

开年11天13股董事长辞职

有着“沪市珠宝第一股”之称的莱绅通灵(603900)“内斗”暂时宣告完结。1月11日,莱绅通灵发布公告称,由马峻提名的4位董事人选有3位获得通过,董事长沈东军辞职,马峻接任董事长。据统计,2022年以来,已有13股宣布董事长辞职,仅1月11日就有莱绅通灵、田中精机、东阿阿胶、云维股份4股的董事长因工作变动原因及个人原因辞职。值得注意的是,这13股中,有敦煌种业、丹化科技等4只个股2021年前三季度归属净利润出现亏损,董事长辞职后,新任的董事长将担起扭亏重任。

莱绅通灵换帅

莱绅通灵的“内斗”落下帷幕,现实控人马峻阵营占据过半董事会席位。同时,董事长沈东军宣布辞职,由马峻接任董事长一职。

1月11日,莱绅通灵发布公告称,补选黄国雄、钱智、陈益平、付锦华为公司独立董事的议案在2022年第一次临时股东大会上审议,其中,黄国雄、陈益平、付锦华3位成功当选莱绅通灵独立董事,这3人中,黄国雄、陈益平2人系由马峻提名。此外,由马峻提名的庄颐也成功当选为公司董事。由此,马峻阵营成功占据了莱绅通灵过半董事会席位。

与此同时,沈东军辞任莱绅通灵董事长一职。1月11日,莱绅通灵公告称,董事会于1月10日收到沈东军递交的书面辞职报告,沈东军因个人原因辞去公司董事长及董事会专门委员会相关职务。沈东军辞去董事长职务后,仍担任公司董事。

接任沈东军董事长职务的正是莱绅通灵现实控人马峻,公告显示,1月10日,莱绅通灵紧急召集和召开第四届董事会第九次会议,选举马峻为第四届董事会董事长,包括沈东军在内的8名董事均对此投了赞成票。

莱绅通灵主要从事钻石珠宝首饰的品牌运营管理、产品设计研发及零售,于2016年上市。2017年,莱绅通灵营收、净利都保持了较好增长,但从2018年开始,其经营开始遭

部分近期董事长辞职个股 2021年前三季度经营情况一览

莱绅通灵	营业收入	10.87亿元
	营业收入同比增长率	23.23%
	归属净利润	1.02亿元
	归属净利润同比增长率	9.91%
金财互联	营业收入	8.78亿元
	营业收入同比增长率	-0.8%
	归属净利润	-1.7亿元
	归属净利润同比增长率	-433.06%
东阿阿胶	营业收入	13.01亿元
	营业收入同比增长率	-25.43%
	归属净利润	-3.43亿元
	归属净利润同比增长率	-55.6%

遇冲击。

之后,伴随着董事长沈东军的离婚案,一场围绕着莱绅通灵股权分配和控制权归属的争夺拉开序幕。如今,这场持续了多年的内斗算是暂时画上了句号。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇表示,一般来说,“内斗”最终结果是一方获得胜利,另一方选择离开的话,会给市场一个信息,即公司“内斗”已结束,之前困扰企业发展的“问题”也没有了,在这样的情况下,相关公司可能会出现股价上涨的情形。

交易行情显示,截至1月11日收盘,莱绅通灵报8.23元/股,涨幅为2.11%。

针对公司相关情况,北京商报记者致电莱绅通灵董秘办公室进行采访,不过对方工作人员表示不接受媒体采访。

东阿阿胶等董事长辞职

除了莱绅通灵,1月11日,还有东阿阿胶、田中精机、云维股份3股披露了董事长辞职公告,据北京商报记者不完全统计,2022年以来,已有13只个股董事长宣布辞职。

具体来看,1月11日,东阿阿胶公告称,董事会近日收到董事长韩跃伟提交的书面辞职报告,由于工作内容变动原因,韩跃伟申请辞去公司第十届董事会董事长、董事职务,同时一并辞去公司第十届董事会战略委员会主任委员职务。辞职后,韩跃伟不再担任东阿阿胶任何职务。同时,东阿阿胶公告称,公司第十届董事会第五次会议选举高登锋担任公司第十届董事会董事长。



案调查。

此外,2022年以来,还有卧龙电驱、敦煌种业、东方通信、东信和平、建工修复等个股董事长辞职。

4股面临扭亏重任

北京商报记者注意到,今年以来董事长辞职的这13只个股中,敦煌种业、丹化科技、金财互联、*ST大集4只个股2021年前三季度出现净亏损的情况。

Wind数据显示,*ST大集为上述4股中2021年前三季度净亏损最多的个股,报告期内实现的归属净利润约为-3.43亿元,同比下降55.6%。金财互联则是2021年前三季度业绩下滑最多的个股,报告期内实现归属净利润约为-1.7亿元,同比下降约433.06%。丹化科技虽然2021年前三季度业绩上涨约77.48%,但仍保持亏损状态,报告期内归属净利润约为-5101万元。此外,敦煌种业2021年前三季度实现归属净利润约为-2248万元,同比下降130.26%。

