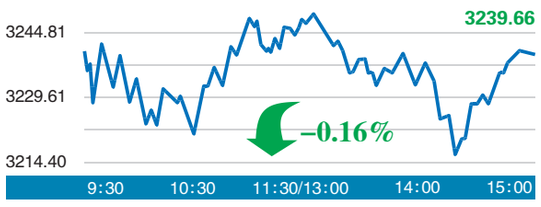
编辑 汤艺甜 美编 王飞 责校 刘凯晶 电话:64101908 news0518@163.com

· 上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数

深证成指收盘	三板做市收盘	创业板指收盘
0.82%	0.12%	0.09%
10436.62	796.6	1741.17

上市公司换手率排名

永冠新材	32.89元	66.41%
威派格	28.7元	56.12%
亚世光电	72.99元	54.42%

上市公司成交量排名

浙江龙盛	24.35元	117亿元
中信证券	25.41元	50.3亿元
中国平安	81.1元	48.9亿元

资金流向(两市主力资金净流出286亿元)

沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流出
134亿元	152亿元	37亿元

两市股票昨日涨跌一览

上涨:2074家 占比56%　平盘:222家 占比6%　下跌:1425家 占比38%

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)

▼ 道·琼斯	26341.02	-0.32%
▲ 纳斯达克	7953.88	0.19%
▲ 标准普尔	2895.77	0.1%
▲ 恒生指数	30157.49	0.27%
▲ 台湾加权	10851.6	0.47%
▲ 日经指数	21802.59	0.19%

· 股市聚焦 ·

天宝食品 17天宝01构成违约

天宝食品4月9日晚间发布公告称,受公司资金流动性持续紧张的影响,截至4月9日,公司未能筹集到期兑付资金,导致公司未能按时兑付“17天宝01”本息,已构成实质性违约。

精准信息 区块链业务收入较小

精准信息4月9日晚间发布公告称,公司区块链业务自2016年以来仅实现不到500万元的收入,占公司收入比例极低。2018年实现的195.7万元,根据2018年业绩快报,该笔收入约占0.41%,对年度业绩影响不大。未来,该类业务收入预计对业绩影响也不会很大。从二级市场来看,精准信息已经连续8日涨停。

三超新材 一季度业绩大幅下滑

三超新材4月9日晚间发布公告称,公司今年一季度实现的净利润预计为-100万元至400万元,上年同期盈利5251.52万元。2018年二季度后,因受市场竞争加剧及光伏“5·31”新政颁布的影响,目前产品价格同比已有大幅下跌,导致公司一季度业绩同比大幅下滑。

西部材料 子公司科创板上市不明确

西部材料4月9日晚间发布公告称,近期《西部材料拟重点筹划三家控股子公司登陆科创板》等报道,可能对公司股票交易价格产生较大影响。截至目前,三家控股子公司股份制改制工作已完成,并在西安市市场监督管理局完成工商变更登记,整体变更为股份有限公司,取得新的营业执照。由于分拆上市的具体政策尚未明确,且公司的控股子公司能否达到科创板发行上市的条件还存在不确定性。

华锦股份 年报延期披露

华锦股份4月9日晚间发布公告称,公司原定于2019年4月12日披露《2018年年度报告》,因公司《2018年年度报告》相关编制工作及审计工作完成时间晚于预期,为确保年度报告质量和信息披露的准确性,经报请深圳证券交易所核准,公司《2018年年度报告》披露时间延期至2019年4月20日。

大烨智能 提交重组恢复审查申请

大烨智能4月9日晚间发布公告称,此次重大资产重组涉及的相关事项已落实,公司与相关中介机构经审慎研究决定于2019年4月9日召开第二届董事会第十一次会议,第二届监事会第八次会议,并审议通过《关于向中国证监会申请恢复重大资产重组审查的议案》,同意向中国证监会申请恢复本次重大资产重组的审查。

