

# 同比增2倍 15股被证监会立案调查

随着证监会向\*ST必康(002411)下发一纸立案调查告知书,年内立案调查股再添一只。经东方财富Choice统计,今年以来已先后有力源科技、ST弘高、紫鑫药业、上实发展、奥联电子等15股遭到证监会立案,是去年同期的3倍。而在上述15只立案调查股中,北京商报记者注意到,\*ST必康已是“惯犯”,公司近三年已被证监会立案调查三次。

## 立案调查数量同比增2倍

相比去年同期,今年立案调查股数量大增。

经东方财富Choice统计,今年已先后有力源科技、ST弘高、紫鑫药业、荣科科技、上实发展、荣联科技、金力泰、卓锦股份、ST三圣、华控赛格、东北证券、奥联电子、东兴证券、\*ST博天、\*ST必康15股遭到证监会立案。

按月份来看,今年1-4月(截至4月16日)分别有6股、6股、0股、3股被立案调查。而就去年同期来看,仅有ST宏图、中公教育、聆达股份、ST起步、金字火腿5股被立案,较去年同期涨了2倍。

高禾投资管理合伙人刘盛宇对北京商报记者表示,全年注册制下,对于证券市场的违法违规行为,监管层一直处于从严打击态势,年内被立案个股数量大增的情况也能反映出这一点。

从被立案原因来看,大多集中在涉嫌违反证券法律法规,东北证券、东兴证券两家券商则是因为在执业过程中存在违规行为。

其中,东北证券在执行豫金刚石(现金刚退)2016年非公开发行股票项目中,涉嫌保荐、持续督导等业务未勤勉尽责,所出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,证监会决定对公司立案调查。

东兴证券则在执行\*ST泽达首次公开发行股票并在科创板上市项目中,涉嫌保荐、承销及持续督导等业务未勤勉尽责,证监会决定对公司立案。

上海汉联律师事务所律师宋一欣对北京

## 年内部分被立案调查个股情况一览

公司	立案日期	违规类型
*ST必康	4月14日	涉嫌信息披露违法违规
*ST博天	4月4日	涉嫌违反证券法律法规
东兴证券	4月1日	未依法履行其他职责
奥联电子	2月23日	涉嫌违反证券法律法规
华控赛格	2月7日	涉嫌违反证券法律法规

商报记者表示,一般上市公司被立案调查的消息披露后,就会有相关投资者办理索赔登记,投资者索赔也不会等到证监会正式罚单,罚单下发后就会有大量投资者进行索赔。

## 8股股价、业绩均不理想

经东方财富Choice统计,在上述15只立案调查股中,ST弘高、\*ST必康、紫鑫药业等8股股价、业绩均不理想。

截至目前,15只立案调查股中,仅4股披露了2022年年报,除了\*ST博天2022年扭亏外,其余3股净利均同比下滑。其中,上实发展、东北证券、东兴证券2022年实现归属净利润分别为1.23亿元、2.31亿元、5.17亿元,分别同比下滑33.24%、85.78%、68.7%。

\*ST博天2022年则实现净利15.97亿元,

同比扭亏;不过公司2022年实现扣非后归属净利润仍为负值,约为-17.16亿元,而去年同期为-12.07亿元。

剩余个股按照业绩预告来看,除了奥联电子,其他个股均为首亏、续亏、预减、扭亏,其中仅华控赛格一股扭亏,不过公司2022年预计实现扣非后归属净利润仍为负值,亏损1.1亿-1.5亿元;奥联电子则暂未透露2022年业绩情况,但公司2022年前三季度净利同比下滑。

从业绩来看,上述15只立案调查股最新报告期业绩、业绩预告均不理想。而经东方财富Choice统计,15股中,有\*ST必康、ST弘高、紫鑫药业、\*ST博天、华控赛格、力源科技、奥联电子、ST三圣8股年内股价区间累计涨跌幅为负值,公司股价均出现不同程度的下跌。

具体来看,\*ST必康、ST弘高、\*ST博天3

股股价年内跌幅较大,分别为22.41%、19.25%、18.88%,均跌超15%。截至4月14日收盘,上述3股股价分别为5.4元/股、1.3元/股、1.89元/股,总市值分别为82.74亿元、13.34亿元、24.21亿元。

