

# 第一高价股营收增速缓慢 机构重仓持股逾40%

证券时报记者 杨苏

股价表现很弱,公司有何看法?”这是一年前机构调研安硕信息时的提问。时光恍惚,昨日安硕信息收盘450元,荣登A股第一高价股。公司近日再接待机构调研,其中包括公司一季报的第四大流通股。

昨天爱理不理,今天高攀不起!一年前,安硕信息流通市值仅有7亿元左右,2014年5月初公司股价约为30元,总股本与流通股本分别为6872万股,2416万股。如今,安硕信息流通市值已达109亿元,同比上涨1457%。

不过,安硕信息的业绩增长,远远追不上市值的步伐,甚至营业利润出现大幅下滑;作为成长股最重要指标的营业收入,增幅也是逐步减少。

公开资料显示,2010年至2014年,安硕信息营业利润同比增长率分别为114%、12%、-6%、5%、-32%,营业收入同比增长率分别为67%、24%、18%、32%、7%。

安硕信息在招股书中披露,公司主要营业收入和营业利润发生在第三季度和第四季度。不过,安硕信息2014年第四季度营业利润为1734万元,与2013年同期的2691万元相比出现大幅下滑。

下滑的业绩阻挡不了机构的青睐。据公开资料,在2014年底和2015年一季度,安硕信息的机构持股比例超过40%。龙虎榜也显示,最近3个月内共有37个机构席位共买入安硕信息约14亿元,而一年内机构买入总额也仅有16.5亿元。这意味着85%的机构买入发生在最近3个月。

证券时报记者注意到,在安硕信息流通市值最低的时期,公司股票两个月的换手率就远远超过今年近5个月的交易热度。

2014年5月至6月,安硕信息换手率约600%,最高价51元;2014年7月至12月,换手率1000%,最高价101.8元;2015年以来,换手率约490%,最高价450元。

从股东户数看,在机构的疯狂抢筹下,只有很少的幸运散户才有缘安硕信息的暴涨。2014年1月底,安硕信息股东户数有1.97万户,至6月底缩水一半至9330户,至12月底仅剩5066户。2015年3月9日,安硕信息股东户数为3478户,不过最新4月30日股东户数反弹至4357户。

机构为何如此青睐安硕信息?自公司上市以来,安硕信息共接待机构25次调研,其中9次发生在2015年。昨日公司披露了5月8日的一次调研,调研机构为长信基金、上投摩根和银河证券。

记者注意到,长信基金旗下产品于今年一季度重仓安硕信息,为公司第四大流通股。3家机构主要询问公司总体战略以及征信产品等。对于公司未来更宏大的规划,安硕信息称,可能未来不会仅局限在资产端,服务面也不会仅仅放在银行。

机构还询问安硕信息的企业征信产品。安硕信息表示,近100家银行的企业征信报送、个人征信报送的IT系统都已经使用安硕的IT系统产品,公司可以完全自主研发。

招股书显示,安硕信息主要拥有信贷管理系统、风险管理系统、数据仓



IC/供图

库和商业智能类系统以及其他管理系统等四大类产品。机构调研主要围绕公司业务展开,除了股价的提问,此前也不乏尖锐问题。

比如仍然是成长股最关键的收入指标。早在2014年6月,有机构询问公司,为何营业收入摊算到人均创造收入很低,比外包公司好像还低。

安硕信息当时解释,为客户提供基于自主技术和产品的软件产品和服务,但从公司的人均收入来看的确不高。这既与国内无形的知识产品的价格与国外相比普遍较低的行业性特点有关,也与公司的业务模式和市场环境有关,如客户议价能力强,竞争对手报价低等。

# 多伦股份更名再遭上交所问询 被勒令停牌自查

证券时报记者 岳薇

多伦股份(600696)的“三无”奇葩更名惨遭市场吐槽,然而公司股价却接连收获2个涨停,公司股票昨日开盘便牢牢封上涨停板。也正因此,时隔仅4天,上交所再发问询函,要求多伦股份自5月13日起连续停牌自查。

据多伦股份5月11日披露,拟将公司名称“上海多伦实业股份有限公司”变更为“匹凸匹金融信息服务(上海)股份有限公司”,同时将变更经营范围。上交所关注到,多伦股份拟实施的转型无可

行性论证,无相应的人员配备,也尚未正式开展业务,拟变更的名称与目前公司的主营业务并无直接关联。

改名一事虽遭市场无情嘲笑,公司股价却任性飞了起来,上交所据此要求多伦股份自5月13日起停牌核查大股东、实际控制人及公司是否存在应披露而未披露事项;要求公司提交本次名称变更的内幕信息知情人名单,核查并披露公司董事、监事及高级管理人员及其他内幕信息知情人最近6个月内买卖公司股票的自查报告;此外,多伦股份还需根据所处行业上市公司

