**致公安部刑侦局 / 广州证监会 / 东莞团贷指挥部 / 东莞检察院**

尊敬的领导、人民公仆：

我们是团贷案的受害人， 2019年3月28日唐军及团贷网刑事立案自今，现二次送东莞检察院。团友通过走访及咨询获悉，东莞经侦提交到检察院的起诉意见书内、团贷网案关联方（万和卢姓老板及派生科技、史玉柱等）不涉案，团贷受害者对此表示极度的愤慨和讶异！

实际标的提供方万和旗下的派生科技、及伙同唐军操纵股市，坐庄收割300176的史玉柱等关联方不涉唐军团贷刑事案，请公安部、东莞指挥部及团案经侦为我等22万受害人释疑：

一： 公安部通报的刑事案件，团贷历史股东万和集团卢姓老板，关联方史玉柱等是否到案进行初查、问讯、核实案件、调查取证？为何上述人等至今逍遥法外？

二： 东莞团贷案指挥部：东莞办案部门有否涉 “法外特权”？是否敷衍地查而非彻查？否则从团贷网大发展到高峰期，**万和卢姓老板及旗下派生科技300176、史玉柱等从团贷网及唐军处窃取几十亿利益，该利益资金源于唐军挪用出借人之出借款项，均为唐军非吸我等受害者之血汗钱所支**，为何东莞经侦移送到东莞检察院的案卷里、万和卢姓老板及其旗下子公司派生科技不涉案；史玉柱也不涉案？

三：广州证监会：团贷受害人屡次信访及走访广州证监会， 均答“举报万和派生证据不足”请提供证据！**试问：**我等非专业人士，知其然而不知其所以然，方提出疑点请贵部彻查，相关案件隐秘资料及数据、只有办案方可调取再深查，百姓何来特权？

鉴于上，团贷网受害人提出以下诉求：

一： **致公安部：**监督东莞指挥部、广东证监会等部门联合办案，追缴万和卢老板及派生科技、史玉柱等在唐军派生系（包括团贷网）刑事案中，所取得的非法得利，**该非法得利资金的取得，源于唐军违法犯罪非吸出借人款所支付的**，必须退赃退赔。

二： **致东莞团贷案指挥部：**请团贷案指挥部负责人同志，组织公检法、金融及证监部门，协同研判案情；彻查唐军挪用借人资金、变相利益输送给当时的派生科技31亿“金融服务费”内幕，彻查唐军挪用到300176中的坐庄资金金额，追缴唐军坐庄却被史玉柱张倩等坐庄同伙反收割的资金，上述被侵占的非法获利资金、属唐军挪用出借人血汗钱去运作的，均属涉案赃款，请依法追缴，做到“应追尽追”。

三： **致广州证监会**：请牵头深交所，成立300176股票专案组，**彻查史玉柱及坐庄同伙、张倩高位套利8亿资金出逃内幕，万和及派生科技股东、其它坐庄个人和公司**等、提前布局拉台300176股价，涉嫌内幕交易罪、恶意操纵证券市场罪！

四： **致东莞检察院：**

1：请检察官监督经侦办案时，提供侦查意见，对万和派生科技史玉柱等取证侦查。

2：请检察院对派生科技提起涉案公诉，该公司与唐军派生系非吸公司为共同犯罪。

此致！

团贷受害者 2020-2-20

**致 广州证监会 / 广州信访局 / 东莞指挥部 / 东莞检察院**

**团贷受害人提出（万和及派生科技相关诉求） [第一部分]**

2019-3-28日，是血淋淋的日子，广州、东莞四个字永远烙在团贷出借人心头，愤怒，憎恨四个字也烙在心头，我们金融难民，团贷网因政府监管不力被雷的受害者不怕说出来！

团贷查案至今近11个月，第二次送检。团友从东莞办案部门咨询得悉，曾经的“鸿特精密”现在的“派生科技300176”所提供的数百亿助贷标的里有假标的存在。派生科技回复深交所问询函铁口保证，“全部真标”。团贷众多受害者因着万和及上市公司的背书，对其旗下上市公司的诚信度的信任、许多人追加出借款，甚至投入所有积蓄及养老教育金等。

随着案件调查披露，我们有理由怀疑派生科技涉嫌与唐军合谋财务作假及诈骗。从涉案金额到对社会对我们出借人家庭造成的危害，**都应依法追究派生科技和唐军为协同犯罪。**

**事实及理由：**

彻查派生科技协同唐军互相配合利益输送，协同财务作假、抬高公司利润，拉抬股价，坐庄300176操纵证券市场达到收割目的、的**主观犯罪故意**，同时**追缴涉唐军团贷非吸案中所有公司和个人、非法获利和不当得利**，归入统一账户。

1：派生科技提供标的，却“不承担催收义务，亦不承担逾期坏账风险”，但金融“服务费”占比借款金额约高达21%；而团贷网负责出借人与标的撮合、并承担催收义务及逾期坏账风险，利润600万，占不及0.5%。此为赤裸裸的利益输送。

2： 鸿特信息 2017 年通过现金方式收到的税后收入 92,123,054.77 元，**立信会计师**事务所证实收款金额与账面记录一致， **但无法准确判断所收款项是否来源于借款客户**⑨，而因子公司财务管理人员经验、 基层业务人员财务合规意识不足，造成未能留存更多的证明材料或收款依据，最终**立信会计师对此部分收入持保留意见**，（立信对派生科技2017财务决算审计意见报告）。此为财务造假，及财务混乱、资金来源不明。

3：其中唐军拉抬股价的资金未撤出、却被内幕操作同伙等反收割。唐军在犯罪活动中动用到股市的资金，如来源于挪用出借人款的，却被同伙通过二级市场收割到他们的私囊中的，必须追缴此非法获利；如派生科技大股东有伙同参与操作坐庄、并获得利益的，必须依法追缴此不当得利，归入统一账户，以抵折出借人被挪用的本金。

**依据与法规：二高一部《关于审理非法集资刑事案件具体应用法律若干问题的解释》**

五、关于涉案财物追缴和处置问题：以吸收的资金….分红等回报，以及向帮助吸收资金人员支付….提成等费用，应当依法追缴。（一）明知是上述资金及财物而收取的；

（四）他人取得上述资金及财物源于非法债务或者违法犯罪活动的；

**诉求目的：**请东莞指挥部协同广州证监会、深圳创业板管理部彻查唐军伙同派生科技股东史玉柱等关联方犯罪活动的内幕，追缴涉案赃款，确保团贷受害者出借款不受损失。

从300176在2016年底二三十的股价到18年十倍涨幅的走势，资本运作的轨迹，深交所创业板管理部屡次官方问询函，300176回复函及历年财务报表，广州证监会深交所官方信披平台等，具可查阅取证全部详细资料， 请广州政府监督广州证监会及东莞指挥部彻查。

**请东莞指挥部、东莞检察院对万和集团涉嫌共同犯罪，提起刑事追诉，谢谢！**

**团贷受害者就万和及派生科技收取唐军利益输送的资金，诉求追缴退赃：[第二部分]**

派生科技前有与唐军团贷网合作助贷业务，收取巨额 “金融服务费”；后配合唐军通过复杂交易、把团贷网装入上市公司300176，收取第一期卖壳费，期间又另获取巨额分红。

