

编辑 常蕾 美编 张彬 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

新证券法实施后首张巨额罚单落地



新证券法落地逾一年时间,首张重罚罚单落在了广东榕泰(600589)身上,这也给目前正在被立案调查的个股敲响了警钟,若违法违规行为发生在新规实施之后,公司也恐遭到监管层的重罚。经北京商报记者统计,目前处于被立案调查阶段的个股有广州浪奇、ST天成、*ST目药等28股,其中,*ST目药、*ST赫美等个股是“惯犯”,已多次遭到证监会立案调查。另外,在上述立案调查股中,*ST秋林、*ST长城、*ST宜生已被宣告终止上市。

很难得到投资者青睐。

*ST宜生等3股已被终止上市

在上述立案调查股中,*ST秋林、*ST长城、*ST宜生已被宣告终止上市。

具体来看,*ST秋林3月12日披露公告称,上交所决定终止公司股票上市。因2018年、2019年连续两年期末净资产为负值,2018年、2019年财务报告被会计师事务所出具无法表示意见,*ST秋林自2020年3月18日起暂停上市。

2021年2月23日,*ST秋林对外披露了2020年年报,但仍让投资者大失所望,公司实现归属净利润为-5.82亿元,2020年末归属净资产为-22.14亿元。此外,大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务会计报告出具了无法表示意见的审计报告。

*ST秋林的上述情况已经触及《股票上市规则》(2019年4月修订)第14.3.1条规定的股票终止上市情形,因此,上交所决定*ST秋林终止上市。

*ST长城、*ST宜生则均因公司股票连续20个交易日收盘价低于1元,而触及终止上市情形。

3月13日,*ST长城发布公告称,2020年12月31日至2021年1月28日,公司每日股票收盘价均低于1元,深交所决定公司股票终止上市,公司股票自2021年3月22日起进入退市整理期。

*ST宜生2月23日披露称,公司股票已连续20个交易日每日收盘价均低于1元,根据《股票上市规则》第13.2.1条的规定,公司股票已经触及终止上市条件,上交所拟终止公司股票上市。

资料显示,*ST宜生系资本大佬刘绍喜旗下上市公司。据*ST宜生披露消息显示,因涉嫌操纵证券市场,未按规定披露持股变动信息,刘绍喜目前也正被证监会立案调查。
北京商报记者 董亮 马换换

部分立案调查股一览

公司	被立案调查的时间	被立案调查原因	最新收盘价	总市值
广州浪奇	2021年1月8日	涉嫌信息披露违法违规	2.55元/股	16亿元
*ST胜利	2020年8月7日	涉嫌信息披露违法违规	2.03元/股	69.86亿元
ST天成	2020年7月8日	涉嫌信息披露违法违规	1.32元/股	6.72亿元
红太阳	2020年7月6日	涉嫌信息披露违法违规	6.07元/股	35.25亿元
*ST目药	2020年4月21日	涉嫌信息披露违法违规	8.55元/股	10.41亿元

60万顶格罚单成历史

伴随着广东榕泰收到行政处罚事先告知书,年内收到罚单的个股增至8只。相比之下,广东榕泰较为特殊,由于公司的违规行为发生在新证券法实施之后,因此公司遭到重罚,被罚300万元。

据了解,由于涉嫌信息披露违法违规,广东榕泰在2020年5月21日收到了证监会下发的调查通知书。如今,历时近10个月的调查,广东榕泰收到了罚单。

3月13日,广东榕泰发布公告显示,公司存在未在规定期限内披露2019年年度报告,相关报告未按规定披露关联关系、日常经营性关联交易,2018年年度报告、2019年年度报告虚增利润等违规行为。根据相关规定,广东证监局拟决定对广东榕泰责令改正,给予警告,并处以300万元罚款。针对相关问题,北京商报记者致电广东榕泰董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

此外,由于上述违规行为,广东榕泰相关人员也被处以20万-330万元不等罚款,其中

实控人杨宝生还被采取三年证券市场禁入措施。

经北京商报记者统计,自2021年以来,除了广东榕泰之外,市场上还有*ST同洲、中信国安、亚太药业、天山生物、*ST新亿、*ST康得、ST中捷7股收到了罚单,但上述个股的顶格处罚均为60万元,广东榕泰是首家适用新证券法的企业。

上海明伦律师事务所律师王智斌在接受北京商报记者采访时表示,广东榕泰适用新证券法是由于公司的违规行为发生在新证券法实施之后,此前收到罚单的个股,违规行为均发生在新证券法实施之前,因此适用旧证券法。

28股处立案调查阶段

经北京商报记者统计,截至目前,市场上还有广州浪奇、*ST胜利、ST天成等28股被立案调查,这也意味着若上述个股的违规行为发生在新证券法之后,公司也恐遭到监管层的重罚。

