

梁氏兄弟要“脱手” 超华科技提前涨停

停牌前股价涨停

刚刚斩获一个涨停板，超华科技就宣布了停牌的消息。

10月25日，超华科技披露公告称，公司于10月24日收到公司控股股东、实际控制人之一梁健锋通知，正在筹划向特定对象通过协议转让、表决权委托等方式引入该特定对象成为公司控股股东，交易对手方将持有公司18%—22%的股份或表决权，前述事项将导致公司实际控制权发生变更。为了避免造成公司股价异常波动，超华科技表示，公司股票自10月25日起停牌，预计停牌时间不超过2个交易日。

对于此次的接盘方，超华科技并未过多透露，仅表示交易对方所属行业是工业金属领域，本次交易相关事项尚需有权部门进行事前审批。

值得一提的是，在超华科技披露上述消息前，公司股价在10月24日刚斩获了一个涨停板。交易行情显示，在大量资金买入下，超华科技10月24日开盘直线封上涨停板，之后在卖单抛压下，公司早盘阶段短暂打开涨停，买卖双方历经短时间的较量，超华科技再度封死涨停。

截至10月24日收盘，超华科技股价报涨停价5.58元/股，当日成交金额达2.54亿元，较前几日出现明显放量。

重大消息披露前股价涨停，超华科技是否存在内幕消息泄露，这也引发了公司投资者热议。对此，10月25日，超华科技证代宁峰在接受北京商报记者采访时表示，公司方面都有严格的信息保密措施以及内幕知情人登记管理制度，不存在信息提前泄露的情况。“我们也是在10月24日上午才被通知实控人有转让控制权计划，当日开始着手准备相关信息披露工作。”宁峰如是说。

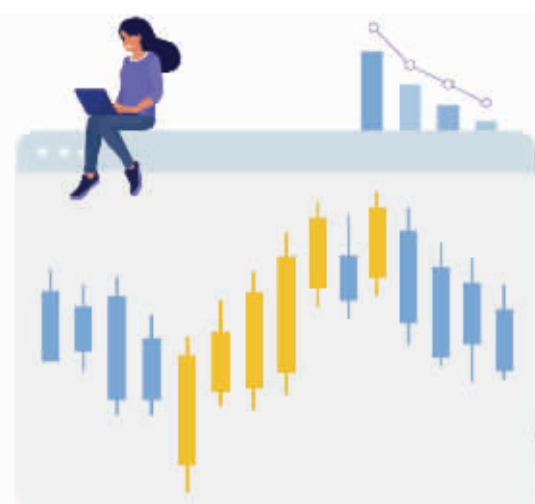
而对于接盘方的具体身份等问题，宁峰则表示，目前不方便透露，可以关注公司复牌公告。

独立经济学家王赤坤对北京商报记者表

2009年夏天，广东省企业超华科技(002288)在深交所敲钟上市，公司背后实控人梁俊丰、梁健锋兄弟也在那一年实现了财富的暴增。带领超华科技在A股市场驰骋13年后，梁氏兄弟动了退出的念头。

10月25日，超华科技对外披露公告称，公司实控人正在筹划控制权变更，交易对方所属行业是工业金属领域，公司股票自10月25日起停牌。需要指出的是，在超华科技停牌前一交易日，即10月24日，公司股价却涨停收盘，这也引发了投资者对公司内幕消息是否泄露的质疑。10月25日，超华科技证代宁峰在接受北京商报记者采访时表示，公司有严格的信息保密措施以及内幕知情人登记管理制度，不存在信息提前泄露的情况。

在梁氏兄弟撤退背后，梁健锋自身以及超华科技目前的境况都不乐观。其中，梁健锋所持上市公司全部股份已被冻结，并且近八成持股也被质押。而超华科技方面，公司在10月25日晚间披露了2022年三季报，公司前三季度净利降超六成。业绩不如意下，超华科技也在积极谋救，今年下半年开始处置闲置资产。



示，上市公司在重大消息披露前股价涨停，这难免会引发市场对公司内幕消息管理的质疑，也不排除后续会被监管层关注。

梁健锋持股全部被冻结

转让控制权背后，梁健锋目前境况并不乐观，所持上市公司全部股份被冻结。

据了解，超华科技系梁俊丰、梁健锋兄弟在1999年创立，公司主要从事高精度电子铜箔、各类覆铜板等电子基材和印制电路板(PCB)的研发、生产和销售，发展10年时间，梁氏兄弟成功带领超华科技在深交所敲钟上市。

作为超华科技创始人，梁健锋决定退出背后似乎也有难言之隐。

根据超华科技2022年三季报，截至报告期末，梁健锋持有公司1.72亿股股份，持股比例18.43%，而由于证券质押问题，梁健锋所持公司全部股份已经被冻结，并且所持1.37亿股股份被质押。经计算，梁健锋被质押股份数量占其所持股份的79.65%。

