

# 一夜爆红 供销社概念股谁“虚火”

《湖北日报》的一则《基层供销社恢复重建至1373个》报道将供销社再度拉回大众视野,也让供销社概念股在A股爆红,成为了投资者争相抢购的“香饽饽”。11月2日,供销社概念股再度大涨,午后板块内个股掀起涨停潮,其中天鹅股份(603029)、中农联合更是斩获三连板。概念股炒作下也潜藏风险,经同花顺iFinD统计,新力金融、中再资环、武商集团等供销社概念股今年前三季度业绩承压。

## 多只概念股再度涨停

11月2日,供销社概念持续走强,板块内多股再度涨停。

交易行情显示,11月2日开盘,供销社概念领涨两市,天鹅股份、中农联合两股开盘涨停,天禾股份、浙农股份也在早盘阶段封上涨停板,板块内辉隆股份、中再资环、新力金融也纷纷大涨。

当日午后,供销社概念掀起涨停潮,新力金融、辉隆股份也双双封上涨停。在上述供销社概念股中,天鹅股份、中农联合已斩获了三连板。

纵观供销社概念股基本系各省市供销合作社持股公司,或者为部分省市供销合作社提供服务。

诸如,连续三涨停的天鹅股份主要从事棉花采摘及棉花加工机械成套设备的研发、生产及销售,公司控股股东为山东省供销合作社联合社旗下的山东供销资本投资(集团)有限公司,目前持有上市公司60.87%的股份。

中农联合主要从事农化流通及植保技术服务业务和植保机械供应业务,公司控股股东为中国供销集团有限公司旗下的中国农业生产资料集团公司,持有上市公司50.25%的股份。

1	公司	天禾股份
	涨跌幅	10.05%
	收盘价	8.87元/股
	成交金额	4.77亿元

2	公司	浙农股份
	涨跌幅	10.03%
	收盘价	15.36元/股
	成交金额	6.05亿元

3	公司	天鹅股份
	涨跌幅	10.02%
	收盘价	15.48元/股
	成交金额	0.15亿元

4	公司	中农联合
	涨跌幅	10.02%
	收盘价	23.5元/股
	成交金额	0.29亿元

5	公司	辉隆股份
	涨跌幅	10.02%
	收盘价	9.77元/股
	成交金额	6.29亿元

6	公司	新力金融
	涨跌幅	10%
	收盘价	7.48元/股
	成交金额	5.93亿元

11月2日供销社概念股涨停情况一览

概念股大涨下,多家上市公司也开始纷纷回应供销社相关业务情况。

11月2日,雪人股份在回答投资者提问时表示,已为部分省市供销合作社的冷链物流项目提供产品与服务,正在与各地区供销社进一步探讨冷链物流基础设施建设方面的合作。

武商集团则表示,公司深化拓展“国企联村”行动,探索助农增收的有效路径,助力实

现乡村振兴。

此外,辉隆股份亦表示,公司是具有“为农、务农、姓农”本质属性的供销社企业,位列中国农资流通企业综合竞争力百强第4位。11月2日,天禾股份也在互动平台上表示,公司实际控制人广东省供销合作联社是全省供销合作社的联合组织,由省政府领导,公司作为一家广东省供销社系统企业,以直达终端的

网络配送体系为支撑,提供全品类的农资产品及专业的现代农技服务。

## 新力金融等业绩承压

概念股炒作下,也有部分供销社概念股今年前三季度业绩并不乐观。经同花顺iFinD统计,在供销社概念股

中,新力金融业绩承压明显,公司今年前三季度实现归属净利润为负值。

据了解,新力金融所从事的主要业务有融资担保、小额贷款、典当、融资租赁、软件和信息技术服务等,公司实控人为安徽省供销合作社联合社。

财务数据显示,新力金融自2020年以来就处于亏损状态,公司当年实现归属净利润约为-800万元,2021年实现归属净利润约为-3亿元,今年前三季度实现归属净利润约为-233万元,同比下降126.22%。针对相关问题,北京商报记者致电新力金融董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

中再资环、武商集团两股今年前三季度实现归属净利润则均处于同比下滑状态。

资料显示,中再资环所属行业为废弃资源综合利用业,主营业务为废电的回收与拆解处理和产业园区固体废弃物一体化处置。纵观中再资环近年来业绩表现,公司2021年业绩开始出现承压,当年实现归属净利润同比下滑近三成。