栏目主持:刘凤茹

本版文字仅供参考 据此入市风险自担

深交所再问全通教育

北京商报讯(记者 高萍)全通教育(300359)拟收购知名财经作家吴晓波旗下杭州巴九灵文化创意股份有限公司(以下简称“巴九灵”)一事,在引起市场广泛热议的同时也遭到交易所的高度关注。在万字回复交易所教科书级别的首次问询后,全通教育又于4月9日午间遭到深交所的二度追问。在二次问询函中交易所进一步要求全通教育说明若吴晓波五年后离职公司拟采取的措施等问题。

4月9日晚间,全通教育发布2019年一季度业绩预告显示,今年一季度的归属净利润下滑20%-40%。

3月31日晚间,全通教育抛出一份重大资产重组预案,拟作价15亿元收购吴晓波旗下资产巴九灵96%股权。因吴晓波本人的知名度,该事项一经披露就成为舆论焦点,也引来了交易所的问询函。4月8日早间,全通教育披露长达96页的万字回复公告,对深交所关于此次交易是否是忽悠式重组等一系列问题作出了回应。如今,仅隔一天,深交所再次下发二次问询函进行追问。

从二次问询函内容来看,在首次提出八大问题后,深交所再抛十大问题。首次问询函中,深交所重点关注了全通教育收购巴九灵的目的。在二次问询中,该问题再次被追问。

据了解,巴九灵泛财经知识传播、企投家学院、新匠人学院、知识付费四类业务板块中均涉及广告营销类服务,其中新匠人学院还涉及电子商务业务。2018年巴九灵实现营业收入2.31亿元,其中广告营销类服务收入占比超过50%。对此,在二次问询函中,深交所要求全通教育说明广告营销业务是否包括自媒体软文等形式,广告营销业务的开展是否符合《广告法》《互联网广告管理暂行办法》等相关法律法规规定等。此外,深交所要求全通教育就此结合巴九灵的主营业务和所属行业、全通教育和巴九灵的业务差异,进一步核实说明本次交易的目的以及交易的协同性。

全通教育披露的重组交易预案显示,巴九灵成立初期主要依靠吴晓波个人IP吸引用户流量,并借助其个人影响力向新中产、企业中高层及高净值等社群推广各类财经知识付费产品和培训服务。鉴于此,全通教育此次交易实质是否为吴晓波个人IP证券化以及巴九灵业务模式的稳定性等问题成为交易所首次问询中关注的另一重点。在回复首次问询函后,深交所在二次问询函中对上述问题进行了刨根问底式的追问。

在首次问询回复中,全通教育称巴九灵运营“吴晓波频道”时充分享受了移动互联网时代的流量红利,外加吴晓波个人影响力以及团队所具有的优质内容创作能力和知识生产能力,通过知识付费业务触达和聚集了新中产人群。

在二度问询中,深交所要求全通教育结合流量红利和流量采购成本的变化趋势、月均粉丝人数的变动趋势、新型社交媒体迭代速度等方面说明巴九灵持续盈利能力是否存在重大不确定性。此外,深交所还要求全通教育结合吴晓波对巴九灵各业务板块的影响力及业务参与情况,说明如果吴晓波五年后离职并在两年竞业禁止期满后从事与巴九灵相同或类似的业务,公司拟采取的应对措施。

值得注意的是,4月9日晚间,全通教育预计今年一季度实现归属于上市公司股东的净利润约352.94万-470.59万元,比上年同期下降20%-40%。对于业绩变动的原因,全通教育称,受宏观环境及部分客户自身因素影响,报告期内个别教育信息化项目应收账款回款未达预期,根据公司会计估计政策导致计提的资产减值损失同比大幅增长。

除对上述问题进行追问外,在二次问询函中,关于标的业绩承诺的可实现性等问题也被交易所重点关注。针对相关问题,北京商报记者试图致电全通教育进行采访,但对方电话未有人接听。

老周侃股 Laozhou talking

警惕长航油运摘帽炒作风险

周科竞

重新上市后的长航油运近期火了一把,在摘下ST帽子之后,长航油运的股价在6个交易日内上涨了逾60%,并创下重新上市后的股价新高,但长航油运的风险提示公告则明确表示,公司未来三年的预期利润无法上涨,保持低位徘徊,且公司可分配利润为负56亿元,这也意味着,相当长一段时间内长航油运都不具备现金分红的能力,投资者应警惕追高的风险。