的估值情况,核查并披露公司股票价格是否存在高估,并进行相应的风险提示。公司还被要求就更名事宜尽快召开投资者说明会并予以披露。

其实,更名属于企业自主行为,本不至于那么费劲。根据相关规定,上市公司股票简称由公司从其工商登记注册的全称中自行选取,经董事会审议通过后,向交易所提交变更证券简称的书面申请,并说明理由,证券交易所作为自律监管机构根据申请备案原则办理。

然而,由于A股市场概念炒作盛行,不少上市公司更名后股价涨幅翻番。

如百圆裤业5月7日宣布拟更名为跨境通后,公司股价在5月8日和5月11日涨停。监管层也因此加大了监管力度,此前熊烟猫花拟更名为“熊猫金控”,也曾两度收到上交所的问询函。

据多伦股份此前公告,公司已于4月16日取得上海市工商行政管理局的企业名称变更预先核准通知书,其新拟定的公司名称将保留至2015年10月16日。历史上,多伦股份曾两度更名,2001年,其由福建豪盛更名为利嘉股份,2006年公司再更名为现在的多伦股份,俨然成了“更名专业户”。

# 工大高新25亿揽入汉柏科技 进军信息安全领域

证券时报记者 岳薇

自去年11月13日开始停牌达半年之久的工大高新(600701)今日发布重大资产重组草案。公司拟向控股股东哈尔滨工业大学高新技术开发总公司(下称“工大高总”)等28家机构及彭海帆等12名自然人,发行股份购买其持有的汉柏科技100%股权,同时向工大高总等10名特定对象发行股份募集配套资金不超过8.31亿元。公司股票今日复牌。

根据方案,汉柏科技100%股权作价25亿元,工大高新拟以6.05元/股的价格发行4.13亿股。此外,公司拟以锁价方式向工大高总等10名特定对象以6.05元/股的价格发行不超过1.37亿股,募集资金不超过8.31亿元,用于汉柏科技云数据中心的建设及补充上市公司流动资金。

全部交易完成后,控股股东工大高总的持股比例将由20.82%降为16.20%,仍为公司第一大股东;彭海帆将持有工大高新9.82%股份,成为公司第二大股东,二者持股比例相差6.38%。

据了解,彭海帆持有汉柏科技24.94%股权,为汉柏科技的控股股东及实际控制人。汉柏科技主要从事网络安全产品、基础网络产品、云计算融合系统及组件的研发、生产和销售。汉柏科技2013年和2014年的营业收入分别为8.77亿元、10.56亿元;净利润分别为1.15亿元和1.29亿元。

彭海帆承诺,汉柏科技2015年~2017年扣非后的归属于母公司的净利润分别不得低于1.85亿元、2.31亿元和2.78亿元。否则,彭海帆将以其持有的上市公司股份进行补偿,股份不足以补偿的,自筹现金补偿。

工大高新主营大豆深加工、乳制品制造以及商业服务等传统业务,公司表示,近年来生产经营较为困难,持续盈利能力不断下滑。其2014年由盈转亏,全年亏损1467.76万元;实现营业收入7.98亿元,同比减少4.55%。

工大高新表示,在云计算领域,汉柏科技已经形成基础网络、网络安全、云计算软件、融合系统以及服务器、存储等云计算基础架构的全线产品,通过对汉柏科技的收购,公司可以实现产业结构的升级转型和多元化发展。同时,在并入上市公司之后,汉柏科技将调整以往依赖自有资金滚动积累的发展模式,改变受制于资本因素约束而导致市场份额提升空间受阻的不利局面。

# 中泰桥梁易主 募资17.5亿投资国际学校

证券时报记者 翁健

停牌已约半年的中泰桥梁(002659)今日披露定增预案,募资17.5亿元,而北京市海淀区国资委旗下的八大处控股将入主公司,并以中泰桥梁为资本市场运作平台,拓展高端教育业务。公司股票今日复牌。

公告称,中泰桥梁拟以9.33元/股的价格,非公开发行1.86亿股,募集资金不超过17.5亿元,将用于偿还公司债券本息、补充流动资金,以及投

资文凯兴、建设国际学校项目。

此次非公开发行股份的发行对象为八大处控股、华轩基金和郑亚平共3名特定投资者,认购金额分别为14亿元、2.5亿元和1亿元。八大处控股在发行完成后将直接持有中泰桥梁30.1%的股份,成为公司第一大股东,八大处控股的实际控制人北京市海淀区国资委将成为上市公司的实际控制人。

由于本次发行对象华轩基金与金陵控股系受同一控制的机构投资者,而金陵控股持有中泰桥梁本次发行前总股

本的12.86%,因此,华轩基金认购公司本次非公开发行股票构成关联交易。

而中泰桥梁所募集的资金中,5.5亿元将用于偿还公司债券本息、补充流动资金,12亿元投资文凯兴、建设国际学校项目。

八大处控股持有文凯兴100%股权。目前,文凯兴尚未开展经营业务,正在进行国际学校建设前期的规划设计等工作。根据规划,建设国际学校的项目计划总投资14.8亿元,其中建设投资12.5亿元,计划建设14万平米的教学楼、宿舍、图书