具体来看,广州浪奇在今年1月8日收到

了证监会下发的《调查通知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司进行立案调查。3月10日,广州浪奇对外发布了关于立案调查事项进展暨风险提示公告,证监会的相关调查工作仍在进行中。

有市场人士猜测,广州浪奇被立案调查一事恐与公司2020年发生的大额存货失踪有关。而值得一提的是,广州浪奇大额存货失踪发生在2020年9月,在新证券法实施之后。

*ST胜利则在2020年8月7日收到了证监会下发的《调查通知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查。3月10日,*ST胜利也对外发布了最新进展暨风险提示公告,称目前证监会调查工作仍在进行中,公司尚未收到证监会就上述立案调

查事项的结论性意见或决定。

除了上述两股之外,ST天成、*ST目药、红太阳、*ST赫美、*ST围海、*ST群兴、南风股份、ST八菱、ST金刚、*ST宜生、*ST金贵、ST华鼎、*ST信通、ST摩登、嘉澳环保、*ST秋林、*ST永林、中潜股份、邦讯技术、浔兴股份、安妮股份等28股也正处于被立案调查阶段,原因基本都是涉嫌信息披露违法违规。

据统计,在被立案调查的28股中,有17股为ST股,占全部28股的六成。

需要指出的是,在上述个股中,*ST目药、*ST胜利、*ST赫美等多股已多次遭到证监会立案调查。独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示,一些频频遭证监会调查的问题股,公司方面一般存在一些违规问题,这些个股

博克森借壳弘宇股份上市预案出炉

北京商报讯(记者 刘凤茹)作为昔日新三板“体育传播第一股”,北京博克森传媒科技股份有限公司(以下简称“博克森”)在新三板摘牌后,执着于在A股上市。欲借壳ST椰岛未果后,近期博克森又转向借壳弘宇股份(002890)。随着博克森借壳弘宇股份上市预案出炉,停牌的弘宇股份也将于3月15日复牌交易。

因筹划重组,弘宇股份已于3月1日停牌。3月13日,弘宇股份对外披露重组预案,公司股票将于3月15日复牌交易。

弘宇股份此次交易方案包括重大资产置换、发行股份购买资产、募集配套资金三部分。具体而言,弘宇股份拟将除保留资产之外的全部资产及负债作为置出资产,与刘小红、刘立新、博克森管理合计79名交易对方所持博克森合计100%的股权的等值部分进行置换,拟置出资产最终承接主体为博克森全体股东或其指定的第三方;弘宇股份拟以发行股份的方式向刘小红、刘立新、北京

博克森体育产业管理有限公司等合计79名交易对方购买上述重大资产置换中拟置入资产和拟置出资产的差额部分;弘宇股份拟通过询价方式向不超过35名特定投资者非公开发行股票募集配套资金,募集配套资金总额不超过10亿元。

上述交易中,募集配套资金以重大资产置换和发行股份购买资产的成功实施为前提,重大资产置换以及发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提。

从方案来看,弘宇股份此次重组标的资产的交易价格尚未敲定。但可以确定的是,交易完成后,弘宇股份的控股股东及实际控制人将由晓卿变更为刘小红和刘立新,刘小红和刘立新二人是夫妻关系。

交易完成后,博克森将实现借壳上市。标的博克森成立于2011年11月16日,主营业务包括体育赛事组织与运营、赛事及衍生节目版权集成与发行、融媒体中心整合管理与运营等。弘宇股份主营

业务是农用拖拉机提升器的研发、生产和销售。

对于此次交易,弘宇股份坦言,近年来,受多重因素影响,农机行业出现了适度调整,整体增速放缓,拖拉机市场下滑明显。公司现有主营业务发展增长乏力,未来的盈利成长性不容乐观,上市公司亟须引入新的增长动能。经营业绩显示,2018-2020年博克森未经审计的营业收入分别为20538.4万元、35591.05万元、36012.92万元,对应的归属净利润分别约7350.06万元、20521.87万元、15986.92万元。

针对公司相关问题,北京商报记者致电弘宇股份进行采访,但对方电话未有人接听。

实际上,在资本市场上,博克森并不陌生。博克森曾在2015年4月挂牌新三板,之后由于披露成本较高等原因摘牌。博克森还曾在2018年做了辅导备案登记,意图冲击IPO,但后续没有任何进展。2020年6月10日,ST椰岛一则博克森借壳上市的消息,让博克森再度进入公众视野。一个月后,ST椰岛与博克森之间的交易以终止收场。

业绩预告“变脸” 威尔泰股价迎考

北京商报讯(记者 刘凤茹)由于公司定期报告相关编制工作无法按原计划时间完成,威尔泰(002058)将2020年年报披露时间由此前的2月9日推至4月15日。距离年报披露仅剩一个月的时间,威尔泰的2020年业绩预告却是一变再变。3月13日威尔泰又对2020年业绩预告进行了第二次修正。从披露数据来看,从预盈到预亏,威尔泰的业绩不免让投资者失望,同时公司股票存在被实施退市风险警示的可能。利空预警下,3月15日威尔泰的股价也将迎来考验。