除此之外，梁健锋还曾卷入借款纠纷。北京商报记者注意到，今年2月19日，超华科技发布了一则重大诉讼事项公告，称梁健锋与赵继增等存在借款纠纷。原告赵继增表示，

2017年6月1日，赵继增与梁健锋、冯彪、超华科技签署《借款合同》，合同约定由赵继增提供给梁健锋2亿元借款，期限一年，到期还本付息，冯彪、超华科技作为保证人对梁健锋上述债务承担连带担保责任。

而截至2020年12月31日，仍有本金、违约金、部分利息尚未偿还，赵继增为维护自身合法权益，故提起诉讼。

超华科技表示，上述案件已于2022年8月2日审理终结，终审判决结果为驳回原告赵继增上诉。

梁俊丰则是梁健锋哥哥，1963年11月出生，截至今年三季度末，梁俊丰直接持有超华

科技3271.13万股股份，直接持股比例相对较低，仅3.51%，其中质押股份数量1000万股。针对梁健锋的股份冻结情况，宁峰对北京商报记者表示，具体最新进展可以关注公司公告，如果有解冻等情况会及时披露。

上海汉联律师事务所律师宋一欣对北京商报记者表示，上市公司股东转让股份不能存在冻结、质押情况，如果涉及股份转让，还需要提前解除冻结、质押。

前三季度净利降超六成

除了自身持股被冻结之外，超华科技今年以来经营情况也不乐观。

10月25日晚间，超华科技对外披露了公司2022年三季报，今年前三季度公司营收、净利双降，其中实现营业收入约为14.85亿元，同比下降19.67%；对应实现归属净利润约为3283.04万元，同比下降67.56%；对应实现扣非后归属净利润约为4021.64万元，同比下降65.45%。

而在今年一季度、上半年，超华科技业绩表现也不理想，其中受公司产品单价降幅较大的影响，公司今年上半年营收、净利分别同比下降10.87%、57.62%。

针对上市公司今年以来的业绩情况，宁峰也对北京商报记者表示，公司也在不断整合，今年下半年已经开始处置闲置资产。

正如宁峰所言，超华科技今年8月相继披露了出售资产、出售控股子公司股权公告，其中为提高资产运营效率，减少相关资产折旧摊销费用，上市公司将位于广东省梅州市梅县部分土地及建筑物转让给广东富华节能科技开发有限公司，转让价格合计为1462.75万元。

此外，超华科技与深圳睿才通科技有限公司(以下简称“睿才通”)签署《股权转让协议》，公司拟将其持有的控股子公司深圳华睿信供应链管理服务有限公司(以下简称“华睿信”)55%股权以617万元转让给睿才通。

上述交易完成后，超华科技也将不再持有华睿信的股权。北京商报记者 马换换

国际医学忙“甩包袱”救业绩



业绩持续承压之下，国际医学(000516)要出售亏损子公司来纾困。10月25日，国际医学发布公告，公司拟出售商洛国际医学中心医院有限公司(以下简称“商洛国际医学中心”)99%股权，作价1.7亿元，同时，交易对方还需支付标的公司全部应付负债2.84亿元。据了解，商洛国际医学中心是国际医学三大综合医疗院区之一，今年上半年亏损约1.07亿元。在出售重要子公司背后，国际医学扣非后净利润已连续四年亏损，今年上半年，国际医学亏损扩大，归属净利润同比下降逾六成。

1.7亿元出售子公司99%股权

10月25日，国际医学发布公告，公司与商洛市交通投资建设有限责任公司(以下简称“商洛交投”)签订了《股权转让合同》，拟将公司持有的商洛国际医学中心99%的股权(享有96.5%的税后利润分配权)，以1.7亿元的价格出售给商洛交投；同时，商洛交投还需支付国际医学作为控股股东借款支持目标公司医院建设、运营而形成的全部应付国际医学负债约2.84亿元。

据了解，商洛国际医学中心是国际医学三大院区之一，于2021年3月28日开诊，由妇女儿童医院、康复医院和以神经、肿瘤、心胸、消化、骨科、眼科中心等特色专科为主的综合医院组成，是按照JCI和三甲标准建设的集医疗、教学、科研、预防保健、康复于一体的综合医院。

商洛国际医学中心目前处于亏损状态。财务数据显示，2021年，商洛国际医学中心实现营业收入约为1.26亿元，对应实现的净利润约为-1.7亿元。今年上半年，商洛国际医学中心实现营业收入约为0.51亿元，较

