

# 新三板大宗交易活跃 多只个股溢价成交

◎记者 卢梦匀

近期,新三板大宗交易异常活跃,本周前三天共计发生121起大宗交易,涉及总金额2.44亿元。除了德源药业、驱动力等精选层个股亮相外,一些个股还出现“大手笔”交易或溢价交易,例如曾申报精选层挂牌的华韩整形。

## 明星股交易频繁

自今年6月份以来,新三板大宗交易相当活跃,光7月份就发生1189笔。进入8月份,依旧延续了此前的火热,本周一至周三共发生121起大宗交易,涉及公司85家,总计1.40亿股,金额2.44亿元,其中大多数为基础层公司,精选层公司共有4家。

多只个股频繁出现成交。欣思源、四川赛狄、美爱斯、凯大催化、地浦科技发生大宗交易的笔数都在4笔以上,其中四川赛狄与凯大催化都在拟IPO。四川赛狄、凯大催化在二级市场的股价也都在20元左右,相比另外3家要高很多。四川赛狄、凯大催化的多笔大宗交易的金额都超过

100万元,但成交价相较于当日收盘价多为折价交易。

九鼎集团、先临三维等个股出现了“大手笔”交易。8月3日,九鼎集团发生了一笔0.31亿元/股的大宗交易,合计6545.45万股,2020.09万元。九鼎集团早已跌成“仙股”,二级市场最新收盘价为0.42元/股,而且6月底九鼎集团也出现了两笔上千万股的交易,合计4577.67万股股份。

此外,先临三维、福建国航也各发生一笔大宗交易,成交股数上虽然不及九鼎集团,但是成交金额突破1000万元。先临三维在近期终止了精选层挂牌审查,8月4日当天恢复交易,不仅发生一笔350万股、2800万元的大宗交易,在复牌当天其股价放量上涨,盘中创出12.66元/股的历史新高。

而福建国航于上个月宣布筹备申报精选层挂牌,8月2日还发布了2021年半年度报告,上半年营收6.51亿元,同比增长118.94%,归属于挂牌公司股东净利润1.90

亿元,同比扭亏为盈。8月4日,福建国航发生一笔400万股、1000万元的大宗交易。成交金额方面,先临三维与福建国航均为折价交易。

## 多只个股溢价成交

在这周发生的百笔大宗交易中,有德源药业、驱动力、丰光精密、鹿得医疗4只精选层个股现身。

从成交量与成交金额来看,除了驱动力,另外3只个股的成交金额超过100万元,驱动力的成交金额为565万元。但4只个股的成交量都不高,低于20万股,其中德源药业为8.4万股。除了驱动力以外,其他3只个股的大宗交易成交价都低于当天的收盘价,驱动力的成交价较收盘价溢价29.59%。不过对比4只个股当初的公开发行价格,大宗交易的成交价要溢价不少,例如德源药业的公开发行价格为18.30元/股,8月

4日的大宗交易成交价为23.65元/股。

有些个股也出现了溢价成交的情况。曾被视为精选层明星概念股的华韩整形,本周也有1笔大宗交易,成交的价格远高于该股的市价。数据显示,8月2日当天华韩整形大宗交易的成交价格为58.45元/股,当日的收盘价为43.56元/股,大宗交易成交量并不高,为9.56万股,金额558.78万元。华韩整形今年2月撤回精选层申请后,二级市场上出现冲高回落的走势,截至8月5日,股价报45.76元/股。

除了华韩整形,还有博采网络、木链网、琼中农信、维冠机电、阿波罗等14只个股也发生了溢价交易,这些个股有拟精选层的博采网络,也有拟IPO的木链网,整体来看这些个股2020年的业绩都较为良好,11家公司去年净利润实现了增长,7家公司净利润在4000万元以上。

## 云创数据40倍PE发行引关注

投资者建议配合跟投制度

◎记者 阮晓琴

近日,云创数据披露精选层首次公开发行结果,通过直接定价确定以20元/股发行1740万股,对应发行市盈率为39.88倍。

有市场人士认为,云创数据的发行市盈率过高,直接定价若高于一定市盈率,保荐机构应该跟投。也有投资者认为,精选层发行是市场定价,云创数据是优质企业,发行市盈率可以相对高些。

