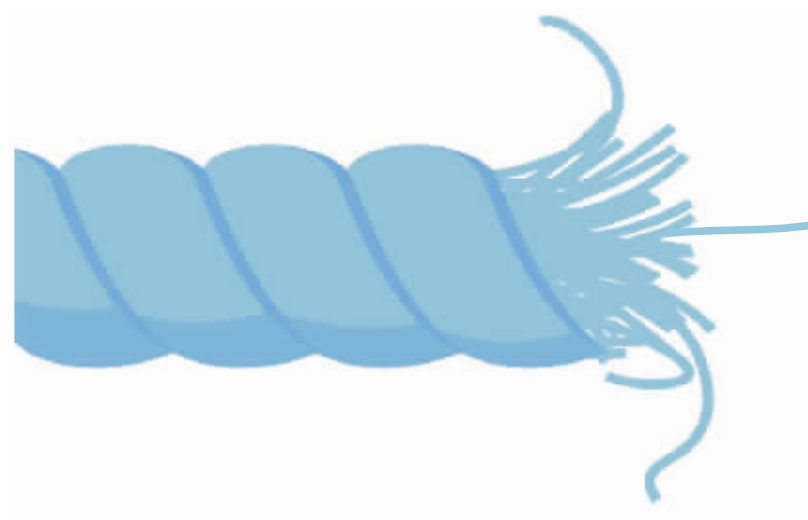
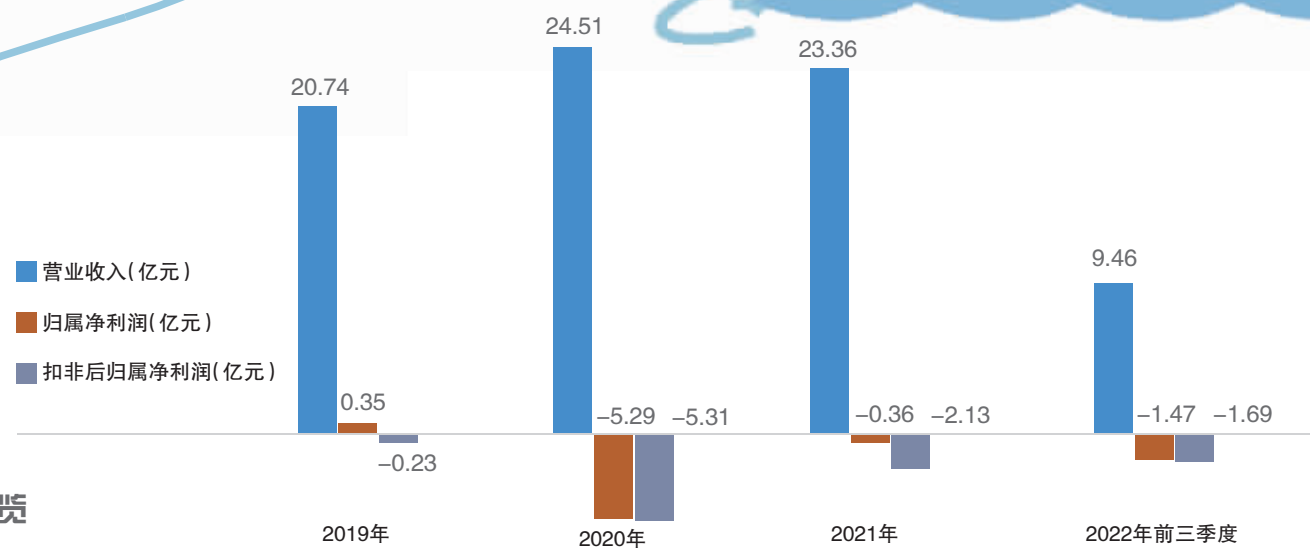


刘永好败走兴源环境

拿下兴源环境(300266)控制权将满四年时间,刘永好打算“出局”。1月19日,兴源环境披露公告称,公司控股股东新希望投资集团有限公司(以下简称“新希望投资集团”)拟筹划公司控制权变更相关事项,这也意味着实控人刘永好将让出上市公司控股权。据了解,2019年3月,经营困难的兴源环境迎来新主刘永好,这也让公司投资者对公司未来发展抱有期待。不过,四年过去,资本达人刘永好似乎也未能力挽狂澜,兴源环境近年来业绩处于接连亏损状态。



兴源环境近年来财务数据一览



浙江国资出手

由于涉及控制权变更事项,兴源环境自1月19日起停牌。

在控制权拟变更公告中,兴源环境并未透露太多信息,仅表示控制权变更相关事项主要为公司向特定对象发行股票,同时新希望投资集团拟将表决权委托给特定对象,特定对象为浙江省内财政体系控股投资平台,所属行业为投资行业。