3月28日,长航油运公告,股票简称将从ST长油变更为长航油运。4月1日开始,长航油运股价从开盘时的3.16元一路上涨至4月9日的5.13元,6个交易日里股价上涨约61%,这样的走势可以说是非常凌厉。

但长航油运股价暴涨背后的投资风险却不容忽视。长航油运曾在4月5日发布过风险提示公告,首先是公司未来三年的利润水平可能会继续下滑并保持在低位。

长航油运在公告中称,2016年、2017年和2018年,公司分别实现营业收入57.81亿元、37.29亿元和33.78亿元,实现归属于母公司股东的净利润分别为5.6亿元、4.11亿元和3.6亿元。同时预测2019年、2020年和2021年分别实现营业收入34.8亿元、35.6亿元和35.79亿元,归属于母公司股东的净利润分别为2.22亿元、2.43亿元和2.47亿元。

这就是说,长航油运在未来三年很可能业绩并不会让投资者感到欣喜,相反,如果按照2021年2.47亿元的净利润和50.2亿股的总股本计算,2021年长航油运的每股收益约为0.0492元,如果按照50倍市盈率计算,长航油运的合理股价也不会超过2.5元。

但现在,长航油运的股价已经在5元之上,高估程度可想而知。

与此同时,长航油运还不具备现金分红的能力。长航油运公告称:截至2018年12月31日,公司的未分配利润为-56.43亿元。公司实现的利润将优先用于弥补以前年度的亏损,直至公司不存在未弥补亏损。因此,公司股票存在在较长一段时间内无法进行现金分红的风险。

假如按照长航油运未来平均每年盈利3亿元计算,那么在大约19年后,长航油运才具有现金分红的能力,其实不仅仅是现金分红,长航油运目前也没有分配股票红利的可能,如果想要进行股本扩张,惟一的可能就是资本公积金转增股本,但考虑到目前公司的每股净资产低于面值1元,故资本公积金转增股本也不太可能。

因此,综合来看,长航油运中长期的投资价值性价比并不划算,短期的股价暴涨更像是投机炒作,这样的上涨随时可能终结,并出现大幅回调的风险。

实际上,摘帽炒作行情每年都有,但多数以概念投机短炒为主,在短炒过后,摘帽股的后续走势必将出现分化,没有业绩支撑的股票最终会出现估值的理性回归,其中的投资风险投资者应该予以警惕。

科创板上市申请获受理企业扩容

安恒信息 马云间接持股

北京商报讯(记者 刘凤茹)申报科创板上市的企业在加速扩容。4月9日晚间,上交所官网更新最新一批申报科创板获得受理的企业名单,其中马云间接持股的杭州安恒信息技术股份有限公司(以下简称“安恒信息”)在列。

安恒信息成立于2007年,公司主营业务为网络信息安全产品的研发、生产及销售,并为客户提供专业的网络信息安全服务。公司的产品及服务涉及应用安全、大数据安全、云安全、物联网安全、工业控制安全及工业互联网安全等领域。安恒信息申请科创板上市的保荐机构为国泰君安。

招股书显示,安恒信息2016-2018年营业收入分别约为3.17亿元、4.3亿元、5.17亿元,对应实现的归属于母公司股东的净利润为78.05万元、5491.13万元和8462.45万元。报告期内安恒信息实现的扣非后归属净利润为2872.71万元、3908.87万元和6799.48万元。

报告期内,安恒信息营业收入、扣非后归属净利呈现逐年增长的情形。其中在2018年,安恒信息营业收入较2017年度增加21002.27万元,增长率为48.8%,扣非后归属净利较2017年度增加2890.61万元,增长率为73.95%。安恒信息表示,营业收入增长及扣非后归属净利增长主要来源于网络信息安全平台、网络信息安全服务业务。