## \*ST必康“三进宫”

北京商报记者注意到,\*ST必康已多次遭到证监会立案。

4月15日,\*ST必康披露公告称,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案;与此同时,公司获悉,公司实控人李宗松也由于涉嫌信息披露违法违规被证监会立案。

而在此之前,\*ST必康曾分别在2020年3月、2022年5月遭到过证监会立案。具体来看,

2020年3月26日,\*ST必康披露公告称,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司进行立案调查;2022年5月14日,同样是由于涉嫌信息披露违法违规,\*ST必康再一次遭到了证监会立案。

之后在2020年10月、2022年9月,\*ST必康均收到了监管层下发的行政处罚。如今,已有两度被立案经历的\*ST必康,第三次遭到证监会立案。

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在接受北京商报记者采访时表示,对于那些多次被立案调查的个股,投资者应保持警惕。“立案一直被视为重大利空,多次被立案可能说明公司存在较大的内控问题。”布娜新如是说。

资料显示,\*ST必康的主营业务包括医药工业板块、医药商业板块、新能源新材料板块以及药物中间体板块四大类,被证监会立案调查的同时,公司还有其他烦恼。

据了解,因2021年被出具无法表示意见的审计报告及否定意见的内部控制审计报告,且公司前期存在的违规担保并未解决,\*ST必康在2022年7月1日被实施了退市风险警示,而此次被立案事项可能对公司消除非标准事项产生不利影响,并且可能导致公司出现2022年度财务会计报告被出具非标准无保留意见审计报告。

\*ST必康也提示称,公司股票存在因出现上述情形而被终止上市的风险。针对相关问题,北京商报记者致电\*ST必康董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

另外,\*ST必康4月13日也披露公告称要变更签字注册会计师及项目质量控制复核人,由于临近年报披露,上述事项变更会否影响到公司的审计工作近期也被深交所追问。

北京商报记者 马换换

## 贝瑞基因实控人要套现1.63亿偿债



高比例质押背后,贝瑞基因(000710)

实控人高扬及其一致行动人侯颖面临不小的资金压力,面对到期的股票质押融资协议,两人选择了套现偿债。4月16日晚间,贝瑞基因披露公告称,高扬、侯颖拟将所持公司3.8085%股份转让给自然人黄麒玮,转让款1.63亿元将用于偿还股票质押融资协议下欠债权人的负债本金,以降低股票质押风险。

## 持股比例降至12.5%

伴随着转让上市公司3.8085%的股份,贝瑞基因实控人高扬及其一致行动人侯颖的持股比例将降低至12.5%,近乎与公司单一第一大股东持平。

4月16日晚间,贝瑞基因披露一则公告显示,高扬、侯颖同意向黄麒玮合计转让所持有的公司无限售流通股股份1350.5万股,占公司总股本比例约为3.8085%,转让价款为1.63亿元,所得价款将用于偿还股票质押融资协议下欠债权人的负债本金,质权人为国信证券股份有限公司。

股权关系显示,股份转让前,高扬、侯颖分别持有上市公司10.61%、5.7%的股份,两人拟分别转让公司股份2.43%、1.38%,转让完成后,两人分别持有上市公司8.18%、4.31%的股份,合计持股比例为12.5%。

值得一提的是,股份转让完成后,贝瑞基因单一第一大股东的持股比例将逼近高扬、侯颖。截至2022年末,贝瑞基因单一第一大股东为成都天兴仪表(集团)有限公司(以下简称“天兴仪表”),持有上市公司股份12.41%,处于满仓质押状态。

不难看出,此次股份转让完成后,高扬、侯颖合计持有贝瑞基因股份比例较天兴仪表所持股份仅高出0.09%。上海明伦律师事务所律师王智斌对北京商报记者表示,上市公司大股东与实控人持股比例过于接近,容易引发市场对上市公司控制权稳定性的质疑。“不过,上市公司控制权归属也并非只是持股比例决定,控制的上市公司董事会席位也至关重要。”王智斌如是说。

似乎是为了打消市场对控制权稳定性的疑虑,贝瑞基因4月16日晚间还披露了一则天兴仪表出具的《说明函》,天兴仪表表示,公司及公司控制的主体不谋求对贝瑞基因的控制权,不谋求成为贝瑞基因的控股股东或实际控制人。