上述事项实施完毕后,该特定对象将获得兴源环境20%-25%的股份,表决权比例将超过40%,上市公司的实际控制人将发生变更。同时,该事项涉及特定对象所属地财政局

的事前审批。

据了解,兴源环境控股股东新希望投资集团系刘永好旗下资产,刘永好为上市公司实控人。

值得一提的是,在兴源环境停牌前一交易日,即1月18日,上市公司股价放量大涨7.29%。截至最新收盘日,兴源环境股价报3.53元/股,成交金额2.44亿元,总市值55.43亿元。

兴源环境2021年年报显示,公司推动“内部与新希望集团产业协同、外部与大型央企国企合作”两支柱及“环保+产业+服务”三要素的发展模式,聚焦发展三大业务领域,主营业务包括农牧与环保装备、环境综合治理、双碳创新三大板块。

高禾投资管理合伙人刘盛宇对北京商报

记者表示,在上市公司易主过程中,国资一般会被认为是较为有实力的接盘方,一般也会刺激公司股价在二级市场上走高。

针对相关问题,北京商报记者致电兴源环境董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

业绩接连亏损

头顶业绩压力,刘永好在2019年拿下了兴源环境控制权,不过却未能带领上市公司走出业绩困境。

回溯兴源环境近年来的发展,公司在2018年经营出现了巨大亏损,当年实现归属净利润、扣非后归属净利润分别约为-12.68亿元、-12.96亿元。在业绩巨亏的背景下,兴

源环境原控股股东兴源控股产生了“离场”的想法,在2019年3月刘永好出现,从兴源控股手中接过了兴源环境控制权。

对于资本达人刘永好的入主,兴源环境投资者普遍看好,也对公司业绩扭亏抱有期待,但实操下来,刘永好的表现似乎并未让投资者满意。

刘永好入主当年,即2019年,兴源环境实现归属净利润约为3544万元,但实现扣非后归属净利润仍为负值,约为-2333万元;2020年、2021年,兴源环境净利也处于亏损状态,实现归属净利润分别约为-5.29亿元、-3603万元。

2022年以来,兴源环境业绩也不给力,其中前三季度实现归属净利润约为-1.47亿元,

同比大降6770.43%。

如今,在刘永好“抽身”后,兴源环境将走向何方也引发市场关注。

据新希望集团官网显示,集团由刘永好在1982年发起创立,在40年的发展历程中,集团立足农牧行业并不断向上下游产业延伸,形成农牧食品、乳品快消、智慧城市、金融投资等相关产业,在全球拥有分、子公司超过600家,员工超13.5万人,集团资产规模超3000亿元,2021年销售收入超2400亿元,荣登2022年《财富》世界500强榜单第356位。

据统计,刘永好目前还实际控制新希望、新乳业、飞马国际、华融化学4家A股上市公司,新希望服务1家港股上市公司。

北京商报记者 马换换

人主爱司凯 基金经理变实控人



刘浩峰的“二次创业”

伴随着新主刘浩峰的“露面”,爱司凯也在1月19日复牌。

据爱司凯披露公告显示,公司董事会会议通过了2023年向特定对象发行股票相关议案,本次的发行对象为碳基发展,其拟以3.67亿元认购本次发行的4320万股股票。

本次向特定对象发行股票前,爱司凯控股股东为爱数特,实际控制人为李明之、朱凡、唐晖。本次向特定对象发行股票后,碳基发展将持有上市公司23.08%的股份,成为上市公司控股股东。

碳基发展表示,此次认购股份并取得上市公司控制权主要是看好上市公司的发展和投资价值,为上市公司提供资金支持,规范管理运作上市公司,提高上市公司的盈利能力,促进上市公司长期、健康发展。除本次发行,不排除未来12个月内继续增持上市公司股份的可能。

股权关系显示,自然人刘浩峰、袁国茗分别持有碳基发展60%、40%的股份,刘浩峰系碳基发展实控人,上述交易完成后,刘浩峰也将成为爱司凯的实控人。

不过,对于刘浩峰的接盘,市场投资者似乎并不是非常看好。1月19日复牌,爱司凯早盘遭到不少卖单砸盘,公司股价一度跌超6%,不过之

后出现反弹,盘中翻红。截至当日收盘,爱司凯收涨1.87%,股价报11.98元/股,总市值为17.25亿元,全天成交金额1.04亿元,换手率6.24%。

早盘被投资者“用脚”投票背后,爱司凯此次接盘方碳基发展为新成立公司。资料显示,碳基发展成立于2022年10月18日,成立至今未开展实际业务,无财务报表,亦无审计报告。

