

保利、杉杉看上新亚制程什么

接盘方背后隐现保利、杉杉

10月20日,因控股股东筹划控制权变更,新亚制程开始停牌。北京商报记者发现,新亚制程本次易主事项的接盘方来头不小,背后有保利、杉杉的资本加持。

新亚制程公告显示,公司于10月19日收到徐琦及控股股东新力达集团的通知,新力达集团及其一致行动人正筹划向衢州保信及其一致行动人转让公司控制权。交易对手方所属行业为商业服务业,若上述交易最终达成,交易对手方将持有公司25%-29.99%的股份表决权,将会导致公司实际控制人发生变更。

天眼查显示,衢州保信成立于今年8月10日,据了解,衢州保信执行事务合伙人分别为保信久易私募基金管理(青岛)有限公司(以下简称“保信久易”)、王伟华。保信久易同时是衢州保信第三大股东,持有衢州保信0.34%股权,此外,保信久易还是衢州保信第一大股东衢资保信的股东之一。保信久易法定代表人忻黎鸣同样是衢州保信第二股东的监事。

北京商报记者以保信久易为切入点,对保信久易进行了进一步穿透,保信久易有四名股东,分别为保信旭海(厦门)科技有限公司(以下简称“保信旭海”)、青岛海易达企业管理中心(有限合伙)、上海昌隋建筑科技工程有限公司(以下简称“昌隋建筑”)、宁波青杉股权投资有限公司(以下简称“青杉投资”),分别持有保信久易35%、30%、22%、13%股份。其中保信旭海再向上可一直穿透至保利集团,青杉投资则能穿透至杉杉控股。

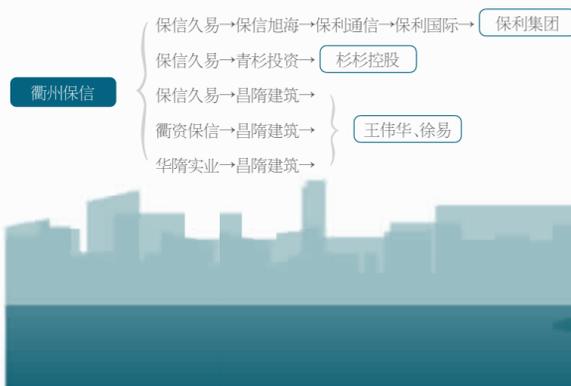
此外,昌隋建筑分别持有衢州保信第一大股99.8%股份以及衢州保信第二大股100%股份,对衢州保信处于绝对控股的地位。继续向上穿透最终能穿透至王伟华、徐易两名自然人。

北京商报记者还发现,保信久易与昌隋

自原实控人之一许伟明去世后,其妻子徐琦成为新亚制程(002388)单一实控人。如今,徐琦萌生退意,拟转让公司实控权。而接盘方却是一家刚刚成立两个多月、名不见经传的新公司——衢州保信央地企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“衢州保信”)。不过进一步挖掘后,却不难在这家新公司背后发现中国保利集团有限公司(以下简称“保利集团”)和A股上市公司杉杉股份股东之一杉杉控股有限公司(以下简称“杉杉控股”)的影子。

据了解,新亚制程主营业务为电子信息产业,拥有华为、光宝电子、OPPO等诸多客户,未来还拟向新能源汽车方向发展。新亚制程目前也面临着一定的业绩压力,公司2021年以及2022年上半年归属净利润均出现下滑。此外,本次控制权转让事项披露前,新亚制程股价出现了提前上涨。

>> 衢州保信股权穿透情况一览 <<



建筑在天眼查披露的联系电话相同。不过,该电话号码未有人接听。可以看出,昌隋建筑与保信久易之间存在着十分紧密的联系。

或看中新能源汽车布局

拥有保利、杉杉资本加持的衢州保信,如今意在入主新亚制程。资料显示,新亚制程主营业务主要围绕电子信息行业开展,根据业务性质不同可分为“电子制程方案服务”“电子制程产品服务”及“产业配套服务”。目前,新亚制程已成为国内综合实力较强的电子制

程供应商及配套服务商。在客户方面,公司拥有如华为、光宝电子、OPPO、荣耀、伟创力等知名电子制造企业客户。

值得一提的是,今年9月,新亚制程与国内精细磷化工龙头企业湖北兴发化工集团股份有限公司签署了《合作框架协议》,拟共同投资建设电子胶产品。

新亚制程还表示,公司正积极向新能源汽车、光伏电站、储能电池系统、MiniLED等多领域拓展,已通过亿纬锂能、德赛电子等企业的客户认证,并逐步批量供货。

经济学家宋清辉表示,近年来,集成电

路、消费电子等产业蓬勃发展,电子信息行业拥有着广阔的发展空间。新亚制程所属行业、客户资源以及未来向新能源汽车方向发展的预期可能是保利、杉杉选择新亚制程的原因。

选择新亚制程的原因是什么?新亚制程有什么优势?带着这样的疑问,北京商报记者分别致电保利集团、杉杉控股官网披露的联系电话进行采访,不过对方电话均无人接听。

从业绩情况来看,新亚制程近期的业绩情况并不理想,自2021年起出现下滑。财务数据显示,2021年,新亚制程实现的营业收入约为23.2亿元,同比上升13.75%;对应实现的

