

# 年报剧透：287股业绩预喜

## 119股业绩预增

据Wind统计,截至12月27日,两市共有658家上市公司对2020年全年经营情况进行了预告。经北京商报记者统计计算,除去业绩预告类型为不确定的117家公司外,其余541家公司中,有半数以上的公司预计2020年全年业绩预喜。

统计数据显示,截至12月27日,2020年年报业绩预喜的公司共有287家,占目前明确2020年全年经营情况的企业数量的比例约53.05%。

业绩预喜的公司包括预增、略增、续盈以及扭亏四种类型。其中,预增个股数量最多,有119只,占预喜股数量的比例约41.46%。

119只业绩预增股中,以预告净利润下限为统计口径,有74股预计2020年实现的净利润在亿元以上,科大讯飞、东山精密、鱼跃医疗、大北农、达安基因、好想你等14股预计今年全年实现的净利润超10亿元,其中立讯精密系预增股中盈利能力最强的个股。Wind数据显示,立讯精密预计2020年实现净利润最低值约70.71亿元。比亚迪、分众传媒预计2020年实现净利润最低值分别约为42亿元、38.6亿元。

业绩预喜的上市公司中,除了预增个股,还有迈瑞医疗、友发集团、裕同科技等79股2020年年报业绩预告类型为略增,劲嘉股份、中谷物流、金达莱、哈空调等16股为续盈情形。

扭亏个股同样值得关注。据Wind数据显示,长江健康、得润电子、梦网集团、西王食品等73股预计2020年净利润同比扭亏为盈。

业绩预喜的287股中,以预告净利润同比增长下限为统计标准,有96股预计2020年净利润同比增长幅度翻倍,天赐材料、达安基

临近年末,A股上市公司2020年年报预告披露拉开序幕。据Wind统计,截至12月27日,两市共有658家上市公司对2020年全年的经营情况进行了预告。整体来看,除了117家尚不明确2020年是盈利还是亏损以外,目前五成以上公司2020年业绩预喜。相比之下,预计年报承压的个股也不在少数,其中美邦服饰、天舟文化等8股预计全年净利润最高亏逾5亿元。

## 部分预告2020年业绩个股情况一览

证券简称	预告净利润下限	预告净利润同比增长下限	所属Wind行业
立讯精密	70.71亿元	50%	信息技术
迈瑞医疗	60.8亿元	30%	医疗保健
天赐材料	6.5亿元	3882.84%	材料
ST索菱	-2.5亿元	-4064.42%	可选消费
美邦服饰	-8.2亿元	0.66%	可选消费

(数据来源:Wind)

因、好想你3股更是翻了10倍之多。

涨幅最大的是天赐材料,Wind数据显示,天赐材料预计2020年实现的净利润下限为6.5亿元,同比增长3882.84%。

## 34股预告净利润下限亏损

正所谓有喜就有忧。据Wind数据统计,目前有254家上市公司预计2020年全年业绩“报忧”,这254家上市公司2020年的业绩预告类型为略减、预减、续亏、首亏。其中52家上市公司的业绩预告类型为预减,略减的有75家,续亏以及首亏的上市公司数量分别为54家、73家。

据Wind数据显示,在2020年年报业绩“报忧”的254家上市公司中,有34家上市公司预告净利润下限出现亏损,占“报忧”个股数量的比例逾一成。

其中,预告2020年净利润下限亏损数额在1亿-5亿元之间的公司数量有12家,包括ST索菱、普丽盛、雪人股份等。中泰化学、华英农业、省广集团、合康新能、美邦服饰、天舟文化、天齐锂业、\*ST众泰8股预计2020年净利润下限亏损数额超5亿元。

业绩表现最差的要属\*ST众泰。据\*ST众泰今年三季报显示,公司预计2020年实现的净利润约-33亿至-22亿元。公司2020年度业绩亏损是因为2019年度计提大额商誉减值

准备,导致公司2019年度利润大幅减少。”\*ST众泰对业绩亏损原因如是表示。在预告个股中,\*ST众泰暂列“预亏王”。

从净利润最大降幅来看,有8家上市公司预降幅度在1000%以上。其中贤丰控股的降幅最大,贤丰控股预计2020年实现的净利润-4.6亿至-3.9亿元,下降幅度为4970.49%-5844.69%。

ST索菱在贤丰控股之后,预计2020年全年的净利润降幅在3271.53%-4064.42%。针对公司业绩亏损及应对措施等问题,北京商报记者曾致电ST索菱进行采访,不过截至记者发稿,对方电话未有人接听。

据统计,目前业绩“报忧”的254股中,有

46股为2020年上市的股票。

## 逾七成“报忧”股年内股价下跌

北京商报记者注意到,预计2020年业绩“报忧”的个股中,多数在年内股价承压。

据Wind数据统计,预计今年年报“报忧”的254股中,有195股自年初以来至12月27日期间,股价出现不同程度下跌,占报忧个股数量的比例约为76.38%。

具体来看,195股中,有61股的区间跌幅在30%以上,雄帝科技、达华智能、吉艾科技等年内的股价跌幅超四成,\*ST众泰等15股年内股价更是出现“腰斩”情形。

业绩“报忧”股中,\*ST环球为“最熊”股。数据显示,今年1月1日-12月27日,\*ST环球的股价区间跌幅高达约91.63%。\*ST成城、\*ST安信、\*ST长动年内区间的累计跌幅分别约为66.67%、65.77%、63.33%。

