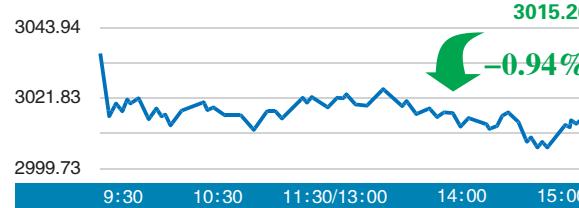


上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数		
深证成指收盘	-1.32%	9419.84
三板做市收盘	-0.06%	763.04
创业板指收盘	-1.67%	1544.36

上市公司换手率排名		
松炀资源	28.39%	71.75%
联泰环保	17%	70.04%
卓胜微	144.97%	64.79%

上市公司成交量排名		
五粮液	123.91亿元	90.1亿元
贵州茅台	987.9元	67.2亿元
中国平安	90.66元	59.1亿元

资金流向(两市主力资金净流出271亿元)		
沪市	净流出	96亿元
深市	净流出	175亿元
创业板	净流出	47亿元

两市股票昨日涨跌一览		
上涨:777家 占比21%	平盘:237家 占比6%	下跌:2754家 占比73%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▲道·琼斯	26786.68	0.26%
▲纳斯达克	8109.09	0.22%
▲标准普尔	2973.01	0.29%
▼恒生指数	28855.14	-0.07%
▼台湾加权	10743.77	-1.12%
▼日经指数	21638.16	-0.53%

· 股市聚焦 ·

飞乐音响 遭证监会立案调查

飞乐音响7月3日晚间发布公告称,由于涉嫌信息披露违法犯规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,证监会决定对公司进行立案调查。飞乐音响表示,在调查期间,公司及相关人员将积极配合证监会的调查工作,严格按照有关规定履行信息披露义务。

周大生 第二大股东拟减持

周大生7月3日晚间发布公告称,持股11.02%的股东北极光投资计划减持不超过2923.82万股,占公司总股本的6%。据悉,北极光投资为周大生第二大股东,按照7月3日收盘价34.97元/股计算,北极光投资此次减持市值超10亿元。对于减持的原因,北极光投资表示,系自身资金需求。减持方式为集中竞价、大宗交易或协议转让。

汉嘉设计 拟变更部分项目资金用途

汉嘉设计7月3日晚间发布公告称,为了进一步提高募集资金的使用效率,公司拟将“分支机构建设项目”及“信息平台建设项目”部分尚未使用的募集资金合计1.05亿元,用途变更为支付收购杭设股份85.68%股权中部分现金对价。据悉,汉嘉设计于2018年5月登陆资本市场,公司首发募集资金总额为2.96亿元,扣除相关发行费用后实际募集资金净额为2.38亿元。

神州数码 拟出售嘉和美康股权

神州数码7月3日晚间发布公告称,近日,全资子公司神州中国拟与国寿成达(上海)健康产业股权投资中心(有限合伙)签署协议,以2.1亿元出售神州中国所持嘉和美康的全部10.4979%股权。交易完成后,预计增加2019年投资收益9996万元。

捷捷微电 股东及董监高拟减持股份

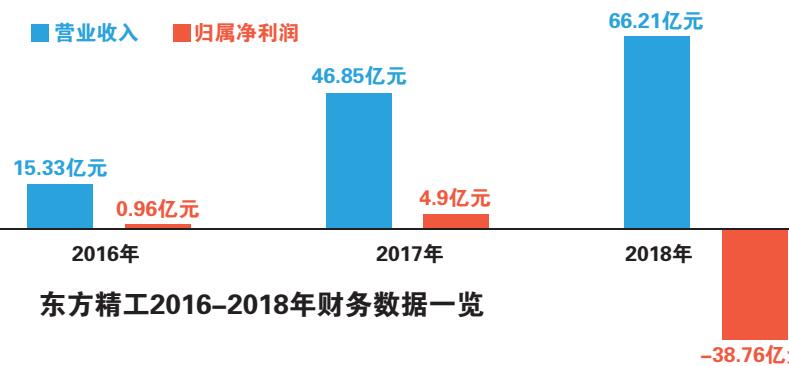
捷捷微电7月3日晚间发布公告称,公司董事张祖蕾及其一致行动人南通中创计划合计减持不超过2.79%股份;董事黎重林、监事薛治祥、监事钱清友、高管颜呈祥计划分别减持不超过0.034%、0.12%、0.016%、0.04%股份。即上述股东拟合计减持不超过3%股份。

美锦能源 延期回复深交所关注函

美锦能源7月3日晚间发布公告称,公司收到深交所关注函后,立即开展对关注函的回复工作。由于部分问题的回复仍需与有关方面进一步了解和沟通,公司预计不能于7月3日完成关注函的回复。经向深交所申请,公司将延期回复关注函。

