

创业板43家公司一季度预盈超亿元

随着时间的推进,截至4月12日,除暴风集团、天喻信息外,创业板803家公司2020年一季度业绩预告悉数出炉。纵观已经披露数据的创业板公司,273家公司预喜,占比34%,医药生物、计算机、电子行业等报喜公司相对较多。其中,有43家公司预计一季度盈利超过1亿元,养殖业大户温氏股份以预盈超18.92亿元高居创业板公司一季度预计净利润榜首。相比之下,不少公司预计一季报同比出现大变脸的情况。其中,安控科技预计一季度净利润同比下滑4414.99%-4905.33%,成为创业板公司“变脸王”。

273家公司报喜

根据Wind,创业板一季报预喜(业绩预告类型为预增、略增、扭亏、续盈)的公司共计有273家,报喜率为34%,其中,所属行业(申万一级)为医药生物、计算机、电子等的公司相对较多。

具体来看,一季度业绩预告类型为预增的有98家,略增的有122家,扭亏的有30家,续盈的有23家。诸如,正海磁材的业绩预告类型为预增,公司预计今年一季度实现的净利润为0.1亿-0.12亿元,同比增长50%-80%。安科生物的业绩预告类型为略增,该公司预计一季度实现的净利润数为0.73亿-0.87亿元,同比增长幅度为10.03%-30.38%。相较于上年同期而言,溢多利则实现扭亏。东软载波、欣天科技等公司的业绩预告类型则为续盈。

从行业(申万一级)分布来看,预喜公司分属于有色金属、医药生物、通信、食品饮料、轻工制造、汽车、农林牧渔、机械设备、计算机、化工、电子、传媒等多个行业。其中,属于医药生物、计算机、电子行业的公司数量相对较多,分别为35家、37家、34家。

中信建投策略团队在披露的研报中指出,对比来看,2014-2019年Q1创业板预喜比例都在60%以上,可见今年创业板企业业绩受到疫情冲击影响较大。不过,北京商报记者发现,从头部企业预计业绩来看,依然保持较为明显的稳健性。Wind显示,截至4月12日,

创业板公司最新市值居于500亿元以上的15家公司中,10家公司预计一季度净利润同比增长实现正向增长,7家公司最低增长幅度超过20%。其中,创业板市值一哥迈瑞医疗预计一季度净利润增长25%-35%。另外,泰格医药、东方财富一季度净利润最低预增幅度分别为58%、112.57%。

温氏股份成“盈利王”

就预计实现净利润数额(下限,下同)来看,披露一季报的创业板公司有43家预计盈利超过1亿元,其中,养殖业头部公司温氏股份以预计盈利超18.92亿元成为创业板公司当之无愧的“盈利王”。

Wind数据显示,803家披露一季报业绩预告的公司预计总体实现净利润最低为162.41亿元,平均实现数额为0.2亿元。其中,有538家公司预计一季度实现盈利,占比达到67%。在预计一季度盈利的公司中,盈利额超过3000万元的有170家。其中,预计净利润为3000万-5000万元(不含)的有62家,预计净利润为5000万-1亿元(不含)的有65家。



一季度预计净利润居前五的创业板公司一览

另外,净利润预计超过1亿元的公司有43家。举例而言,贝达药业预计一季度实现净利润为1.24亿-1.34亿元,同比增长140%-160%。亿联网络预计实现净利润3.47亿-3.73亿元,同比增长33%-43%。

温氏股份、迈瑞医疗成为创业板仅有的两家预计一季度净利润超过10亿元的公司。其中,受生猪价格较上年同期大幅上涨等因素影响,温氏股份预计实现净利润数额最高,为18.92亿-18.97亿元,同比增长510.9%-511.98%。迈瑞医疗紧随其后,因公司生命信息与支持产线的监护仪、呼吸机、输注泵,医学影像产线的便携彩超、移动DR,体外诊断产线的多种仪器等和疫情直接相关的产品增长不同程度加速,迈瑞医疗预计一季度实现净利润为12.57亿-13.58亿元,同比增长25%-35%。