2020年7月27日,精选层首批32家公司挂牌上市,当日有六成以上的公司破发。之后,由于新三板改革持续推进,除了转板制度落地,一级市场发行制度也做了相应调整,实施绿鞋机制,即引入新股IPO上市过程中的“超额配售选择权”,一级市场发行也大多由询价定价改为直接定价。此后,精选层公司发行市盈率明显下降。截至8月5日,在首批32家公司之后披露发行定价的33家精选层公司,平均发行市盈率为19.88倍,较首批公司的平均发行市盈率下降36%。

受发行市盈率降低及转板等利好政策因素影响,新股挂牌精选层首日涨幅回升,5月份以后发行的新股首日收盘价较发行价上涨25%左右。此外,网上打新中签率回归首批公司的平均水平。

一级发行市场回暖后,企业期望能以更高的价格发行。除了40倍市盈率的云创数据,用友金融8月2日公布精选层发行方案,发行底价27元,逼平停牌前市场价,发行市盈率37倍。另外一家精选层申报企业,是传统周期化工企业,发行后市盈率达30倍。

云创数据是一家拥有核心技术的大数据存储产品供应商与大数据处理产品及解决方案提供商。目前,发行人的业务范围已涵盖公共安全、环境监测及学科教育领域。2020年营业收入为3.63亿元,归母净利润为7173.77万元。上市公司通鼎互联为其第二大股东,去年末持股占比15.79%。

首批精选层公司挂牌之后,很多精选层公司以10至20倍市盈率发行,星辰科技发行市盈率19倍,一个月实现股价翻倍。德瑞锂电发行市盈率18倍,股价迄今涨幅超50%。发行市盈率超过30倍的仅有驱动力、丰光精密和三元基因,发行市盈率分别为32.84、34.29和52.15倍。截至8月5日,它们最新价格较发行价上涨20%、70%和下跌14%。三元基因去年12月晋升精选层后,股价持续破发至今。此外,同力股份以19倍不到的市盈率发行,也长期破发,最新收盘价较发行价折18%。投资者担心,云创数据未来会不会破发?

广东力量资本总经理朱为绎认为,精选层市场化发行需要配合询价制度,或者保荐机构跟投制度。新股发行一定要在企业方、打新机构和二级市场投资者之间获得一种平衡。相对而言,前段时间精选层的发行是比较成功的。

# 11家备战精选层公司披露半年报

景气赛道龙头公司表现佳

◎记者 盛波

越来越多备战精选层的公司发布今年上半年“成绩单”。

上证报资讯统计显示,截至记者昨日发稿,已有11家备战精选层公司披露了2021年半年报,还有多家备战精选层公司发布了业绩预告公告。

首先披露的是7月21日发布半年报的吉林碳谷,该公司目前的发行状态为“证监会已核准”,可谓半只脚踏入了精选层的行列。公司半年报显示,营收与净利“一降一升”:上半年实现营收4.46亿元,同比下降38.37%,归属于挂牌公司股东净利润1.10亿元,同比增长193.69%。吉林碳谷表示,公司盈利的主要原因为随着大丝束碳纤维原丝系列产品完成定型,产品品质不断优化,一级品率、满筒率稳步提升,产品获得市场所认可,产销两旺,平均销售价格得到提升,产品毛利率随之提升,提升了公司业绩。

其他已披露半年报的备战精选层公司中,业绩都是正向增长,更有一些取得不错的成绩,如赛莱拉、福建国航、金麒麟、水治理、中阳股份、天济草堂、吉林碳谷的净利润同比增长均超过了



100%,分别为582.19%、476.50%、358.41%、277.79%、256.39%、205.95%、193.69%。

这些业绩向好的备战精选层公司,以医药制造业、软件和信息技术服务业、生态保护和环境治理业等高新技术企业为主。

另外7家披露业绩预告的备战精选层

公司中,除了吉林碳谷已经披露了半年报之外,其余6家皆为业绩预告。其中,领信股份净利润预计增长107.27%至125.29%,东方碳素预计增长112.62%至116.78%,亿玛在线预计增长100.71%至147.89%,都呈现出良好的态势。

申万宏源新三板首席研究员刘靖认

为:“从公司层面来看,成长是中小公司投资主旋律,确定性高的景气赛道龙头公司值得关注;从政策层面来看,随着转板政策的正式落地,精选层公司上半年业绩与转板业绩共振。随着转板进入实操阶段,投资者更应该关注真正具有成长性的公司。”

