

年内沪深两市公司获重要股东1134次增持 传递多层次积极信号

■本报记者 李亚男

同花顺数据统计显示,今年以来(1月1日至5月9日,下同),沪深两市公司被董监高、实控人、持股5%以上股东(以下统称“重要股东”)共计1134次出手增持。其中,不少公司在披露的增持计划公告中明确表示,重要股东之所以出手增持,是基于对公司未来发展的信心以及对公司价值的认可。而结合部分公司的综合情况来看,重要股东增持计划的“护盘”意味十分明确。

接受《证券日报》记者采访的专家认为,上市公司重要股东增持对于提振投资者信心是“治标”的办法,而改善经营状况,让公司拥有硬实力,才是市值维护的“治本”之道。

对于增持的原因,大多数公司在披露的增持计划公告中均表示,相关股东是“基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可,同时为了积极维护公司股价稳定”而制定并实施增持计划。

北京社科院研究员王鹏告诉《证券日报》记者,一些上市公司的盈利能力较差,对投资者的吸引力偏弱,在这种情况下,上市公司的重要股东推出增持计划,主要是基于传递信心和稳定市场预期、稳定股价进行市值管理、增加公司流动性等方面考虑。

还有公司坦言,增持与股价持续下跌有关。丽尚国潮在5月4日发布公告表示,鉴于近日公司股票价格连续非理性下跌已不能完全反映公司价值,公司控股股东基于对公司未来持续稳定发展的信心和长期投资价值的认可,维护投资者利益,计划自5月4日起6个月内增持,增持数量不低于公司总股本的0.50%,不超过公司总股本的1.00%。



今年以来

沪深两市公司被董监高、实控人、持股5%以上股东,共计1134次出手增持。结合部分公司的综合情况来看,重要股东增持计划的“护盘”意味十分明确

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹在接受《证券日报》记者采访时表示,一般而言,重要股东的增持意味着其对上市公司的发展具有信心,向投资者传递积极信号,一方面,可以维护股价,吸引投资者买入;另一方面,相关股东也可以提高对公司的控制力,更好地分享公司后续发展带来的收益。

希望通过增持来改善股价颓势的公司不在少数。

*ST泛海5月4日发布公告称,公司部分董事、监事、高级管理人员计划自2023年5月5日起(含5月5日)3个月内通过二级市场集中竞价的方式增持公司股份,拟增持金额3000万元至

4000万元。

5月9日,*ST泛海发布公告称,收到相关人员的来函,5月8日,公司董事长栾先舟、副董事长、总裁兼财务总监刘国升以集中竞价方式各自增持公司股份49990股,增持金额均为474905元。

对比*ST泛海的股价走势可以看出,上述增持计划和增持行为“护盘”意味明显:截至5月8日,公司股票收盘价连续十三个交易日低于1元/股,股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险。

吴婉莹分析,上市公司重要股东如果是为了维护股价为主要目的进行增持,需要注意尽量让控股或第一大

股东参与增持,并且增持的金额不宜过低,增持的时间不宜拖得太久,否则积极信号的作用可能不及预期。不过,“即便重要股东做出了有效的增持举措,能否切实起到维护公司市值的效果,还是要根据公司下一步的实际经营状况是否出现利好改善而定。”

王鹏也认为,对于重要股东的增持行为,要关注一些细节问题,例如:增持行为的合理合法、信息披露的完善合规,后续是否有配套措施改善公司的经营状况等,“一家公司能否获得市场的认可,仅靠增持传递信心是不够的,关键在于拥有盈利能力和可持续经营能力。”

*ST炼石拟定增不超2.01亿股股份 或迎国资股东入主

■本报记者 殷高峰

*ST炼石或将迎来新的实控人。5月9日,*ST炼石披露公告称,公司拟筹划向特定对象发行不超过2.01亿股股票,即不超过发行前公司总股本的30%。若上述事宜最终达成,将会导致公司控股股东及实际控制人发生变更。

目前市场有声音认为,四川国资或将成为公司实际控制人。对此,*ST炼石相关人士对《证券日报》记者表示,以公司已披露的信息为准,具体情况及后续进展,公司将及时依法进行信息披露。

四川国资有望入主?