相比之下,盛运环保、铁汉生态等公司预计一季度的业绩表现则不容乐观。根据Wind,16家公司预计一季度亏损超过1亿

元。诸如,同属于传媒业的幸福蓝海、华谊兄弟一季度预计实现净利润分别为-1.05亿元至-1.1亿元、-1.43亿元至-1.38亿元。盛运环保、铁汉生态预亏额相对靠前,其中,盛运环保预亏额最高,预计亏损2.3亿-2.35亿元,铁汉生态预计亏损1.95亿-2亿元。

安控科技变脸幅度最大

从净利润预计同比增长幅度(下限)来看,创业板公司共有281家预计一季度实现正向增长,预增幅度在30%以上的有148家,80家公司预计一季报预增幅度超过1倍,5家公司预增幅度超过10倍。其中,新劲刚则以预增超297倍居于创业板一季报预增王位。相较于业绩预增的创业板公司,不少公司预计一季报同比出现大变脸的情况。其中,安控科技以预计一季度净利润同比下滑4414.99%-4905.33%,成为创业板公司“变脸王”。

整体来看,一季报预计净利润最低下滑

幅度腰斩的公司有302家。其中,96家公司预计一季度净利润最低下滑幅度在50%-100%(不含)之间,剩余206家公司预降幅度则均超过100%。173家公司一季度预计净利润最低下降幅度在100%-500%之间,最低预降幅度在500%-1000%的有19家。诸如,尚品宅配预计一季度实现净利润为亏损1.55亿-1.6亿元,同比下滑586.69%-608.84%。三聚环保预计一季度实现净利润为亏损0.78亿-0.83亿元,同比下滑843.16%-890.79%。

剩余14家公司预计一季度净利润下滑幅度更大。数据显示,中潜股份等14家公司预计一季度净利润同比最低下降幅度均超过1000%。举例而言,兴齐眼药预计一季度净利润同比下滑幅度为1022.45%-1295.15%,中潜股份预计一季度净利润下滑幅度为1235.78%-1519.73%。

分属于机械设备、轻工制造、家用电器行业的安控科技、顶固集创、依米康预计一季度净利润下滑幅度居前。其中,安控科技预计一季度净利润相较于上一季度同期而言“变脸”幅度最大。受疫情影响,安控科技上游供应商及下游客户复工复产延迟导致公司一季度项目交付及实施延后,致使公司营业收入及净利润同比下降。数据显示,安控科技预计一季度亏损4400万-4900万元,同比下降幅度为4414.99%-4905.33%。针对公司业绩等相关问题,北京商报记者曾致电安控科技进行采访,但对方电话未有人接听。

预降幅度紧随安控科技之后的顶固集创预计一季度净利润同比下滑3215.96%-4005.48%,另外,依米康预降幅度为3130.2%-3563.09%。

在北京一位私募人士看来,根据一季报预计数据大体能够反映出疫情对于上市公司的利润影响,同时根据一季报,投资者还可以预计未来公司业绩走向。不少公司的业绩变化存在短期或行业等因素影响的情况,应结合公司业绩变化的具体原因以及应对措施等情况综合看待公司一季报数据。”投融资专家许小恒表示。

北京商报记者 高萍

科创板两公司被罚一年不得公开发行政券

北京商报讯(记者 董亮 马换换)作为科创板首批上市企业,杭可科技(688006)、容百科技(688005)4月12日晚间均发布公告称,因公司招股书中信息披露存在问题,证监会决定对公司采取一年内不接受公司公开发行政券相关文件的行政监督管理措施。

