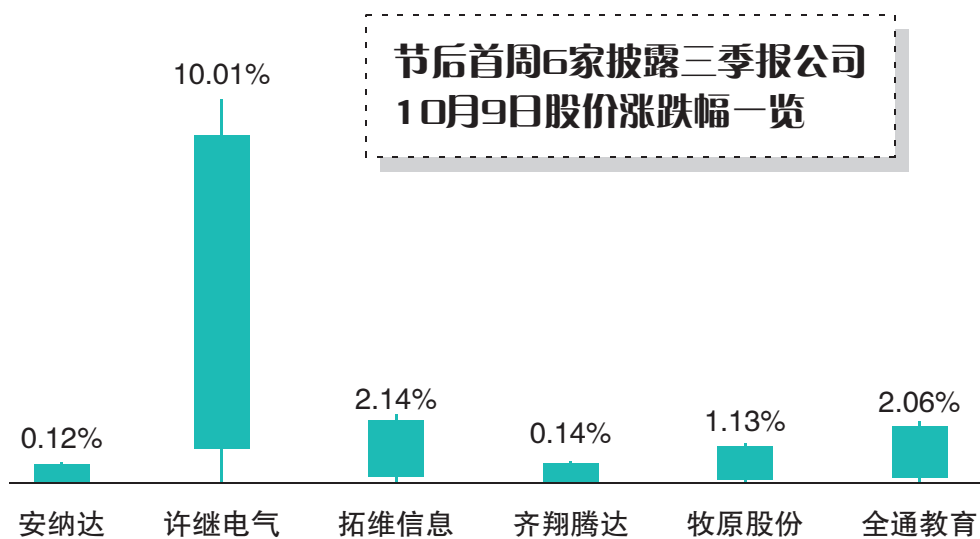




10月9日晚间,安纳达(002136)率先披露了两市首份三季报,由此拉开了A股2019年三季报行情的序幕。不过打头阵的安纳达,在今年交出的三季报成绩单并不好看,其在报告期内实现的归属净利润同比下降逾四成。在业内人士看来,以A股市场过往的风格,越早安排披露财报的上市公司,越容易被二级市场盯上,不过投资者不要盲目跟风。

沪深两市首份三季报出炉 安纳达营收净利双降



实现的净利润约-7.23亿元至-7.03亿元。对于业绩预亏的原因,鸿利智汇曾表示:“是受公司2019年上半年计提商誉减值损失8.48亿元、金材五金受消费电子行业波动、产品转型等因素影响”。

预增股有望成新风口

在三季报行情未起时,资金就已开始进行布局。

根据预约披露时间表显示,除了安纳达外,节后首周许继电气、拓维信息、齐翔腾达、牧原股份、全通教育等5家上市公司均于10月12日披露2019年的三季报。截至10月9日收盘,许继电气、拓维信息、齐翔腾达、牧原股份、全通教育的股价均出现不同程度的上涨。其中,许继电气在10月9日股价涨停,拓维信息、齐翔腾达、牧原股份、全通教育当日则分别上涨2.14%、0.14%、1.13%、2.06%。

实际上,市场资金对首份业绩报告的炒作在安纳达身上也有所体现。交易行情显示,10月8日安纳达股价大涨6.47%,10月9日安纳达以微涨0.12%收盘。

在著名经济学家宋清辉看来,随着上市公司三季报业绩预告披露逐渐增多,市场目光也将转向发展前景好且三季报业绩预喜的公司,业绩预喜股有望站上风口。

国盛证券在研报中指出,聚焦业绩确定性个股,市场情绪短期扰动下,业绩好才是硬道理。宋清辉亦表示,业绩为主、估值和业绩增长相匹配的标的股票是投资者选股的法宝。除此之外,投资者应该尽量避开那些玩数字游戏的伪业绩股,很多上市公司此前业绩亏损或者盈利规模较低,此后通过卖资产等方式扭转亏损局面,不过这种公司业绩增长并不是真实的。”宋清辉如是说。

北京商报记者 刘凤茹

安纳达归属净利降逾四成

10月9日晚间,安纳达2019年的三季报如期而至,这也是沪深两市的首份三季报。虽说披露财报的名次抢先,不过安纳达交出的成绩单却不尽如人意。

据安纳达的三季报显示,公司在今年前三季度实现的营业收入约7.89亿元,同比下降7.94%,对应实现的归属于上市公司股东的净利润约3946.51万元,同比下降40.87%。报告期内安纳达实现的归属于上市公司股东的扣非后净利润约3794.59万元,同比下降41.84%。

对于今年前三季度净利润下降的原因,安纳达表示“主要系营业利润和所得税费用减少共同影响所致”。数据显示,安纳达在今年前三季度实现的营业利润金额较上年同期下降41.44%,主要系公司产品销售价格同比下降、毛利率有所降低以及子公司利润同比