公开资料显示,截至今年第一季度末,*ST炼石的第一大股东为张政,持股比例为17.44%。第二大股东为四川发展(控股)有限责任公司(以下简称“四川发展”)旗下的四川发展引领资本管理有限公司,持股比例为10.33%。第三大股东为四川国资委下属的四川富润企业重组投资有限责任公司(以下简称

“四川富润”),持股比例为8.33%。第四大股东为四川发展旗下的申万菱信基金-四川发展引领资本管理有限公司-申万菱信-引领资本1号大股东增持单一资产管理计划,持股比例为1.80%。

“从上述股权结构和此次披露的信息看,此次控制权变更,估计与四川国资下属企业有关。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,不久前,由四川国资委控股的四川发展提名的吴伟、涂远成为*ST炼石执行董事,成功进入*ST炼石第十届董事会,而此次公告也透露,本次交易尚需国有资产管理部门的事前审批。“综合种种信息,此次定增和实控人变更,大概率与四川发展有关。”

四川发展官网显示,其于2009年1月份挂牌成立,是四川省人民政府出资设立的国有独资有限责任公司,主要从事投融资和资产管理,实现国有资产保值增值,促进四川省经济社会的持续快速发展。四川富润官网显示,公司是四川省国资委为促进四川省国企改革和国有资源优化配置而成立的专门从事资本运营的投资机构。

天眼查数据显示,四川省国资委持

有四川发展90%的股份,为公司第一大股东。持有四川富润48.9%的股份,为公司第一大股东。

从2018年开始,四川发展和四川富润就开始通过定向增发战略投资*ST炼石。四川发展作为*ST炼石的战略股东,一直在资金和资源方面给予*ST炼石支持。

公司业绩或迎转机

今年3月21日,*ST炼石公告称,公司2022年经审计的归属于母公司股东权益合计-3.91亿元,根据深交所相关规定,若上市公司出现“最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值,或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值”的情形,其股票交易将被实施退市风险警示(股票简称前冠以“*ST”字样)。

针对公司目前的困境,*ST炼石表示,公司将积极采取多种有效措施以增加公司净资产,全力压降债务规模和财务费用,提升整体抗风险能力。

根据公告,公司正在积极与债权人协商,将即将到期的债务进行续借或展

期,避免出现流动性危机。此外,公司积极寻求四川发展给予资金支持,全力保障生产经营资金需求。

根据2022年年报,*ST炼石已于今年2月份与四川发展航空产业投资集团有限公司签订1.3亿元《借款合同》用于补充流动资产,包括境外主体经营资金需求以及境内主体设备采购等支出。

3月22日和3月28日,*ST炼石分别披露了向四川发展航空产业投资集团有限公司借款3.5亿元和9600万元的公告。4月25日,*ST炼石披露了向四川发展引领资本管理有限公司借款3400万美元等值人民币的公告。

“如果四川国资能成为*ST炼石的实控人,后者将获得更大的支持,从而进一步增强竞争优势和综合实力。”屈放表示,同时,随着航空产业的复苏,公司的业务也有望获得更多的利好。未来一段时期内,航空业对于飞机有巨大的市场需求,航空制造领域处于黄金发展时期,综合来看,公司经营有望迎来拐点。

*ST炼石也表示,随着公司所属航空制造业逐渐恢复,主要客户Airbus等飞机制造企业产能逐步提升,公司生产经营及财务状况预期将逐步改善。

AIGC赋能多行业降本增效 上市公司积极披露最新进展

■本报记者 许林艳

近日,AIGC板块再度活跃。5月9日,汉仪股份盘中一度触及涨停,截至当日收盘,涨幅达12.66%。此外,焦点科技、视觉中国等多只AIGC相关个股涨幅均超5%。

在互动平台上,投资者也密切关注上市公司在AIGC方面的进展,多家公司被询问是否有AIGC相关产品、在AIGC方面有无落地应用等。

积极推进技术应用

上市公司也在积极回应投资者关切。

5月8日,数字政通在投资者互动平台上表示,公司的技术研发是持续的,并根据客户需求不断推进的,目前基于自主知识产权的AIGC多模态产品正在有序研发中,进展也是比较顺利的,市场需求很大。

汉王科技在接受机构调研时表示,公司正在积极关注生成式绘画创作工具,以期在将来更好地为文创类客群提供AI类服务。现阶段,无论是软件产品还是硬件产品,公司都会在AI能力上不断加强植入,现在所做的很多工作也是在为将来的服务机器人做准备。

汉仪股份在股票交易异动公告中表示,目前公司AIGC技术暂时仅应用于公司字体产品设计,即算法可以基于300个-500个字样生成全套字库;该技术可提升公司生产效率,但尚未直接产生收入,亦暂未用于其他产品。

