

# 逾10股多次被举牌 抢筹方身份各异

随着万达信息(300168)获中国人寿及其一致行动人二度举牌,年内被多次举牌的上市公司再添一例。北京商报记者通过Choice不完全统计发现,今年以来已有华中数控、大连圣亚、博汇纸业、江苏神通、华铁科技等逾10股获举牌方多次举牌。从举牌方来看,有产业资本、私募牛散、国资纾困等,上述举牌方的举牌动机也不尽相同,其中卓尔系等部分举牌方剑指上市公司控制权。

## 年内超10股被多次举牌

8月7日,万达信息披露公告称,公司再获中国人寿及其一致行动人举牌,权益变动后,中国人寿及其一致行动人持有公司股份升至约1.1亿股,占公司股份总数的10.0259%。经Choice不完全统计,今年以来已有超10股获举牌方多次举牌,大多数举牌方表示看好上市公司发展前景,未来不排除继续增持。

除了万达信息获举牌方二度举牌之外,还有博汇纸业、华铁科技、凌钢股份、ST天业、ST宜化、川投能源、国投电力7股获得举牌方二度举牌。诸如,博汇纸业7月27日披露称,截至7月26日收盘,宁波亚洲纸管纸箱通过二级市场增持公司股份达到6684.22万股,占公司总股本的5%。本次权益变动后,宁波亚洲纸管纸箱持有公司股份1.34亿股,达到公司总股本的10%,构成二度举牌。

除去上述被二度举牌的个股,今年以来大连圣亚、江苏神通、海利生物3股曾被三度举牌,华中数控被四度举牌。

大连圣亚7月27日披露公告称,警京基金于7月18日-26日期间合计增持公司股份629.29万股,占公司总股本的4.89%。本次权益变动后,警京基金与一致行动人合计持有公司股份1932.04万股,占公司总股本15%,构成三度举牌。华中数控则是获湖北名企四度举牌,公司曾在7月12日披露称,湖北知名企业家阎志及其控制的卓尔智能制造(武汉)有限公司(以下简称“卓尔系”)已合计持有公司20%股份,构成四度举牌。

交易行情显示,上述个股被举牌后的市场表现不一,部分个股股价没有明显的波动,部分个股则在短期内出现一定的上涨。对此,中国市场学会金融学术委员、东北证券研究总监付立春在接受北京商报记者采访时表示,举牌会在短期内对上市公司股价有一定的提振作用,但投资者要理性选择举牌标的,谨防炒作风险。

## 部分举牌方剑指控制权

纵观上述获举牌方多次举牌的个股,多数公司股权结构较为分散。而部分举牌方则剑指公司控制权,交易所也对上述连续举牌行为进行了关注。

以华中数控为例,卓尔系通过四度举牌,持有的华中数控股份比例达到20%,超过了公司原来第一大股东的持股比例,卓尔系也明确表示,有意向取得上市公司的控制权,将积极与上市公司控股股东及实际控制人协商上市公司实际控制权的问题。深交所也对此下发了关注函,要求举牌方卓尔系说明未来12个月的具体增持计划、增持目的是否为获得公司控制权、是否存在特殊利益安排。



据回复函透露,卓尔系计划在未来12个月内,适时继续增持华中数控总股本的1%-999%股份,公司能否取得实际控制权存在较大的不确定性。针对卓尔系未来增持计划的时间问题,北京商报记者联系了卓尔系方面工作人员,对方表示“一切以上市公司公告为准”。

另外,大连圣亚的控制权问题也曾被上交所关注。上交所于7月29日向大连圣亚下发了问询函,截至7月26日,警京基金及其一致行动人已累计增持公司股份15%的股份,并计划继续增持,要求大连圣亚向股东警京基金核实是否有意通过股份增持获得上市公司的实际控制权。8月7日,大连圣亚披露公告称,预计相关工作无法在8月7日前完成,公司延期回复上交所问询函,将延期至8月14日回复。

江苏神通聚源瑞利三度举牌后持股比例也逼近公司第一大股东,由此也引发了市场上对于聚源瑞利的“夺权”猜测。股权关系显示,通过三度举牌聚源瑞利已持有江苏神通15%的股权,而江苏神通第一大股东湖州凤林火山股权投资合伙企业的持股比例为18.47%,聚源瑞利还曾表示,未来不排除继续增持的可能。

付立春表示,一些不错的资产要谋求多元化发展,通过这种不断举牌的方式入主一家上市公司也是一个不错的选择,对上市公司以及举牌方而言可能都是一个利好的结果。

## “ST”股不受青睐

值得一提的是,在上述获举牌方多次举牌的个股中,“ST”股已不受青睐。今年以来仅ST天业、ST宜化两股被举牌方二度举牌(被举牌时名为\*ST天业、\*ST宜化)。

回溯历史公告,ST天业于1月24日晚间披露了关于获得高新城建及一致行动人举牌的消息,持股比例占上市公司总股本的5%;之后举牌方再度迅速出击,在1月25日-2月18日通过上交所集中竞价交易系统买入ST天业的股票,占总股本的5%,此次增持后高新城建及一致行动人合计持有ST天业8846.35万股股份,占公司总股本的10%,构成二度举牌。

