

新美星实控人涉嫌“组团”操纵证券市场 5名当事人将被罚没1.918亿元

■本报记者 曹卫新
见习记者 朱琳煜

新美星实控人被中国证监会立案调查一事有了实质性进展。

12月5日晚,新美星发布公告称,公司实控人何德平于2021年12月2日收到中国证监会出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,何德平及其他四位当事人涉嫌操纵证券市场,中国证监会拟决定对何德平及其他四位当事人没收违法所得4783.56万元,并处以1.44亿元罚款,累计罚没1.918亿元。与此同时,何德平还涉嫌信息披露违法,未如实告知上市前上市公司有关持股情况,中国证监会拟对何德平给予警告,并处以40万元罚款。

除了被处以巨额罚款外,因上述违法行为,何德平还将面临“10年市场禁入”的处罚。

涉嫌组团操纵自家公司股价 累计盈利数千万元

今年7月30日,新美星宣布收到公司控股股东、实际控制人之一何德平的通知,其收到中国证监会的《立案告知书》,因涉嫌操纵证券市场、未按规定履行信息披露义务,根据相关法律法规,中国证监会决定对其立案调查。

不到5个月时间,该项立案调查便有了实质性进展。11月15日,中国证监会出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》显示,2018年9月26日至2019年6月26日,为帮助何德平所持新美星限售股于2019年4月26日解禁后能够获得可观回报,何德平及其他四位当事人涉嫌控制账户组交易新美星股价,自2018年9月26日开始持续大量买入新美星股份,至2019年2月28日期末持股量为期初持股量的38.71倍,持股量显著

增加。在此期间,新美星股价累计上涨12.57%。

据统计,2019年3月1日至2019年4月3日,上述账户组集中拉抬新美星股价,期末持股量较期初增加124.23%,股价累计上涨36.46%。随后两个多月内,账户组集中卖出所持股份,期间股价下跌13.36%。据悉,操纵期间,涉案账户组还多次实施盘中拉抬和对倒,并反向卖出获利的行为。

2018年9月26日至2019年6月26日期间,新美星股价上涨33.11%,偏离同期创业板综指26.09个百分点,偏离同期行业指数25.95个百分点。经测算,涉案账户组利用资金优势、持股优势,连续集中交易公司股份,影响股票交易价格,扣除佣金和相关税费,盈利达4783.56万元。

据悉,何德平出生于1955年,此前曾担任上市公司董事长一职,为公司实控人之一,今年8月4日公司召开董事会,选举其子何云涛为公司第四届董事会董事长。

据2021年半年报显示,截至2021年6月30日,公司实际控制人何德平、何云涛父子合计持有公司58.53%股权。其中,何德平直接持有公司32.53%股权,间接持有公司2.83%股权。

据证监会做出的行政处罚显示,罚款金额为1.44亿元,其中,何德平及其中一位当事人需要承担50%罚款,即7175.34万元。

“从金额来看,针对操纵证券市场处罚的金额违法所得的3倍,3倍的处罚金额符合新《证券法》的相关规定。至于两位当事人为何需要承担50%罚款,可能是根据内部起的作用和一些情节来划分的。因为操纵行为可能不是一个人完成,需要好几个主体共同实施,这里边谁承担了什么样的责任,行政处罚里面会划分出来。”上海明伦律师事

12月5日晚

新美星发布公告称,公司实控人何德平于2021年12月2日收到中国证监会出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,何德平及其他四位当事人涉嫌操纵证券市场,因此对何德平及其他四位当事人没收违法所得4783.56万元,并处以1.44亿元罚款,累计罚没1.918亿元