一：派生科技必须吐出非法得利；唐军派生集团非吸刑事立案，有源于唐军非吸挪用的出借资金，并用该资金转支出去的所有支出，均为涉案赃款，必须依法追缴，归入统一账户

1：唐军19年1月21日支付10亿；是唐军通过硕博投资、变相购买300176壳资源、支出的第一笔款项，此10亿如果来源于唐非吸出借人资金所支出，则属涉案资金，应予追缴。① p5。该资金为唐军现金支付的，**必须全额10亿完整原路退赃。反对任何其它形式折现！！！**

2：派生科技在团贷网金融助贷所获得的31亿收益；鸿特普惠及鸿特信息 2018 年前三季度合计实现净利润 31,799.86 万元 ②p2，此利润均来自全资子公司，在唐军团贷网上提供标的所获“金融服务费”，**用涉案资金所获利益属非法得利。** “金融服务费”有的一次性收取，有的分批收取③，请核查三家金融助贷公司账户，该服务费的分批入账流水。唐军**以吸收的资金所支付服务费、佣金好处费等、都必须依法追缴。**

二：万和集团作为团贷控股股东，必须为其在团贷网上发布的助贷147亿③业务负全责。

1：万和集团作为控股股东的实事：2017年12月13日，万和集团完成对北京派生 100%股权的收购， 北京派生占团贷网 99.74%的股权，是团贷网控股股东，万和集团间接控股团贷网。⑤ p4

2：万和集团旗下控股公司派生科技、作为标的提供方的实事、义务及责任：报告期内，公司金融科技信息服务业务促成的借款金额合计为 146.96 亿元③。**法律上的权利和义务必须对等，**必须对其控股企业所提供标的质量及回款负责，**作为主导提供百亿标的供标方，必须为大面积逾期的出借款及无法追回不良资产兜底**。

三：万和旗下派生科技与唐军派生系复杂交易，财务混乱，请核查以下资金来源及去向。

1：“我公司全资子公司鸿特信息 2017 年通过现金方式收到的税后92,123,054.77 元”④（2017财务决算报告），**该笔款项是否计入31.799万金融服务费内？**上市公司财务报表31.799.86万、仅是18年前三季度利润②p2。**表明17年该笔利润未计入31亿，请经侦另外追查，核实**。

2：18年12月27日万和集团转让其旗下鸿特信息鸿特信息给唐军，所收取的1.29亿资金，请核查唐军该笔资金的来源，属涉案赃款的，必须依法追缴。

3： 鸿特2017年年度权益分派实施公告⑥，利润分配方案：以 2017年12月31日的总股本107,280,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利11元（含税），合计派发现金红利人民币118,008,000元；同时以资本公积金向全体股东每10转9。⑧

据分红公告计，大股东分红收益估值为143,588,256.786元，请办案方查证，核实。

综上：请检察院依法监督经侦彻查、追缴万和及派生科技涉团贷案中的非法得利。追究历史控股股东的主要责任及连带责任 。**派生科技涉嫌共同犯罪的，提起刑事追诉，谢谢！**

团贷受害者2020-2-20

证据链接：（万和集团旗下鸿特科技现派生科技部分对应证据）

①广东鸿特科技股份有限公司 关于对创业板关注函【2019】第 32 号回复 唐军现金支付首期<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201901231287967465_1.pdf> 10亿

②广东鸿特科技股份有限公司 关于对创业板问询函【2018】第 501 号的回复18年12月19 P2回<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201812201275152533_1.pdf> 18年三季报2家助贷利润31.799亿

③广东派生智能科技股份有限公司 关于对创业板年报问询函【2019】第 39 号的回复<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201904171320015743_1.pdf> P3.服务费 146.96亿助贷总额

④广东鸿特精密技术股份有限公司 2017 年度财务决算报告 新设立子公司金融现净利润41707 万 <http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201804261131662320_1.pdf>

⑤广东鸿特科技股份有限公司 关于对创业板年报问询函【2018】第 282 号的回复 p4100%控股 <http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201805281149756771_1.pdf> 新业务开展巨额服务费的合理性

⑥鸿特科技:2017年年度权益分派实施公告

<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201805221147152970_1.pdf>

⑦广东鸿特科技股份有限公司 关于对创业板问询函【2019】第 33 号的回复 <http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201901311290581170_1.pdf> 唐张股权转让代持问题

⑧2018 年 2 月 27发布的17年度利润高送转，关注函【2018】第 87 号，28问询是否内幕交易泄露<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201802281095550148_1.pdf>

⑨广东鸿特精密技术股份有限公司董事会 关于非标准审计意见审计报告的专项说明 立信 17年审计<http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201804261131662334_1.pdf> P3，无法判断收款项来源于借款客户

万和诉求共二部分三页，此为第三页

**致 东莞团贷指挥部 / 东莞团贷案经侦主办**

**2020年团贷难友诉求，线索，请核查落实，谢谢！**

19.3.28日至今近11个月，指挥部组建的第三方催收团队权限和力度有限，造成逃废债人员越来越多，回款情况越来越差；平台所涉及各关联方迟迟不见立案追赃，团贷网出借人心急如焚！

团贷网及派生系刑事立案，唐军等人利用平台非吸收或挪用的出借款，均属于涉案资金必须依法刑事追缴。

**团贷受害者现诉求如下：**

1. 万和集团通过硕博将上市公司鸿特精密卖壳给唐军，所收的10亿涉案资金是唐军非吸挪用出借人的资金所支付，此10亿必须全额退回，反对任何其它形式折现。

2. 万和集团旗下的上市公司派生科技给平台提供了146亿的标，从中谋利31亿服务费，而目前这些标大面积逾期，供标方需对标的质量负责，如这146亿标中有假标，则派生科技就是非法集资的行为人，应该全面兜底。  
  
3. 唐军谋划借壳上市时，曾溢价3~7倍回购了团贷网首轮自发股份，此支付给小股东的股权回购款，是唐军用非吸资金支付，必须依法追缴。

4. 唐军伙同关联方(万和史玉柱等，详见近几年10大流通股东)在17年开始大量低价买入派生科技300176，依靠团贷网P2P噱头，以及新的普惠金融业务作为公司业绩增长点(输送的"31亿服务费")，联合拉台坐庄，使股价翻倍上涨，这些关联方顺利分批卖出获得巨额利润，而唐军却从团贷网挪用资金高价接盘掩护他们收割后出逃，唐军被抓后股价下跌5倍，请办案方联合证监会对关联方进行查处，追回这些账户的不当获利(包括彻查张倩套现的8亿) 。

5. 派生集团(团贷网)发起了四轮融资，而后给予了风投机构包括史玉柱高额回报，此涉案资金必须追缴。  
  
6. 国家所收税款是唐军挪用出借人的涉案资金支付，应退税；同理厦门银行应退历年的存管费；互金协会历年会费也应退回。

7. 请东莞指挥部及法院审计后评估有无兑付缺口？ 若有缺口，则以非吸资金所支付的历史利息必须追回。  
  
8.排查19年3.23号大户会前后，提前结清的账户，其提前退出的本息非借款人还款，而是唐军挪用出借人的资金支付；该项提前退出资金以数亿计，请办案部门严格审查分辨，必须追回，归入统一账户，与所有出借人同等兑付。  
  
