

又有3股谢幕 年内退市企业已达14家

A股正在加速出清垃圾股,2021年下半年首批摘牌企业也要来了。北京商报记者注意到,截至7月13日收盘,欧浦退(002711)、退市富控、退市鹏起3家企业的退市整理期均已走过了29个交易日,这也意味着7月14日将成为上述企业在A股的最后一个交易日。经Wind统计,加上上述3股,年内退市企业已达14家。另外,退市企业阵营还将继续扩容,北讯退、斯太退也即将走完退市整理期,预计最后交易日期在7月22日。

欧浦退等3股迎最后交易日

7月14日将成为欧浦退、退市富控、退市鹏起的最后一个退市整理期。

7月13日,欧浦退、退市富控、退市鹏起股价表现不一,截至当日收盘,欧浦退收涨3.45%,股价报0.3元/股,总市值为3.17亿元;退市富控则平盘收盘,股价报0.29元/股,总市值仅剩1.67亿元;退市鹏起收跌4%,股价报0.24元/股,总市值为4.21亿元。

从退市类型来看,3家企业均触及财务类退市指标。以欧浦退为例,由于公司2018年、2019年连续两个会计年度财务会计报告被出具了无法表示意见的审计报告,且连续两个会计年度经审计的净资产为负值,公司股票自2020年5月15日起暂停上市。

但今年4月30日,欧浦退披露暂停上市后首个年度报告(2020年年度报告)显示,公司2020年实现归属净利润、扣非后净利润、期末净资产均为负值,且公司财务会计报告被会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告,触及了终止上市情形。

据了解,在上述3家企业退市整理期届满的次日一交易日,交易所将对其予以摘牌。

根据相关规定,上述公司股票终止上市后,将转入全国中小企业股份转让系统(以下简称“股份转让系统”)进行股份转让,公司应该聘请股份转让服务机构,委托该机构提供进入股份转让系统挂牌转让服务,并授权其办理证券交易所市场登记结算系统的股份退出登记,办理股份重新确认及股份转让系统的股份登记结算等事宜。

年内已有14股退市

经Wind统计,加上上述3股,年内退市企业已达14家。

具体来看,年内已有退市刚泰、退市金钰、*ST宜生、*ST成城、退市工新、康得退等14家企业退市,其中深市4家、沪市10家。在上述14家退市企业中,触及面值退市的有长城退、天夏退、*ST成城等6家,剩余8家均触及财务类退市标准。

纵观上述14家企业的A股历程,欧浦退仅上市逾七年时间便被清出资本市场。资料显示,欧浦退在2014年1月才登陆A股,是一家集智能化物流、综合电商平台和供应链金融为一体的综合服务提供商,业务范围涉足钢铁、金融等行业。

欧浦退、退市富控、退市鹏起
7月13日市场表现一览

欧浦退
涨跌幅
3.45%
收盘价
0.3元/股
总市值
3.17亿元

退市富控
涨跌幅
0
收盘价
0.29元/股
总市值
1.67亿元

退市鹏起
涨跌幅
-4%
收盘价
0.24元/股
总市值
4.21亿元

不过,由于计提商誉减值、坏账准备等原因,欧浦退开始逐步走下坡路。

从摘牌时的股价来看,1元以上的仅有*ST信威、*ST航通2股,退市金钰股价最低,仅0.16元/股。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,目前垃圾股退市已经呈现常态化趋势,在价值投资理念下,问题股已经逐渐被淘汰,市场正在加速出清这类股票。

北讯退、斯太退候场

根据安排,北讯退、斯太退也将在7月22日迎来最后一个退市整理期。

据了解,北讯退、斯太退均处于退市整理期阶段,并且都在今年6月10日开始进入退市整理期交易。截至7月13日,两股已在退市整理期走过了23个交易日,7月22日将成为两股的最后一个交易日,届时北讯退、斯太退也将谢幕A股。

从退市类型来看,北讯退、斯太退退市情况相同,均是未能在法定期限内披露暂停上市后的首个年度报告。

截至目前,北讯退、斯太退均已对外披露了公司2020年年报。需要指出的是,斯太退2020年业绩快报曾出现“大变脸”。

据了解,斯太退曾在今年4月20日披露过2020年业绩快报,彼时公司预计2020年实现归属净利润约为5000万-6000万元;对应预计实现扣非后归属净利润约为350万-450万元。