增加共同影响所致。

据北京商报记者了解,安纳达主要从事钛白粉产品的生产和销售,主要产品为钛白粉系列产品,其控股子公司铜陵纳源从事磷酸铁产品的生产和销售,主要产品为磷酸铁系列产品。安纳达董秘王先龙在接受北京商报记者采访时表示:“其实从目前的市场环境来看,公司今年前三季度的经营情况应该还算是可以的”。

这并不是安纳达业绩首次出现下滑,自2018年以来,安纳达的经营业绩下滑趋势就开始显现。数据显示,安纳达在2018年实现的营业收入约10.36亿元,同比下降9.36%,对应实现的归属净利润约4609.9万元,同比下降71.85%。今年上半年安纳达的经营业绩承压情形仍在。数据显示,今年上半年安纳达实现营业收入约5.08亿元,同比下降14.83%,对应实现的归属净利润约2561.77万元,同比下降49.68%。

在谈及利润减少,公司有哪些应对措施

的问题时,王先龙表示:“公司的产品还是尊重市场原则来进行销售”。

522股“剧透”业绩

随着安纳达三季报的披露,A股2019年三季报行情正式拉开序幕。而在此之前,已有部分上市公司“剧透”了今年前三季度的经营情况。

据Wind统计,截至10月9日,沪深两市共有522家上市公司对今年前三季度的经营业绩进行了预告。除了目前尚不明确今年前三季度是盈利还是亏损的50家上市公司外,沪深两市中有超五成上市公司在今年三季报“预喜”。

整体来看,业绩预喜的上市公司共有238家,占目前已明确今年前三季度经营情况公司数量的比例约50.42%。从预告类型看,预喜包括预增、略增、续盈、扭亏四种类型,其中预增的上市公司有138家、略增的50家、续盈的8

金固股份变更逾21亿元募资 补流”遭关注

北京商报讯(记者 董亮 马换换)在披露拟变更21.26亿元(含利息)募资“补流”公告之后,10月9日晚间,深交所就该事项向金固股份(002488)下发了关注函,要求公司就多项问题进行说明。值得一提的是,金固股份此次用于“补流”的募集资金系公司2017年定增所募,彼时募资净额26.64亿元。经计算,此次变更的募资金额占募资净额的近八成。

据悉,在9月30日,金固股份披露了《关于终止2017年非公开发行募投项目并将项目剩余募集资金及利息永久补充流动资金的公告》,在公告中,金固股份表示,为进一步提高募集资金使用效率,公司董事会同意公司终止募集项目《汽车后市场O2O平台建设项目》,并将该项目终止后剩余的募集资金及利息收入共计约21.26亿元永久补充公司流动资金,用于公司及线下门店的日常经营活动和归还银行贷款。

需要指出的是,在今年5月,金固股份曾使用闲置募集资金不超过9.5亿元暂时用于补充流动资金,而此次,金固股份将项目终止后节余资金永久补充流动资金,其中包含了上述9.5亿元暂时补充流动资金部分。对此,深交所要求金固股份说明公司对归还上述暂时补充流动资金和将节余资金永久补充流动资金的具体安排以及是否符合募集资金使用的相关规定。

回溯金固股份历史公告,该公司在2017年募资26.64亿元,拟全部用于“汽车后市场O2O平台建设项目”。

但如今,金固股份表示,经募投资金陆续投入,公司的“汽车后市场O2O平台建设项目”已经完成了线上平台系统开

发工作,可以满足公司目前业务的需求,随着公司和阿里开展合作,线上业务和供应链业务将由阿里投入,已不需要公司继续投入,公司的重点是线下门店布局和日常运营。

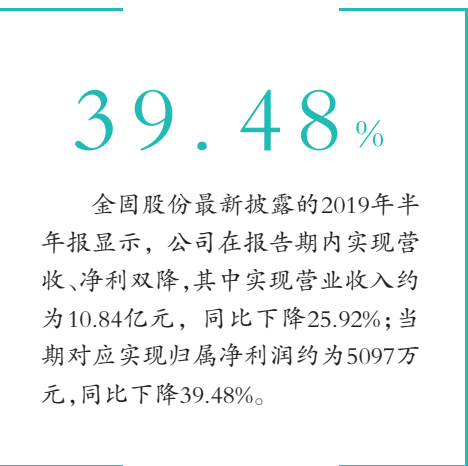
鉴于上述原因,公司决定拟将该募投资项目终止,并将节余募集资金及利息永久补充流动资金,用于公司及线下门店的日常经营活动和归还银行贷款。本次终止募投资项目并永久补流,可以有效地降低业务风险、降低资产负债率、降低财务费用以及提高公司利润水平,能为公司日常业务的发展提供充足的资金,更有利于公司未来业务的发展。