投融资专家许小恒表示,对于投资者来说,基本面是买股的重要参考指标。在价值投资盛行的理念之下,绩差股、问题股也被投资者逐渐抛弃。

著名经济学家宋清辉同样认为,业绩为王仍是选股的重要思路,投资者应远离绩差股和题材股,特别是一些可能会退市的股票,防止出现较大亏损。

北京商报记者还注意到,年内股价“腰斩”的15股中,三生国健、埃夫特、君实生物、天智航、复旦张江、有方科技6股均为2020级新生。

“对于年报预计高增长的绩优股,投资者也应辩证看待。对于一些超预期且股价未充分体现的,投资者可进行关注布局。而在预期之内且股价已经处于高位的个股,投资者应该回避相关投资风险。”许小恒补充道。

北京商报记者 刘凤茹

## 子公司曝利好“闪崩股”济民制药有救了?

北京商报讯(记者 董亮 实习记者 代侠)连续8个交易日闪崩跌停的济民制药(603222)伤透了太多股民的心。近期,公司公告称子公司签订了5.4亿元重大合同,这也被部分股民解读为重大利好,期盼在12月28日或者不久的将来,济民制药能够尽早结束连续“一”字跌停的状况,但投资者的愿望能否成真尚是未知数。

济民制药曾于12月16日下午突然闪崩跌停,而后连续7个“一”字跌停。截至2020年12月25日,济民制药股价收报17.99元/股。12月16日-25日,济民制药在8个交易日日内股价跌幅高达56.95%,同期大盘上涨0.87%。

根据12月25日晚间济民制药披露的公告,公司全资子公司聚民生物科技有限公司近日与美国Retractable Technologies, Inc.签署了《生产协议第二次修订案》,涉及9亿支安全注射针和安全注射器产品,总金额约为5.4亿元,占济民制药2019年度经审计营业收入约

70.04%。

关于签订此协议对公司的影响,济民制药表示,本合同履行期间为2021年1月-2023年6月,对公司本年度业绩不会有影响。

实际上,济民制药此次闪崩已经是年内第二次出现。早在6月11日,济民制药股票价格在盘中达到历史新高,报57.45元/股,当天股民买入15.5亿元。而随后济民制药在6月12日、15日、16日连续3个交易日跌停,济民制药突然的闪崩让追高的股民惨遭闷杀。关于跌停的原因,6月17日济民制药曾发布公告称,市场上有人利用微信群、QQ群及直播间向股民推荐买入济民制药股票。经济民制药自查,公司相关人员均未策划、参与该事件。

现如今,面对济民制药再次闪崩,股民欲哭无泪,希望能够尽早结束连续“一”字跌停的情况。但即便有利利好加持,济民制药何时能解除“一”字跌停的情况还是未知数。交易行情显示,济民制药12月25日全日成交仅有4524手,成交

额约为814万元,换手率为0.41%。截至12月25日收盘,济民制药在跌停板仍有约46万手买单排队等待卖出,对应的市值约为8.28亿元。

然而,资金的抄底热情却并不热情。12月25日收盘后,据交易所公开信息显示,济民制药股票交易买入金额最大的前五名共买入资金约304.21万元。其中买入额度最大的中信证券股份有限公司武汉中北路证券营业部买入金额约为119.63万元,其余四个席位买入金额均不足100万元。

对于近期的股价波动,济民制药在12月25日晚间发布公告称,经公司自查,无其他事项发生,公司生产经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化,不存在应披露而未披露的重要事项。公司非公开发行事项已获得证监会核准批复,目前正在有序推进。

针对济民制药近期股价闪崩等相关问题,北京商报记者多次致电济民制药董秘办公室,但对方电话无人接听。

## 老周侃股 Laozhou talking

### 严罚欺诈发行有利于净化市场

周科竟

近日,第十三届全国人大常委会第二十四次会议审议通过了刑法修正案(十一)(以下简称“修正案”),并将于2021年3月1日起正式施行。其中,欺诈发行最高判15年,将对造假者构成更大震慑,对净化市场有利,这也是股市进一步稳健发展的法律保障。

以前,针对大股东和实际控制人财务造假、欺诈上市、信披违规给出的处罚很低,因为法律法规规定最高处罚60万元,证监会无法可依,这也导致少数企业不惜冒险尝试欺诈上市,信披违规也屡见不鲜,而且就算公司造假上市被发现,罚款交了,公司退市,大股东持股仍然存在,募集资金也早已进入了上市公司账户,最大的受益者还是大股东,这也是大股东怎么被罚都不疼的主要原因之一。

刑法修正之后,处罚标准取消上限,即证监会可以重罚、重罚,这对于市场那些违法违规主体有着很强的震慑作用。不得不说,此前很多上市公司之所以敢顶风作案,还是由于不怕罚、罚得轻,即便是被发现了又能怎样,大不了顶格处罚60万元,相比之下,违法违规获得的利益巨大。