9.唐军所持小黄狗股权，应变现归入统一账户，该份额不能因破产重组而灭失。  
  
10. 团贷及唐军派生系下属公司高管所有获利必须追缴，特别是董监高等如有协同犯罪的，必须追缴历年高额年薪，因这些动辄百万，总计千万的年薪是唐军挪用的非吸款做支付。唐军助贷公司员工的奖金提成分红等应追缴。

11. 团贷网支付的广告费、推广费应追缴，有如下公司：支付宝开屏费4500万，网贷之家、网贷天眼、返利网、东莞电视台、高铁集团、百度，以及各路自媒体（如深水财经、红途风控）的公关费、封口费、推广佣金等。其它类似上述支出的烦请经侦追查。

12. 统一账户的巨额资金，在没兑付之前，请定存生息。

13.把借款人资料下发到全国各基层单位，引导督促其还款；立刻开启全面自动代扣，并保持各还款通道畅通；对拒不还款的老赖应冻结并划扣其银行卡(微信支付宝)上的钱、查封其固定资产、上征信黑名单等强制措施。

14.加大资产处置力度、加速处置已查扣的土地、房产飞机车辆等，以免贬值。  
  
15."广东融关律师事务所"、"东莞市德正会计师事务所"在18年11月合伙为团贷网出局虚假合规报告，极大的误导了出借人，追缴他们收取的费用、并追究其协同犯罪责任！  
  
16.唐军从最初想把团贷网海外或香港上市起，到后来买壳300176国内创业板变相上市，非一人之力可完成。帮助他前期策划包装的运作的法务团队及顾问，资本运作团队及顾问，财务团队及顾问，海外资本运作团队及顾问，均属共同或协同犯罪。上述团队及个人的从唐军处获取的收益及顾问费等，必须全额追缴，要求他们退赃，同时必须追究上述人等刑事责任！

17.指挥部应协调法院提前开展出借人资金确权工作，以免后期再花费大量时间统计，而延误兑付时间；确权后尽快制定兑付方案，提前返还一部分、解决出借人生活困难。  
  
18.办案方需深挖追缴唐军等高管的海内外资产（房产、股权、信托基金等）并规劝他们主动彻底退赃减轻罪责；唐军等人坑害22万民众，社会危害极其严重，如给出借人造成资金损失，必须严惩重判！

--------------------------------------------------------------------------------------------------

以下为另外线索 请经侦核查分辨追缴

1：各分公司高管私下截留资金，挪用贪污款，请核查追缴

2：有许多房贷抵押是在助贷门店员工名下，请核实到位，督促员工帮助解压回款

3: 赵薇老公黄有龙私下借的资金是否存在

4: 史玉柱找唐军的私人借款请核查

5: 唐军购买巨人网络股票资金2-7亿，持有的其它股票股权，请核查

6：30亿的旧账逾期应该合并追缴

7: 唐军（香港）海外10亿信托和房产

8：唐军注册开曼群岛的注册资金数额，请核查。

9：3000万的资产包请核查

谢谢！

同心圆.团友会

2020-2-20

**致 东莞团贷指挥部 / 广州证监会 / 东莞检察院**

**团贷受害人提出（史玉柱及关联方、张倩王麟彭俊珩则刘尊亚等）诉求**

一： 团贷网及唐军派生集团涉嫌非吸案件，史玉柱一直是派生集团的股东，参与团贷网四轮风投，所得利益属于涉案赃款，请核实追缴。

二： 唐军伙同史玉柱派生科技等股东、关联方利用内幕信息，联合坐庄、拉抬300176股价。

上述人等于利益内幕消息，联合坐庄期间、低买高卖分批顺利卖出高位套利，在二级市场获得巨额利润。拉抬300176股价的资金如源于唐军非吸赃款；则**用非法资金盈利属非法收益，必须追缴**，归入统一账户。

三： 史玉柱等与唐军合作起，利用内幕信息，在二级市场上提前布局，恶意坐庄的刻意显露无疑，上述公司及个人等必须吐出非法得利，返还出借人血汗钱。以下是部分证据归集：

（一）深圳证券交易所创业板公司管理部屡次问询函摘取：

1： 创业板【2019】第 33 号问询函：（疑利润作假，拉抬股价 、做庄）

你公司自 2017 年开始开展互联网金融助贷业务，主要经营管理团队系从派生引入，2017 年度及 2018 年前三季度助贷业务实现净利润占你公司合 并净利润比例均超过 80%，期间你公司股价持续走高，多次触发股票交易异常波动标准。

2 ：创业板【2018】第 87 号关注函：（17年度高送转，疑内幕交易 、 操纵）

* 请说明高比例送转方案与你公司业绩成长性是否相匹配。
* 请说明前述高比例送转方案的筹划过程以及你公司在信息保密、和防范内幕交易方面所采取的措施。
* 请补充说明是否 存在向特定对象泄漏高比例送转方案相关信息的情形。
* 请补充说明前述高比例送转方案相关内幕信息知情人及其近亲属买卖股票情况。

（二）：专业财经媒体关于300176 各关联方做庄分析：另作附件打印，供参考。

* （鸿特精密10倍涨幅大起底：团贷网及其背后的神秘资金）( **文后打印附件 1**)

http://finance.sina.com.cn/money/bank/gsdt/2018-01-23/docifyqwiqi5829627.shtml

# （谁在“坐庄”鸿特精密？世纪游轮百亿“拆迁太子爷”的铁血兵团）http://www.myzaker.com/article/5970111a1bc8e0294300003e （文后打印附件2）

* 深圳证券交易所创业板公司管理部创业板【2018】87 号关注函**(文后打印附件3**)

**（我们团贷受害者非财经专业人士，码不出专业财经股市扒皮史玉柱的文章，但是网上不缺专业财经人及媒体，对300176坐庄分析文章繁多，刀刀见血，作为附件团友只打印二份，如需要，我们可以提供更多专业分析文章，扒皮唐军史玉柱及史带领的一帮坐庄团伙扰乱操纵证券市场的事实，请史玉柱等惯犯好自为之，主动退赃退赔。否则，哪怕兑付之后，团难友誓死告到底！）**

综上：**请东莞指挥部，推动公检法及证监会成立300176股票及团贷网相关调查组，彻查300176各股东在与唐军合作期间所有非法得利，涉挪用团贷出借人资金运作的、必须追缴归入统一账户（如史玉柱及其秘书张倩股票高位套利8亿等）；只要利益方退赃到位，目前团贷受害者保留上告北京证监会，保留联名起诉万和派生科技股东史玉柱等内幕交易、操纵证券市场罪。**

此致 ！

团贷受害者 2020-2-20

**打印附件1：**

关于对广东鸿特精密技术股份有限公司的关注函 创业板关注函【2018】第 87 号

广东鸿特精密技术股份有限公司董事会： 2018 年 2 月 27 日，你公司披露《关于 2017 年度利润分配预案 的预披露公告》，你公司控股股东广东硕博投资发展有限公司提议以 2017 年 12 月 31 日的总股本 107,280,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。我部对此表示关注，请你公司就以下事项进行核查 并作出说明：

1、请结合你公司所处行业特点、公司发展阶段、经营模式、报 告期内收入及净利润增长率等经营业绩增长情况、未来发展战略等进 一步说明高比例送转方案与你公司业绩成长性是否相匹配。