“随着ChatGPT这类AI大模型的日趋成熟和规模化应用,AIGC可以轻松处理文字、语音、代码、图像等格式内容,大幅拓宽了应用场景,加速推动了AIGC技术在客户服务、传媒娱乐、网络游戏等领域的落地应用,行业将迎来发展的黄金时期。”天使投资人、知名互联网专家郭涛对《证券日报》记者表示,不过,目前国内AIGC尚处于早期发展阶段,存在着算法模型不成熟、训练数据不足及偏差、成熟商业应用场景较少、相关法律法规不健全等突出问题,距

离大规模商业化应用仍有很长的一段路要走。

降本增效作用显著

AIGC的火热助推着AI技术与各行各业的结合,“降本增效”是目前“AI+”的关键词。

游族网络在调研活动中表示,游戏公司最大的成本是人力成本,AI可以帮助生产者提高效率,实际上就是降本。公司2D的概念设定等美术成本在美术研发成本结构中占比超过一半,而AI在2D美术应用上相对比较成熟,公司4月份2D美术外包成本已经降低约25%,预计到年底可以实现更大程度的成本下降。

巨人网络CFO兼董秘孟玮也表示,公司使用AI工具的最大效果是提升了人效,以征途团队为例,随着AI模型的应用,美术人效提升了5倍至10倍。

“公司未来将继续在更多整车研发设计环节探索AI技术的应用及落地,并将数字化、智能化转型作为重要的发展战略,积极探索公司汽车设计知识库、汽车设计数据库与AI大模型相结合的模式的创新路径,逐步实现降本增效,打造汽车研发设计新模式、新业态。”阿尔特工作人员在接受《证券日报》记者采访时说道。

中信建投研报表示,AIGC对于美术设计、游戏策划、发行等环节的降本增效作用未来有望逐步落地,降本显著。

在这一发展趋势下,未来是否会造更多的人员失业?对此,郭涛表示,当前,人工智能技术可以代替人力完成某些任务,如客户服务、在线咨询等,但也要看到,这样的技术同样会导致产出增加,诸多配套产业的发展与新兴商业模式的出现,随之而来的便是新增无数的就业机会,如人工智能技术和产品的研发人员、维护人员以及管理人员等。

“大模型AI技术开辟了一个新的发展空间,但眼下技术成熟度不高,在不少领域,这种技术可以辅助工作,但还无法取代人工,暂时不会造成更多人失业。”深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示。

国光股份获机构密集调研 未来增长动能等被重点关注

■本报记者 蒙婷婷

5月9日,国光股份发布《投资者关系活动记录表》显示,公司于5月8日获太平洋证券、建信基金等机构调研。东方财富Choice数据显示,“五一”假期后三个工作日内,已有14家券商、基金等机构投资者与公司董秘何颖就近年收购标的公司产品特点、公司未来持续增长动能等一系列问题进行了沟通交流,调研频次达3次。

就未来业绩实现增长的主要内生动力,国光股份表示,公司拥有包括31个原药登记证在内的植物生长调节剂登记证120个,约占国内植物生长调节剂登记证的8%,是国内植物生长调节剂登记品种最多的企业,不但能覆盖更多的作物,还使公司原药供应得到进一步保障,成本得到一定优化。同时,公司现有终端服务能力持续提升,并拥有“国光”“双丰”“浩之大”等多个农业作物和非农作物品牌,多品牌运作有利于每个品牌在不同应用作物上覆盖空白作物和空白市场,增加市场占有率、提升竞争力。

回溯往期公告,2019年11月份,国光股份投资7800万元收购重庆依尔双丰科技有限公司100%股权。2020年11月份,公司投资2200万元完成对山西浩之大生物科技有限公司55%股权的收购。2022年4月份,公司斥资2.7亿元通过增资和受让股权的方式取得鹤壁全丰生物科技有限公司51%股权。

就近年来收购公司的产品特

点而言,国光股份表示,“每个公司的产品应用各有特点,且与国光原有产品体系有较大的区别。”由于各品牌产品应用的作物有所差异,因此可覆盖更多的空白市场,为用户提供更加丰富的产品和技术,能进一步扩大市场占有率。