法律法规方面越是从严,违法违规的事情出现的概率就越低,投资者的投资环境就越是安全,投资者踩雷的概率也会大大降低,归根到底是对投资者保护的巨大进步。

在此,本栏还关心一个事情,就是如果涉及到罚没违法违规大股东资产,是否能够用来补偿受

损害的投资者,能否用于保护中小投资者的利益?处罚涉事大股东最核心的问题有两点,一是震慑其他大股东不要以身犯险,二是获得可以补偿其他投资者的资源,而绝不仅仅为了惩罚犯错大股东,毕竟一地鸡毛不是目的,切除毒瘤才是最佳策略。

此外,本次刑法修正对于保荐机构的责任也有所加强,协同作案也要受到刑事责罚。这样就能大幅降低中介机构对于上市公司违法违规的容忍度,因为如果上市公司被认定造假欺诈,保荐机构、审计机构等中介机构也会难逃一劫,在法律法规的约束下,中介机构能够更加勤勉尽责。

修正案还提到了信息披露违规的处罚标准,而内幕交易事实上也是信披违规的一种,内幕交易对于投资者的伤害并不比欺诈上市小,毕竟一家上市公司欺诈上市的机会只有一次,但是内幕交易的机会却千千万万,掌握内幕信息的人,例如上市公司董事长或者其他高管,自行或者伙同他人先于不知情的投资者低价买入或者高价卖出股票,这对于投资者的伤害更大,更应该受到严格的处罚,这次修正案在刑罚上增加了刑期,更加震慑内幕交易者,考虑到内幕交易的隐蔽性更强,所以大幅提高惩罚标准非常必要,这也对净化市场很有好处。

刑法修正将能营造更好的投资环境,良好的市场环境可以吸引长线资金长期持股,这才是对股市长期走好的最大支持。

## 合资设立汇朗朗医疗 洪汇新材玩跨界

北京商报讯(记者 刘凤茹)自上市以来,主营业务一直未变更过的洪汇新材(002802)如今成了跨界新玩家。12月27日晚间,洪汇新材发布公告称,公司与关联方朗朗医疗投资有限公司共同出资设立合资公司汇朗朗医疗投资有限公司,暂定名,名称最终以登记机关核准的为准,以下简称“汇朗朗医疗”。然而,这次被洪汇新材寄予厚望的对外投资,能否助力公司业绩持续发展,有待进一步验证。

据公告,设立的合资公司汇朗朗医疗首次注册资本为368万元,其中洪汇新材出资187.68万元,持股比例为51%;朗朗医疗投资有限公司出资180.32万元,持股比例为49%。汇朗朗医疗经营范围包括口腔内科学、口腔外科学、口腔医疗新材料的技术开发、租赁业务(口腔医疗设备的租赁)。

朗朗医疗投资有限公司是由洪汇新材副董事长陆驰担任董事长、总经理并实际控制的公司,故公司与朗朗医疗投资有限公司是关联关系。截至2020年9月30日,朗朗医疗投资有

限公司净资产13951.3万元;2019年度实现营业收入14340.04万元,净利润1282.1万元。

对于此次对外投资的目的,洪汇新材称,医疗行业是国家重点发展的行业之一,随着经济社会的持续发展、人口老龄化程度的加深以及居民口腔健康意识的提高,未来口腔医疗行业的前景广阔。

截至公告日,洪汇新材未曾涉及医疗行业,主营业务仍为氯乙烯醋酸乙烯共聚树脂和氯乙烯共聚乳液的研发、生产和销售。也就是说此次对外投资,洪汇新材玩起了向医疗行业的跨界。

“本次投资有利于双方优化产业布局,积极把握产业发展中的良好机会,提升公司未来盈利能力。另一方面,通过本次对外投资,有利于双方寻求与其他行业内领先企业的资源共享,发展储备优质、稀有且有潜力的项目,促进未来业务持续、稳定、健康发展。”洪汇新材如是表示。

纵观洪汇新材上市后的业绩,其经营状况

还是不错的。数据显示,2016-2019年,洪汇新材实现的归属净利润分别约5262万元、7211.84万元、7340.04万元、8829.03万元。今年前三季度,洪汇新材实现的归属净利润约6787.66万元,同比增长9.99%。

尽管洪汇新材对此次投资有很高的预期,不过投资尚存在风险。洪汇新材提示风险称,尽管公司前期就该项投资的前景进行了充分的市场调研与评估,但汇朗朗医疗在实际经营过程中仍不能排除产业政策、行业竞争、市场开拓、经营管理等方面带来的不确定性,存在投资收益不确定和投资本金亏损的风险。

洪汇新材坦言,公司将在董事会审议批准,与交易方签署上述协议。上述协议在签订及后续履行过程中,由于国家政策、行业技术以及协议各方情况的变化,可能影响最终协议的签订及履行,存在一定的不确定风险。

关于洪汇新材此次设立汇朗朗医疗的后续相关运作等问题,北京商报记者致电洪汇新材进行采访,但对方电话未有人接听。