

疯狂套现 赛伍技术股东上演减持接力赛

减持也上瘾!上市一年多的时间,赛伍技术(603212)的原始股东们疯狂套现,更是上演减持接力赛的戏码。12月7日晚间,赛伍技术发布公告称,公司两大股东——吴江东运创业投资有限公司(以下简称“东运创投”)、银煌投资有限公司(以下简称“银煌投资”)拟合计减持不超过7%的公司股份。若按照赛伍技术12月7日收盘价粗略计算,东运创投、银煌投资两大股东将套现9个多亿。值得一提的是,今年11月,东运创投刚刚完成上一轮的减持计划,套现近2.5亿元。

吴江东运创业投资有限公司

计划减持数量
不超过400万股
减持方式
竞价交易方式
拟减持股份来源
IPO前取得
拟减持原因
业务发展需求

银煌投资有限公司

计划减持数量
不超过2400万股
减持方式
竞价+大宗交易方式
拟减持股份来源
IPO前取得
拟减持原因
自身资金需求

赛伍技术两名股东计划减持股份相关情况一览

方式;自公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式;减持公司股份数量不超过2400万股,减持比例不超过公司股份总数的6%。2021年6月24日-11月29日,上海汇至合计减持了所持赛伍技术718.3444万股,套现金额约2.42亿元。

苏州金茂新兴产业创业投资企业(有限合伙)(以下简称“苏州金茂”)也在2021年6月3日-9月2日期间,累计减持赛伍技术413.4383万股股份,减持金额约1.31亿元。苏州金茂、上海汇至所持股份均为IPO前取得。

今年9月4日,赛伍技术再度发布公告称,苏州金茂计划在2021年9月29日-2022年3月28日减持不超过赛伍技术4.54%的股份。对于减持的原因,苏州金茂则表示“基金退出、流动性变现”。

投融资专家许小恒认为,减持股份是股东的权利,本无可厚非。但原始股东接连减持的行为,不免让市场解读为不看好上市公司未来的发展。“不排除这些原始股东后续清仓减持的可能。”独立经济学家王赤坤如是表示。

原始股东疯狂减持背后,也引起市场对赛伍技术2021年财报可能不好看的猜测。对此,北京商报记者致电赛伍技术董秘办公室进行采访,不过对方电话并未有人接听。

北京商报记者注意到,今年前三季度赛伍技术的业绩承压态势。据了解,赛伍技术于2020年4月30日上市,公司主要从事以黏合剂为核心的薄膜形态功能性高分子材料的研发、生产和销售。财务数据显示,今年前三季度赛伍技术实现的归属净利润约为1.22亿元,同比下降1.06%;今年三季度赛伍技术的归属净利润则同比下降23.62%。

北京商报记者 刘凤茹

两股东同日官宣要减持

赛伍技术的原始股东上演减持接力赛。

12月7日晚间,赛伍技术发布公告称,公司股东东运创投计划自公告披露之日起15个交易日后的3个月内即2021年12月29日-2022年3月28日期间通过集中竞价交易方式减持公司股份数量不超过400万股,减持比例不超过公司股份总数的1%。

据了解,东运创投所持赛伍技术的股份为IPO前取得。截至公告披露日,东运创投持有赛伍技术无限售条件流通股3215.5582万股,占公司股份总数的8.04%。对于拟减持的原因,东运创投称系业务发展需要。截至今年三季度末,东运创投位列赛伍技术的第三大

股东之列。

无独有偶,银煌投资作为赛伍技术的原始股东,亦有减持的计划。具体而言,银煌投资计划自该公告披露之日起3个交易日后的6个月内通过大宗交易方式及自公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式合计减持公司股份数量不超过2400万股,减持比例不超过公司股份总数的6%。

截至公告披露日,银煌投资持有赛伍技术的无限售条件流通股为7392.947万股,占公司总股本的18.48%。从披露的公告来看,银煌投资所持有的赛伍技术股份也均为IPO前取得。对于拟减持的原因,银煌投资给出的理由则为自身资金需求。

赛伍技术的公告显示,在减持期间内,东

运创投及银煌投资将根据市场情况、公司股价等因素决定是否实施及如何实施本次股份减持计划,存在减持时间、减持价格、减持数量等不确定性。本次减持系东运创投及银煌投资根据自身经营计划自主决定。本次减持计划不会对公司治理结构、持续性经营产生影响。

