责编 杨月涵 美编 贾丛丛 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

需求增加 半数核酸检测股股价创新高

受疫情反弹的影响,核酸检测股再度成为了各路资金追捧的对象。经北京商报记者统计,目前国内新冠病毒检测试剂生产商共涉及达安基因(002030)、万泰生物、华大基因等12家A股上市公司,上述个股股价在近期均出现了一定程度的上涨,其中万泰生物、迈克生物等6股在6月17日盘中集体创下年内新高的情形更是成为了市场焦点。在新冠病毒检测试剂需求不断增加的情形下,上述12只核酸检测股上半年业绩情况如何也引发市场关注。

6月17日盘中股价创新高的核酸检测股一览

万泰生物
当日最高价(元/股):170
当日收盘价(元/股):164.95
当日涨跌幅:1.29%

丽珠集团
当日最高价(元/股):48.14
当日收盘价(元/股):47.12
当日涨跌幅:0.66%

华大基因
当日最高价(元/股):152.7
当日收盘价(元/股):148.3
当日涨跌幅:3.4%

硕世生物
当日最高价(元/股):242.6
当日收盘价(元/股):230.8
当日涨跌幅:2.94%

达安基因
当日最高价(元/股):31.68
当日收盘价(元/股):31.68
当日涨跌幅:10%

迈克生物
当日最高价(元/股):65.24
当日收盘价(元/股):62.03
当日涨跌幅:4.59%

达安基因等6股再创新高

6月17日,核酸检测股再度出现大涨行情,华大基因、达安基因、万泰生物等6股在当日盘中均创下了年内新高,占全部核酸检测股的五成。

根据国家药品监督管理局官网显示,目前共批准了42款新冠病毒检测试剂,背后生产商涉及华大基因、达安基因、复星医药、万孚生物、万泰生物、明德生物、丽珠集团、硕世生物、迈克生物、安图生物、热景生物、东方生物12家A股上市公司。受疫情反弹的影响,上述12股在近期均出现了不同程度的上涨,股价不断创出新高。

经Wind统计,6月17日共有华大基因、达安基因、万泰生物、丽珠集团、硕世生物、迈克生物6股股价创出了年内新高,上述个股当日最高价分别为152.7元/股、31.68元/股、170元/股、48.14元/股、242.6元/股、65.24元/股。

在上述6股中,万泰生物、硕世生物两股系资本市场新生,分别在今年4月29日、2019年12月5日登陆A股,两股在6月17日盘中均创下年内新高的同时,也都创下了上市以来的历史新高。

除了上述6只股价创新高个股外,剩余安图生物、热景生物等6股虽然未在6月17日当天创下新高,但近期股价也均出现了一定上涨。经Wind统计,自今年6月以来(6月1日-17日),上述12股股价均出现了不同程度的上涨,其中万泰生物涨幅居首,达113.92%;其次是达安基因涨幅达45.99%;硕世生物、东方生物、华大基因、丽珠集团、迈克生物5股区间累计涨幅在20%-30%之间;剩余万孚生物、复星医药、明德生物、安图生物、热景生物5股区间累计涨幅在0-20%之间。

就6月17日全天表现来看,达安基因、迈克生物、复星医药等8股收涨,其中达安基因涨停;万孚生物、明德生物、热景生物、东方生物4股收跌。

多股正处股东减持期间

在核酸检测股大涨的情形下,万孚生物、达安基因、安图生物等多股目前正处于股东减持期间。

具体来看,万孚生物在5月27日发布了一则“关于公司实控人,董事及高级管理人员减持股份的预披露公告”,公司实控人王继华计划以大宗交易或集中竞价方式减持公司不超过2%的股份;此外,公司董事、副总经理何小维,财务总监、副总经理余芳霞,副总经理康可人、彭仲雄、赵亚平等人计划以大宗交易或集中竞价方式减持公司股份不超过0.1151%。

上述股份以大宗交易方式减持的,在减持计划公告之日起3个交易日后的6个月内进行;以集中竞价方式减持的,在减持计划公告之日起15个交易日后的6个月内进行,目前上述股东的减持计划仍在进行中。

安图生物则在今年4月22日披露了一则“控股股东减持股份计划公告”,公司控股股东安图实业计划以集中竞价交易和大宗交易方式减持公司股份合计不超过1291.81万股,即不超过公司股份总数的3%。

根据安图生物最新披露的减持进展显示,安图实业已在5月18日-6月10日期间通过集中竞价交易、大宗交易、转融通方式合计减持公司股份430.69万股,占公司总股本的1%,目前该减持计划仍在进行中。