威尔泰披露的2020年度业绩预告修正公告显示,修正后的业绩预计为2020年实现的营业收入约8000万-8500万元,预计实现的归属净利润亏损0-100万元;威尔泰预计2020年实现的扣非后净利润则亏损320万-480万元。

对于修正业绩的原因,威尔泰表示,在年报审计工作中,通过与会计师事务所进行充分沟通后,对照新收入准则的要求,剔除了2020年度不符合

确认条件的部分收入金额,对包括期间费用、资产减值损失等影响损益的项目进行了审慎判断,导致公司营业收入及利润情况发生变化。

这距离前一次修正2020年业绩预告刚过去一个多月的时间。今年1月30日,威尔泰就对2020年业绩预告进行了首次修正。彼时威尔泰修正后业绩为预计2020年实现的归属净利润盈利360万-540万元,预计实现的扣非后净利润为0-200万元。北京商报记者注意到,在2020年三季报中,威尔泰曾预计2020年度归属于上市公司股东的净利润为-200万元至0元。

对于首次修正业绩预告,威尔泰当时给了三点解释:2020年四季度,公司销售情况延续了回暖趋势,全年销售情况好于预期;四季度公司获得政府补助约163万元计入其他收益,也提升了报告期内的盈利情况;2020年度公司严格控制各项费用支出,公司全年营业成本、期间费用均有显著下降;2020年度非经常性损益对公司净利润的影响

金额预计为330万元左右,主要为政府补贴收入、购买银行理财产品的收益,上年同期非经常性损益金额为336.4万元。”威尔泰如是表示。

威尔泰于2006年8月2日A股上市,自上市以来一直从事自动化仪器仪表的研发、生产和销售,主要拥有电磁流量计(含电磁水表)、压力变送器等产品。

威尔泰称,按照深圳证券交易所《深圳证券交易所股票上市规则》(2020年修订)的相关规定,如公司2020年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为负值且营业收入低于1亿元,公司股票将可能在2020年年度报告披露后被实施退市风险警示。也就是说,威尔泰上市以来首次被“披星戴帽”的风险。

对于威尔泰而言,公司股价也将面临不小的压力测试。

针对公司相关问题,北京商报记者致电威尔泰董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

老周侃股 Laozhou talking

警惕联泰转债的投机风险

周科亮

9个交易日累计涨幅超167%,联泰转债最近走势出乎意料,然而,联泰转债对应的正股联泰环保股价却没有大幅上涨,理性地分析来看,联泰转债的投机风险已经很高,要高度警惕。

按照正股7.88元和最新转股价6.11元计算,联泰转债的转股价值为128.97元,而现在联泰转债的交易价格为342.06元,即现在的投资者,正在用高出2倍多的价格买入联泰转债,本栏不禁要问:图啥?

实际上,很多参与买卖联泰转债的投资者也都明白,联泰转债没有什么投资价值,但是联泰转债的最新规模只有1.93亿元,按照300元以上的价格算,即使买下全部的联泰转债也只需要6亿元左右,这个规模对于很多小型游资来说也能支付,如果按照行情启动前120元左右的价格算,如果全部买下只需要2亿元出头。

所以说,联泰转债具有很强的投机性,而且现在的持债者显然都具有“博傻”目的,除了经典的价值投资理论给出的128.97元估值,没有任何一个估值体系能够给出联泰转债的合理价格,即现在的持债者,全部接受“市梦率”的估值理念,既然能接受300元的价格,那么如果换成600元的价格,一样也能接受。

需要注意的是,参与联泰转债的投资者可能真正想要长期持有的并不多,甚至数量少得可怜。也就是说,目前价位参与联泰转债炒作的投资者,基本都是抱着短炒的目的来的,虽然他们明明知道已经高估,但他们相信在更高的价位会有人接盘,至于几年以后的价格,跟他们没有关系。

但是联泰转债是有期限的,如果一直不触发提前回购条款,那么联泰转债最多能够交易到2025年1月。而一旦触发提前回购条款,那么随时都会引发联泰转债的最终“审判”,即投资者要么接受100元出头的价格由上市公司购回转债,要么就得把债券转换为股票,所以那时候必将引发割肉比赛,300多元买入的可转债,一夜之间的损失将会超过50%以上。

联泰转债的回售条款提到:在本次发行的可转换公司债券转股期内,如果公司A股股票连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%(含130%),或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3000万元时,公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

现在这个比率为128.97%,即如果联泰转债股价再上涨一些,那么就会引发这一可能的回售,虽然上市公司不一定会选择回售,但是这一风险将会一直存在,即联泰转债的投机属性存在重大瑕疵,投资者参与联泰转债的投机存在巨大投资风险。

另外,上市公司也在近期频繁发布风险提示公告,这些都需要引起投资者的高度注意。