终完成收购,还是要依赖健身企业以前的管理层来经营。虽然交易方案中必然会有不少于3年的业绩承诺,但是这也仅仅能够保证未来3年标的公司的利润,三年之后山鼎设计将面临风险。即使是在业绩承诺期间,标的公司原经营团队也很可能会抱着但求无过的态度来经营,只要能够完成利润承诺就好,如果实在完不成,给些补偿也没问题,最重要的是不能冒险,如此一来,超常

规的发展似乎并不可能。

从根本上讲,本栏并不赞成上市公司跨界收购,历史上的伟大企业无一不是通过主营业务将公司推向巅峰。而且,针对创业板公司的跨界收购而言,还可能存在借着跨界并购的名义实现另类卖壳的可能,这已经属于打政策擦边球的范畴,在监管层审核的过程中也会予以重点关注,因而也为公司的重组增加了更多的审核风险。

在本栏看来,管理层应对跨界并购加以更加严格的限制,允许的并购要么是横向并购以提升自身的市场占有率,或者是上下游并购以提高产业链的完整性,类似于购买手游企业、购买健身企业等跨界并购行为,还是要能禁则禁。

对于中小投资者来说,应该选择自身主业实力较强的公司进行价值投资,频繁跨界重组的公司应该引起投资者的警惕,毕竟“跨界有风险,投资需谨慎”,只有一心扑在主业上的上市公司,才有可能成为真正的白马蓝筹股。

# 上市后首亏 福安药业2018年亏损逾3亿元

实际上,福安药业登陆A股的时间并不长。资料显示,福