而对于金固股份的这一解释,深交所则要求公司结合后续阿里拟对线上业务和供应链业务的投入情况,说明是否可能导致公司丧失对募投项目的控制权,从而出现不符合《中小企业板上市公司规范运作指引》第6.4.5条规定的情形。

据北京商报记者了解,金固股份在此前曾变更过募投项目的实施主体、实施方式等。2018年9月金固股份股东大会审议通过《关于与阿里、江苏康众汽配有限公司等合资并变更募集资金投资项目暨变更实施主体、实施方式及募投项目部分对外出资的议案》,截至目前,金固股份累计投入募集资金6.37亿元。

对此,深交所要求金固股份说明已投入的募集资金的具体投向,并结合公司向特维轮科技(杭州)有限公司的增资情况等,说明已投入募集资金的使用情况是否与前期审议通过的资金使用计划一致。

另外,2018年9月金固股份股东大会审



议通过变更后的募集资金使用计划还包括用于“线下合作商整合”20.5亿元。

对于这一情况,深交所要求金固股份说明“线下合作商整合”的具体内容,公司目前是否已经完成相关整合工作,后续线下门店运营是否不属于募投项目资金的使用范围。

资料显示,金固股份于2010年登陆A股,近三年(2016-2018年)公司实现扣非后归属净利润均为负值,分别约为-1.6亿元、-3316万元、-1.41亿元。根据金固股份最新披露的2019年半年报显示,公司在报告期内实现营收、净利双降,其中实现营业收入约为10.84亿元,同比下降25.92%;当期对应实现归属净利润约为5097万元,同比下降39.48%。

针对相关问题,北京商报记者致电金固股份董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

老周侃股 Laozhou talking

银行股可作为核心资产配置

周科竞

银行股近期持续走强,其中有市盈率低的原因,也有等待年终分红的考虑,本栏认为银行股可以作为长期资产持有,不必过多考虑股价涨跌。

有这样一种思路,把持有银行股和把钱存在银行做对比,可以得出这样的结论,在当前的市况下,如果把10万元钱存入工商银行,一年定期每年大约可以获得1500元利息;如果买成收益比较高的理财产品,每年可以获得4000-5000元的收益。但如果把这10万元买入工商银行股票,按照当前市价5.58元计算,可以买入17900股,如果持有一年时间,可以获得现金分红每股含税0.2506元,17900股可以获得4485.74元,基本持平理财产品收益。

但投资者不要忘了,还有两项隐含的收益在里面,一是持有工商银行股票的市值可以用来打新,打新资格是有价值的,虽然不一定能够中签,但是从数学上讲,是存在正向的数学期望的,即投资者如果坚持长期打新,是有较大概率能够获得投资收益的。

此外,工商银行的股价还会不断上涨,它的每股收益一般都高于每股现金分红,即投资者在获得现金分红的同时,还在不断提升股票的含金量,即使从2015年末开始算起,上证指数从3539点下跌到目前的2924点,而工商银行的股价则从4.58元上涨到5.58元,这还没有计算每年的现金分红,即投资者可以认为,即使在股市处于下跌的区间,工商银行的股价依然能够做到

在足够的现金分红之后依然保持股价震荡向上,这就是长期持有银行股的魅力。

那么投资者可以预期,如果按照现在的价格去买入银行股,不仅可以获得非常高的现金分红回报,同时还能获得打新的机会,此外股价在股息之后依然能够保持长期上涨,这样的投资价值值得保守型投资者考虑。

对于投机者来说,还可以把持有银行股作为保本投资的核心资产。假如投机者希望自己的投资不要亏损本金,同时还能享受投机的乐趣和高收益,那么比较好的办法就是进行保本投资,例如投机者有10万元投资本金,他可以把其中的9万元买入银行股,这样在两年之后,这9万元就会“成长”为10万元,同时用另外的1万元进行高风险投机,如果投机盈利,自然是好事。万一投机出现亏损,那么两年后也能用银行股的收益来弥补亏损,这样就能实现保持本金不减少。事实上保本基金的运营原理就是这样,只不过它们买的是债券,这里买入的是银行股。

总的来说,银行股的收益性和安全性相对较好,相比持有其他资产来说,具有较大的流动性和安全性优势,可以作为核心资产配置。本栏认为,随着衍生品市场越来越成熟,银行股加衍生品的投资方式可以兼顾安全性和高收益性的结合,是非常先进的投资组合模型。喜欢学习的投资者可以认真研究一下两者的特点,就会发现其中的妙处所在。