去年同期下降0.55%；净利润为-1.07亿元，较去年同期下降172.43%。

值得一提的是，经评估，商洛国际医学中心股东全部权益价值约为3.92亿元，国际医学解释称，本次股权转让价格因已扣减商洛国际医学中心过渡期亏损，并考虑到商洛国际医学中心持续亏损以及该项目较长的培育周期，故与资产评估值存在一定差异。

国际医学表示，本次出售有利于公司的长远发展，有利于改善公司资产结构，公司在医疗健康产业领域的布局将向高质量、研究型、多层次方向发展，有助于增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

扣非后净利润连亏四年

在出售亏损子公司背后，国际医学近年来业绩承压严重，扣非后净利润已连续四年亏损。

财务数据显示，2018—2021年，国际医学实现的营业收入分别约为20.39亿元、9.91亿元、16.07亿元、29.21亿元；对应实现的归属净利润分别约为21.84亿元、-4.04亿

元、4536万元、-8.22亿元；对应实现的扣非后净利润分别约为-3435万元、-4.69亿元、-6.49亿元、-7.51亿元。可以看出，公司扣非后净利润持续亏损，且亏损额逐年加深。

投融资专家许小恒表示，扣非后净利润更能反映一家企业的主营业务情况，若该指标持续为负值则说明企业的主业经营情况不乐观。

今年上半年，国际医学亏损继续加深。财务数据显示，今年上半年，国际医学实现营业收入约为10.68亿元，同比下降18.24%；对应实现的归属净利润约为-5.96亿元，同比下降65.53%；对应实现的扣非后净利润约为-5.79亿元，同比下降97.48%。

在业绩持续承压下，本次资产出售对国际医学业绩情况将产生积极影响。国际医学表示，本次拟出售的商洛国际医学中心99%的股权，预计可实现收益约3379.66万元，达到一定的资产增值目的，并降低公司负债水平，减少财务费用支出。

针对公司相关问题，北京商报记者致电国际医学董秘办公室进行采访，不过对方电话未有人接听。

北京商报记者 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

震荡市下可转债或成避风港

周科竞

股市震荡筑底，投资者买入可转债进可攻退可守，如果股市上涨，可转债可以视为股票，如果股市下跌，可转债可以当成债券，是避险操作的良方。

有没有这样一种操作，投资者做对了能够获得大额的投资收益，做错了也亏不了多少钱。这就是可转换债券，它具有上涨时体现股票的属性，下跌时体现债券属性的特点。而可转债债券也正是能够在当前市况下让投资者稳健获利的投资工具。

巴菲特曾说，他最喜欢购买可转换债券，因为可转换债券可以将投资者的损失控制在自己能够承受的范围，但当股价出现上涨时，又不会减少投资收益，这对于厌恶风险的长期投资者来说，是进入股市的最佳形式。

现在的A股市场，可转债的数量已经很多，可以满足一部分投资者的投资需要，现在很多热门股都以可转债的方式进行再融资，这就给投资者保本投资热门股提供了可能，这些股票流通盘相对较小、行业前景比较乐观、题材概念相对丰富的可转债，已经足以激起投资者的交易热情。

当然，现在的可转债市场还存在高价、高升水的情况，但是即使考虑到这种高价，面值附近的可转债依然能够体现出强大的避险功能，投资者可以预期，虽然这些交易价格处于面值附近的可转债的转股价远远高于现在的股价，但是一旦公司股价出现上涨到转股价附近，投机者也会迅速将可转债价格推高到130元附近的水

平，投资者可以在投机者的狂欢中实现自己的投资价值，所以本栏说，虽然目前的可转债市场依然存在着一定的瑕疵，但是也能在一定程度上满足投资者的避险需要。

本栏一直认为，在IPO环节可以采用直接发行可转债的方式保护散户投资者的权益。例如目前正在排队的拟上市公司都是适合发行可转债的主体，如果能够通过发行可转债让一部分公司改IPO为发行可转债，如此可以吸引厌恶风险的债市资金和银行理财资金进入，既能够减轻股市的承接压力，又能够大量快速完成拟上市公司的融资需要，未来这些公司只要业绩良好，可转债价格高于回售价格，就能够把债券转换成股票，完成真正的上市。

那么业绩不好的公司怎么办？业绩不好本就不应该上市，投资者既然不认可其经营业绩，就让债券到期还不本息即可，也不用在A股市场充当“老赖”，这对于提高上市公司综合质量也有很大的好处。

对于投资者来说，持有可转换债券远比持有股票更加安全，只要公司价值得到投资者的认可，其债券价格也能涨到很高的程度，投资者可以参考可转债的发行与上市之路。

所以本栏说，可转债市场值得大力发展，这对于融资者和投资者都是有利的选择，可以让资本市场的资源得到优化配置，可以减少“老赖”股票出现，同时投资者的投资风险也会相应下降，是一个多赢的格局。