## 股份系折价转让

从此次股权转让价格来看,系折价转让。

公告显示,此次股份的转让价格为12.07元/股,而截至4月14日最新收盘日,贝瑞基因股价报16.6元/股。若按该收盘价计算,此次股权转让折价27.29%。

不过,贝瑞基因近期股价连续斩获了两个涨停板,在4月13日、14日连续涨停,4月12日公司收盘价为13.72元/股,即使按该价格计算,此次股权转让也是折价。

一次性拿出1.63亿元股份转让款,接盘方黄麒玮是谁无疑也引发市场关注。对于黄麒玮的身份,贝瑞基因方面并未过多介绍,公开资料中也未有体现。对于黄麒玮的履约能力等相关问题,北京商报记者致电贝瑞基因董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

需要指出的是,股价连续涨停背后,贝瑞基因并不具备业绩支撑。

资料显示,贝瑞基因主营业务为以高通量测序技术为基础的基因检测服务和基因检测相关的设备、试剂销售,其中遗传学领域,公司主要提供覆盖出生缺陷三级预防的生育健康、遗传病基因检测服务。据贝瑞基因披露的2022年年报,公司报告期内净利处于亏损状态,当年实现归属净利润约为-2.55亿元;而在2021年贝瑞基因净利就处于亏损状态,实现归属净利润-1.11亿元,公司已连续两年净利亏损,且亏损幅度加大。

北京商报记者 马换换

## 侃股 Stock talking

## AI炒股并非游戏外挂

周科亮

头部量化私募幻方宣布全力探索人工智能应用,AI炒股关注度越来越高,有投资者担心这像游戏里的外挂,散户将更加难以盈利。但AI炒股并没有那么可怕,散户也可以使用AI炒股,一些策略交易都可以算是AI炒股最基础的应用,只要AI炒股不违反“三公”原则,股民无需担心。

一般来说,懂炒股的不懂软件开发,懂软件开发的不懂炒股。现在的量化交易,则是由软件开发公司设计软件,然后机构投资者根据自己的选股策略制定交易策略。投资者获得量化软件的途径主要有两个,一是由券商免费提供,二是付费购买。

决定一个量化软件的优劣主要因素在于使用者的策略,而非软件本身。AI炒股可以算是一个分支,资本大鳄一般也使用软件公司开发的软件,即他的交易习惯会被AI不断学习,即AI的作用是代替人脑进行思考,同时根据人脑的习惯加以学习,并通过历史的盈亏,分析哪些交易应该减少,哪些交易应该增加。因此,AI炒股水平的高低,最初始的根源在于训练它的人脑。

总有股民对量化策略、AI炒股“谈虎色变”,认为这无异于游戏外挂,会精准收割韭菜,其实这是一种误解。如果散户投资者有很好的交易习惯,坚持价值投资理念,那么在AI交易时代也不会吃亏。对于追涨杀跌的投机客而言,投资结果大概率是负和游戏,与AI炒股与否不会有太大关系。

事实上,如果投资者能够有AI帮助自己规避错误的交易习惯,合理规划持仓结构,那么投资者将能更好地缩小与机构投资者之间的差距。所以,投资者不应该排斥AI,而是要拥抱AI,师夷长技以自强。如果投资者认为自己没有办法训练出来很厉害的AI,也可以通过买入相关基金来分享投资成果。

当然,AI交易也只是在术的层面提高实力,在道的方面还是需要人脑来决胜。

例如巴菲特,从买入股票到卖出股票往往要经历好几年的时间,而分析哪家公司值得长期投资,人脑还是会比AI水平更高,毕竟最基本的实地调研,目前而言AI是很难做到的,但股民却可以。

不过,AI炒股也需要在公平公正公开的三公原则上进行,假如AI能够提前获得上市公司尚未公告的信息,又或者获取了交易所并不公开的交易数据,那就出现了数据信息知情权的不对称,这种情况下,股民确实存在被精准收割的风险。但股民无需担心,毕竟AI炒股如果触碰到监管红线,如同游戏外挂一样,是会被“封号”的。

此外,并没有哪个交易策略是万能的,投资者还需要根据多数人的交易习惯来修改自己的交易习惯。同样,如果A股市场上全是AI在下单,那时或许分析上市公司就不如分析AI更有价值。因为AI的同质化交易,也必然会引发跟随或者猎杀AI的交易性机会。