归属净利润约为6041万元,同比下降13.82%。

今年上半年,新亚制程营收、净利双降。财务数据显示,报告期内,公司实现的营业收入约为8.61亿元,同比下降25.2%;对应实现的归属净利润约为2308万元,同比下降25.89%。

股价出现提前上涨

值得一提的是,在本次控制权变更事项披露前,新亚制程股价出现提前上涨。交易行情显示,10月11日-19日,新亚制程区间累计涨幅为32.91%,期间曾连续两个交易日涨停。

在连续两个交易日涨停后,新亚制程发布股价异动公告并透露,控股股东正在筹划控制权转让事项。投融资专家许小恒表示,公布利好消息前股价提前上涨,有可能存在内幕消息提前泄露的情况。截至停牌前,新亚制程报7.31元/股,总市值为37.11亿元。

针对公司相关问题,北京商报记者致电新亚制程董秘办公室进行采访,对方工作人员表示,具体的转让事项还在商谈中,对交易对手方的了解也只是通过公开信息,具体合作方案也并不太清楚,请及时关注后续公告”。

实际上,在本次易主筹划前,新力达集团在今年9月已进行过一次股权转让。9月3日,新亚制程发布公告,新力达集团于9月1日与湖南湘材新材料合伙企业(有限合伙)(以下简称“湘材新材料”)签署了《股份转让协议》,拟将其持有的公司股份3941万股(占公司总股本的7.76%)以5.274元/股的价格,通过协议转让的方式转让给湘材新材料。目前,该部分股权已顺利过户。截至上述协议转让完成,新力达集团持有新亚制程1.21亿股股份,持股比例为23.93%,为公司控股股东;湘材新材料成为公司第三大股东。值得一提的是,湘材新材料背后有国资背景,可层层穿透至长沙市国资委。北京商报记者 丁宇

主板新股年内“一”字板大PK

时隔逾两个月,A股主板市场又有10连板次新股。10月20日,欧晶科技(001269)再度“一”字涨停,这也是公司自9月30日上市后的第10个涨停板。经东方财富Choice统计,今年以来,主板市场共有59股上市,除了欧晶科技之外,10连板个股还有合富中国、立航科技、铍昌科技、宝立食品、立新能源、晋拓股份、弘业期货7股,其中弘业期货连板数居首,上市后斩获了16个涨停板。相比之下,天新药业、邦基科技等多只年内上市新股表现不佳,其中天新药业上市后仅斩获一个涨停板,之后公司股价开启了不断下跌走势。

8股斩获10连板

10月20日,欧晶科技开盘涨停,这是公司上市后的第10个涨停板。交易行情显示,欧晶科技10月20日开盘涨停,公司全天封死涨停,当日报53.14元/股,成交金额4676万元,换手率2.56%,最新总市值73.03亿元。

据了解,欧晶科技主业为太阳能级单晶硅棒硅片的生产和辅助材料资源回收循环利用,在今年9月30日登陆深市主板。纵观近两月主板上市新股,欧晶科技表现最为亮眼,公司也是唯一一家10连板个股,在9月30日-10月20日接连涨停。

经东方财富数据统计,在欧晶科技之前,A股主板市场的10连板个股是弘业期货,公司在8月5日上市,彼时走出了16连板,也是年内连板数最高个股。在弘业期货之后,欧晶科技之前,则未出现10连板个股,表现最佳的是源飞宠物,斩获了8连板。

据统计,今年以来,A股主板市场已有59股上市,其中10连板个股共计合富中国、立航科技、铍昌科技、宝立食品、立新能源、晋拓股份、弘业期货、欧晶科技8股。除了弘业期货、欧晶科技之外,立新能源、合富中国均斩获12连板,铍昌科技斩获11连板,剩余宝立食品、晋拓股份

等个股均斩获10连板。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,新股打开连续“一”字涨停板的速度与新股上市时的总市值、新股发行价格的高低及发行速度有密切关系。资本是逐利的,具备核心竞争力的企业还是会受到资金的追捧,毕竟存量资金博弈下供给是大于需求的,但质地一般、价格偏高的新股就不一定有“连板”的潜力。”许小恒如是说。

5股上半年净利增长

从上述8股的业绩表现来看,晋拓股份、合富中国、欧晶科技、铍昌科技、立新能源5股今年上半年净利处于同比上涨状态。

上半年业绩表现最佳的是立新能源,公司今年上半年实现营业收入约为4.66亿元,同比增长9.18%;对应实现归属净利润约为9235万元,同比增长23.9%;对应实现扣非后归属净利润约为9210万元,同比增长25.21%。据了解,立新能源主营业务为风力发电、光伏发电项目的投资、开发、建设和运营。