安恒信息参照公司2019年初最近一次股权转让的公司估值30亿元,公司市值不低于10亿元;公司2018年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润为6799.48万元,为正;公司2018年营业收入为64042.08万元,不低于1亿元,因此安恒信息选择第一套上市标准。

安恒信息的股东名单中,隐现马云的身影。据安恒信息招股书,杭州阿里创业投资有限公司(以下简称“阿里创投”)持有安恒信息约800.83万股股份,持股比例为14.42%,为安恒信息的第二大股东。阿里创投成立于2006年10月10日,注册资本为2.6亿元,阿里创投的主营业务为股权投资。马云持有阿里创投80%的股份,剩余的20%由谢世煌所持有。

截至招股书签署日,肖立兼任安恒信息董事之职,自2017年12月起任期三年。而肖立由阿里创投提名,肖立还有另一重身份,即自2005年至今任阿里巴巴安全团队资深总监。

“凭借优秀的技术研发团队及强大的技术创新能力,公司在应用安全和数据安全等领域实现了多项技术突破,截至招股说明书签署日,公司共拥有48项核心技术”,安恒信息在招股书中这样写道。

从投入力度上,也可以看出安恒信息对研发的重视。数据显示,安恒信息2016-2018年的研发费用分别为6586.39万元、9592.94万元和15195.19万元,占营业收入的比重分别为20.8%、22.29%和23.73%。

目前,国内已有数家企业登陆资本市场,随着网络信息安全市场空间进一步拓展,安恒信息与行业内具有技术、品牌、人才和资金优势的厂商之间的竞争可能进一步加剧。

石头科技 雷军间接持股

北京商报讯(记者 高萍)科创板申请获得受理的企业进一步扩容。4月9日晚间,上交所官网显示,科创板申请获受理企业新增5家,其中,小米生态链公司北京石头世纪科技股份有限公司(以下简称“石头科技”)赫然在列。在已经披露的科创板申请企业中,有不少企业获得资本圈大佬加持。招股书显示,小米集团董事长雷军间接持有石头科技股权。

根据招股书,石头科技主营业务为智能清洁机器人等智能硬件的设计、研发、生产和销售,主要产品为智能扫地机器人及相关配件,具体包括2016年9月推出的小米定制品牌“米家智能扫地机器人”,以及2017年9月推出的首款自有品牌“石头智能扫地机器人”,还有2018年3月推出的自有品牌“小瓦智能扫地机器人”。

从财务数据来看,石头科技的归属净利润处于高速增长的状态。据了解,石头科技的运营时间并不长。资料显示,石头科技成立于2014年7月。在2016年,石头科技尚处于亏损的状态,当年实现归属净利润为-1123.99万元。

但在2017年,石头科技实现了扭亏为盈,归属净利润达到6699.62万元。2018年,石头科技归属净利润则获得了爆发式增长,当年归属净利润暴涨至约3.08亿元。

就科创板上市标准来看,石头科技选用的是5套标准中的第一套,即“预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

作为小米定制品牌“米家智能扫地机器人”的供应企业,石头科技与小米关系匪浅。小米同时为石头科技的客户、分销渠道。

数据显示,石头科技与小米的交易金额占公司主营业务收入的比重较大,2016-2018年分别为100%、90.36%和50.17%。

除为客户外,小米还是石头科技的间接股东。根据介绍,小米控制的天津金米投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“天津金米”)持有石头科技11.85%的股权。根据招股书中石头科技对于前十名股东情况的介绍来看,截至招股书签署日,天津金米位列石头科技第三大股东之位,雷军则为天津金米的实际控制人。

需要指出的是,石头科技产品全部采用委托加工方式生产,无自建生产基地,主要委托加工厂商为欣旺达电子股份有限公司(以下简称“欣旺达”)。2016-2018年,石头科技对欣旺达的委托加工采购额占公司委托加工采购总额的比例分别为99.68%、100%和98.8%。

由上述数据不难看出,欣旺达对石头科技的重要性。因而,在招股书中,石头科技提示风险称,如果未来公司与欣旺达的合作关系发生变化,短期内将对公司的产能造成不利影响,或将导致公司业绩的短期波动。