ST宜化则是获宜昌富商二度举牌,在今年1月29日ST宜化披露公告称,宜昌富商代德明及其控制的湖北恒信盈加投资合伙企业(有限合伙)于近日增持公司股份,最新持股比例达到10%,构成二度举牌。

新时代证券首席经济学家潘向东在接受北京商报记者采访时表示,当下壳资源的稀缺度已经明显下降,退市制度、金融监管等制度也更加完善,这让退市风险极高的ST股成为了不被选择的对象。更多的举牌方开始关注上市公司本身的质量、业务以及行业情况,而不仅仅是只盯上一个壳。潘向东如是说。

北京商报记者 孟凡霞 马换换

## 维维股份转让股权遭问询

北京商报讯(记者 刘凤茹)在维维股份(600300)8月7日公布控股股东转让股权消息后,8月7日晚间维维股份就遭到上交所的“闪电”问询。其中上交所要求维维股份对股权转让完成后,认定公司无控股股东和无实际控制人的依据及合理性做出合理解释。

8月7日,维维股份披露关于控股股东协议转让股份暨控股股东、实际控制人变更的提示性公告称,控股股东维维集团股份有限公司(以下简称“维维集团”)于2019年8月2日与徐州市新盛投资控股集团有限公司(以下简称“新盛集团”)签署了《股份转让协议》,维维集团拟向新盛集团转让其所持有的公司28424万股股份,占公司总股本的17%。经双方确认,受

让方为受让标的股份而应支付的全部对价为9.55亿元,折合每股3.36元。

若此次转让实施完成,则新盛集团直接持有公司28424万股,占公司总股本17%,成为公司第一大股东,维维集团成为公司第二大股东,维维股份由有实际控制人变更为无实际控制人状态。

新盛集团主要经营范围为城市建设项目投资、管理;非金融性资产受托管理服务,由徐州市国资委100%持有。对于此次受让股份的原因,新盛集团称,本次权益变动是新盛集团市场化发展需要,有利于做大做强实业平台。

截至2019年8月1日,维维集团持有5.5亿股维维股份的股份,占公司总股本比例为

32.91%,其中累计质押公司股份共计4.79亿股,占其持股总数比例为87.07%,占公司总股本比例为28.65%。对此,上交所要求维维股份结合维维集团上述股份质押状况及目前资金情况,说明维维集团进行此次股权转让的主要考虑和资金用途;质押是否会对本次股权转让过户产生影响及解决措施。

财务数据显示,维维股份2018年实现归属净利润约6471.76万元,同比下降29.28%,今年一季度归属扣非后净利润同比下降71.24%。值得一提的是,8月7日,维维股份临近尾盘股价涨停。针对公司相关问题,北京商报记者曾致电维维股份董秘办公室进行采访,不过截至记者发稿前,对方电话并未有人接听。

## 老周侃股 Laozhou talking

### 合纵科技中报送转股存疑

周科竞

合纵科技8月7日公告称中期拟10股转增4股,股价应声涨停。本栏认为,合纵科技大股东持股高比例质押,一季报业绩亏损,本次中期送转股的动机似乎并不单纯,有制造利好炒作股价的嫌疑。

一般来说,散户投资者比较喜欢送转股,机构投资者比较喜欢现金分红,而上市公司选择回报投资者的时候则会考虑投资者的组成部分,但也要结合自身的情况,如果自己本身现金资产匮乏,则一般不会进行现金分红,从截至2019年3月31日合纵科技的前十大流通股来看,有一家资产管理计划,两家投资合伙企业,一家普通法人,剩余6名都是自然人。

从前十大流通股来看,并没有传统的喜好现金分红的券商、公募、QFII等机构投资者,持股者更多希望通过股价上涨获利,而非每年获取稳定的投资回报。

从2019年一季报的财务数据看,合纵科技账面现金2.6亿元,流动比率1.01,现金资产并不宽裕,没有足够的能力进行现金分红,同时2019年一季度,合纵科技业绩亏损1194万元,说明合纵科技的经营情况并不那么乐观。

既然钱紧业绩差,合纵科技完全可以中报不送转股,尤其是在中期报告的环节,上市公司完全可以通过好好经营企业,等到年报业绩好了,钱多了,然后再进行现金分红以回报投资者,但是合纵科技还是选择了中报10股转增4股股票,只能说明上市公司大股东太希望股价出现比较好的走势了,能动的

资源都要动用。

与分红相比,用资本公积金转增股票不需要有足够的未分配利润,也不用缴纳红利税,上市公司可以不花钱就能达到股本扩张、降低股价、提供炒作题材的目的,从而实现维护股价,实现市值管理目标。

