

扣非净利连亏18年 上海三毛陷业绩泥潭

2020年亏损3540万元

2020年,上海三毛实现归属净利润约为-3540万元,对应实现扣非后归属净利润约为-338.1万元,这也是该指标连续18年为负值。

财务数据显示,上海三毛2020年营收、净利双降,其中实现营业收入约为9.45亿元,同比下降30.97%;对应实现归属净利润约为-3540万元,同比下降531.67%;对应实现扣非后归属净利润约为-338.1万元。

据了解,上海三毛是资本市场的老牌企业,早在1993年便登陆A股,是我国毛纺行业首家同时发行A、B股的上市公司。值得一提的是,自2003年起上海三毛便陷入了业绩颓势,Wind数据显示,2003-2020年,上海三毛已连续18年实现扣非后归属净利润为负值,但自2018年起该指标开始出现减亏。

具体来看,2017-2019年,上海三毛实现扣非后归属净利润分别约为-3359万元、-404.2万元、-740.5万元。

独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示,扣非后归属净利润更为反映企业主营业务经营情况,若该指标常年为负值,说明企业主营业务经营情况不乐观。

资料显示,上海三毛目前从事的主要业务为进出口贸易、安防服务以及园区物业租赁管理,2020年公司进出口贸易累计完成营业收入6.98亿元,较上年同期减少33.21%;安防服务累计完成营业收入2.11亿元,较上年同期小幅增长约4.6%;物业园区租赁实现各项收入2779万元,较上年同期略微减少约2.32%。

据上海三毛介绍,2020年,公司非经常性损益约为-3201.91万元,主要为转让宝鸡公司股权产生的投资损失以及所持创新壹号基金当期公允价值变动损失,扣除非经常性损益影响

作为我国毛纺行业首家同时发行A、B股的上市公司,上海三毛(600689)的光环早已褪色。4月21日,上海三毛正式对外发布2020年成绩单,结果仍不理想,公司实现扣非后净利润仍为负值,约为-338.1万元。北京商报记者注意到,上海三毛主营业务经营情况并不乐观,自2003年起公司扣非后净利润就为负值,至今已持续18年,而该现象在A股上市公司中并不多见。面对公司的业绩窘境,近年来上海三毛也打出了清退低效资产的招数,但却遭遇多次降价也无人接盘的尴尬。对于上海三毛而言,如何破解当下的业绩难题无疑成为了公司的首要挑战。

后,公司主营业务较上年减亏约402.41万元。

低效资产清退难

面对公司的业绩颓势,上海三毛自2017年便喊出了处置低效资产的口号,但公司在这条路上走得并不顺利,屡屡遭遇无人接盘而降价的尴尬。

回溯上海三毛历史公告,2017年起公司先后筹划过出售房产、出售股票资产等事项。诸如,2018年,上海三毛在深圳联合产权交易所公开挂牌转让位于深圳海王大厦住宅楼13B、13C室两处房产,首次挂牌价格为1177.11万元,由于房产交易市场不活跃,公

上海三毛近五年财务数据一览



司两次下调挂牌价至评估价格980.93万元。但截至2019年1月3日,上述房产因仍未能征集到意向受让方而撤牌。

此外,上海三毛还拟通过产权交易机构公开挂牌出售公司及下属控股子公司茂发物业位于重庆、深圳的5处住宅房产,但最终也以撤牌告终。

在上海三毛处置低效资产的案例中,最为典型的是上海一毛条纺织重庆有限公司(以下简称“上海一毛条”)。由于上海一毛条长期处于停产歇业状态,且主要资产生产用地长期闲置,上海三毛曾于2017年7月启动公开挂牌转让上海一毛条100%股权程序,但挂牌一年时间,三度下调标的资产挂牌价格,由

3496.1万元下调至2447.27万元,最终未能征集到意向受让方而在2018年8月撤牌。

撤牌两年后,上海三毛再度开始筹划出售上海一毛条100%股权。2020年9月,上海三毛发布公告称,公司将通过重庆联合产权交易所公开挂牌转让上海一毛条,首次挂牌价格为2493.24万元。但无人摘牌的情况再度出现,2020年12月30日,上海三毛表示,公司接到重庆联合产权交易所函告,于信息披露期满,上海三毛未征集到意向受让方,公司决定调整上海一毛条挂牌转让价格至2243.92万元。

据上海三毛披露的2020年年报显示,截至报告日,上海一毛条仍处于挂牌中,尚

未被摘牌。

会否转型引关注

在扣非后归属净利润连亏的背景下,上海三毛未来是否会寻求转型谋救也引发市场关注。

据上海三毛披露的数据显示,以产品分类来看,公司仅保安服务业2020年营收较上年处于同比增长状态,其余纺织品、钢材、机械五金均处于同比下滑状态。

具体来看,2020年上海三毛纺织品实现营业收入约为4.32亿元,同比下降43.6%;钢材实现营业收入约为1610.05万元,同比下降69.65%;机械五金实现营业收入约为2.32亿元,同比下降128%;其他业务实现营业收入约为1148.76万元,同比下降84.29%;保安服务实现营业收入约为1.82亿元,同比微增4.6%。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,对于主营业务常年经营不佳的企业而言,一般会采取转型策略,这也是公司尽快摆脱业绩颓势的方法之一。