对于刘浩峰的情况,爱司凯披露的详式权益变动报告书中也有介绍,其出生于1972年,学历工商管理硕士,2002年开始在上海东新国际投资管理有限公司任职,担任研究员的工作,直至2007年离职。

2008年,刘浩峰开启了事业的第二春,入职浦银安盛基金管理有限公司,一路从行业研究员、策略分析师、基金经理助理升至基金经理,2017年刘浩峰离职。

3.67亿来源引关注

据爱司凯披露的公告显示,刘浩峰旗下核心资产除了碳基发展之外,还有两家公司,其中一家也是在2022年新成立。对于3.67亿的接盘资金从何而来,无疑也将引发市场关注。

具体来看,刘浩峰另外两家核心公司是上海碳原企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“碳原企业”)、上海康祺资产管理有限公司(以下简称“康祺资产”),分别成立于2022年

10月11日、2015年5月28日。

从持股关系来看,新成立的公司碳原企业同样由刘浩峰、袁国茗分别持股60%、40%;康祺资产则由刘浩峰、袁国茗、张习分别持股60%、30%、10%。自2018年至今,刘浩峰担任康祺资产投资总监、执行董事、总经理。

在三家核心企业中,康祺资产是成立较早的企业,该公司注册资本1000万元。从刘浩峰的合作对象来看,袁国茗、张习的资产也较为简单,旗下没有资产较为雄厚的公司。

另外,接盘方碳基发展目前的董事、监事及高级管理人员共有三名,分别是刘浩峰、戴若希、龚祝,刘浩峰担任执行董事、总经理,戴若希、龚祝分别担任监事、财务负责人,两人分别出生于1991年、1994年。

对于3.67亿元的人主资金,碳基发展及刘浩峰表示,用于支付认购股份价款的资金为合法的自有或自筹资金,不存在对外募集、代他人持有、受他人委托、信托、结构化安排的情形。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,新成立公司接盘上市公司近期频频出现,其背后大股东资产情况是监管层关注的重点,接盘方最终资金来源、履约能力等都是监管层细致追问的要点。

针对相关问题,北京商报记者致电爱司凯董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

过年持币更安全

周科竞

春节前最后交易日,又到了讨论持股还是持币过节的时候。本栏认为,今年可以考虑持币过节,因为节前的红色行情已经十分确定,有很多获利盘,节后有超预期利好也会出现很多套牢盘,不如找机会逢低吸纳。

每逢春节长假,投资者都要考虑是持股过节还是持币过节,今年春节后将进入兔年,在节前股市已经出现持续的上涨,这个涨幅已经比较巨大,投资者如果此时继续持股过节,一旦春节长假期间出现一些风吹草动,那么不排除节后获利盘大量涌出,股市出现短期的调整也是有可能的。所以本栏说,投资者选择持币过节从收益风险比上要优于持股过节。

那么春节长假期间可能会出现什么风吹草动呢?从大往小看,首先国际局势依然很不稳定,不排除会出现新的地缘政治风险。其次,美元的走势也是扑朔迷离,如果美元出现较大风险,不排除会拖累全球股市下跌,进而影响到A股市场的节后走势。

最后,新冠疫情的不确定风险。春运期间人口密度将会很大,人员流动性加强,这些都让新冠疫情不确定性风险增大。一旦出现新的超预期的新冠疫情,不排除股市也会出现调整。这时持币过节的投资者就有机会逢低买回股票。

即使没有出现这些意外的利

空因素,仅从技术走势看,A股市场在连续上涨之后也需要经过调整才能进一步上涨,所以本栏说,持币过节虽然也有踏空的风险,但是考虑到目前累计涨幅已大,踏空的风险并不是很大,但如果出现套牢,投资者则会非常难受。

实际上,选择持股过节的股民最担心的是踏空,对于持股浮盈比例较大的股民而言,其实持股还是持币都没有太大影响,但对于持股亏损或者浮盈较少的股民而言,持币过节则能规避很大的不确定性风险。

当然,这只是从整个股市的角度来看,具体到个别的股票上,每家公司又有所不同,如果是2022年度业绩预期很好的公司,股价又没有涨幅过大,那么投资者继续持股也没有问题,但如果投资者持有的股票是垃圾股,投资者还要担心有没有年报退市的风险,就算是再好的公司,只要走到了退市的边缘,其股价也很难乐观。所以投资者对于年报业绩预期不好的公司以及绩差公司,最好还是能够远离。

如果选择持币过节,卖出股票获得的资金如何使用效率最高呢?市场上有国债逆回购产品,如果投资者借出资金,在节后开市第一天就可以用于购买股票,并不会影响投资者的交易,还能获得一定的利息补偿,是资金不出股市的理想选择。