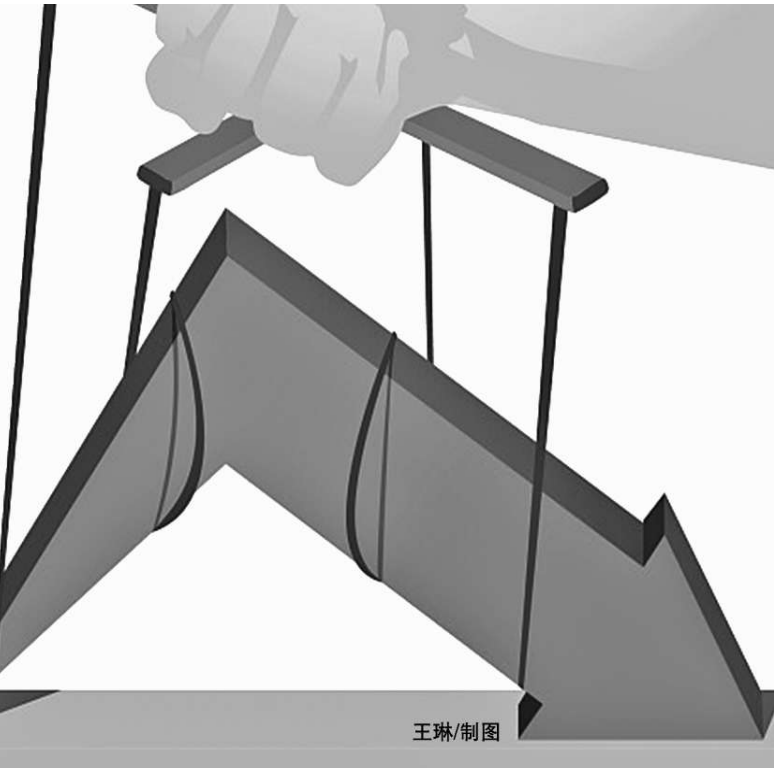
务所律师王智斌在接受记者采访时表示。

上市公司再融资、重组 恐受影响

实控人因涉嫌操纵证券市场及信披违法被处罚,此事是否会牵连上市公司?

新美星在公告中强调,“上述拟处罚决定仅涉及何德平先生个人,不涉及公司资金,与公司的日常经营管理、业务活动无关,不会对公司生产经营、规范运作等方面造成重大影响,不涉及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法规规定的重大违法强制退市情形。”

然而事情并非如此简单。目前,何德平收到的由中国证监会出



具的文件虽为事先告知书,但如果何德平不能成功申辩,将面临中国证监会正式出具行政处罚决定的风险。根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》规定,如控股股东受到中国证监会在上述规定范围内做出的行政处罚,在中国证监会正式出具行政处罚决定后3年内,公司向不特定对象发行股票、向特定对象发行股票和发行可转债将受限。

不仅再融资存在受限风险,依据重大资产重组相关规定,上市公司重大资产重组也存在受限风险。

针对实控人的上述违法行为,中小投资者是否可以维权?采访中,王智斌对记者表示,“相关当事人涉嫌操纵股价,投资者可以对因

此而遭受的损失提起诉讼。不过在实践中可能会有些难点,这其中包括操纵的区间、操纵的方式、操纵的方向等。投资者的损失要如何计算这其中的因果关系,目前没有比较详细的司法解释,在实践层面存有一定障碍。但从《证券法》的规定来看,可以去尝试主张相应的民事赔偿。”

谈及此次行政处罚一事,有业内专家在接受记者采访时表示,“新证券法实施后,对涉及证券市场犯罪的处罚上限大大提高,在一定程度上起到了震慑作用。除了行政处罚之外,相关人员可能还会被移交司法机关进行刑事诉讼,这有助于形成对证券市场违法犯罪行为的警示效果,进一步加强证券市场的制度建设。”

易尚展示控股股东三折卖股权 潮汕富豪林庆得接盘“上位”

■本报记者 张 敏

12月5日晚间,易尚展示发布的《关于控股股东筹划重大事项的进展暨公司控制权拟发生变更的公告》称,公司接到控股股东刘梦龙通知,其已与林庆得签署《股权转让协议书》,林庆得拟受让刘梦龙所持有的1679.7万股公司股份,约定转让价格为15.6元/股。

截至最后一个交易日(12月3日),易尚展示的收盘价为20.44元/股,这意味着刘梦龙折价三成出售其所持上市公司股权。

易尚展示表示,若本次股权转让交易完成,林庆得将实际控制公司表决权股份数量2453.5万股(占公司总股本15.88%)对应的表决权,公司控股股东、实际控制人将变更为林庆得。

控股股东近乎满仓质押

易尚展示称,本次交易事项是基

于双方对公司未来发展目标的共识和共同价值判断,有助于促进公司业务发展,不会影响公司正常生产经营。公司将继续聚焦主营业务,保持核心团队稳定,保证本次控制权变更平稳过渡。