除此之外,达安基因也在近期披露过股东减持计划。5月8日,达安基因表示,公司收到董事长何蕴韶和公司董事、总经理周新宇分别出具的《股份减持计划告知函》,因个人资金需求,何蕴韶、周新宇均自公告之日起15个交易日后的6个月内,以集中竞价交易方式分别减持公司不超过0.45%、0.34%的股份。

上半年业绩表现引关注

受益于市场对新冠病毒检测试剂需求的增加,上述12股中大多数个股一季度业绩向好,那么其上半年业绩情况如何也引发市场关注。

Wind数据显示,今年一季度,硕世生物、达安基因、东方生物、万孚生物、万泰生物、热景生物、华大基因、丽珠集团8股实现归属净利润处于同比增长状态,诸如,硕世生物在今年一季度实现归属净利润约为1.04亿元,同比上涨670.91%;万孚生物在今年一季度实现归属净利润约为9784.58万元,同比上涨34.82%。对于公司业绩增长的原因,万孚生物提到系公司疫情相关检测产品销售收入保持快速增长。

一季度业绩大涨之下,上述核酸检测股上半年业绩表现如何?经统计,在上述12股中,仅硕世生物、达安基因两股透露了公司今年上半年业绩情况,其中硕世生物表示,今年上半年净利润较去年同期将会有较大增长幅度;达安基因则表示,今年上半年实现净利润约为3.03亿-4.5亿元,同比增长幅度预计在400%-643.64%之间。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,新冠病毒的检测在疫情防控中起着至关重要的作用,随着疫情防控手段的升级,检测试剂盒有望带动相关公司业绩增长。证券市场评论人布娜新亦表示,随着核酸检测的大范围加快推进,行业将整体受益。

对于公司上半年业绩情况,北京商报记者分别致电万孚生物、安图生物等公司进行采访,万孚生物表示“可以关注公司最新公告。”

就上述12股最新一年度业绩表现来看,复星医药盈利能力最强,公司在2019年实现归属净利润约为33.22亿元;其次,丽珠集团2019年实现归属净利润约为13.03亿元,也仅上述两股2019年净利突破10亿元大关。相比之下,热景生物盈利能力最差,2019年实现归属净利润约为3388万元。

北京商报记者 董亮 马换换

溢价13倍收购天与空 深交所十问因赛集团

北京商报讯(记者 高萍)在近期A股“联姻”新三板公司渐少的背景下,因赛集团(300781)拟收购新三板公司上海天与空广告股份有限公司(以下简称“天与空”)控股权事项成为市场焦点,加之天与空系中国广告业第一梯队企业,亦增加了该起收购的关注度。6月17日,深交所向因赛集团下发了关注函,抛出十大问题追问高溢价收购的合理性。

6月15日,因赛集团披露了《关于收购上海天与空广告股份有限公司51.01%股权的公告》,拟以21460万元收购杨烨▮、邓斌、黄海波、肖坤、上海好与奇企业管理咨询中心(有限合伙)合计持有的天与空48.78%股权,并以2000万元认缴天与空新增注册资本68.1895万元,交易完成后,因赛集团持有天与空51.01%的股权。

值得一提的是,此次交易溢价率并不低。公告显示,截至2019年12月31日,天与空全部权益价值评估值为46400万元,较合并报表归属于母公司所有者权益账面值增值约43223万元,增值率1360.47%。数据显示,此次交易经各方协商确定天与空100%股权整体作价4.6亿元。

在6月17日下发的关注函中,深交所要求因赛集团结合天与空的行业地位、专业实力、客户资源、市场竞争格局、同行业公司市盈率情况、可比收购案例及天与空最近三年的主营业务情况、主要财务数据以及评估选取的假设、关键参数等,说明评估增值率较高的原因及合理性。

另外,数据显示,天与空2019年实现净利润2485.86万元。根据介绍,交易对方承诺天与空2020-2023年度净利润分别不低于2400万元、3200万元、3900万元、4600万元,四年累计承诺净利润数不低于14100万元。在关注函中,深交所要求因赛集团说明天与空2020年度截至目前的业绩实现情况及主要财务数据,新冠肺炎疫情对其经营的影响程度、目前经营状态、预计全年经营业绩情况是否发生重大变化、实现全年承诺业绩是否存在不确定性。进一步说明对天与空进行评估预测时是否充分考虑上述情况对营业收入、净利润等主要预测数据和交易作价的影响及其合理性等。就此次资产收购相关问题,北京商报记者致电因赛集团进行采访,但对方电话未有人接听。

破面退市再添一例 *ST美都被终止上市

北京商报讯(记者 高萍)1999年上市的*ST美都即将退出A股舞台。6月17日晚间,*ST美都(600175)披露公告称,上交所决定终止公司股票上市,公司股票将于6月29日进入退市整理期交易。届时,*ST美都证券简称将变更为“退市美都”,将在上交所风险警示板交易,每日涨跌幅限制变更为10%。