进入2022年,中再资环业绩仍不理想,其中今年前三季度实现归属净利润约为6417万元,同比下降75.3%。

武商集团则主要从事购物中心及超市业态的商品销售业务,两大业态的主要经营模式包括联营、自营、代销和物业分租等,今年前三季度公司实现营业收入约为48.61亿元,同比下降8.03%;对应实现归属净利润约为3.32亿元,同比下降39.46%。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,A股市场上,概念股炒作风险极高,投资者在进行相关个股投资时更要擦亮双眼,谨防追高被套。

北京商报记者 马换换

# 首次重组遇挫 捷强装备重振业绩梦碎

业绩不断承压下,捷强装备(300875)开始寻求完善产业布局,以期并购优质标的来增强公司业绩,而民营企业卡迪诺科技(北京)有限公司(以下简称“卡迪诺科技”)就成为了公司相中的“猎物”。今年5月,捷强装备推出了重大资产重组,即收购卡迪诺科技100%股权。不过,筹划数月,该事项最终折戟。

11月2日晚间,捷强装备披露公告称,公司决定终止购买卡迪诺科技100%股权。值得一提的是,捷强装备2020年登陆A股市场,公司拟购卡迪诺科技也是上市后筹划的首个重大资产重组项目,这也意味着公司首次重组遇挫。拟购资产背后,捷强装备2021年以来业绩承压明显,更是在今年陷入了亏损状态,如今产业布局遇挫无疑也让公司雪上加霜。对于捷强装备而言,未来如何扭转公司业绩颓势也是一大考题。

## 终止收购卡迪诺科技

11月2日晚间,捷强装备披露了终止重大资产重组公告。

据了解,捷强装备原拟向王启光、吴兆广、王静等多名自然人发行股份及支付现金购买其持有的卡迪诺科技100%股权,同时拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金,上述事项在今年5月开始推进。

如今,筹划数月,上述收购戛然而止,对于终止重组原因,捷强装备表示,鉴于本次重大资产重组事项自筹划以来市场环境较本次重组筹划之初发生较大变化,经公司充分审慎研究及与相关交易对方协商,同意终止本次交易事项。

据卡迪诺科技官网显示,公司成立于2012年2月2日,是一家从事核辐射测量仪器研发、生产、销售及售后服务、技术推广,核辐射测量仪器维护及维修的民营企业,公司下游客户涵盖军方、核工业、环境保护、医疗卫生、海关商检、国土安全、科研院校、工矿等众多领域。

捷强装备则主要从事核生化安全装备及核心部件的研发、生产、销售和技术服务,公司主营业务聚焦于军事需求、公共安全、环境保护等核生化安全领域。

不难看出,捷强装备业务与卡迪诺科技有一定的协同,捷强装备也表示,收购完成后,公司将持续完善产业布局并扩展优势产品组合,

以进一步提升综合实力、提升市场占有率;另外,公司可通过整合核辐射检测与监测设备、核辐射防护等产品线和研发能力,大幅提升核生化安全侦察装备的市场占有率,加强核心竞争力。

不过,捷强装备的美好愿景最终落空。

## 今年净利持续亏损

筹划重组背后,捷强装备业绩并不乐观,今年净利开始持续亏损。

资料显示,捷强装备2020年8月24日登陆A股市场,公司上市当年业绩表现尚可,实现归属净利润同比微增5.21%,不过2021年公司实现营收、净利双降,其中实现归属净利润约为3099万元,同比下降69.03%。

进入2022年,捷强装备则陷入了亏损状态,今年一季度、上半年、前三季度均处于亏损,其中今年前三季度实现归属净利润、扣非后归属净利润分别约为-1071万元、-2008万元。

而反观卡迪诺科技,公司盈利能力较强,并且2021年净利增幅较大。数据显示,2020年、2021年,卡迪诺科技实现营业收入分别约为2.83亿元、2.92亿元;对应实现净利润分别约为2018.03万元、6555.71万元。

捷强装备也曾表示,若能成功收购卡迪诺科技,公司资产规模、业绩规模均会增加,有利于增强上市公司持续经营能力与抗风险能力,增强上市公司盈利能力。可见,捷强装备有意通

过收购卡迪诺科技来增强公司业绩。

针对相关问题,北京商报记者致电捷强装备董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,如果公司确定了战略方向,不排除会继续在市场上寻找优质标的进行并购。