## 精选层股票出现高位减持 大股东上演“护盘行动”

◎记者 阮晓琴

今年以来,很多精选层公司股价大涨,投资者最为担心的减持随之而来,市场由此陷入震荡格局。不过,不少公司大股东同时上演了“护盘行动”。

近期,精选层第一高价股连城数控披露,因为个人资金需要,总经理、财务负责人和监事会主席等高管,拟以市价减持公司股份,减持股数不高于其所持股份的四分之一,合计占公司总股本的不到0.3%。减持方式是竞价或大宗交易,时间在8月至明年2月。

除了连城数控,最近披露高管减持的还有贝特瑞、创远仪器、生物谷、同力股份、新安洁、凯添燃气、诺思兰德等公司。此外,还有不少公司持股5%以上大股东披露了减持计划,包括同享科技、永顺生物、浩森科技、生物谷、中航泰达。

不过,披露减持或拟减持的公司总体占比较小。自精选层设立以来,已经有58家公司挂牌,但截至8月5日,精选层减持信息仅23条,其中生物谷就发了8份减持公告。

不过,精选层公司大股东维护市场稳定的意愿整体比较强烈。

最近,生物谷披露,控股股东深圳市金沙江投资有限公司等3名股东,自愿延长所持限售期,合计数量共计5355万股,占公司总股本41.84%。限售期延长至2022年1月27日。旭杰科技也披露,实控人丁杰等2名股东所持公司股票自愿限售,数量共计3096.3万股,占公司总股本41.98%,限售期延长至2022年7月27日。

另外,近期长虹能源几位高管所持公司股票自愿限售,共计35.02万股,占公司总股本0.43%,锁定期自2021年7月27日起至2023年7月27日止。佳先股份股东自愿限售数量共计97.71万股,占公司总股本1.15%,自限售期间为业绩承诺完成日。三友科技实控人之一自愿将其2020年7月31日至2021年1月31日通过全国中小企业股份转让系统增持的占股本0.37%的21万股进行限售,限售期限一年。

此外,2021年1月底,由于很多公司触发了以下条款:如果首次发行后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者本次发行后6个月未收盘低于发行价,则锁定期限自动延长6个月。接近四成的首批精选层公司大股东曾在今年1月初作出过将锁定期延长半年的承诺,即延长至2022年1月27日方可解除锁定。

## 中信重工践行“双碳”目标的“漳州模式”



中信重工漳州新能源装备基地

以践行国家发展战略、实现高质量发展为使命的中信重工,近期在福建漳州—东南沿海最大的清洁能源基地的动向,引发了业界和市场高度关注。7月19日,中信重工漳州公司圆满收官国家电投漳州徐闻600MW海上风电项目。

公开信息显示,中信重工漳州公司承担完成的徐闻项目单桩38根,共约35891吨。其中最大单桩超1200吨,最长超81.5米,相当于28层楼高,所有单桩运抵广东徐闻后,将被植入海底40余米。另外中信重工承制的国家电投神泉项目,单桩重量最大1726吨,长度111米,是当时国内最大单桩,首桩于3月16日打桩入海,号称“粤东第一桩”。承制的福能集团长乐项目C区吸力式导管架单重2608吨,是国内单机装机容量最大的10MW吸力式导管架,目前正在海上陆续安装施工。

中信重工漳州公司成立于2020年4月,不仅是中信重工布局海上风电产业的“神来之笔”,更是漳州推进产业转型升级的重点项目。得益于中信集团的大力支持和中信重工的努力,整个基地在短短9个月时间内便实现了当年签约、当年落地、当年投产、当年交付客户的“漳州速度”,形成了“战略合作+生产基地+市场布局”为一体的“漳州模式”,得到了福建省、漳州市当地政府的高度肯定。

大力发展海上风电,是促进能源结构调整、推动能源绿色低碳转型、推进海上风电装备制造产业发展、加快生态文明建设的重要举措。中信重工党委书记、董事长俞章法在多个场合表示,中信重工作为中信集团先进制造产业板块重要子公司,加快发展海上风电装备、节能环保装备等绿色产业,是深入贯彻“绿水青山就是金山银山”理念和“四个革命、一个合作”能源安全新战略以及践行“双碳”目标的责任担当和具体体现。按照中信重工“十四

五”战略定位,漳州公司是中信重工从重资产线性增长向轻资产、轻结构增长转变的有益探索,也是中信重工从离散型制造向连续化生产转变的重要尝试,更是中信重工涉足新能源领域的首个沿海基地。未来,中信重工将结合自身创新及先进制造优势,依托漳州开发区临近海上风电场以及深水港口、码头、交通运输等资源禀赋,瞄准未来前沿技术研发与创新,在实现海上风电施工装备和基础桩批量生产基础上,谋划布局海上风电主机用的大型齿轮和增速器、自动化控制和液液润滑等核心零部件的研发和加工基地,实现海上风电核心装备的连续化、批量化、智能化生产,打造中信重工的新能源装备产业。