纵观杭可科技、容百科技此次被罚的原因,均与“比克动力 爆雷”有关。经证监会调查,2018年12月,比克动力暂停四期项目合同,但杭可科技招股说明书未予披露,且比克动力四期合同预付款合计1600万元,占合同金额比例为15%,与杭可科技招股说明书披露该项合同预付款30%不一致。此外,2018年10月-2019年6月期间,比克动力共12笔商业承兑汇票,合计11692.7万元到期未能承兑,其中4460万元已通过电汇等支付,其余

7232.7万元尚未支付,上述情形与杭可科技招股说明书披露不符。

由此,杭可科技未披露暂停执行合同情况及可能由此导致的存货跌价准备风险、相关预付款披露有误;未披露比克动力应收票据到期无法承兑的情况。杭可科技的上述行为违反了有关规定,证监会决定对杭可科技采取一年内不接受公司公开发行政券相关文件的行政监督管理措施。

容百科技则未充分披露比克动力信用风险大幅增加情况,未披露比克动力“回款”的实质为以自身开具商业承兑汇票偿还逾期应收账款。同样,证监会决定对容百科技采取一年内不接受公司公开发行政券相关文件的行政监督管理措施。

投行人士王骥跃在接受北京商报记者采

访时表示,证监会的处罚意味着杭可科技、容百科技将在一年内不具备公开发行政券的资格,但非公开发行政券不受限制,定增以及非公开发行政券债券还可以正常进行。针对相关问题,记者分别致电杭可科技、容百科技方面进行采访,其中杭可科技方面未能获得回应,容百科技相关负责人则告诉记者:“公司接下来没有融资计划,证监会的行政监管措施目前对公司没有造成影响”。

据了解,杭可科技、容百科技均系天健会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天健”)执业的IPO审计项目,因两股招股书中信息披露存在问题,证监会4月10日也对天健及赵丽、金东伟、倪国君、何林飞等四名签字注册会计师采取了出具警示函的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。

A股迎来年报“体检季” 30股遭问询

北京商报讯(记者 刘凤茹)随着A股上市公司2019年年报陆续放榜,交易所对2019年年报的审查力度在加大。据Wind数据统计,截至4月12日,两市已有30股收到交易所下发的年报问询函。从问询的问题来看,围绕业绩真实性、持续盈利能力等展开。在收到问询函后,不少公司按期作出回复说明,但也有*ST华塑、*ST安凯等个股出现延期回复的情形。

近期,司太立、世联行、*ST集成、*ST荣联等多只个股集体收到交易所下发的2019年年报问询函,至此,年报遭问询的个股数量进一步增加。通过Wind,以年报问询函为关键字进行搜索后发现,2019年年报遭问询的个股数量已达30家。另据记者统计,进入4月以来,年报被问询的个股数量有20家。

从交易所问询的问题来看,主营业务的持续能力问题成为被问询的一大焦点。4月8

日,*ST海马收到深交所下发的年报问询函。据*ST海马的年报显示,公司在2019年实现的归属净利润约8519.62万元,同比扭亏为盈。然而报告期内*ST海马的扣非后净利润则亏损约7.31亿元。在问询函中,深交所直指,*ST海马报告期主要依靠非经常性损益扭亏为盈,需要说明公司是否具备持续经营能力、拟采取的改善经营业绩的具体措施并评估其有效性。

近两年,商誉减值成为绞杀公司业绩的主要“杀手”,商誉的问题成为多股年报问询函中的必答题。诸如,截至2019年12月31日,汤臣倍健商誉原值为21.92亿元,全部系2018年8月非同一控制下合并澳洲LSG形成,公司2018年底经测试后未计提商誉减值准备,2019年度计提商誉减值准备10.09亿元。在年报问询函中,交易所要求汤臣倍健详细说明

在2018年末商誉减值测试的有关预测参数与期后实际情况是否存在重大偏差,是否在2019年底商誉减值测试时充分考虑相关因素的影响。此外,中青宝、沃森生物等个股2019年年报问询函中,也多次涉及商誉的相关问题。