馆、运动场等教育设施,教学设备投资1.6亿元,预备费7050万元。该项目建设期2年,预计投入运营5年后入学率达到100%,届时项目年净利润可达4.3亿元。

中泰桥梁表示,公司将利用部分募集资金投资文凯兴,并在北京建设国际学校,进军正在快速发展的高端教育市场。该学校尚处于建设阶段,预期2017年能够开始招生并带来稳定的盈利。因此公司的业务将在未来逐步由以桥梁钢结构业务为主过渡到与教育业务并重的业务格局。

# 中国中铁联合体 中标俄罗斯24亿高铁项目

证券时报记者 岳薇

中国中铁(601390)今日公告,其下属全资子公司中铁二院工程集团有限责任公司与俄罗斯莫斯科交通设计院及下诺夫哥罗德地铁设计院组成的联合体,中标俄罗斯铁路股份公司“莫斯科-喀山-叶卡捷琳堡”高铁莫斯科-喀山段建设项目的工程勘察、区域规划和地界测定方案编制以及设计文件编制,执行时间为2015~2016年,合同金额为200亿卢布(约合人民币24.23亿元)。

据悉,莫斯科-喀山高铁”是俄

罗斯2008年11月颁布的《2030年运输发展战略规划》的组成部分,未来将延伸至叶卡捷琳堡。项目总里程为770公里,最高设计时速为400公里,轨距为1520毫米。据测算,项目造价达1.07万亿卢布(约合人民币1294.3亿元)。铁路建成后,莫斯科-喀山的列车运行时间将从现在的14小时压缩至3.5小时,项目规划在2018年世界杯开幕之前完工。

中国中铁表示,目前联合体正在就内部分工、工作计划和合作管理机制进行磋商,参与俄罗斯高铁建设的正式协议有望于5月底签署。

# 利君股份拟3.7亿 收购德坤航空全部股权

证券时报记者 翁健

利君股份(002651)今日公告,拟以3.7亿元现金收购德坤航空100%股权。

德坤航空成立于2008年12月,主要从事航空飞行器零部件开发制造。德坤航空所制造的航空零部件应用于多型号军用飞机、大型运输机、无人机、导弹等。作为空客、

波音及商飞的国内转包配套零部件制造服务商,德坤航空为各大型客、货机及国内支线飞机的机体结构提供配套产品;同时,公司成功承揽了中国商飞C919部分主要零部件外包加工。

交易对方承诺,德坤航空在2015年至2017年实现的税后净利润将分别为2600万元、3640万元和5096万元。

# 重啤集团清仓重庆啤酒 嘉士伯完成要约收购

证券时报记者 岳薇

重庆啤酒(600132)今日发布公告,重啤集团日前已减持其所持有的剩余的重庆啤酒2396.38万股股份,占公司总股本的4.95%,不再持有重庆啤酒股份,嘉士伯香港由此完成对重庆啤酒的要约收购。

2013年11月1日,嘉士伯香港发起部分要约以收购重庆啤酒最多30.29%的已发行股份,并与重啤集团签署了一份股份转让锁定协

议,约定重啤集团应以其当时持有的全部的20%重庆啤酒股份接受要约。但由于重庆啤酒股东预受要约股份的数量超过要约收购股份的数量,重啤集团在要约收购完成后,仍持有重庆啤酒2396.38万股股份,占公司已发行股份总数的4.95%,即“剩余股份”,减持期限为2015年6月11日。据公告,截至2015年4月7日,重啤集团已经减持完毕所持有的重庆啤酒剩余的4.95%股份。

# 完美环球子公司 6050万美元入股富创传媒

证券时报记者 翁健

完美环球(002624)今日公告,公司下属香港完美世界影视文化有限公司与中国富创传媒集团签署投资协议,约定由香港完美采用现金支付的方式,以3025万美元受让富创传媒控股股东所持富创传媒的股份10.37万股,并以3025

万美元认购富创传媒新发行的股份10.37万股,交易总金额为6050万美元,合计取得标的公司18.8%股权。

此次交易后,香港完美将成为富创传媒第二大股东。富创传媒2013年和2014年分别实现营业收入11.83亿元和13.55亿元,分别实现净利润5135万元和1.02亿元。

# 凯乐科技子公司收购 智能手机企业20%股份

证券时报记者 岳薇

凯乐科技(600260)今日公告,其全资子公司上海凡卓于4月20日签订协议,拟出资400万元受让智能手机企业深圳犹他20%的股份。

深圳犹他成立于2014年3月,注册资金1120万元,是一家集

智能手机整机研发和集成、自主品牌经营等业务于一体的智能手机公司。截至2015年3月31日,深圳犹他累计营业收入和净利润分别为4048.37万元和229.86万元。交易对方承诺,深圳犹他2015年~2017年扣非后的税后净利润分别不低于1400万元、1800万元和3000万元。