业界人士认为,随着国家“双碳”战略的强力推动,海上风电是未来国家新能源的主要技术产业路线之一,其关键在于国产装备能否突破“卡脖子”环节。国家电投漳州项目最后一根单桩扬帆出运,项目的圆满收官,为中信重工在海上风电市场树立了良好口碑,也为中信重工进一步开拓海上风电市场奠定了坚实基础。

值得注意的是,中信重工的“想法”不仅和中信集团、福建省政府“同频共振”,福建省政府更对双方共同致力漳州公司在海上风电产业的新发展充满期望。去年10月,中信集团董事长朱鹤新、总经理奚国华、副总经理李庆萍专程出席中信重工漳州基地正式投产仪式,称其为中信重工进军海上风电装备市场的代表作。下一步,围绕中信重工碳达峰、碳中和行动初步方案,中信重工漳州公司将在国家电投徐闻600MW海上风电场和神泉400MW海上风电项目继续发力。对此,海上风电产业界充满期待。“落子漳州,只是第一步,根据潜在市场规模预测,现有的规模布局远远无法满足。”俞章法董事长表示。

(CIS)

## 康乐卫士完成10亿元定增估值翻倍

◎记者 卢梦匀

生物医药作为新三板上的特色产业,一直备受市场关注,新三板公司康乐卫士4日公告完成10亿元定增,这家研发疫苗的企业在短短的几个月时间里估值已经翻倍。

今年2月,康乐卫士抛出了一份定增预案:拟以41.28元/股,向15名外部投资机构、2名在册股东募资10亿元。8月4日,康乐卫士发布了发行认购结果公告,预示完成了此轮定增。

此次参与定增的机构中,海南云锋基金计划认购股票363万股,认购金额达到1.5亿元。资料显示,海南云锋基金的管理人正是马云发起成立的上海云锋新创投资管理有限公司。

康乐卫士是一家研发疫苗的企业,包括HPV疫苗、诺如病毒疫苗等。公司于2015年挂牌新三板,2019年6月,康乐卫士实施了挂牌以来的首次定增,以9.22元/股的价格发行550万股,募资5071万元,认购方是私募基金北京亦庄生物医药并购投资中心。

康乐卫士在去年进行了一轮大手笔的定增:2020年12月,康乐卫士面向广发证券、安信证券、海通证券、进化论定增优选一号私募证券投资基金、赛升药业等22名机构和个人投资者展开定向增发,募资金额达6.5亿元,发行价19.7元/股。

按照今年最新定增价,康乐卫士的估值较上一轮定增翻了一倍。康乐卫士在二级市场的表现也可圈可点,今年1月份以来,其股价已经累计上涨29.45%,最新收盘价为56.88元/股,总估值62亿元。而去年全年,康乐卫士累计涨幅高达223.80%。

公开资料显示,康乐卫士在新型重组HPV疫苗研发方面具有国内外领先的核心技术与研发能力。但是公司所研发的疫苗均未实现产业化,进展较快的三价HPV疫苗、九价HPV疫苗都处于III期临床试验阶段。

根据公司公告,康乐卫士还参与了新冠疫苗的研发。去年公司紧急启动了“新型冠状病毒疫苗”研发项目,采用了“VLP递呈多肽疫苗”新技术路线,目前已经完成了疫苗的VLP+S多肽融合表达及组装,现在正在动物体内进行免疫原性测试,评价免疫效果。

在上轮的定增中,康乐卫士与投资方签署了一份对赌协议。康乐卫士向投资方远望基金、丰德医学、滇中集团承诺,公司在2025年12月31日前完成沪深主板、科创板、中小板、创业板、香港联交所生物科技板块首次公开发行并上市,或以上市公司重大资产重组方式实现目标公司股份在上海证券交易所、深圳证券交易所或香港联交所公开上市交易,或被其他上市公司并购。

业绩承诺方面,经审计的2024年度、2025年度审计报告中扣除非经常性损益的净利润总额合计不低于人民币8000万元。根据康乐卫士2020年年报,公司去年归属挂牌公司股东净利润为-4162.27万元,亏损幅度扩大。