

万元投资变亿元资产 A股最贵新股富了谁

57岁实控人身价达77亿

禾迈股份“火”了,其背后57岁的实控人邵建雄成为最大赢家,持股市值将达77.06亿元。

据禾迈股份披露的发行上市公告,公司最终确认发行价高达557.8元/股,超过义翘神州292.92元/股的发行价,成为A股最贵新股。凭借高发行价,禾迈股份募资额也将达原来的10倍,公司上市时市值约为223.12亿元。

股权关系显示,禾迈股份原始股东共计11名,上述股东将获益颇丰。具体来看,禾迈股份控股股东也是公司单一最大股东,即杭开控股集团有限公司(以下简称“杭开集团”),发行前持股比例为41.32%,出资额1100万元;第二、第三大股东分别是杭州信果投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“信果投资”)、杭州港智投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“港智投资”),持股比例分别为24.04%、12.5%,出资额分别为640万元、322.79万元。

进一步穿透股权关系显示,杭开集团、信果投资背后均有实控人邵建雄的身影,分别持有上述两股80%、31.25%的股份。

此外,禾迈股份第11大股东杭州德石驱动投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“德石投资”)背后也是邵建雄控股,邵建雄直接持有该公司60.61%的股份。

禾迈股份招股书中介绍,实控人邵建雄通过杭开集团和德石投资合计控制公司42.15%股权,同时还担任公司董事长和法定代表人。经北京商报记者计算,若在加上邵建雄通过信果投资间接持有的公司股份,邵建雄合计间接持有禾迈股份的股份比例将达46.05%。

据了解,禾迈股份此次共发行1000万股,公开发行后总股本为4000万股,按照公司上市时市值223.12亿元计算,邵建雄持股市值将达77.06亿元,而其出资额合计1226万元。

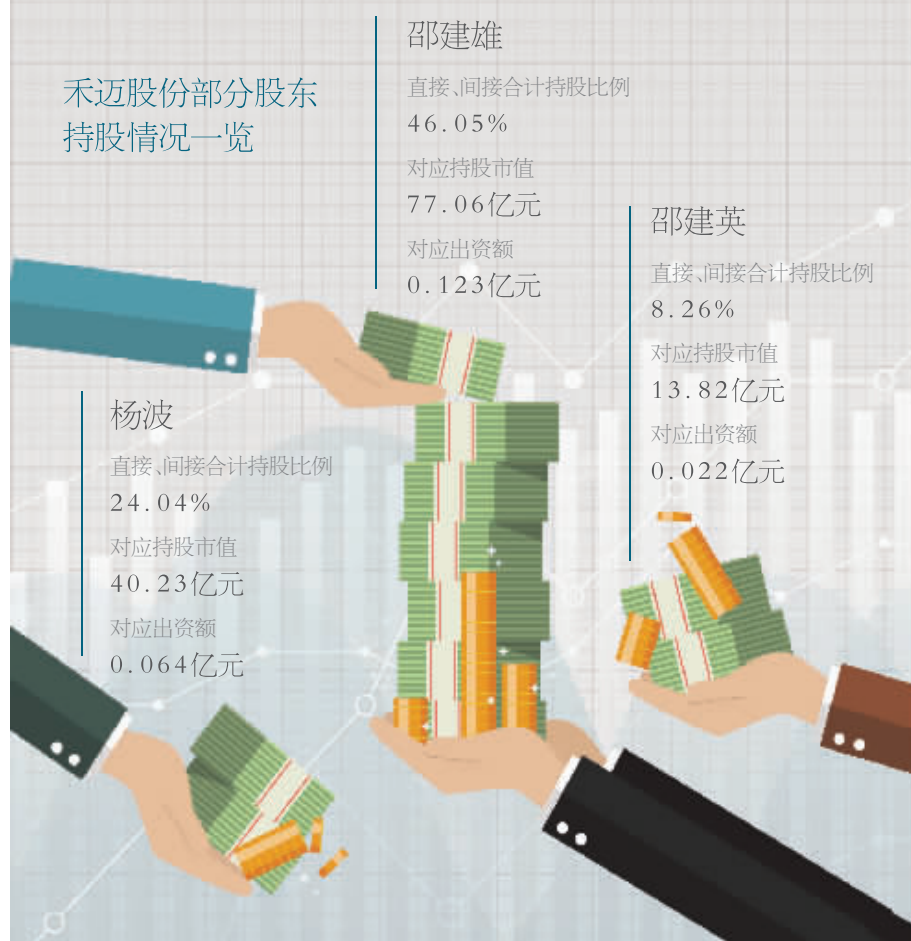
资料显示,邵建雄1964年出生,本科学历,今年已57岁。

除了邵建雄之外,其妹邵建英也间接持有禾迈股份。股权关系显示,邵建英持有禾迈股份控股股东杭开集团剩余20%的股份,间接持有公司8.26%的股份。经计算,邵建英持股市值为13.82亿元,邵建雄及邵建英合计持股市值达90.88亿元。