栏目主持:马换换 高萍

东方精工26亿索赔罗生门



三年前,为实现深化公司在高端装备核心零部件板块的业务布局,东方精工(002611)不惜花47.5亿元重金买下北京普莱德新能源电池科技有限公司(以下简称“普莱德”)。然而,东方精工未曾料到,现如今交易双方却陷入“纠纷”。在普莱德原股东东北汽福田汽车股份有限公司(以下简称“福田汽车”)表态后,作为业绩补偿义务人之一的宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)也于7月3日早间公告称,东方精工公告片面且不客观,不予认可,这也使得东方精工追讨业绩补偿款“罗生门”进一步发酵。

交易方发声“回怼”

7月3日,宁德时代发布的一则关于东方精工公告事项的说明引起关注。宁德时代称,东方精工披露了《关于近期媒体和投资者关注事项的说明公告》,其中涉及公司与普莱德的正常交易、商业合同、商业定价与返利事项等披露严重失实。

而在7月2日晚间,福田汽车在公告中亦表示,公司与普莱德之间的交易业务具有商业实质、价格公允。福田汽车还表示,东方精工提起该仲裁要求,缺乏法律和事实依据,且诉请数额与事实有重大差异,违反了协议约定。

据了解,东方精工于7月1日收到中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会(以下简称“中国贸仲上海分会”)送达的《SHDX20190182号利润补偿协议争议案仲裁通知》,中国贸仲上海分会已受理申请人东方精工就与被申请人一北大先行科技产业有限公司(以下简称“北大先行”)、被申请人二宁德时代、被申请人三北京汽车集团产业投资有限公司(以下简称“北汽产投”),被申请人四福田汽车、被申请人五青海普仁智能量科技研发中心(有限合伙)(以下简称“青海普仁”)之间关于业绩承诺和利润补偿事项争议提起的仲裁申请。

据了解,东方精工于7月1日收到中国贸仲上海分会(以下简称“中国贸仲上海分会”)送达的《SHDX20190182号利润补偿协议争议案仲裁通知》,中国贸仲上海分会已受理申请人东方精工就与被申请人一北大先行科技产业有限公司(以下简称“北大先行”)、被申请人二宁德时代、被申请人三北京汽车集团产业投资有限公司(以下简称“北汽产投”),被申请人四福田汽车、被申请人五青海普仁智能量科技研发中心(有限合伙)(以下简称“青海普仁”)之间关于业绩承诺和利润补偿事项争议提起的仲裁申请。

实际上,新媒股份的利润还是很不错的,预计上半年净利润将达到1.47亿-1.68亿元,按照1.28亿股的总股本计算,半年每股收益将超过1元,按照预测上限16779.58万元计算,每股收益将达到1.31元,这个数字表面看起来不错,但是在投资者眼中可能不及预期,因为它一季度每股收益0.76元。

新媒股份此前的业绩增长表现确实一直都非常强劲。具体来看,新媒股份2016年度归属净利润5048万元,同比增长73.28%;2017年度归属净利润1.1亿元,同比增长117.56%;2018年度归属净利润2.05亿元,同比增长86.86%。正因此前的高速增长,投资者普遍对新媒股份2019年度的经营业绩有着更高的预期,比如预期利润在4亿元。也正是因为这样的利润增长预期,新媒股份才能在80

7月2日晚间,东方精工的公告显示,前述5家业绩补偿义务人持有的东方精工股份已全部被司法冻结。而福田汽车、宁德时代相继“隔空喊话”是对东方精工提出的仲裁申请表示不满。

针对仲裁事件相关进展问题,福田汽车相关人士在接受采访时表示“具体情况也不清楚,一切以目前披露的公告为准”。北京商报记者还曾致电宁德时代董秘办公室进行采访,不过对方电话一直未有人接听。

业绩对赌成导火索

对立的局面源于业绩对赌。2016年,东方精工瞄准了新能源汽车领域。东方精工2016年7月29日发布的重组预案显示,公司拟以47.5亿元的价格向普莱德全体股东发行股份及支付现金购买持有的普莱德100%的股权。东方精工称,公司将通过收购普莱德快速切入新能源汽车锂离子动力电池系统业务。

当年东方精工对普莱德开出溢价近20倍的价码赚足了市场的眼球,而普莱德5名原股东北大先行、宁德时代、北汽产投、福田汽车、青海普仁也与东方精工签订利润补偿协议,承诺普莱德2016年、2017年、2018年和2019年经审计的累计实际扣非后的净利润合计不低于14.98亿元,其中2016年不低于2.5亿元、2017年不低于3.25亿元、2018年不低于4.23亿元、2019年

不低于5亿元。东方精工2018年年报显示,公司报告期内实现的归属净利润亏损约38.76亿元;业绩亏损的主要原因是普莱德2018年利润下滑,公司计提了约34.84亿元的商誉减值准备”。立信会计师事务所(特殊普通合伙)在出具的专项审核报告中指出,普莱德2018年度扣非后净利润为亏损约2.17亿元,2016-2018年累计实现扣非后净利润约为3.77亿元。与普莱德原股东承诺2016-2018年累计扣非后净利润金额9.98亿元相比,未达到业绩承诺要求。因此,东方精工要求普莱德原股东向公司支付业绩补偿金额合计约26.45亿元。

5月6日,普莱德召开媒体发布会,将双方矛盾公之于众。彼时普莱德相关高管公开表示不认可东方精工的行为,并称普莱德的2018年实际净利润数据为3.38亿元,而非东方精工所称的亏损。针对公司真实的经营情况等问题,北京商报记者曾致电普莱德进行采访,截至记者发稿前,对方电话未有人接听。

未来发展引关注

双方各执一词,孰是孰非尚未有定论。由于该事件处于业绩对赌期间,东方精工未来的发展也引起市场的关注。

东方精工汽车核心零部件板块以新能源汽车动力电池系统为主营产业,业务主体是普莱德。普莱德专业从

是按照黄金的价格去买黄金是否划算?