排在立新能源之后,欧晶科技、铍昌科技两股今年上半年净利也均增超两成,报告期内实现归属净利润分别约为9209万元、5561万元,分别同比增长23.65%、20.51%。晋拓股份、合富中国今年上半年实现归属净利润则均增超3%。

立航科技、弘业期货、宝立食品3股今年上半年实现归属净利润均处于同比下滑状态,其中立航科技上半年净利下滑幅度最大,达26.6%;弘业期货上半年实现归属净利润同比下滑22.18%;宝立食品上半年实现归属净利润同比下滑3.86%。

纵观上述个股,其中不少个股股价已经出现回落,诸如立航科技今年盘中最高价曾达75元/股,而截至10月20日收盘,公司股价报3896元/股。

独立经济学家王赤坤在接受北京商报记者采访时表示,连续“一”字涨停板较多的新股开

板后,估值回调的风险不容忽视。一位私募人士亦对记者表示,新股上市后,可能会受到市场的大力炒作,这种炒作虽然赋予了新股赚钱效应,但也让次新股板块存在较大的估值泡沫。对于投资者而言,则需要从公司基本面等方面综合考量,进行理性的价值投资。

天新药业表现最差

从主板上市新股来看,天新药业、邦基科技等多只年内上市新股表现不佳,均出现上市次日跌停的情况。据了解,天新药业今年7月12日登陆A股市场,公司上市首日涨停,不过7月13日、14日却接连“一”字跌停,并且在7月15日-22日这6个交易日接连收跌。天新药业上市后的股价表现也呈现不断走低态势,其中在10月12日盘中还曾达到27.97元/股的低点。

上市后股价接连下跌背后,天新药业2021年、2022年上半年净利均出现下滑,其中公司今年上半年实现归属净利润约为4.01亿元,同比下降4.4%。针对相关问题,北京商报记者致电天新药业董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

经东方财富数据统计,与天新药业相同,上市后仅斩获一个涨停板的还有次新股圣晖集成、川科科技、锡装股份、豪鹏科技、常润股份等。

另外,新股邦基科技股价表现也不乐观,公司10月19日刚刚上市,上市首日公司未能封涨停,上市次日,即10月20日公司股价跌停收盘,报22.5元/股。

据了解,邦基科技专注于动物生命与动物营养研究,目前涉足猪料、蛋禽预混料、肉类反刍饲料、兽药销售等产业,是一家为现代化养殖场提供专业化产品的饲料生产企业。今年前三季度,邦基科技营收、净利双降,其中实现营业收入约为11.97亿元,同比下降25.23%;对应实现归属净利润约为8670万元,同比下降11.47%。北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

从伟明环保看白马股地雷

周科竟

伟明环保三季报出炉,业绩大幅低于市场预期,公司股价应声跌停,并创出年内新低。三季报披露期内,这样的情形不会只出现在伟明环保身上,尤其是白马股,由于市场给予的预期本身就很高,所以更容易出现业绩地雷,投资者在不确定的情况下,最好等业绩落地后再决定是否布局。

按道理说,一家利润仍在增长的上市公司,在公布业绩后股价理应不会跌停,但是伟明环保的市场表现却让投资者大跌眼镜。公司在公布了三季报之后,股价闪崩跌停,投资者认为伟明环保的利润增速不及预期,从中报14.99%的增长率降至三季报的1.36%左右。按道理说,伟明环保的利润还是不错的,至少前三季度净利润有12.47亿元,目前市盈率约为22倍,就算股价不涨,也不应该出现跌停的走势。

但恰恰是这种不应该,却真真切切地出现了。对于出现此种走势的原因,本栏认为,唯一可以解释的是,主力资金认为伟明环保的高速增长时期已经过去,从而希望通过极端的出货方式尽早抽身,在三季报公布前,公司的股价走势就不太理想,其在意的是卖出股票的数量,而非成交价格。也就是说,主力资金不希望其他投资者跟它抢着卖出股票,于是封住跌停板是最佳

的选择。

每到定期报告公布时期,都会出现上市公司按照经营业绩重新定位股价的情况。虽然伟明环保利润仍旧保持增长,但是投资者对于它的未来业绩高速增长已经不再具有信心,再加上它的股价本身就不算便宜,于是出现了投资者踩踏出逃的局面。

类似的风险还有可能出现在锂电、医药等上市公司。一旦锂资源价格重新回落,那么相关公司的利润也将重新走低;医药行业也类似,未来一旦出现医药类产能供过于求的局面,相关企业的利润也将同步下滑。如此一来,对应股票的估值也将出现被高估的情形。

尤其对于白马股而言,投资者有着更高的业绩预期。普通的业绩增长并不能满足投资者的预期,特别是在白马股股价一路走高的情形下,相关上市公司需要交出超预期的业绩答卷才能让投资者满意,也才能支撑公司股票不断走高的股价。

所以本栏认为,对于伟明环保这样的白马蓝筹股,投资者要用看待未来的眼光去衡量其合理估值,从目前的情形来看,投资者不仅仅是对公司2022年前三季度利润增速不及预期有所不满,同样也是在担心2022年全年的利润水平,白马股的风险也正在于此。