两名核心技术人员资产过亿

作为一家光伏逆变器及电气成套设备领域的制造商,禾迈股份也没有亏待其核心技术人员,其中两名核心技术人

凭借557.8元/股的高发行价,禾迈股份(688032)在资本市场成功“出圈”,也被冠以A股最贵新股称号。北京商报记者发现,伴随着禾迈股份高发行价上市,公司多名原始股东万元投资变为亿元持股资产,其中受益最多的莫过于持股比例超40%的实控人邵建雄,经计算,邵建雄及其妹邵建英合计持股市值将达90.88亿元。此外,在禾迈股份发行前,公司共计11名股东,其中第四至第八大股东均为自然人,经北京商报记者梳理,在上述5名自然人股东中,杨波、赵一均来自高校,目前是公司核心技术人员,两人持股市值也分别将达40.23亿元、3.77亿元。



员是公司大股东,且均来自高校。

首先来看杨波,其名字在禾迈股份招股书中出现频率较高。资料显示,杨波1981年出生,博士研究生学历,国家自然科学基金二等奖获得者,2012年10月-2017年7月任浙江大学专职科研岗,自2017年8月至今任禾迈股份总经理,是公司四名核心技术人员之一。

北京商报记者注意到,在禾迈股份第二大股东信果投资背后,其实控人就是杨波,持有信果投资68.75%的股份,间接持有禾迈股份16.53%的股份。此外,杨波还是禾迈股份单一第四大股东,持股比例为7.51%,对应出资额200万元。

经计算,杨波直接、间接合计持有禾迈股份24.04%的股份,对应发行后上市市值40.23亿元。

除了杨波之外,禾迈股份另一核心技术人赵一也来自高校,且直接持有

公司股份。

资料显示,赵一1983年出生,博士研究生学历,2014年7月-2015年7月任浙江大学专职科研人员,2015年8月进入禾迈股份,任研发中心总监。截至招股书披露日,赵一系禾迈股份单一第六大股东,持股比例2.25%,对应出资额60万元。

经北京商报记者计算,赵一持股比例对应禾迈股份上市后市值3.77亿元。独立经济学家王亦坤对北京商报记者表示,核心技术人员是科创板公司未来发展的核心力量,持有一定的股权也在一定程度上能够刺激员工的工作积极性。投融资专家许小恒亦表示,目前越来越多的科创板IPO公司是有核心技术人员持股的,这也是未来具有科创属性公司的一大趋势。

招股书显示,禾迈股份另外两名核心技术人分别是禹红斌、李威辰,分别

于2013年4月、2017年10月入职公司。针对相关问题,北京商报记者致电禾迈股份方面进行采访,不过电话未有人接听。

自由投资人精准伏击

除了上述提到的杨波、赵一之外,禾迈股份另外三位自然人股东分别是俞永平、章良忠、钱进,其中钱进精准伏击,在2020年4月刚刚入股公司。

2020年4月,禾迈股份进行了股份公司设立之前的最后一次股权转让,股东俞永平和钱进签署了股权转让协议,俞永平将其持有的禾迈有限1.5%的股权转让给钱进,转让价格为56.34元/注册资本,对应出资额40万元。

经计算,钱进持股比例对应禾迈股份上市后市值2.51亿元。

据禾迈股份招股书,新增股东钱进与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系,与此次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。而对于人股禾迈股份的原因,钱进则表示,看好公司的业务经营以及所在光伏行业的发展前景。

北京商报记者通过查阅禾迈股份问询函回复发现,钱进虽然与公司股东等不存在关联关系,不过其与股东俞永平是朋友,彼时由于俞永平有资金需求,便向钱进转让了部分股份。

钱进履历显示,其还是上市公司原员工,1988年10月-1992年10月,任衢州市木材厂工程师;1992年10月-2013年10月,任上市公司方正电机总经理;2013年10月至今,为自由投资人。