交易行情显示,在8月6日,合纵科技收盘价为8.29元/股,公司股价处于历史底部,且有破位继续下行的风险。因而在本栏看来,合纵科技控股股东此时提议中期10股转增4股股票,其目的主要在于维护股价、推动股价上涨。

那么大股东能够通过维护股价获得什么好处呢?可以发现,大股东持股已经被大比例质押,一旦股价下跌到一定的位置,大股东持股就有被强制平仓的风险,假如大股东能够把股价推到高位并且维持住,就避免了平仓危机。

总之,大股东维护股价对自己有百利而无一害。但是,通过转增股票推高股价之后,如果上市公司的业绩没有获得提升,那么这些涨出来的股价都会转化为泡沫,即高位接盘的投资者实际上已经存在巨大的投资风险,从合纵科技的基本面看,截至一季度末,每股亏损0.021元,每股净资产3.33元,一家亏损企业却能撑起9元以上的股价,3倍左右的市净率,说明股价并不便宜,即使按照2018年末盈利的年报数据测算,每股收益0.09元,现在9.12元的股价对应100倍以上的市盈率,这也说明公司的盈利能力欠佳,目前的股价并没有被低估。

## 7天举牌两A股公司 格力集团资本布局加速

北京商报讯(记者 刘凤茹)作为珠海市规模最大、实力最强的国有龙头企业,近期珠海格力集团有限公司(以下简称“格力集团”)资本布局加速。8月7日,格力集团通过旗下子公司完成对长园集团(600525)举牌,至此,进入8月以来,格力集团在7天内已完成对两家A股上市公司的举牌。值得一提的是,在利好消息刺激下,长园集团8月7日股价涨停。

8月7日,长园集团的公告显示,2018年4月3日-2019年8月6日,格力集团全资子公司珠海格力金融投资管理有限公司(以下简称“格力金投”)、珠海保税区金诺信贸易有限公司(以下简称“金诺信”)通过上交所集中竞价交易系统,增持长园集团股份约6618.34万股,占长园集团总股本的比例为5.0000014%。格力集团再度出手,刺激了长园集团股价大涨。

交易行情显示,长园集团8月7日早盘以涨停价开盘,截至当日收盘,长园集团被牢牢封死在涨停板上。8月7日,长园集团收5.71元/股,涨幅为10.02%。截至8月7日收盘,处于长园集团涨停板位置封单逾14万手。

Wind显示,格力金投、金诺信均是格力集团持股100%的企业。格力金投于2017年5月18日在珠海高新区正式注册成立,注册资本6亿元人民币,是格力集团全资控股的金融板块。

实际上,格力集团对长园集团青睐已久。2018年格力集团曾拟要约收购长园集团20%的股份,但由于格力集团报送的收购方案未获珠海市人民政府国有资产监督管理委员会的同意,格力集团要约收购计划落空。随后格力集团通过增持方式对长园集团进行加码。

而在举牌长园集团之前,格力集团前不久刚刚举牌另一家上市公司欧比特。欧比特8月1日晚间公告显示,格力金投于2019年7月15日-8月1日通过深圳证券交易所合计增持约3510.8万股。截至公告披露日,格力金投合计持有欧比特5%的股份(剔除回购专用账户中的股份数量后的比例

6618.34万股

格力集团全资子公司珠海格力金融投资管理有限公司、珠海保税区金诺信贸易有限公司增持长园集团股份约6618.34万股,占长园集团总股本的比例为5.0000014%。

为5.02%)。

据了解,长园集团从事电动汽车相关材料、智能工厂装备、智能电网设备的研发、制造与服务。

数据显示,长园集团在2018年实现的归属扣非后净利润亏损约11.89亿元。今年一季度长园集团的归属扣非后净利润约2207.13万元,同比下降5.19%。目前长园集团还处于被立案调查过程中。

欧比特从事的业务为宇航电子业务、卫星星座及卫星大数据业务等。欧比特2018年实现的归属扣非后净利润约5929.3万元,同比下降38.41%。今年一季度欧比特的归属扣非后净利润同比下降超三成。

对于增持长园集团、欧比特的目的,格力集团均表示,看好公司的发展,有意战略入股。与此同时,格力集团明确表示,无谋求长园集团控制权的计划,并在未来12个月内将根据证券市场整体状况并结合自身发展的需要以5元/股-7元/股的价格区间增持上市公司股份3%-5%。此外,格力集团在未来12个月内还有继续增持欧比特股份的计划。

格力集团官网显示,2018年,集团营收超过2000亿元、净利润超260亿元,同比增长33.37%、15.86%。针对近期公司频频举牌上市公司的原因、未来增持计划等相关问题,北京商报记者曾致电格力集团在官网披露的电话进行采访,不过对方电话并未有人接听。