实际上,在2019年上海三毛也曾表示过在积极谋求转型。据彼时媒体报道,上海三毛董事、总经理刘杰在回答投资者提问时表示,公司在保持稳健经营的基础上,积极谋求转型,公司将围绕控股股东战略发展规划,依托现有资源,立足现代服务业并结合现有转型业务,择机配置具战略协同性的对外投资。

但截至目前,上海三毛未有相关具体转型动作。针对相关问题,北京商报记者致电上海三毛董秘办公室进行采访,不过电话始终未有人接听。

在业绩不振的情形下,上海三毛股价表现也不理想。截至4月21日收盘,上海三毛报7.13元/股,总市值不足15亿元,仅14.33亿元。

北京商报记者 董亮 马换换

*ST博信实控人变更为姑苏区国资办

北京商报讯(记者 刘凤茹)在掌舵*ST博信(600083)三年半多的时间后,作为实控人的罗静要交出实控权了。4月21日晚间,从*ST博信披露的公告来看,公司控股股东苏州晟隼营销管理有限公司(以下简称“苏州晟隼”)实际控制人罗静将持有*ST博信股份的表决权委托给苏州历史文化名城保护集团有限公司(以下简称“苏州文化”)。*ST博信发布的公告显示,《股东投票权委托协议》已签署并生效,公司实控人变更为苏州市姑苏区人民政府(集体)国有资产监督管理办公室(以下简称“姑苏区国资办”)。

具体来看,*ST博信控股股东苏州晟隼、实际控制人罗静与苏州文化于2021年4月21日签署了《股东投票权委托协议》,苏州晟隼、罗静分别将其持有的公司6530.0094万股股份、125.05万股股份,共计6655.0594万股股份对应的投票权不可撤销地委托给苏州文化,苏州文化接受上述表决权委托后,可以实际支配的公司表决权股份合计6655.0594万股,占公司总股本的28.935%。

据*ST博信披露的公告显示,《股东投票权委托协议》自各方签字、盖章之日起成立,并于有权国资管理机构无异议的通知之日起生效,有效期为协议生效之日起60个月。截至公告披露之日,上述《股东投票权委托协议》已签署并生效,*ST博信的控股股东由苏州晟隼变更为苏州文化,公司的实际控制人由罗静变更为姑苏区国资办。

实际上,罗静掌舵*ST博信的时间并不长。2017年9月27日,*ST博信曾发布公告称,*ST博信前控股股东深圳前海卓投资发展中心(有限合伙)、股东朱凤廉于2017年7月12日与苏州晟隼签署了《股份转让协议》,卓发展、朱凤廉分别将其持有3470.0094万股股份、3060万股股份转让给苏州晟隼。2017年9月25日,*ST博信过户完成后,彼时苏州晟隼持有*ST博信6530.0094万股股份,占公司总股本的28.39%,为公司第一大股东及控股股东,罗静成为公司实际控制人。

据了解,苏州文化为姑苏区国资办全资下属经营主体,主要从事古城保护等文化旅游项目的投资、开发、运营、管理。谈及此次权益变动的目的时,苏州文化表示,基于对上市公司价值的认可和未来发展的信心,纾困上市公司。通过本次权益变动取得控制权后,优化上市公司管理及资源配置,提升上市公司持续经营能力和盈利能力,帮助上市公司迈入持续健康稳定发展的轨道。

针对公司此次易主的相关问题,北京商报记者致电*ST博信董秘办公室进行采访,但对方电话未有人接听。

值得一提的是,苏州晟隼委托表决的股份已被全部质押、司法冻结及轮候冻结;罗静委托表决的股份已被全部司法冻结。*ST博信在公告中坦言,权益变动后,苏州晟隼、罗静持有的上市公司股份如果被司法处置,上市公司实际控制权将可能发生变更,上市公司存在控制权不稳定的风险。

股价走低业绩预亏 中潜股份利空不断

北京商报讯(记者 刘凤茹)近日中潜股份(300526)的股东们颇为闹心,公司股价已连“吃”两个跌停,4月21日中潜股份股价更是创出新低。股价暴跌叠加2020年业绩预亏的背景下,中潜股份未来该如何走值得关注。

继4月20日闪崩跌停后,4月21日中潜股份再度跌停。交易行情显示,中潜股份4月21日早盘开盘便“一”字跌停。截至4月21日收盘,中潜股份未打开跌停板。据东方财富显示,中潜股份4月21日收跌20%,收于39.43元/股,盘中股价创新低。截至4月21日收盘,中潜股份总成交3542万元,当日中潜股份的跌停板位置仍有9.67万手在排队出逃。