在上述自然人股东中,最聪明的还是打工人章良忠。

股权关系显示,章良忠系禾迈股份第七大股东,持股比例1.53%,对应出资额40.78万元。经计算,章良忠持股比例对应禾迈股份上市后市值2.56亿元。

北京商报记者了解到,章良忠曾系禾迈股份控股股东杭开集团全资子公司杭开企管的董事、副总经理,由于看好公司的技术及业务发展前景,因此决定入股公司,之后在2021年1月起不再担任前述职务,目前也是自由投资人。

章良忠履历显示,其也曾在多家上市公司任职,其中2000年3月-2005年4月担任东方通信财务部总经理,2005年5月-2009年4月担任信雅达财务总监,2009年5月-2016年9月担任中威电子副总经理、董事等职务。

除了上述自然人股东之外,禾迈股份还有多名机构股东,而深层次穿透股权关系,也有多人有上市公司背景,诸如王健间接持股禾迈股份,而王健曾是上市公司永高股份的独董。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

高价接手新股,然后呢

周科竞

禾迈股份高达557.8元/股的发行价刷屏,上市公司募资额一下扩大了10倍,这些钱的用途成为未来股价走势的关键,但高价接手新股的投资者,恐怕要有被短期套牢的思想准备。

禾迈股份原本计划募集资金5.5792亿元,但是在机构投资者的强力追捧下,发行价居然高出10倍,募集资金也一下扩大了10倍,达到了55.78亿元。虽说钱多了不烧手,但是如何使用这一大笔钱给投资者带来最大的利益,是值得上市公司认真思考的一个问题。

如果说瞬间把这50亿元的超募资金都投出去,估计都是激情投资,不仅买资产会当冤大头,而且还有可能会成为未来的爆雷隐患。所以禾迈股份大概率不会一下子把钱都投出去,早期进行必要的财务投资将是大概率事件。

最划算的投资必然是归还各种贷款,理财产品的收益率再高,也不可能高于贷款利率,如果高于贷款利率,就会存在较高风险,所以本栏估计,归还贷款,然后把钱买入一些稳健的银行理财产品将是大概率事件。

公司的实际控制人应该是最开心的,只要发行成功,他的身价就水涨船高,其他原始股持股者也是会笑的,毕竟自己的持股成本再高,在557.8元的发行价面前,也一定是很低的。相比之下,能够中签的投资者一定会很纠结,毕竟这么高价发行的新股,说不会破发有点武断,但如果股价上涨,利润却是很高,正所谓高风险高收益,不过考虑到200倍以上的发行市盈率以及行业平均的51倍市盈率来说,公司股价继续上涨的利润空间和股价破发的潜在风险都是存在的,关键在于二级市场投资者接盘的态度。

如果大家不惧高价,奋勇接盘,股价还有可能出现一波上涨,但如果投资者的恐高心理出现,哪怕机构投资者再看好股价,如果散户投资者不跟风,机构投资者也不会傻傻地去举红铃,那么股价就会出现回调走势,破发也是有可能的。

在本栏看来,新股发行价格还是不要太高,尤其类似的高市盈率发行,所谓的“三高发行”正是如此,任何一个控股股东都有驾驭资产的极限,如果公司资产能够稳步提升,那么公司业绩还有可能持续增长,但如果通过IPO一下子获得了若干倍的现金资产,控股股东难免会产生暴富的心理,看什么便宜,看什么都想买,而这些收购到的资产,可能就是未来的隐患。

对于禾迈股份的2022年业绩来说,增长的概率会很大,毕竟55亿元募集资金能够减少的财务费用就相当惊人,假如这55亿元的募集资金全部购买4%年化收益的理财产品,一年时间就能产生2.2亿元的利息收入,而公司2020年的全年利润也只有1亿元出头,即财务费用的下降就能让公司产生非常惊人的利润增长。

但是这钱不可能总是购买理财产品,未来投向的选择将会对公司业绩和股价产生质的变化,如果利用得当,公司利润将会出现大幅提升,但如果运用不善,不排除业绩出现大幅下滑甚至业绩亏损的可能,那时候的股价将会出现问题。

从严监管成常态 年内证券市场禁入人数增逾九成

历时两年多,ST天润(002113)涉嫌信息披露违法违规一案调查完毕,预罚单也随之落地。12月8日,ST天润发布公告称,由于ST天润未按规定及时披露重大担保、未及时披露控股股东及其关联人非经营性占用上市公司资金的情况等违法事项,对公司及相关责任人予以处罚。其中,实控人赖淦锋因指使上市公司从事信息披露违法行为,情节特别严重,被采取终身市场禁入措施。经Wind数据统计,年内已有新美星、亚太药业、胜利精密等31家上市公司的76名责任人遭到证券市场禁入,较去年同期市场39人的禁入人数同比增长逾九成,证券市场监管日趋从严。