2、请补充说明前述高比例送转方案的筹划过程以及你公司在信 息保密和防范内幕交易方面所采取的措施。

3、请补充说明你公司在前述高比例送转方案披露前三个月内是 否存在接受投资者调研或媒体采访的情况；如存在，请补充说明是否 存在向特定对象泄漏高比例送转方案相关信息的情形。

4、请补充说明前述高比例送转方案相关内幕信息知情人及其近 亲属买卖股票的自查情况。

5、你公司认为需要说明的其他情况。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 3 月 5 日前将有关说明 材料报送我部。我部同时提醒你公司：上市公司必须按照法律、行政 法规、部门规章、规范性文件、《创业板股票上市规则》及其他相关 规定，认真和及时地履行信息披露义务。上市公司的董事会全体成员 必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈 述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。

创业板公司管理部

2018 年 2 月 28 日

**打印附件2：**

**搜索标题：2018-1-23号新浪财经：鸿特精密10倍涨幅大起底：团贷网及其背后的神秘资金**<http://finance.sina.com.cn/money/bank/gsdt/2018-01-23/docifyqwiqi5829627.shtml>

2018-01-23内幕大起底：团贷网及其背后的神秘资金！来源：界面新闻 作者：向凌潞

鸿特精密，唐军与万和集团之间也早已开始秘密筹划曲线借壳上市的资本运作。现在，这个二级市场与资本运作“拧麻花”式重磅内幕终于揭开。  
绩优股[贵州茅台](http://quote.eastmoney.com/SH600519.html)（600519）两年半以来超过4倍的涨幅让不少投资者感到超出预期，然而，让[贵州茅台](http://quote.eastmoney.com/SH600519.html)等大蓝筹相形见绌的是，来自广东肇庆的汽车铝合金压铸件制造商鸿特精密（300176）同期累计涨幅已经超过10倍。  
 鸿特精密在2015年7月的A股恐慌性杀跌中曾低至14.38元，到2017年12月27日，该股已摸高150元。10倍的涨幅使得鸿特精密成为过去两年多时间内A股市场3000多家上市公司中屈指可数的最大“黑马”。即便是剧烈震荡的2017年，该公司仍然以累计331%的涨幅拔得头筹，遥遥领先于涨幅前十名的其他股票。究竟是业绩的驱动还是流动性的溢价？

鸿特精密股价暴涨背后惊现大秘密。  
早在2016年底开始，团贷网背后的广东俊特投资管理有限公司-新平衡1号私募基金、世纪游轮前实控人之子彭俊珩、刘尊亚、王麟、苏作周、朱洪丽、吕益先、单雯清、张倩、张玉敏、陕国投-鑫鑫向荣83号集合资金信托计划、云南信托-合顺8号集合资金信托计划等大批影子军团通过大宗交易和集合竞价等方式悄然收集超过鸿特精密总股本30%、市值超过15亿元的筹码进行吸筹和倒仓。  
与此同时，团贷网与鸿特精密及其控股股东万和集团之间的一系列资本运作，也伴随着二级市场股价的大幅攀升。  
 在提出新三板摘牌申请后，团贷网通过反向收购曲线登陆新三板的运作主体光影侠（831138）于2017年3月29日完成摘牌；而鸿特精密则在2017年1月完成了卢氏三兄弟的退出，随后又终止了早已通过审核的配股，同时设立四家子公司精准对接团贷网的新业务置入和原有资产剥离等“腾笼换鸟”动作，最终在万和集团与团贷网二者之间签下换股计划和授权协议后，将鸿特精密董事长、董事会秘书和财务总监等关键岗位悉数引入团贷网核心成员，并将办公地变更至团贷网所在地，由此团贷网借壳鸿特精密实现曲线上市悄然鸣鼓收金。  
 除此之外，鸿特精密专门设立的三家互联网金融业务全资子公司所贡献的巨额业绩背后，涉嫌通过团贷网“一班人马两块牌子”等手段进行财务造假，上市公司涉嫌虚假陈述等严重问题。  
对此，一位不愿具名的知名证券维权律师向界面新闻记者表示，根据上述调查情况初步分析，在一系列眼花缭乱运作、股价暴涨、炫丽业绩的背后，鸿特精密和相关责任人可能涉嫌一项或多项证券违规，例如：利用资金优势和信息优势操纵市场、内幕交易、证券虚假陈述等。  
 该律师进一步指出，如果监管部门和深交所及时介入调查，真相或许很快水落石出。  
  **影子军团提前布局疯狂对倒**  
剔除新股上市挂牌等因素，鸿特精密以331.22%的累计涨幅位列A股2017年涨幅第一名。当然，除了涨幅第一名外，该股票还有另一项颇具深意的第一名——截至2017年三季度末，该股票以股东人数3245户，成为沪深两市3000多家（剔除袖珍股本次新股[德新交运](http://quote.eastmoney.com/SH603032.html)和[正元智慧](http://quote.eastmoney.com/SZ300645.html)）股东人数最少的上市公司。  
 实际上，时间轴拉长来看，从2015年6月股市大震荡算起，沪深A股市场3000多家股票至今累计涨幅第一名也非鸿特精密莫属。