实际上,近日中潜股份的股价走势持续低迷。据东方财富统计显示,4月16日-21日4个交易日期间,中潜股份的累计跌幅为42.44%,期间大盘的累计涨幅为3.44%。

据深交所盘后的交易信息显示,4月21日卖出中潜股份的均为营业部。具体来看,当日处于卖一位置的东吴证券股份有限公司上海新闻路证券营业部卖出中潜股份1182.9万元,卖二、卖三、卖四位置的分别为华鑫证券有限责任公司上海自贸试验区分公司、联储证券有限责任公司上海分公司、东吴证券股份有限公司石家庄裕华东路证券营业部,前述3家营业部分别卖出1094.97万元、942.11万元、304.27万元。

另据深交所披露的数据显示,中潜股份在3月10日-4月21日跌幅严重异常期间,获自然人买入12.1亿元,占比60.82%。其中,中小投资者累计买入4.99亿元,占比25.08%;机构投资者买入占比30.32%,深股通买入占比8.86%。

针对公司股价跌停是否有利空消息等相关问题,北京商报记者致电中潜股份董秘办公室进行采访,但对方电话并未有人接听。

股价走势低迷的中潜股份,业绩表现也不佳。据了解,中潜股份于2016年8月2日上市,公司是专业生产潜水装备产品及提供潜水服务的制造和供应商,主要从事适宜各类人群涉水活动防护装备包括但不限于潜水服及其配套装备的研发、生产及销售等。据中潜股份披露的2020年业绩预告显示,公司预计2020年实现的归属净利润亏损1.2亿-1.5亿元,同比由盈转亏。而这也是中潜股份上市以来年度首度亏损。

而中潜股份原定于2021年4月24日披露《2020年年度报告》及相关公告,由于公司2020年年度报告的相关编制工作预计完成时间晚于预期,中潜股份将2020年年度报告披露时间延期至2021年4月29日。

值得一提的是,因涉嫌信息披露违法违规,中潜股份目前处于被立案调查阶段。

老周侃股 Laozhou talking

理性看待融券余额创新高

周科竞

数据显示,截至4月20日收盘,沪深两市融券余额报1518.03亿元,历史上首次突破1500亿元关口。本栏认为,要理性看待融券余额创新高,不能简单理解为融券余额创新高意味着看空市场的人增多。

融券余额增加,并不能说明看空市场的人增多,市场从来也不缺看空者,但是看空者因为找不到券源,所以没办法通过融券做空,于是显得融资规模庞大、融券规模很小,现在由于科创板的出现,融券的券源大幅增加,此外还有很多上市公司大股东也加入到提供券源的队伍中。

对于那些提供券源的上市公司大股东而言,反正也不打算或者不能卖出持股,持有的股票放着也是放着,还不如融券出去赚取一些利息收入。类似的业务还有英国伦敦的黄金出借业务,即持有黄金的机构把黄金出借给做空者卖出,赚取利息收入,这些出借股票、黄金的人只是想办法提高自己的收入,在他们眼中,做空者是客户,而这些客户数量庞大,他们能融出的股票越多,融券余额也就越高,当前的融券业务并不是做空者的数量变化对融券余额做出改变,所以融券余额的增加并不能说明做空者的增加。

而且,做空者也并非就是看空后市,有些人也是出于特殊的需要。例如有些持有科创板股票,但是尚未解禁的股东,在看到股价高企,自己想去锁定利润却不能时,便会考虑融券卖出,这样等到自己的持股解禁了,可以选择直接还券,或者

卖出自己的持股同时买入股票还券,毕竟直接裸卖空股票的投资者还是要承担很大的投资风险,股价的上涨可以到正无穷,而且如果买家足够强横,收集到足够的筹码,哪怕把市盈率推高到100倍也能逼迫做空者高位平仓。历史上保时捷收购德国大众,保时捷买入了超过100%的大众流通股,并把大众股价抬高到令人瞩目的程度,并逼迫做空者高位平仓,最终保时捷不仅收购了德国大众,还获利颇丰。

另外,做空者的存在并不一定会导致股市下跌。事实上,做空者无时无刻都存在于股市之中,只有股票有交易,就会有看多和看空的人同时存在,否则股票也不会成交,那些卖出自己持股的投资者实际上也是做空者,故做空者的存在并不一定会引发股市下跌,相反,很多股市下跌是由于“多杀多”造成的,例如2015年的牛市巅峰,因为做多者过于疯狂,使用配资拼命加杠杆买入股票,结果稍有风吹草动,就引发了配资平台的强行平仓,最后致使多头踩踏,造成股指没完没了地下跌。

所以本栏说,做空者都是未来的多头,他们的存在是客观事实,如果没有多头的狂热,做空者只能依靠类似于浑水那样的做空模式才有可能获利,但那也是因为上市公司自身出了问题,股价下跌的罪责并不在于融券余额的增加,故本栏建议投资者理性,看到融券余额的提升,还是应该选择业绩优良的蓝筹股长期持有,好股票并不惧怕任何做空力量,他们的经营业绩能给投资者带来丰厚的投资回报。