根据公告,此次股权转让将分阶段进行。根据协议,刘梦龙同意将转让股权对应持有的上市公司股份中的16797369股及相应的股东权益,同时将占上市公司总股本10.87%表决权的股东权利全权委托给林庆得,并完全同意甲方按其个人意见对上市公司的股东大会议案进行决议。此外,林庆得可重组上市公司董事会及高管团队,并同意董事长人选由林庆得全权负责提名。

刘梦龙出让控股权或是因为其资金链“告急”。11月6日,易尚展示发布公告称,控股股东刘梦龙所持上市公司585.82万股被深圳市福田区人民法院冻结,时间为2021年11月1日至2024年1月31日。不过,易尚展示于11月16日称,上述股权冻结已经

解除。

此外,易尚展示实控人刘梦龙所持股份还存在高位质押情况。据易尚展示2021年三季报显示,刘梦龙持有上市公司20.87%股权,持股数量为3225.0268万股,其中质押数量为3224.9976万股。

据天眼查资料显示,林庆得担任11家公司股东,其中对德威集团的投资比例为99.81%。而德威集团官网显示,公司成立于2002年,注册资金为10亿元,主要以房地产开发为主。

助力公司引爆元宇宙概念

根据易尚展示发布的公告显示,林庆得已经在着手为上市公司“输血”。

11月5日,易尚展示董事会审议通过的《关于关联方向公司提供借款暨关联交易的议案》显示,为支持公司业务发展的需要,林庆得拟为公司提供借款,借款总金额不超过人民币5000万元。据悉,林庆得为公司持股

5%以上股东,按照规定,本次事项构成关联交易。

而本次关联交易是为满足公司生产经营流动资金周转需求,补充流动资金,扩大生产经营发展,加大对元宇宙行业的投入,对顺利实现生产经营目标、实现股东利益最大化有积极意义。

当下,元宇宙概念成为资本市场热点。在公告发布的前2个交易日(11月3日、11月4日),易尚展示就迎来2个涨停。在上述表述发布后,易尚展示又连续2个交易日涨停,此后股价一度涨至26.09元/股,创年内新高。

为此,易尚展示也收到交易所的问询函,要求上市公司结合公司现有主营业务情况,详细说明公司现有业务与元宇宙行业的相关性;同时,要求公司说明林庆得拟向公司提供借款的具体时间,充分论证公司向林庆得融资的具体原因和必要性,公司是否存在通过披露“加大公司对元宇宙行业的投入”进行

“蹭热点”,以及相关信息披露行为是否审慎等。

值得一提的是,易尚展示截至第三季度报告期末的货币资金余额为28798.43万元,目前公司货币资金余额为10971.78万元(其中受限制的货币资金为7211.57万元,主要用于开具银行承兑汇票的保证金),资金主要用于归还借款、支付货款、支付职工薪酬及缴纳税费费公司运营。银行总融资授信额度为172042万元,其中包括固定资产项目贷款授信额度为80000万元,已全额提用;流动资金贷款额度为92042万元,可用额度为66532万元,已提用62297万元。

对此,香颂资本执行董事沈萌对《证券日报》记者表示,从上述数据来看,公司第四季度货币资金大幅减少,实际可自由支配的部分余额有限,可用融资手段及空间也使用殆尽。对于元宇宙投入的说法,如果有投资实力及相关经验和基础可能可靠,或许只能暂时地刺激股价上涨。

凯撒旅业与众信旅游终止合并 海航旅游集团曾投反对票

■本报记者 李乔宇
见习记者 贺玉娟

历经173天,一场被称为“弱弱联合”的企业合并,最终以终止合并宣告结束。

12月5日晚间,凯撒旅业及众信旅游同时发布公告称,决定终止凯撒旅业通过向众信旅游全体股东发行A股股票的方式换股吸收合并众信旅游,并发行A股股票募集配套资金。据悉,双方曾于6月15日同时发布公告称,凯撒旅业拟通过换股方式吸收合并众信旅游。