这4股中,董事长最先辞职的个股是金财互联及*ST大集。1月5日,金财互联公告称,因公司大股东拟发生变更,谢力辞去金财互联董事长、董事等职务;同日,*ST大集董事长杜小平因退休原因辞职。1月7日,敦煌种业发布公告,董事长马宗海因工作变动辞职。1月10日,丹化科技董事长王斌因个人原因辞职。

投融资专家许小恒表示,在业绩亏损的情况下,随着原董事长辞职,各公司推选出的新董事长将担起扭亏的重任。

此外,Wind数据显示,今年以来董事长辞职的这13只个股中,东阿阿胶、*ST大集、卧龙电驱3只个股总市值超过200亿元,截至1月11日收盘,东阿阿胶、*ST大集、卧龙电驱3股总市值分别约为324亿元、272.1亿元、212.2亿元。莱绅通灵、田中精机则是其中总市值最小的2只个股,总市值分别约为28.02亿元、27.71亿元。北京商报记者 董亮 丁宁

多家业绩预喜 银行股的“春天”来了?

2022年初,已有不少银行晒出了2021年成绩单,在业绩预期向好的背景下,股价呈现持续上涨态势。1月11日,41家A股上市银行中,有31家银行股价保持上涨,板块整体涨幅为1.14%。在分析人士看来,得益于银行盈利与资产质量向好,银行板块低估值与高股息率吸引等因素,未来一段时间银行板块整体仍偏乐观。

银行股普涨

1月11日早盘,A股银行股整体飘红,41家银行中有37家银行出现增长态势,领涨的成都银行、兴业银行涨幅均超3.8%。北京商报记者注意到,直至当日收盘,虽然银行板块整体股价有所回调,但仍有31家银行股价保持上涨,板块整体涨幅为1.14%,其中,成都银行、兴业银行依旧位居前两位,涨幅分别达5.09%、3.73%。

谈及近期银行板块整体上涨的原因,光大银行金融市场分析师周茂华认为,去年累积较大涨幅的板块个股接连回调,部分避险资金流入银行等防守型板块,从基本面、估值等角度看,目前银行板块整体攻守兼备。结合现有趋势来看,未来一段时间银行板块整体偏乐观,主要是银行盈利与资产质量向好,银行板块低估值与高股息率吸引等。

拉长时间线来看,开年以来银行股价整体呈现逆势上扬状态,北京商报记者根据Wind数据统计,年初至今6个交易日内,A股银行股累计涨幅达4.37%,板块回暖趋势明显。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金分析称,近期银行板块持续上涨,一方面反映了银行板块业绩预增,在“业绩为王”的股市风格之下,银行股的价格产生了兑现;另一方面也体现了投资者对于未来银行盈利继续平稳回升的预期,对应于银行股的低估值水平,在业绩改善的预期下,比较容易形成业绩和估值双双提升的“戴维斯双击”。

对于后续股价的走势,陶金预测,未来,银行盈利的增速是其股价的主要驱动因素,至少

在上半年稳增长、宽信用政策引导下,银行在制造业、工业绿色转型、住房按揭贷款和基建投资等领域的信贷业务增长空间仍然较大,预计能够支撑银行股价的中枢。

多家盈利提速

银行股出现普涨行情与多家银行“报喜”2021年全年业绩不无关联。1月11日,江苏银行、常熟银行纷纷发布2021年度业绩快报,提前预告全年业绩。从披露的数据来看,江苏银行2021年实现归属于母公司股东的净利润为196.94亿元,同比增长30.72%,增幅为近十年最高;常熟银行归属于股东净利润为21.84亿元,同比增长21.13%,增幅创近三年新高。

而在此之前,已有兴业银行、苏农银行、成都银行披露2021年度业绩“预告”。其中,兴业银行实现归属于母公司股东的净利润826.8亿元,同比增长24.1%,增幅创九年新高;苏农银行实现归属于股东的净利润11.48亿元,同比增长20.72%,增幅为近十年最高。

成都银行于1月4日发布业绩预增公告,成为2022年首家披露业绩预测的银行。根据该行初步测算,预计全年实现归属于股东的净利润将增加10.85亿-15.07亿元,同比增长18%-25%,业绩增速也有望再创新高。