不过,7月6日,斯太退发布2020年业绩快报修正公告显示,公司修正后预计2020年实现归属净利润约为-6350.1万元,对应预计实现扣非后归属净利润约为-1.56亿元。时隔仅一日,7月7日,斯太退年报正式出炉,与修正后的业绩快报一致。

针对相关问题,北京商报记者致电斯太退证券部进行采访,不过电话未有人接听。

2020年,北讯退实现归属净利润约为-14.27亿元,对应实现扣非后归属净利润约为-11.42亿元。北京商报记者 董亮 马换换



被房地产业务坑惨 *ST中迪甩包袱

在业绩持续亏损、股价承压的双重困局下,*ST中迪(000609)欲通过剥离亏损资产来“止血”。7月13日,*ST中迪发布公告称,公司拟出售重庆中美恒置业有限公司(以下简称“中美恒置业”)100%股权、达州绵石房地产开发有限公司(以下简称“达州绵石”)100%股权,而这两家公司所经营的房地产开发业务正是绞杀*ST中迪2020年业绩的“元凶”,本次剥离亏损资产后,*ST中迪旗下仍控制两家2020年业绩亏损的房地产子公司,经营困局能否顺利解决目前仍是一个疑问。

打包出售亏损资产

7月13日,*ST中迪发布公告称,公司拟通过在产权交易所公开挂牌的方式出售公司控制下企业中美恒置业、达州绵石100%股权,最终交易对价以公开挂牌结果为准。

据了解,中美恒置业和达州绵石的主营业务均为房地产开发项目。财务数据显示,中美恒置业与达州绵石2020年均处于亏损状态,中美恒置业2020年实现营业收入2358.56万元,净利润-3214.2万元;达州绵石实现营业收入5238.78万元,净利润-1.13亿元。

对于本次出售资产的原因,*ST中迪表示,公司房地产投资业务一直处于持续“失血”状态,通过本次交易,能够将后续开发具有难度的项目进行剥离,符合公司发展战略规划,有利于公司改善资产质量,有助于为公司开拓新的投资业务铺平道路,有利于公司消除退市风险警示,实现可持续发展。

投融资专家许小恒向北京商报记者表示,剥离业绩亏损子公司,一方面,通过将亏损的业务剥离变现,可以获得一定的经营现金流,用于改善公司的财务状况;另一方面,可以集中力量发展更具战略意义的业务,使公司的资源达到更有效的配置和利用,从而具备更强的竞争力。

受该消息影响,交易行情显示,7月13日,*ST中迪开盘后“一”字涨停,盘中未打开涨停板。截至7月13日收盘,*ST中迪报3.26元/股,涨幅为5.16%。

实际上,*ST中迪2020年业绩亏损的“元凶”即为房地产开发业务。根据*ST中迪披露的2020年年报,2020年,*ST中迪实现营业收入1.06亿

*ST中迪4家房地产业务子公司2020年经营情况一览

名称	营业收入	净利润
中美恒置业	2358.56万元	-3214.2万元
达州绵石	5238.78万元	-1.13亿元
迈尔斯通	1150.32万元	-3144.01万元
达州中鑫	0元	-3529.48万元

元,对应实现的归属净利润亏损2.99亿元。对于业绩亏损的原因,*ST中迪表示,报告期内公司各房地产开发项目进展不及预期且均发生了不同程度的亏损,部分项目的存货等资产发生减值并计提了较大额资产减值准备。

仍控制两家亏损房企

资料显示,自2005年起,*ST中迪主营业务开始向房地产综合开发方向转型。目前*ST中迪的主营业务以直接投资业务为主,包括直接股权投资业务以及房地产综合开发投资业务等。

北京商报记者发现,拖垮*ST中迪业绩的房地产业务,为公司的主要收入来源。2020年年报显示,*ST中迪房地产业务贡献的营业收入为8726.17万元,占营业收入的比重为82.16%;融资租赁业务贡献的营业收入为1805.66万元,占营业收入的比重为17%;其他业务占营业收入的比重为0.84%。