“未来众信旅游仍将以独立上市公司身份,持续深耕国内游、省内游和周边游市场,为疫情后旅游市场复苏持续赋能。”众信旅游方面相关负责人表示,“日后将利用资本市场其他融资方式,积极推进公司各方面发展。”

事实上,市场似乎本就不看好此次合并。截至12月3日收盘,自6月15日双方宣布推进合并以来,众信旅游

股价下跌9.66%;凯撒旅业股价下跌15.04%。

凯撒旅业二股东曾投反对票

谈及合并终止原因,公司公告显示,此次交易自启动以来,凯撒旅业、众信旅游及相关各方均积极推进合并工作。但鉴于此次重大资产重组采取吸收合并的方式,涉及环节较多,且受疫情及市场环境变化影响,继续推进合并可能导致双方面临较大不确定性风险。

众信旅游方面披露公告称,“终止本次重组是公司在充分考虑维护全体股东利益的情况下做出的决定,不会对公司经营产生不利影响,不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情况。”

对于投资者而言,这个结果似乎并不意外。6月28日,在凯撒旅业董事会审议关于此次吸收合并方案时,第二大股东海航旅游集团有限公司(下称“海航旅游集团”)推荐的三名董事

刘志强、陈明及徐伟对全部议案投出反对票,反对理由为“本次换股吸收合并尚处于预案阶段,需随方案推进,进一步论证研究”。

对于两家公司的合并,深交所曾发布问询函,要求凯撒旅业就相关董事投出反对票原因进一步说明,并说明第二大股东海航旅游集团对于此次换股吸收合并事项是否同公司存在重大分歧。此外,强调此次交易尚需通过反垄断经营者集中审查方可进行。

“此次合并可能会涉及行业垄断。”有不愿具名的业内人士对《证券日报》记者表示,毕竟无论是众信旅游还是凯撒旅业,均算得上是行业龙头企业。

“垄断未必成立,因为两家公司很大一部分业务均来自境外。”深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,此次重组失败,或致两家公司处境愈加艰难。当下双方需要关注的重点在于业务转型,增强融资能力,力求度过寒冬。

值得一提的是,京东曾投资凯撒旅业,众信旅游亦曾高调“牵手”阿里。由此可见,巨头间的博弈或为此次合并增加不确定性。

疫情之下旅游业仍面临困境

从行业整体情况来看,据文旅部旅游数据显示,2021年前三季度国内旅游总人次达26.89亿人,同比上涨39.1%,恢复至2019年同期水平的58.5%;国内旅游总收入达2.37万亿元,同比上涨63.5%,恢复至2019年同期水平的54.4%。

从业内上市公司情况来看,前三季度上市旅企业绩亦反映了行业的困境。据同花顺iFind数据显示,2021年前三季度21家旅游行业(申万二级)上市公司中11家公司归母净利润为负,占比52.38%,其中归母净利润亏损幅度前3家分别为*ST腾邦、凯撒旅业、众信旅游,分别亏损3.48亿元、2.59亿元、2.05亿元。

面对疫情重创,已有上市公司谋

求多维度布局。

在出境游尚未恢复之际,众信旅游持续深耕国内旅游市场,打造高端国内游产品,拓展海南旅游市场,布局免税业务,寻求新业态突破,以缓解过度依赖出境游的运营风险。凯撒旅业也表示,将深入推进以新零售、食品、目的地及旅游板块为核心的四轮驱动战略。另有多家文旅企业纷纷与电商、社交平台、网络直播及短视频等线上新经济体结合,开启和打造旅游直播、旅游带货、云旅游等新内容形式。

中国社会科学院财经战略研究院博士后龙飞在接受《证券日报》记者采访时表示,“目前整个行业正在积极寻找新资源,进行新整合。例如,积极探索体育旅游融合发展的新思路,积极推动旅游业与航空业高质量融合发展等。旅游企业要多元化经营,分散经营风险,实施‘旅游+’和‘+旅游’战略,在旅游产业链条宽度上做延伸,在旅游服务的深度上做专业,在涉旅领域的广度上做拓展。”



时代新材:汽车零部件业务 有望扭亏为盈

与会股东建议适当时机应推出股权激励

■本报记者 肖 伟

12月3日,时代新材召开临时股东大会,审议关于控股股东向全资子公司增资暨关联交易的议案。《证券日报》记者在现场了解到,公司针对汽车零部件业务面临的困难制定了相应措施,部署了重点工作,扭亏为盈已具备一定条件。