毕竟新媒股份的股价已经高达80元上方,截至一季度末动态市盈率高达35.8倍,截至一季度末的市净率超过10倍,投资者很难认为新媒股份的股价被低估,按照价值投资的逻辑,如果新媒股份能够保持40%的年度增长率,未来的股价上涨空间也没有太大,但如果它的利润水平未来出现下滑,则现在的高股价将成为空中楼阁。

此外,投资者很可能预期新媒股份中报能够高送转,毕竟它的资本公积金和未分配利润都很高,但是中期业绩预告中并没有提及送转股票的事项,投资者的失望情绪也引发了抛售股票。如此而来,才有了7月3日新媒股份股价跌停的走势。

本栏还想强调,用黄金的价格去买黄金并没有什么赚头,只有用铜的价格去买黄金,才能获得丰厚的投资收益,巴菲特的价值投资原则也是在低价去买入好股票,并且越跌越买,这里面强调的有两点,一是好股票,二是低价,在高价格去买入股票,这不是价值投资,而是打着价值投资的名义进行投机。

新媒股份缘何“见光死”

周科竞

元以上的股价交易很长时间。

当新媒股份公布一季度报告0.76元的每股收益时,投资者是有担忧的。投资者担心它无法保持过往几年的利润增长率。但好在毕竟一个季度收获了7344.57万元的净利润,约为2018年度的1/3,虽然增长率下降了,毕竟还是增长了。

但是到了中报预告,预计新媒股份上半年的净利润为1.47亿-1.68亿元,还是按照上限16779.58万元计算,虽然相比一季度有所提升,但是这里面还有两个问题:一是按照上限计算,二是二季度已经有募集资金到位,募集资金能够获得投资收益或者降低财务费用,这部分产生的收益都是不能用来和一季度相比较的。

在投资者看来,如果中报利润是预测的上限,那么二季度的利润实际上是下降的,如果是上限,利润增长也并不显著。虽然是这样,但毕竟按照上限1.47亿元计算的全年利润也能达到2.94亿元,相比2018年度还是能有40%以上的增长。

但这时候投资者又要考虑一个新的问题,就

纾困资金拟受让利欧股份5.72%股份

给台州富浙;王相荣的一致行动人王壮利拟将其持有的公司1.68亿股,占公司总股本的2.52%股份转让给台州富浙。

王相荣及一致行动人向台州富浙转让的标的股份总数合计为3.81亿股,转让价格为1.95元/股,股份转让价款共计7.42亿元。转让完成后,台州富浙将持有利欧股份5.72%股份。王相荣、王壮利持股比例合计为17.15%,王相

荣仍为利欧股份实际控制人。

从利欧股份7月2日、7月3日的收盘价来看,台州富浙此次受让股份价格为小幅溢价。东方财富数据显示,利欧股份7月3日报收1.9元/股,7月2日的收盘价为1.94元/股。

资料显示,此次股份受让方台

富浙成立于2019年6月19日,经营范围为股权投资,执行事务合伙人为浙江创新发展资本管理有限公司。

受让方虽成立时间不长,但此次受让股份目的却并不一般。根据公告,提及此次受让股份的初衷,台州富浙称是为落实国务院和浙江省支持民营企业发展指示精神,对进入台州市帮扶企业白名单的利欧股份进行纾困,有利于化解其大股东的股权质押风险,促进上市公司持续健康发展。另外,就是是否有意在未来12个月内继续增加或减少其在上市公司中拥有的权益,台州富浙表示,不排除在未来12个月内继续增持或者转让其持有的利欧股份股票的可能性。

北京商报记者通过查询利欧股份历史公告发现,王相荣、王壮利股权质押比例并不低。数据显示,截至6月26日,王相荣共持有利欧股份8.5亿股,占公司总股本12.77%。王相荣所持有的公司股份累计被质押7.66亿股,占其所持公司股份的90.08%;截至6月20日,王壮利共持有利欧股份6.72亿股,占公司总股本的10.1%。王壮利所持有的公司股份累计被质押5.59亿股,占其所持公司股份的83.25%。

财务数据显示,2018年利欧股份业绩出现“大变脸”,归属净利润大幅亏损18.6亿元,同比由盈转亏。针对相关问题,北京商报记者曾致电利欧股份进行采访,但对方电话未有人接听。