## 资本动作频频

面对公司的业绩颓势,捷强装备自2021年以来资本动作频频。

据了解,在2021年1月19日,捷强装备首度抛出了并购计划,公司拟以自有资金收购北京三安新特生物科技有限公司(以下简称“三安新特”)51%的股权,经交易各方友好协商后确定本次股权收购的价格不超过3500万元。

资料显示,三安新特专注于特种生物检测技术在环境公共安全监测领域的应用,开发相关生物安全系列产品,为客户提供特种生物安全监测与检测整体解决方案。对于上述交易,捷强装备表示,可以进一步拓展生物相关领域的军品及民用市场,从而增强公司在核化生防御装备领域的核心竞争力,提升公司业绩。

今年7月1日,捷强装备则披露了一则转让参股公司股权公告,公司拟将持有的四川瑞莱斯精密机械有限公司35%股权(对应实缴注册资金714.44万元),以748.04万元的价格转让给杭州捷来。

另外,8月15日,捷强装备还披露了一则收购资产消息,公司控股子公司上海仁机拟以自有资金受让郭俊鹏、福光水务、上海拓辽、上海拓护和怡硕合伙分别持有的上海怡星5.24%、18.6%、1.01%、4.9%、9.44%的股权,受让股权合计39.19%(对应认缴出资560.5万元),标的股权的转让价款共计2451.75万元(含税)。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北京商报记者表示,对于经营不善的上市公司而言,收购资产增强公司业绩、转让资产变现是较快扭转公司业绩颓势的方式,不过这其中也有风险,其中收购背后形成的商誉等问题就不可忽视,未来可能随时侵蚀公司业绩。

北京商报记者 马换换

## 老周侃股 Laozhou talking

## 大股东低位减持 是砸自家招牌

周科竟

有些大股东在股价很低迷的时期,甚至是历史低位仍要任性减持,让本就亏损累累的投资者雪上加霜,市场也对上市公司的未来发展失去信心,这是在砸自家的招牌。

大股东减持本就是一个让投资者高兴不起来的事情,如果是在股价相对高位,投资者也还能理解并接受既成事实,但是如果股价处于历史低位,投资者本就是处于严重套牢的水平,此时大股东应该做的不是减持,而是应该增持股份,但是这种增持不应该使用上市公司的资金来回购,因为上市公司回购股份首先要影响到上市公司的资金安排,其次投资者也会担心回购所得股票会不会用于股权激励或者员工持股计划,毕竟这种用途投资者担心会“0元购”或者很简单的行权条件,最后是上市公司掏钱补贴了上市公司高管,这样的上市公司增持,对于投资者来说很难说是利好。

那么大股东说没钱怎么办?没钱其实也可以不回购,但至少不要减持股份,实在缺钱可以去办理股权质押贷款,别说股票已经质押了不能贷款,减持也需要没有质押的股票,能减持就能质押。如果已经质押了,需要被动减持,投资者虽然不喜欢,但也只能无奈接受,但是上市公司在二级市场中的形象必然大打折扣,毕竟大股东把股票都质押了还没钱,怎么说不过去,所以本栏说,大股东怎么也要照顾一下自己的颜面,在股价低位时期,最好

还是寻找一些其他门路凑钱,减持应是不得已而为之。

大股东在股价低迷区还有什么办法凑钱呢?其实办法总是有的,例如可以寻找有实力的机构引入战略投资者,或者干脆卖掉全部股权,让新东家借壳上市,这样大股东能够获得足够的资金,对于二级市场投资者来说也是一件好事,毕竟有新的战略投资者入股或者买壳,也是一个不错的炒作题材。

此外,大股东还可以搞一些金融创新,例如把股票打一个比较大的折扣,按比例卖给二级市场的投资者,这样既实现了减持股份,同时也降低了投资者的持股成本,投资者也不用担心二级市场的巨大抛压,这在成熟股市都是有先例的。例如投资者可以按照10:3的比例购买大股东的股票,投资者相当于认购了一次配股,而大股东可以在获得资金援助的同时也没有给二级市场投资者带来巨大的压力,这才是具有人文关怀的大股东的行为标准。

对于二级市场投资者来说,也应该理性看待大股东的低位减持行为,虽然说大股东的减持行为令人厌恶,但天要下雨、娘要嫁人,有些事情是拦不住的。如果投资者能够接受大股东的减持行为,则可以根据上市公司的业绩和成长性判断要不要继续持股。但如果自己无法接受,则可以在大股东减持之前先行离场,毕竟大股东减持还需要发布减持公告,投资者还是有用脚投票机会的。