会上,与会股东及机构代表对时代新材的举措表示肯定,对议案一致投出赞成票。与会股东还建议,适当时机应推出股权激励。

曙光就在隧道尽头

公司新任董事长彭华文表示,自收购新材德国以来,受新冠疫情、汽车缺芯、原材料价格上涨以及人工费用的影响,公司汽车零部件业务一直处于亏损之中。“我们把汽车零部件业务的扭亏为盈作为头等大事来抓。本次公司控股股东中车株洲所向新材德国增资8500万欧元,折合人民币约6.8亿元,主要用于支持其建设低成本地区产能以及发展中国区业务,就是为了确保汽车零部件业务健康可持续发展。”

期货市场数据显示,近期,钢铁、铜、铝、橡胶、塑料等汽车零部件所需大宗商品期货及现货价格均有明显下跌,对身处下游的汽车零部件市场构成利好。彭华文认为:“新冠疫情的冲击呈现逐步减退趋势,汽车缺芯问题、原料价格上涨问题有望得到缓解。预计明年原料价格将高位回落,汽车芯片供量可能会有所上升,对我们的汽车零部件业务压力有一定纾解作用。我们相信曙光就在隧道的尽头。”

据Gehalt.de数据,2020年德国人工薪酬的中位数较高,达到每年人均32.4万元人民币,中国人工费用则不及其20%。在谈到如何降低人工费用时,时代新材董秘夏智表示:“本次议案中,控股股东中车株洲所出资6.8亿元战略入股新材德国,支持在东欧、中国低成本地区建设产能。一方面可以减少人工成本,盈利能力有望增强;另一方面可以扩大相关业务体量,承接更多订单,进一步扩大业绩实力。”

重视亚太及新能源市场

近年来,中日韩等亚太地区电动汽车销售量迅猛增长,对新能源汽车零部件需求日益增加,而欧洲地区由于燃油车存量巨大,传统燃油车增速明显放缓,欧洲造车巨头高度重视新能源汽车革命,纷纷推出混动及电动平台。时代新材也关注到这一风向,并展开战略部署,相关产品已进入其供应链体系内。

记者梳理公告注意到,时代新材为保时捷奥迪高档电动汽车平台提供相关部件,预计全周期收入超过1.5亿欧元;为戴姆勒EVA2平台提供控制臂衬套,预计全周期收入为3200万欧元;为特斯拉Model Y提供踏板箱,预计全周期收入9100万欧元,此外还为理想、通用等电动平台提供相关部件,为大众混动平台提供样品。

谈及相关布局,夏智说:“我们的汽车零部件业务营收在欧洲地区占比较大,但是亚太地区市场需求增速更快。我们已经积极部署亚太市场。博戈亚太研发中心在株洲正式成立,无锡工厂也新建落地,产能处于爬坡阶段,这些都是对发展亚太市场业务的有力支持。”

上海证券分析师彭毅表示:“在新能源产品线方面,时代新材已经进入保时捷、奥迪、戴姆勒、宝马、理想等一线品牌的电动车产品供应链,在手订单丰富,其中特斯拉踏板箱订单全周期收入就有约6亿元。新能源业务有望伴随电动车整车新势力共同成长。随着公司向新能源产业链扩展,国内工厂和东欧低劳动力成本工厂的运作,我们认为,2021年至2023年公司汽车板块营收将达到57亿元、63亿元和68亿元,并有望于2023年实现盈亏平衡。”

蒋先生是时代新材的长期股东,对于降低人工费用一事,他有自己的想法:“降薪减费不是唯一的选择,也可以考虑适当时机推出股权激励,通过‘工薪+股权’的方式激励全体员工(含德国员工)共同创造财富。近年来,中国中车提出全面深化市场化经营机制改革,鼓励旗下企业灵活开展中长期激励。时代新材今年首次提出了‘通过多种方式激发骨干员工积极性’,充分调动管理层活力。股权激励可以留住人才,也可以吸引人才,更能促进人才成长。”

更多精彩内容报道,请见——

证券日报新媒体

证券日报之声