对于业绩预增的主要原因,成都银行表示,一是资产规模稳步增长,客户存款资金在支撑规模增长中形成有力保障,资产负债结构保持稳健;二是信贷业务拓展良好,贷款总额在资产中的占比进一步提升;三是成本管控措施有效,成本收入比维持在较低水平。

另从资产质量来看,根据披露数据,多家银行不良率稳步下降,拨备覆盖率提升明显。例如,截至2021年末,兴业银行不良贷款率为1.1%,较上年末下降0.15个百分点;拨备覆盖率较上年末提高49.9个百分点,达268.73%。苏农银行资产质量也进一步优化,截至2021年末,该行不良贷款率为1%,较年初下降0.28个百分点;拨备覆盖率达411.1%,较年初提升105.79个百分点。

在陶金看来,多家银行净利润增速创近年来新高的首要原因是实体经济增速较前两年明显提高,预计2021年GDP实际增速将超过8%,反映到实体的投资收益率则有所回升。其次,银行客户的还款能力也在提升,不良贷款余额增加速度减慢,不良率也在稳步下降。此外,2021年银行信贷结构性扩张,制造业、小微、绿色金融等领域的业务增长较快,总体看银行净息差也在企稳。而随着信贷扩张,非利息收入占比也在降低。

整体有望表现强劲

按照现有趋势结合2021年三季度数据情况,A股上市银行2022年全年业绩表现又将如何?

陶金分析认为,从2021年三季报看,上市银行整体净利润同比增幅达到14.6%,增幅是近三年以来最快的,也是唯一一年超过10%的。结合已公布预报的银行净利润增速普遍高于20%的情况来看,暂未公布快报的银行总体净利润增速可能相对较低,但预计普遍较近几年增速提升。

周茂华也表示,国内及时控制住疫情蔓延,政策精准支持,生产生活逐步恢复,企业经营回暖,银行盈利与资产质量持续改善。同时,2020年的低基数效应。从国内经济持续恢复与2020年的低基数看,2021年上市银行的经营业绩有望表现强劲。

北京商报记者 宋亦桐 李海颜

老周侃股 Laozhou talking

如何看待“国家队”减持芯片股

周科竞

“国家队”减持2只芯片股,本栏认为这属于正常的高抛低吸行为,对于上市前的股东,持股获利丰厚,“国家队”减持也是正常行为,但投资者也应该据此有所思考,芯片股的股价可能并不便宜了。

国科微公告称国家集成电路产业基金计划减持不超过364万股,减持比例不超过2%;同时景嘉微公告,国家集成电路产业基金计划减持不超过602.48万股,减持比例不超过2%。投资者开始担心:“国家队”怎么也会减持股份?这与投资者的理解大不相同,在投资者的眼中,“国家队”就应该持股不动,分享上市公司的分红与成长,但现在这个减持公告,来得确实有点突然。

事实上,“国家队”也是投资者,如果股价涨得太高了,股价高于内在价值,“国家队”也一样会减持股票,即使是贵州茅台,如果股价被快速炒高到1万元/股,不排除“国家队”也会减持,这并没有什么奇怪的。

现在减持的股东是一家产业基金,公司上市了,而且股价还挺高,那么投资者就应该预期到这种战略投资者的退出。按照道理讲,这类基金很可能是在公司发展过程中给公司提供了资金、技术、人脉等多种资源,其目的就是为了促进企业快速成长,现在公司已经上市,自己的实力已经强大,不再需要产业基金的扶持,那么产业基金此时胜利退出,也就在情理之中。

此外,这家产业基金毕竟属于小非,真正影响到公司长期发展的还是控股股东,只要控股股东没有大量减持股份,公司的业绩和成长性就不会受到太大的影响。虽然战略股东减持股份值得理解,但是投资者也要明白一件事情,就是如果这些公司股价低估,或者是仍然具备投资价值,产业基金不会轻易减持股份,既然选择了减持,那么至少说明了一点,即在非常了解上市公司的产业基金眼中,公司股价已经不高,投资者对继续持股的风险也应有所了解。

当然,很多战略投资者、小非股东、财务投资者在公司上市后都会选择卖出股票,因为他们从一开始持股的目的就是为了上市后卖出,虽然他们的减持行为也会给股价构成较大的压力,但是投资者一般也会因为这些股东的减持而认为上市公司的投资价值出现问题,但是目前已经出现个别公司的控股股东不断减持股份,而且减持的比例非常大,即使他们给出看似足够充分的理由,例如把钱借给上市公司、例如引入战略投资者,但减持就是减持,引入战略投资者也可以增发,没必要大股东减持,把钱借给上市公司也存在瑕疵,一旦公司财务恶化,大股东还是会优先保证自己的利益,所以投资者对于控股股东的减持行为还是要多加小心,尤其是过大比例的减持,这些都是公司业绩不佳时大股东引入的避险对策。