若按照赛伍技术最新收盘价计算,东运创投、银煌投资两股东的套现金额不菲。截至12月7日收盘,赛伍技术的收盘价为337.6元/股,粗略计算,东运创投、银煌投资合计套现金额约9.45亿元。

东运创投刚套现近2.5亿

北京商报记者注意到,东运创投可谓是

套现老手,前不久刚套现了两个多亿。

赛伍技术此前发布的公告显示,同样因业务发展需要,东运创投计划自5月12日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式减持所持赛伍技术股份数量不超过800万股,减持比例不超过公司股份总数的2%。据悉,2021年6月15日-11月11日期间,东运创投累计减持了赛伍技术798.7183万股的股份,减持价格区间在28-35.94元/股。经计算,东运创投减持的所持赛伍技术798.7183万股股份套现约2.48亿元。

北京商报记者还发现,赛伍技术原始股东疯狂套现。今年5月12日,赛伍技术曾发布公告称,上海汇至股权投资基金中心(有限合伙)(以下简称“上海汇至”)计划自公告披露之日起3个交易日后的6个月内通过大宗交易

股价异动牵出收购事项 雅创电子被疑消息泄露

今年以来,新股重组的速度越来越快。12月7日,新股雅创电子(301099)发布公告称,正在筹划以自筹资金收购一家同行业公司的控制权,而雅创电子在今年11月22日刚刚上市,至今也才半个月时间。值得一提的是,雅创电子收购事项是在股价异动公告中首度披露,这也让不少投资者质疑公司内幕消息是否泄露。北京商报记者注意到,除了雅创电子之外,新股可孚医疗、同力日升均上市不久就开始筹划重组,其中同力日升收购更是构成跨界。

雅创电子近3个交易日股价表现一览

时间	涨跌幅	收盘价	最高价
12月3日	20%	89.41元/股	89.41元/股
12月6日	11.84%	100元/股	105元/股
12月7日	-2.89%	97.11元/股	106.93元/股



刚上市就要重组

在一则股价异动公告中,雅创电子披露了拟收购资产的消息。

12月7日,雅创电子发布关于股票交易异常波动公告显示,公司股票交易价格连续两个交易日内(12月3日、6日)收盘价涨幅偏离值累计超过30%,根据《深交所创业板交易特别规定》的相关规定,属于股票交易异常波动的情况。

针对股票交易异常波动,雅创电子董事会就相关事项进行了核实,称公司近期正在筹划以自筹资金收购一家同行业公司的控制权,该事项正处于筹划、磋商阶段,尚未签署任何协议,存在较大不确定性。

由于在股价异动公告中披露上述收购事项,雅创电子也被不少投资者质疑公司内幕信息管理是否到位。交易行情显示,12月3日雅创电子涨停收盘,12月6日公司股价再度大幅收涨11.84%,盘中触及106.93元/股的高点。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,近期股价提前上涨的情况频频出现,这也成为了监管层关注的重点,已有不少公司收函被追问内幕消息是否泄露。

上述收购消息披露后,雅创电子12月7日股价表现并不理想,当日低开1.1%,开盘后股价一度拉升近7%,但随后回落,盘中保持震荡态势。

截至12月7日收盘,雅创电子收跌2.89%,股价报97.11元/股,总市值为77.69亿元。针对相关问题,北京商报记者致电雅创电子董事会办公室进行采访,不过电话未有人接听。

需要指出的是,雅创电子在今年11月22日刚刚登陆A股资本市场,公司主要从事电子元器件的分销业务,具体产品包括光电器件、存储芯片、被动元件、分立半导体等,其中汽车电子领域分销占比约为60%-70%。

2020年以及2021年前三季度,雅创电子实现营业收入分别约为10.98亿元、9.81亿元;对应实现归属净利润分别约为5956万元、5498万元。

多只新股重组前股价大涨

北京商报记者注意到,今年以来新股重组不断。

11月8日,可孚医疗披露两则公告,其中为了进一步丰富公司康复类产品的品类,公司拟收购橡果贸易(上海)有限公司100%股权并签署《条款协议》推进相关股权收购工作;此外,公司拟收购吉芮医疗器械(上海)有限公司54.0539%股权。

资料显示,可孚医疗今年10月25日登陆创业板,公司专业从事家用医疗器械的研发、生产、销售和服务,截至12月7日收盘,可孚医疗股价报81.28元/股,总市值为130亿元。