北京商报记者注意到,由于各企业的经营情况不同,交易所还对多股的年报进行刨根问底式问询。在投融资专家许小恒看来,年报审查工作作为交易所履行一线监管职责的“重头戏”,通过更加严格、全面、具体地去发现、问询,对于提高上市公司的质量有着直接的促进作用。

在收到年报问询函之后,隆盛科技、中航三鑫等多个个股均按期对年报问询函的相关问题进行了回复说明,不过*ST华塑、*ST安凯等个股则出现延期回复的情况。

老周侃股 Laozhou talking

A股放开T+0 交易时机不成熟

周科竟

有关A股交易制度的讨论一直是市场关注的热点,近期,有观点认为A股市场T+0条件已经成熟,不过,本栏认为现在A股的投资者结构仍然以散户投资者为主,且部分散户投资者的交易偏好为投机短炒,此种情况下,不易盲目放开T+0交易,应择机稳健过渡为好。

T+0的交易制度在A股的历史上曾经出现过很长的时间,在那段时间里,投资者交投活跃,结合彼时的没有涨跌停板限制,不少个股都创出过当日换手率超过100%的繁荣景象,但是其副作用也很明显,股市投机氛围浓厚,大家忽视上市公司价值,崇尚追涨杀跌,投资者选股的依据主要是技术形态和坊间传言。那时的股市可以说是投机者的天堂,这些过度投机的行为,并不利于维护广大中小投资者的利益。

现在A股投资者相比过去明显成熟,管理层的风险教育也很到位,但是市场上投机炒作风气依然部分存在,面对各种概念,市场的炒作热情不减就是最好的证明。当然,整体上而言,投资者的投机炒作情形要远比此前降温很多,取而代之的价值投资也更为主流,但以概念炒作为主的投机炒作仍然时常出现在A股市场上,且短期内并不容易改变。

从前不久可转债的投机性就可以看出端倪,当再升科技不断涨停的时候,其可转债价格因为T+0及没有涨跌停板限制,就能一路高歌猛进,直至400元之上,但是随着再升科技打开涨停板,其转债价格也从400元之上瞬间下跌到200元之下,其杀伤力让追高的投资者损失过半。这其中释放的风险信号尤其值得监管层和市场关注。

所以本栏说,当前的投资者虽然较过去明显更加理性,但仍然无法抗拒投机的诱惑,一旦A股实行T+0的交易制度,成交量势必会大幅增加,交投活跃的投资者也很可能在一天之内换手率超过400%,甚至更高。显然,这样的超级活跃投资者最终获得盈利的概率并不高。

本栏并不是说T+0的交易制度不好,的确,T+0能够给投资者提供一次买错止损的机会,确实现在很多投资者在早盘买入股票后发现股价走低,却因为T+1的交易制度无法止损出局,哪怕股价走向跌停也只能“干瞪眼”。T+0的交易制度可以给投资者提供一个止损出局的机会,这是它的进步性,同时投机性过强则是它的缺陷。

本栏认为,未来放开T+0也应该循序渐进,例如先实行半T+0,即投资者在买入股票之后,当日可以止盈卖出,但卖出后资金并不当日回归,需要等到收盘结算后资金再到账,即投资者在当日可以执行一次买入后卖出的T+0,但T+0卖出后不能再次买入,这样既能让投资者止损,又能限制过度投机,这是比较可行的过渡制度,如果这样的T+0可以平稳交易,才能考虑未来全面放开T+0。

事实上,交易制度的变革需要非常谨慎,不仅仅是T+0,还有涨跌停板,现在的投资者已经适应了涨跌停板的交易制度,如果也要取消,投资者恐怕难以适应,如果将来想要取消涨跌停板,也需要一步一步走,可以先行放开涨停板到20%,平稳运行后再放开跌停板到20%,然后一点一点增加,最终才能全面取消涨跌停板,但此时熔断制度也需要及时跟进,否则短期风险仍然难以控制。