ST天润实控人被终身市场禁入

12月8日,ST天润公告称,12月6日,公司及当事人收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》,ST天润涉嫌信息披露违法一案已由中国证监会调查完毕。中国证

监会依法拟对公司及相关人员作出行政处罚及采取市场禁入措施,其中,公司实控人赖淦锋被终身市场禁入。

据了解,ST天润于2019年5月6日披露了公司被立案调查的公告,经查,ST天润涉嫌如下违法事实。首先,ST天润2016-2018年对外提供重大担保,其未按规定及时披露重大担保事项,且未按规定在定期报告中予以披露;其次,公司未及时披露控股股东及其关联人2017-2018年非经营性占用上市公司资金的情况,且未按规定在定期报告中披露;此外,ST天润未及时披露涉及23起诉讼、涉案金额合计26.25亿元等数项重大信息。

对此,证监会拟对ST天润责令改正,给予警告,并处以60万元的罚款;对实控人赖淦锋给予警告,并处以60万元的罚款;对时任董事长麦少军、时任总经理、董事兼董事会秘书江峰给予警告,分别采取5年市场禁入措施并分别处以30万元罚款;对时任董事兼财务总监戴浪涛给予警告,并处以10万元罚款;对时

任董事长赖钦祥、何海颖给予警告,并分别处以5万元罚款。由于赖淦锋指使上市公司从事信息披露违法行为,情节特别严重,对赖淦锋采取终身市场禁入措施。

值得一提的是,ST天润12月8日股价上演了“天地板”。12月8日,ST天润开盘涨停,并将涨停态势一直延续至13时20分左右,随后股价迅速跳水跌停。截至12月8日收盘,ST天润跌停价1.82元/股,跌幅为5.21%,总市值为27.49亿元。

针对公司相关问题,北京商报记者致电ST天润证券部进行采访,对方工作人员表示,“目前证监会下发的只是预罚单,具体会对公司后续产生什么影响还要等正式的《行政处罚决定书》下发后,相关情况均会在公告中说明,请关注公司后续公告”。

年内已有76人禁入

Wind数据统计,截至12月8日,年内已有

31家上市公司的76名相关责任人被采取市场禁入,去年同期被市场禁入人数为39人,同比增长逾九成。

从涉及到的公司来看,31家公司中,有*ST艾格、*ST东洋、ST柏龙等20家公司为ST股,占比高达64.52%。从被市场禁入人员与公司关系来看,大部分被市场禁入的人员为公司高管,也有少部分是公司的股东及其他关联方。

被市场禁入的原因主要有信息披露虚假或严重误导性陈述、未依法履行其他职责、未及时发现公司重大事项几类。诸如,ST中昌实控人陈建铭因未依法履行其他职责而被采取10年证券市场禁入措施。据了解,陈建铭因为资金紧张和质押风险,安排谢晶和胡某寻找、提供证券账户和配资资金并交易ST中昌股票,以维护公司股价稳定,该行为严重扰乱市场秩序,损害投资者利益。

从市场禁入年限来看,ST柏龙时任董事长陈伟雄、胜利精密关联方王汉仓、郭文杰等人被采取终身证券市场禁入措施;新美星实

控人何德平、*ST艾格时任董事长王双义等人被采取10年市场禁入措施;*ST德威实控人周建明等人被采取5年市场禁入措施;吴华能源时任董事长耿养谋被采取3年市场禁入措施。

Wind数据显示,去年同期被市场禁入的人数为39人,可以看出,今年被采取市场禁入的人数大大增加,这也意味着对证券市场的监管正日趋从严。投融资专家许小恒表示,上市公司的高管、股东应积极学习证券市场法律法规,杜绝违法违规的行为发生。

值得一提的是,为落实对资本市场违法违规行为“零容忍”的要求,对《证券市场禁入规定》进行修订,并于7月19日正式实施,新增了交易类禁入措施、明确交易类禁入适用规则、明确市场禁入对象和适用情形等。

京师律师事务所律师张立文认为,近年来,国家针对证券市场的监管力度不断加大。从行政监管、刑法处罚多层次、多角度的严格监管成为以后的常态。这也是中国证券市场发展成熟所必经的过程。北京商报记者 董亮 丁宁