在股价异常暴涨背后，鸿特精密的股东人数从2016年底开始持续急剧减少，股票筹码持续大幅集中，呈现完全高度控盘的态势。  
 其中，2016年末、2017年2月末、3月末、6月末和9月末，鸿特精密的股东人数依次分别为9847户、5919户、4923户、4075户和3245户，短短9个月时间内股东人数锐减了67%，期间股价累计涨幅超过180%，累计换手率超过650%。一位资深市场人士分析称，假设按照目前总市值150亿元左右测算，鸿特精密股东人均持股市值将高达460万元以上，即便剔除控股股东万和集团持股市值后，公司股东人均持股市值依然将超过320万元，达到了完全不可思议的程度。  
 值得注意的是，在股东人数锐减、筹码快速集中的过程中，透过鸿特精密前十大流通股东名单可以发现大批新面孔交替出现，而大宗交易和市场交易公开信息也不难发现背后的端倪。  
其中，2016年四季度，伴随着中央汇金公司、中邮、银华和融通等机构的撤退，佛山市顺德区中大投资咨询有限公司、佛山市顺德区南方电缆实业有限公司和金岸有限公司等鸿特精密原始股东也都选择了大规模减持。  
 但是，王麟、苏作周、张玉敏、朱洪丽、刘尊亚等神秘的自然人却选择了与上述机构资金逆向而行，仅仅这5人就合计持股1097.26万股，占总股本的比例高达10.23%。  
随后的2017年一季度，金岸有限公司继续减持其剩余399.32万股，和佛山市顺德区南方电缆实业有限公司同时消失在前十大流通股东名单。考虑到当时第十名股东持股数量为213.82万股，尚不清楚这两家原始股东是否清仓。  
 但逆向扫筹的不减反增，自然人**刘尊亚**继续增持330.377万股，持股比例提升至4.28%；张玉敏也继续增持了210万股，持股比例提升至3.36%；新增自然人**张倩、彭俊珩、吕益先和单雯清，**同时还新增**陕国投-鑫鑫向荣83号集合资金计划、云南信托-合顺8号集合资金信托集合和广东俊特投资管理有限公司-新平衡1号私募基金，**持股数量分别为410.92万股、347.14万股、244.52万股、213.82万股、509.90万股和484.80万股以及227.25万股，持股比例分别为3.83%、3.24%、2.28%、1.99%、4.75%和4.52%以及2.12%，前十大流通股东中剔除控股股东万和集团外，上述9家累计持股数量高达3257.19万股，合计持股比例高达30.37%。  
由于巨额资金持续快速扫筹，鸿特精密在2017年一季度累计涨幅高达81.43%，期间累计换手率超过420%。  
 在快速完成建仓以后，鸿特精密2017年二三季度股东人数继续减少，筹码持续集中，但前十大流通股东的持股变化不大。  
其中，2017年二季度刘尊亚和广东俊特投资管理有限公司-新平衡1号私募基金合计持股数量686.09万股均减持退出，新增陕国投-阳明2号私募基金和自然人刘彦，分别持股251.88万股和202.39万股。2017年三季度刘彦退出前十大流通股东名单，但新增持股228.37万股的国通信托-聚赢60号私募基金，吕益先和陕国投-阳明2号私募基金持股数量变化不大，分别增持0.1万股和减持2.52万股。  
 如果故事到此结束，**显然不足以解释鸿特精密股东人数持续锐减与股价离奇暴涨。随着调查的持续深入，界面新闻记者在上述股东交替之间还发现更多的秘密，众多自然人和私募基金账户均指向了当时看起来毫不相干的团贷网。**  
 团贷网创始人、派生集团董事长唐军，出生于1987年，四川达州人，唐军迅速上线了自己的P2P平台——团贷网，并因2012年12月以200多万元的价格拍下史玉柱的三个小时谈话时间而让团贷网声名鹊起。  
 界面新闻记者调查发现，豪掷巨额资金批量出没于鸿特精密前十大流通股东名单的上述神秘股东之间均存在关联，诸多线索足以证明他们与团贷网存在极为密切的关系，甚至合计持股比例远远超过5%的举牌红线、30%的要约收购红线。  
其中，王麟持有东莞市志诚非融资性担保有限公司10%的股权，担任法人代表、执行董事兼经理，同时还持有东莞市银富电子科技有限公司70%的股权，担任监事。  
 值得注意的是，东莞市志诚非融资性担保有限公司为团贷网项目融资担保方，而东莞市银富电子科技有限公司监事范明泽持有团贷网体系内核心平台之一的广东俊特投资管理有限公司62.50%的股份，持有剩余37.50%股份的东莞市尚乾投资咨询合伙企业（有限合伙）、东莞市尚瓒投资咨询合伙企业（有限合伙）和东莞市尚誊投资咨询合伙企业（有限合伙）等三只基金合伙人则均为东莞市银富电子科技有限公司。而广东俊特投资管理公司2015年曾经被团贷网作为收购融金所的持股平台。  
 与此同时，范明泽的另一个重要身份是团贷网曾经的运营主体东莞市俊特信息科技有限公司的法人代表并持有该公司5%的股份，广东俊特投资管理有限公司持有剩余95%的股份，该公司2016年10月19日变更前的法人代表为团贷网创始人兼董事长唐军。不难发现，在范明泽背后隐藏着的 **王麟** 是团贷网幕后核心人物之一。  
 需要补充的一个细节是，公开信息显示，除了鸿特精密外，王麟仅有另外一笔证券投资记录，是与团贷网创始人兼董事长**唐军、自然人刘尊亚**同时现身于[巨人网络](http://quote.eastmoney.com/SZ002558.html)。而[巨人网络](http://quote.eastmoney.com/SZ002558.html)所借壳的世纪游轮原实控人之子**彭俊珩则与刘尊亚等神秘股东同时跻身鸿特精密前十大流通股东名单。**  
2016年四季度，王麟、刘尊亚和唐军分别持股[巨人网络](http://quote.eastmoney.com/SZ002558.html)172.70万股、104.27万股和152.52万股，合计持股数量429.49万股，按照当时四季度加权均价63.74元/股测算，三人合计动用资金高达27375.69万元。  
 （附件1 共3页，此为第3页）

**打印附件3：**

# 搜索标题：2017-07-20 谁在“坐庄”鸿特精密？世纪游轮百亿“拆迁太子爷”的铁血兵团

**文 / 常山 市值风云** <http://www.myzaker.com/article/5970111a1bc8e0294300003e>

[$鸿特精密(SZ300176)$](http://iphone.myzaker.com/zaker/link.php?pk=5970111a1bc8e0294300003e&b=aHR0cDovL3h1ZXFpdS5jb20vUy9TWjMwMDE3Ng==&bcode=3166be91&target=_new) 突然之间就跌停了，而且还是连续两个。

在经历终止并购、大股东频繁减持离场的前提下，该公司股价却令人意外的一路逆势上涨，自2016年以来，累计涨幅近400%。

而这个巨大涨幅的背后，相关投资者（机构）精准卡位入局更是令风云君团队惊叹不已。

今天风云君（ID：mvlegend）就跟各位分析分析该股的神奇上涨之路，还原一下就进是谁在疯狂地买入？又是谁在背后设计了这场精巧的"坐庄大戏"！

**一、序曲：谁在疯狂扫货**

此前，分析电科院、龙生股份（链接：[铁血大宗交易：电科院减持大戏幕后的"筹码搬运工"](http://iphone.myzaker.com/zaker/link.php?pk=5970111a1bc8e0294300003e&b=aHR0cDovL2FwaS5iYWl0aHUuY29tL3R3ZWV0L2RldGFpbD9hcHBrZXk9NkREN2llT1h0Tlo1UEtFU2dKVEI4Y1Z3S2dFdE1YdmombWI9aVBob25lNyUyQzImbmV0PTEmb3M9aW9zJm92PTkuMy4yJnNpZ249NTIzZmJkODhlZTgxZTA3ZmY4Mzg5Y2QwMjMzM2QwODYmc3Y9MS40LjI1JnRpZD0xNDkwNjEzMzE3MzEzMzQwNTkmaXNfc2hhcmU9MSZuZWVkX2hlYWQ9MSZmcm9tPXNpbmdsZW1lc3NhZ2UmaXNhcHBpbnN0YWxsZWQ9MQ==&bcode=e9592250&target=_new)；[重磅|龙生股份：策划一场19个涨停的"屠杀"，需要多少位神秘人？（交易篇）](http://iphone.myzaker.com/zaker/link.php?pk=5970111a1bc8e0294300003e&b=aHR0cDovL2FwaS5iYWl0aHUuY29tL3R3ZWV0L2RldGFpbD9hcHBrZXk9NkREN2llT1h0Tlo1UEtFU2dKVEI4Y1Z3S2dFdE1YdmombWI9aVBob25lNyUyQzImbmV0PTEmb3M9aW9zJm92PTkuMy4yJnNpZ249Y2YxNWNmNWJiZDc5NmJiMWUzOTBmODBiMDhjMzg1OTYmc3Y9MS40LjI1JnRpZD0xNDk2OTI3NDkwNDU1NTMwNDcmaXNfc2hhcmU9MSZuZWVkX2hlYWQ9MSZmcm9tPXNpbmdsZW1lc3NhZ2UmaXNhcHBpbnN0YWxsZWQ9MQ==&bcode=6db5ac80&target=_new)）等等时，明确提到股东人数（户）大幅减少的过程，即筹码集中到少部分账户中，户均持股数大幅增加，是"大行情"的必要条件。