除了可孚医疗之外,同力日升也在上市不久便开始筹划重组。

据了解,同力日升今年3月22日登陆A股市场,公司主要从事电梯部件及电梯金属材料的研究、生产和销售,上市仅半年时间,同力日升在今年9月30日晚间披露了重组预案,称拟发行股份并支付现金收购北京天启鸿源新能源科技有限公司(以下简称“天启鸿源”)51%股权。

值得一提的是,标的天启鸿源主要从事化学储能和新能源电站业务,与同力日升业务并不相同,上述交易还构成跨界。

重组预案披露后,同力日升也在11月4日收到了上交所下发的问询函,就公司跨界收购是否审慎等提出质疑。

另外,在重组停牌前一交易日,同力日升股价也出现大涨,即9月30日,公司股价上涨8.3%。针对上述情况,彼时上交所也要求同力日升补充披露停牌前筹划重大事项的具体过程,包括接触、协商、签订协议等主要节点和参与知悉的相关人员,说明是否存在内幕信息泄露的情形。

交易行情显示,复牌后同力日升股价出现一波大涨行情,经东方财富数据统计,在10月22日-11月17日这19个交易日,同力日升区间累计涨幅达132.79%,同期大盘跌幅为1.6%。

截至12月7日,同力日升跌停收盘,股价报35.12元/股,最新总市值为59亿元。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

降准与MLF的合作 为牛市打下基础

周科竞

现在的降准已经非常温和,平时一点点投放MLF,攒多了就降准归还MLF,这种做法确实聪明,避免了大水漫灌,还增加了股市资金池,也为股市资金提供了补充。

何为降准?就是说储户在银行存入1万元,假如存款保证金率是10%,银行就得把其中的1000元存入央行,如果降低0.5个百分点存款准备金率,那么银行只需要存入央行950元,剩下的50元就可以由银行自行开展经营活动。以前咱们的存款准备金率特别高,银行钱不够用怎么办?央行就想了一个办法,叫中期借贷便利,也叫MLF,就是把钱借给银行,这一进一出,就有一个利差,即MLF利率和存款准备金率的差价。

以前的投资者,只知道这两个金融名词各自的意义,也知道这都是央行调控货币供应的手段,但通过几次操作之后,大家都熟悉了两者的互相置换的玩法。即平时由MLF不断向市场提供资金,然后攒多了也不用商业银行归还,直接再降一次准备金,后者释放的准备金就可以用来归还MLF,于是皆大欢喜。

另外一个很好的影响,就是此举将给上市银行带来更多的利润和估值。假如一次降准置换4000亿元资金,若MLF和存准的利差为1%,那么一次置换就能给银行业新增400亿元的利润,假如上市银行能够分享到一半,即200亿元,按照8倍的市盈率计算,这200亿元利润将能推高160亿元的银行股市值,这对于股市难道不是长远利好吗?

关键因素在于预期,商业银行在理解了这一新玩法之后,就可以大胆使用MLF资金,因为银行明白,这钱可以不用还,到时候自然有降准资金进行补充。

那么这种玩法还有多大的空间?按照公开数据,这次降准已经执行5%存款准备金率的金融机构不再降准,其他金融机构的加权存款准备金率为8.4%,这就是说,其他商业银行如果都能够最终降至5%这一标准,那么就还有3.4%的下降空间。按照央行的说法,降准0.5%能够释放1.2万亿元资金,那么降准3.4%就能释放超过8万亿元资金,这么大的数量,足够推动股市出现一波长期牛市,这一释放过程有多长,股市的牛市理论上就能有多长。

当然,现在的股市已经变成价值投资型股市,牛市也不会是各种垃圾股飞上天,有价值的好股票会依据业绩的增长而出现股价上涨,当然如果外围资金充裕,各种股票的价值中枢还会不断上移,即平均市盈率水平有可能会提高,但是总体来看,优质蓝筹股的股价涨幅仍然会好于垃圾股票。

不过,投资者也应该注意到,这次降准从股指走势上并没有出现巨大的波动,这主要是大型投资者保持着足够的理性,而在大型投资者理性的影响下,小投资者的非理性也不会引起太大的波澜,所以即使是有降准巩固了牛市的基础,投资者也要做好长期价值投资的安排,不要过度投机。