即将进入退市整理期也意味着*ST美都在A股的时间进入倒计时阶段。根据退市整理期为30个交易日推算,如不考虑全天停牌因素,预计*ST美都最后交易日期为8月7日,如证券交易日期出现调整,*ST美都退市整理期最后交易日期随之顺延。*ST美都股票在退市整理期内全天停牌的,停牌期间不计入退市整理期,预计的最后交易日期将顺延。

按照规定,退市整理期届满后5个交易日内,上交所将对*ST美都股票予以摘牌,*ST美都股票终止上市,正式告别A股。之后,*ST美都将转入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。对于*ST美都股东而言,退市整理期也将成为其在A股的最后交易日。根据Wind,截至今年一季度末,*ST美都尚有股东13.17万户。

*ST美都最终被退市源于触及面值退市红线。交易行情显示,*ST美都此次股价首次跌破面值始于4月24日,当日公司股价报收0.96元/股。接下来,*ST美都股价持续处于阴跌状态,股价未能回到1元。截至5月27日收盘,*ST美都股价连续20个交易日收盘价低于1元,触发面值退市红线。

事实上,今年以来,除*ST美都外,已经有包括ST锐电、*ST天宝、*ST银鸽、天广中茂、东洋B、*ST大化B等多家上市公司因为连续20个交易日的收盘价均低于股票面值,而触发面值退市条件,已经或即将退市。另外,截至6月17日收盘,*ST鹏起、*ST节能、*ST中天、*ST金洲、*ST飞马5家上市公司的收盘价均低于1元/股。

针对公司被终止上市相关问题,北京商报记者致电*ST美都进行采访,但对方电话未能有人接听。

老周侃股 Laozhou talking

理性看待下修转股价

周科竞

近期4只可转债下修了转股价格,有投资者将其视为特大利好,但实际上利好程度有限,投资者不要对此寄希望过高。

先看几个问题,首先,什么样的可转债会下修转股价格?根据可转债的发行规则,下修转股价是在股价低于转股价一定的比例时,上市公司有权降低转股价格,但也可以不下修。上市公司的最终目标是要促成可转债持债人的全部转股,这样上市公司就相当于获得了一大笔再融资,同时不需要归还,对于大多数上市公司来说,总是要想办法让持债人转股,主要的手段有三个。

第一个是当股价上涨至相对较高的位置,就会有强制回购条款,例如当股价超过转股价30%的时候,上市公司就有权发起强制回购,即按照130元的价格强制回购可转债,此时由于股价已经涨高,投资者如果把可转债卖回给公司,只能得到130元的价值,但如果转股,将能获得价值150元的股票,所以投资者将会选择转股。

第二个则是下修转股价。如果股价下跌,尤其是低于转股价很多的情况下,例如低于转股价的70%,此时上市公司有权降低转股价格,这是因为,上市公司认为股价上涨到原始转股价之上的难度比较大,为了保证日后能够转股成功,所以提前降低一些转股价格,为以后的强制回购或者债券到期做好准备。

第三个就是债券到期。债券到期时,持债人要么选择还本付息,要么选择转成股票,此时只要股价在转股价之上,投资者转股就比兑付更加划算。一般来说,在债券到期前的半年时间会有一次回售机会,持债人可以把可转债回售给上市公司,一般回售价格较面值会高几个百分点,这主要是为了平衡可转债较低的利率水平,以维护可转债的纯债价值,避免虚值可转债价格过低。

所以本栏说,下修转股价的上市公司实际上是对可转债的未来价格走向并不抱太大的希望,但又希望将来能够实现转股,所以才会下修转股价格。如此看来,下修转股价的上市公司,对于未来的业绩和成长性并没有过于乐观的预期,投资者持有这样的可转债,获得较大额外投资利润的概率并不太高。

投资者也可以这样理解,上市公司下修转股价,其实是对股价下跌的一种确认,即认栽,如果公司认为自己后期股价一定能够重新回到高位,例如公司的业绩还是很好的,或者有很好的业务正在开展,那么上市公司自身是拒绝降低转股价的。所以本栏认为,如果投资者看到有条件下修转股价而拒绝降低转股价的公司,投资者不妨加以关注,看看公司的定期报告中是否有未来可能大幅提升业绩的机会,这类可转债的相关正股或许存在一定的投资机会。

当然,可转债下修转股价肯定是好事,毕竟同样的东西,降低价格怎么也是对买家有利,只是针对这种利好投资者不要期望值太高,可转债下修前后的理论价值并不会有太大的变化。