鸿特精密的操作犹如三好学生答试卷一般，完全符合老师课堂上所讲的内容。

2017一季度股东人数（户）较2016四季度减少50%，户均持股数量增加一倍，由此，可不难判断主力建仓时间是在今年1季度，股价随后就开始了大幅上涨（至少100%涨幅）。

鸿特精密2015Q2-2017Q1期间，股东人数（户）、户均持股（股）变动情况见下图：



从上图不难看出，**该股在2017年1季度股东人数出现大幅减少，户均持股数大幅增长，这说明，有资金在主动疯狂扫货，筹码归集到少部分账户中。**

当然，有投资者可能会说，股东人数变化至少滞后了半个月时间，对投资者参考价值，尤其是中短期的参考价值不大，这个提问使用于标准的技术流派，K线狗们，风云君显然对此兴趣不大。本文的宗旨是分析鸿特精密在上涨过程中所筹码变动情况，以验证其大幅上涨是否符合二级市场上的交易逻辑。

**事实证明，鸿特精密属于典型的"大幅吸纳筹码——锁仓——缓步推升股价"操作方式，股价走势上呈现"涨不停、不停涨"特征。**

下图为更详细的主力资金的建仓时间及建仓成本区间：



**二、插曲：池浅鳄鱼多**

金岸公司、齐曜丰投资、佛山南方电缆等三大股东减持均是通过大宗交易进行，且时间上非常紧凑，看来大股东们都喜欢一起行动。**截止到2016年12月30日累计减持2368.84万股，占总股本的22.33%，套现6.42亿元。**

经过前面一系列的减持，金岸公司终于顺利摘掉持股超过5%的股东帽子，也就是说，后面的减持就不需要再发公告啦！**而且，刚好赶在了减持新规公布前**！此等高精准减持，几位顺利套现的股东一定暗爽到内伤！

见下图：



截止2016年12月30日，金岸公司累计减持了1580.68万股，约占总股本的14%，累计套现金额超过4.5亿元。

此外，从2017年以来鸿特精密的大宗交易卖方营业部（中国中投证券有限责任公司佛山顺德东乐路证券营业部）、卖出数量等消息看，**金岸公司已全部卖出剩下的487.6万股，佛山南方电缆公司也已清仓余下的137万股，两大股东合计再次套现金额超2亿。**

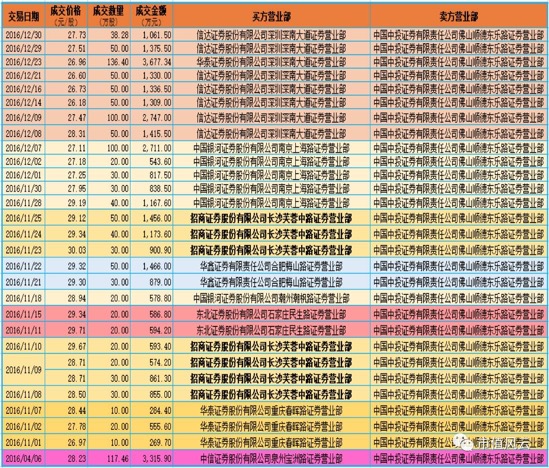
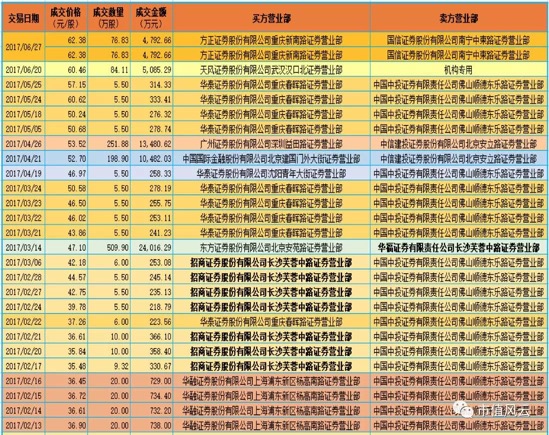
擅长捕捉重大重组事项的西藏康盛投资管理有限公司（本文简称"西藏康盛"），2015年4季度首次出现在前十大流通股股东（**鸿特精密同期涨幅超过80%**），随后，在2016年1季度前十大流通股股东中消失。

西藏康盛是上市公司大名城（600094.SH）子公司深圳名城金控（集团）有限公司的控股子公司，曾在二级市场上买入博信股份（3次举牌）、安纳达（1次举牌）等股票。其在2015年3季度大举买入鸿特精密后，持股比例一度达到4.91%逼近举牌线，后又主动退出。

西藏康盛应该只是个小插曲，本来打算经常捞点小鱼小虾吃的，等一只脚踩进水里才发现，这只股票的池底早就已经趴着好几只大鳄鱼，所以吓得不轻，赶紧一边鞠躬、一边道歉，然后"刷"地一下跳出了这个马上一触即发、尸横遍野的大战场。有坊间消息称其与相关方达成默契，属于主动退出鸿特精密的股权投资。

**三、清场：大战前的安置计划**

鸿特精密原股东齐曜丰投资、金岸有限公司、佛山南方电缆公司等均是通过大宗交易减持的，下表统计了2016年4月到2017年6月大宗交易的情况。



来源：根据市场公开信息整理

从上方大宗交易列表中不难发现以下几个规律：

1.原股东金岸公司、佛山南方电缆等的减持显得**非常从容**，尤其是2017年以来，每天只减持几万股，股价从30块一直涨到57块；

2.接盘方多个营业部轮流接盘，重庆资金方、广东资金方等关联营业部轮流交替，**默契度**非常高

3.大宗交易出现大幅折价，经常出现较日内收盘价折价10%卖出，使得接盘营业部当日即获得10%的浮盈，买卖双方的**默契度**也非常高；

4.2017年以来还出现了数笔**巨额对倒**，涉及股份数1400多万股，金额累计6亿多元，下文将对相关营业部进行分析，这些筹码的对倒有左手倒右手，规避监管，便于分散出货的嫌疑。

为方便做分析，风云君汇总大宗交易的大部分接盘营业部承接筹码情况。

1. 大宗交易2016年11月至12月期间，**主要接盘的营业部**如下表：



1. 大宗交易2017年1月至5月期间，主要接盘的营业部如下表：



请各位看官记住这些接盘营业部，下文中将分析其背后的资金方。

**四、入场：世纪游轮"太子爷"的铁血兵团**

**（一）彪悍的十大流通股股东**

安排好了原大股东的撤离计划，劝退了不知轻重半道冒冒失失入场的西藏康盛，正式的作战人马就陆陆续续都进场了，开始挖战壕、布工事，厉兵秣马，准备战斗了。

首先进场的是牛散彭俊珩。在一季度新进的前十大股东中出现了这位超级牛散。

彭俊珩何许人也？看下方股东持股统计：



没错！彭俊珩就是赫赫有名的依靠"卖壳拆迁款"暴富的世纪游轮的太子爷！

因史玉柱旗下巨人网络拟借壳重组，"世纪游轮"自2015年11月11日复牌起连续20个涨停板，股价从31块暴涨7倍，最高至231.1元。**世纪游轮董事长兼总经理彭建虎及其子彭俊珩持股4861万股，2个月时间市值达103亿元，创下重庆资本市场最快的百亿富豪诞生纪录。**