数据显示,国光股份今年一季度实现营业收入3.35亿元,同比增长40.27%;实现归母净利润5453.58万元,同比增长33.41%。据其披露的2023年预算情况显示,公司2023年全年营业收入目标为20亿元,净利润目标为3亿元。

国光股份表示,今年以来,需求侧正在恢复,公司各项工作的效率和效能恢复到2020年之前的状态。从非农业用药市场销售看,今年第一季度增速好于前三年。农业用药市场方面,因近年来公司通过并购,产品线更加丰富,同时,农业种植结构调整、农业种植模式变化,为公司未来发展提供了有利条件。

清晖智库创始人宋清辉在接受《证券日报》记者采访时表示,“国光股份近期获机构投资者高频调研的主因或与其业绩增长情况相关,公司基本面较好、核心竞争力提升较快,从而引发市场对其未来经营业绩的想象。”

有不愿具名的分析人士向《证券日报》记者表示,“国光股份在农化细分行业中处于领先地位,具有较高市场份额和品牌知名度,且公司财务状况良好,业绩稳定增长,盈利能力持续增强。同时,公司制定的加强研发投入、拓展海外市场等业务拓展计划,有望为其业绩增长产生积极影响。”

桂林旅游收年报问询函:公司是否存在流动性风险

■本报记者 李雯珊
见习记者 解世豪

5月9日早间,桂林旅游披露了深交所对其2022年年报下发的问询函,问询内容主要集中在公司经营业绩、资金情况和经营计划等方面。

公开资料显示,桂林旅游近三年的营业状况可谓“惨不忍睹”。公司2022年、2021年和2020年分别实现营业收入1.29亿元、2.39亿元和2.55亿元,持续三年下降;归属于上市公司股东的净利润分别为-2.82亿元、-2.13亿元、-2.66亿元,连续三年亏损。

2022年,桂林旅游整体营业收入同比下滑45.79%,而其他业务收入同比上升29.72%。深交所要求其说明其他业务收入的构成及金额,说明营业收入扣除项目的判断依据及合理性,核查公司是否存在营业收入扣除不充分、不完整的情况。

分业务来看,2022年,桂林旅游的景区旅游、漓江大瀑布饭店、客运服务和漓江游船客运四大板块收入同比均出现下降。其中客运服务业务收入1555.65万元,下降16.46%,旅游汽车公司接待游客人次下降49.78%。深交所要求公司详细说明客运服务收入的具体构成及金额,解释客运服务收入降幅远低于整体降幅以及旅游汽车公司接待游客人次下降的原因。

值得关注的是,2022年桂林旅游毛利率为-74.61%,较上年大幅减少68.03%。深交所要求公司结合项目变动情况,解释报告期内毛利率大幅下降的原因及合理性,并列示同行业可比公司毛利率变动情况,说明是否与同行业变动情况一致,并请年审会计师发表核查意见。

业绩惨淡导致桂林旅游的资金状况也并不理想。截至2022年末,桂林旅

游货币资金余额仅剩3874.58万元,较年初下降44.12%,短期借款余额为9823.30万元,较年初上升257.1%,流动比率仅为0.3,且经营活动产生的现金流量净额连续三年为负。

深交所要求桂林旅游补充列示一年内到期的借款明细情况,分析公司短期及长期偿债能力,是否存在流动性风险及拟采取的应对措施。另说明公司持续经营能力是否发生重大改变,是否具有不确定性。

除资金紧张外,桂林旅游还与控股股东桂林旅游投资集团有限公司(下称“桂林集团”)存在两笔资金往来,一是桂林旅游存在1265.68万元应收账款来自桂林集团,二是桂林旅游存在650.70万元预付款项同样来自桂林集团,占比达91.80%,账龄为1年至2年。深交所要求其说明上述两笔资金的具体情况,以及是否形成控股股东对公司的资金占用。

“控股股东与上市公司是否形成资金占用,要看其是否是业务形成往来款,还要看定价是否合理。如果实质是业务属性,则问题不大。如果是无端占用,则说明上市公司内控可能失效。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示。

“资金占用一般包括大额借款、长期应收未收款以及大额超合理范围的预付款等,对于上市公司的资金面、流动性和财务健康都会造成不利影响。”IPG中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示。

2023年一季度显示,桂林旅游继续亏损,归属于上市公司股东的净利润为-1250.83万元。经营活动产生的现金流量净额为-826.1万元。

柏文喜表示,桂林旅游应利用旅游业快速恢复的良好势头改进服务,加强促销,以实现营收与业绩的修复。