即使出售中美恒置业、达州绵石100%股权后,*ST中迪仍然控制两家亏损的房地产企业。根据*ST中迪披露的2020年年报,成都迈尔斯通房地产开发有限公司、达州中鑫房地产开发有限

公司两家从事房地产开发业务的子公司2020年分别亏损3144.01万元、3529.48万元。

2021年一季度,*ST中迪亏损的情况并未改善,反而加剧。财务数据显示,2021年一季度,*ST中迪实现营业收入1240.53万元,同比下降17.07%;对应实现的归属净利润为-3728.62万元,同比下降112.67%。

对于目前的经营现状,*ST中迪表示,公司决定对现有各房地产投资项目分阶段、分步骤进行全面处置,回收资金,改变现有房地产投资项目的持续“失血”状态,并不再获取新的房地产开发类项目,退出有的房地产二级开发领域。同时加大力量探索新的投资方向,重新焕发上市公司发展活力。

值得一提的是,在业绩承压的同时,*ST中迪的股价表现也不理想。交易行情显示,2021年以来,*ST中迪股价跌幅为28.82%,同期大盘涨幅为4.97%,跑输大盘。截至7月13日收盘,*ST中迪市值不足10亿元,仅为9.756亿元。

针对公司相关问题,北京商报记者致电*ST中迪董秘办公室进行采访,对方工作人员表示,“董事会秘书目前在外开会,不确定什么时候回来”。北京商报记者 董亮 实习记者 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

降准对股市是长期利好

周科竞

降准之后股市走势不尽如人意,本栏认为降准对于股市的利好是长线的,并不能用短线的刺激来消化,它需要时间反映到业绩上,从而长期利好股市。

何为降准?就是说储户在银行存入1万元,假如存款保证金率是9.4%,银行就得把其中的940元存入央行,如果降低0.5个点的存款准备金率,那么银行只需要存入央行890元,剩下的50元就可以由银行自行开展经营活动。以前咱们的存款准备金率特别高,银行钱不够用怎么办?央行就想了一个办法,叫中期借贷便利,也叫MLF,就是把钱借给银行,这一进一出,就有一个利差,即MLF利率和存款准备金利率的差价。

这次降准为什么没有产生立竿见影的效果呢?本栏认为,可能与降准资金中的一部分要被用于归还MLF有关。这就好比说信用卡给持卡人先发放了1万元的临时额度,然后过了一段时间,说给持卡人提高2万元的固定额度,但是这2万元的固定额度中有1万元要冲抵现有的临时额度,所以持卡人新增的信用额度也就只有1万元。

这次降准也是这样,虽然专家说能释放1万亿元的流动性,但是这1万亿元还要拿出一部分归还MLF,所以实际增加的资金量并没有那么多。

本栏之所以认为这是一个长期利好,是因为MLF和存款准备金的利率是有利差的,银行往央行存

入的准备金是存款,找央行借的MLF是贷款,其中的利差就是商业银行的资金成本,而本次减少了存款准备金,归还了MLF,实际上就是允许商业银行支取存款归还贷款,其中节约的利息,专家测算每年能有130亿元。

假如银行股每年能节约130亿元的利息,就相当于增加了130亿元的利润,如果按照10倍市盈率计算,银行股的估值就能增加1300亿元,当然这1300亿元也包含了非上市银行的利润,不过考虑到大型银行基本都上市了,所以这么计算的偏差不会太大。

不仅仅是银行股,几乎所有的上市公司都能因为降准而受惠,那么对于每一家公司的利润都是好消息,当上市公司的利润提升了,股价的估值自然也会提升,这就对股市构成了长期利好。所以现在股指的上涨还没有出现让投资者惊艳的程度,是因为当前的财务数据还没有反映出降准的作用,等到上市公司的利润普遍提升之后,投资者就会发现,股市整体的价值中枢也会出现同步提升。

值得注意的是,虽然目前A股的指数表现有些不及投资者预期,但不能否认的是,场内的投资热情正在升温。最直接的表现就是,A股的成交额近期全部保持在1万亿元以上,本栏猜测,今后万亿成交可能成为A股市场的常态,场内交投的活跃,也更加利于个股的投资价值被充分挖掘。