言归正传，这位富得流油的太子爷突然现身鸿特精密，耗资近1.5亿买入347万股，意欲何为？难道因为上一次得到了上百亿的"拆迁"补偿款，所以想要再来一次"卖壳发家"的神话？

继续往下看。

通过大数据对比分析发现，鸿特精密中第五大流通股股东的**刘尊亚**也曾在2016年4季度出现在世纪游轮（现巨人网络）前十大流通股股东列表中；

一季度刚从十大流通股股东行列退出（**去年4季度新进**）的**王麟**也"赶巧"在去年4季度出现在世纪游轮（现巨人网络）前十大流通股股东列表中。

自此，是否可以确定由世纪游轮前太子爷彭俊珩领衔的重庆资金还包括刘尊亚、王麟？

又赶巧的是彭俊珩、刘尊亚、王麟等又先后出现在鸿特精密的十大流通股股东列表中。

元芳，你怎么看？太子爷这是要搞事情的节奏吗？

**（二）太子爷的"千军万马"**

再结合龙虎榜、大宗交易营业部（席位）以及坊间等多个渠道交叉比对，风云君有归结出几路资金及其关联营业部。

重庆资金：

万联证券重庆金开大道疑似张玉敏（**鸿特精密第五大流通股股东**）关联营业部；

中信建投证券重庆汉渝路疑似彭俊珩（**鸿特精密第六大流通股股东**）关联营业部；

另外，重庆资金疑似关联营业部还包括国元证券重庆观音桥步行街和华泰证券重庆春晖路。

广东资金：

东方证券北京安苑路疑似鑫鑫向荣83号（**鸿特精密第二大流通股股东**）关联营业部；

天风证券深圳深南大道国际创新中心确认是合顺8号（**2016年4季度第三大流通股股东**）；

中信建投证券股份有限公司北京安立路疑似刘尊亚（**鸿特精密第四大流通股股东**）关联营业部；

东莞证券东莞东泰确认是王麟（**2016年4季度第二大流通股股东**）关联营业部；

兴业证券东莞莞泰路确认是新平衡1号（广东俊特投资唯一只产品，**第九大流通股股东**）关联营业部；另外，广东资金疑似关联营业部还包括信达证券深圳深南大道、华泰证券深圳深南大道、广州证券深圳益田路、广发证券东莞厚街等。

湖南资金：

招商证券股长沙芙蓉中路疑似单雯清（**鸿特精密第十大流通股股东**）关联营业部；

此外，湖南资金管理营业部还包括中信证券湖南分公司、华福证券长沙芙蓉中路等。

**这些营业部，各位客官应该比较熟悉吧？没错，大部分都是我们上文提醒大家要记住的、接盘鸿特精密原股东筹码的营业部。**

至于这些营业部及背后关联人可动用的资金规模，资金规模总体至少是百亿级别。前文已提到这些接大宗交易的营业部是相互配合、轮流承接原股东筹码，默契程度就如同一个人。

**暂且不算大宗交易接盘筹码，仅前十大流通股股东所持筹码累计6393.51万股，占整个流通盘仅60%(控股股东万和集团持股比例为29%)，控盘程度可见一斑。**

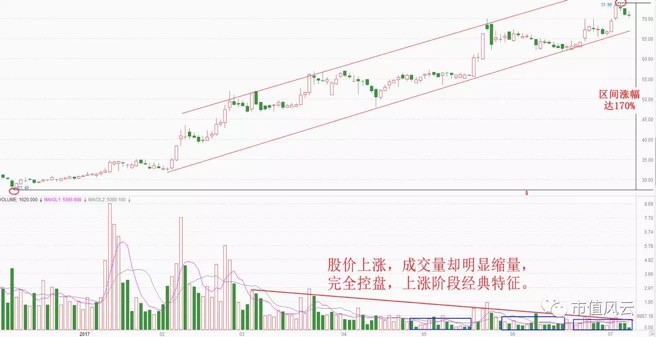
风云君在A股百乐门泊车多年，期间也被老板叫进去打打杂拎拎包，有幸参与过百乐门里的游戏，多少知道，某一机构或关联机构累计持有筹码达到30%即可基本控盘，何况如今持有筹码已经接近惊人的60%？！

**五、恶战：绝顶高手，摘叶杀人！**

那么，这些新进的投资者（股东）们是要搞事情吗？这属于"操纵股价"吗？股价操纵的认定，至今仍属于世界性难题。在A股只能靠做多盈利的市场游戏规则下，如何去检测、判断股价被操纵就更难了。

先做个假设，假设这是一个设计好的局，那么，这个局里的下棋之人，对游戏规则，包括区间交易量占比、交易金额占比、账户间的对倒、日内非理性交易频率、转托管数量等等都非常熟悉，并且会制定相对应的交易策略。玩到这个级别的，都是大行家，人家茅台天天涨，就没见有人说茅台股价被操纵，是不是？

大部分筹码被锁定，二级市场中流通盘大幅减少，只动用较小的资金即可推动股价上涨。因此，在成交量上就呈现出股价不断上涨，成交量呈现缩量状态（换手率较低）。**见股价走势截图：**



另外再补充两点：

一、股价操纵与内幕交易有着本质区别，资金方扎堆买入股票后，锁仓不卖出——人家只是不卖出股票或卖出小部分股票，你可不能乱说人家操纵股价哦！

二、股价在上涨过程中并没有上市公司明显的利好消息配合——这招很高明，也很重要哦。

**在低位买入，在高位借利好消息公布后卖出获利，此就属于典型的内幕交易。但是，截止到7月7日收盘（我们动笔写这篇文章的时间），鸿特精密暂无重大利好消息公布。**

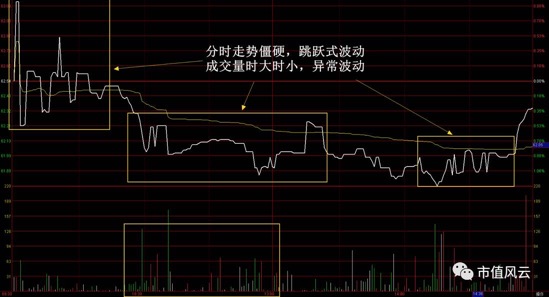
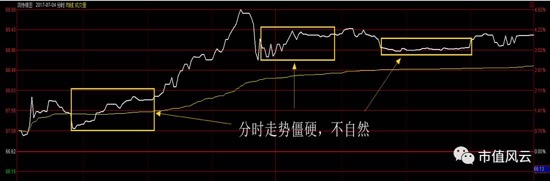
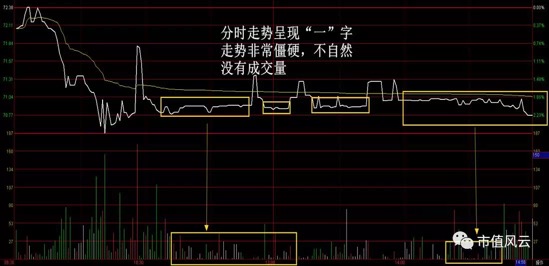
那么，上市公司也就不涉及"讲故事"的嫌疑，完全可以把股价"异常上涨"推说是"市场行为"；既然上市公司没有利好消息进行配合，那么，低买高买借利好消息出货，讲故事割韭菜也就更无从谈起了。

因此，鸿特精密在业绩并没有出现大幅增长的情况下，股价的"涨不停、不停涨"的运作，就不落下任何痕迹啦，如此天衣无缝的手法！就问你，服不服！不扶墙！就服你！

既然是资金方锁仓，那，股价还会继续上涨吗？能够跟进吗？资金方的建仓成本应该是26-32元区间，即便是在上涨途中接的大宗交易筹码也是折价承接，成交均价是34.05元/股，截止到217月7月7日收盘价70.76元/股，**目前账面浮盈超过100%。**

"主力"目前账面巨额浮盈，就等着韭菜们按捺不住躁动的心，一把杀进去高位接盘。

为了让看官们更深刻理解该股的尿性，风云君截取了近期分时走势图，如下：



从上方3个分时走势截图，不难看出鸿特精密目前的分时走势非常僵硬，或长时间"一"字横盘或短期内快速大幅波动，成交量更是时大时小，变化无常。

**这是完全控盘下的缺少投资者参与的典型走势，不排除"主力"在玩左手倒右手的游戏。**

当然，股价大幅上涨，"主力"账面巨额浮盈必然要兑现的。 那么，如何兑现？

**六、清点战利品："计划之中"的利好**

**后期还得依靠基本面的利好消息来吸引韭菜接盘、进而加快兑现，后期可预计的利好主要是**：

一、鸿特精密通过特斯拉供应商资格验证（**未供货**）；

二、台山一期产能完全释放，助公司提升业绩；

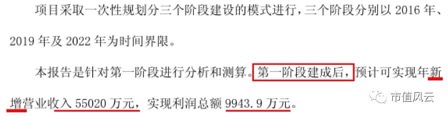
三、外延式并购预期。

针对上述三个利好，风云君做如下解读：

一、通过特斯拉供应商资格验证，那么，未来给特斯拉供货的概率大大提升，但，至于何时供货？每年供应多少？每年能为上市公司贡献多少利润？目前仍不好判断。

二、2016年财报披露台山全资子公司一期产能建设完毕。2016年全年，台山全资子公司实现实际产量约0.82万吨（一期产能完全释放为1.2万吨左右），实现营业收入28,999.84万元、净利润1,158.78万元。预计2017年将能完全释放1.2万吨的产能，对业绩有积极作用，但是，就目前142被的动态市盈率而言，可能作用不是很明显。

项目原设计方案是，采取三个阶段建设的模式进行，三个阶段分别以2016年、2019年及2022年为时间界限。第一阶段建成后，预计可实现年新增营业收入55020万元，实现利润总额9943.9万元。见下方截图：



来源：《广东鸿特精密技术（台山）有限公司汽车精密压铸加工件建设项目可行性研究报告》

根据2016年财报来看，上市公司"项目可行性报告"中曾经吹过的牛，与实际情况相差有点大。即便，2017年按照一期1.2万吨产能完全释放计算，那么，对应的台山全资子公司的营业收入应该是4.24-4.75亿元之间，净利润1700-1900万元之间。那么，以7月7日的收盘价算，PE（动态）仍维持在105-108之间，同期，行业市盈率（整体法）的算术平均为34.32，行业市盈率中位数为46.27。

因此，无论怎么看，无论谁来看，鸿特精密目前142倍的PE（动态）都是严重偏高的！

三、外延式并购。2016年10月25日鸿特精密发布公告，终止收购浙江时空能源技术有限公司股权，理由很简单——国家新能源汽车补贴政策尚未明朗。虽然是终止了上一次并购，但，国家新能源汽车补贴政策已经再次明朗，不排除上市公司再次启动并购。

风云君再次想啰嗦几句，**上市公司终止并购的理由"国家新能源汽车补贴政策尚未明朗"，这理由绝了！！政府躺枪，韭菜买单，搞了半天跟上市公司半毛钱关系木有。**

从终止理由不难看出，鸿特精密之前的并购是冲着新能源汽车补贴政策去的，上市公司的并购如果都是冲着各种补贴或产业扶持政策去，而不去关系行业和企业本身经营情况以及并购后的资源整合等等情况，那么，这种"投机式"并购迟早要让二级市场投资者买单。

后期"主力"要出货必须吸引足够的承接资金，而目前股价70元上下，继续上涨可能性不大，因此，"主力"忍痛下砸的可能性较大，以期吸引"捡便宜"心理的韭菜入场接盘。

所以，这正如我们文章最前面所分析的，鸿特精密18、19日连续两个跌停板就出来了，突然跌停，又突然开板……

**七、后宫：战争启示录**

2017年1季度新进3只资管计划/私募产品，其中，鑫鑫向荣83号买入509.90万股，合顺8号买入484.80万股，新平衡1号买入227.25万股。

公开信息显示，鑫鑫向荣83号、合顺8号属于2017年1月份新发行的资管计划，针对特定对象发行，并且只买入鸿特精密这一只股票，**似乎就是专门为在二级市场买入鸿特精密股票二发现的产品。**

合顺8号初始的资金规模是3亿，**风云君通过个人的关系渠道了解到的信息情况是，该产品实际募资金额为1.8亿元。**



合顺8号是1月26日成立，2月17日首次公布净值，即增长了18.38%。**据此可判断，其建仓时间是1月27日，考虑春节假期原因，实际建仓时间应该是2月3日至2月17日，再结合净值变化情况，基本可以判断，减持时间在2月3日至2月9日期间，期间股价加权均价是33.55元/股，据此计算，买入金额应该是1.63亿元左右。**

1.63亿元与实际了解的情况1.8亿元的资金规模，相差不大，可信度比较高。**基本可以判断该产品是接近满仓买入鸿特精密。**和顺8号净值变动与鸿特精密股价走势相关度见下图：



至于鑫鑫向荣83号、新平衡1号就更为神秘，公开的市场信息较少，其净值变动外人更无从查看。

2017年1季度后股价缓步上涨，演绎了"不停涨、涨不停"大戏。因此，三只神秘的资金扎堆鸿特精密，此中深意值得认真揣摩。

注意以下几点：

1.针对特定对象发行的产品，外人无从知晓，三只产品同时出现在前十大流通股股东行列；

2.合顺8号、鑫鑫向荣83号为新设立，并且均是重仓买入同一只股票（合顺8号净值变动与股价变动高度相关），**似乎就是冲着鸿特精密而来**；

3.**一季度的前十大流通股股东中有7个属于新进，另外3个股东中2个自然人股东主动加仓；**

4.结合股价走势以及筹码分布看，股价缓步上行，显得非常从容，单日换手率非常低，目前筹码形成2个筹码峰，分别集中在30-35元区间、48-58元区间，虽然是2个筹码峰，但筹码相对较稳定；

那么，可得出这么一个基本判断：

**这属于典型的资金抱团行为或达成某种默契的做多行为；**

新进的前十大股东中，建仓时间段应该基本一致（**持仓成本应该相差不大，持仓成本目前看应该26-32元区间**），即建仓时间应该是2016年10月（终止并购复盘后）至2017年2月上旬，2017年2月9日的涨停，可理解为**主力建仓完毕，向上拉升、脱离成本区的信号。**

文末，分享一句话"没有业绩的上涨都是耍流氓"，风云君与各位共勉。

**（附件2共9页，此为第九页，附件2请彩色打印）**