

31股抛预案 再融资新规下定增火爆

2月27日,创业板“一哥”宁德时代(300750)拟定增募资不超200亿元扩产引发市场极大关注。北京商报记者注意到,鼠年以来,尤其是自再融资新规落地后,按照新规修改定增方案的公司层出不穷,与此同时,加入到拟定增融资行列的上市公司亦是不断扩容。东方财富Choice数据显示,鼠年以来,截至2月27日,抛出定增方案的公司共计32家(不包括重组方案中的定增融资,下同)。其中,自2月14日晚间再融资新规落地后的9个交易日,上市公司密集抛出31份定增预案,相较于上一年同期仅4份的数量大幅增加。从定增募资额来看,32家公司合计拟募资近580亿元,拟募资超10亿元的达到16家,占据半壁江山。



部分抛定增预案的上市公司概况一览

公司名称	拟募资额(上限)	增发目的
沃施股份	11.09亿元	收购资产、偿还银行贷款等
北特科技	7.5亿元	补充流动资金、项目融资
药石科技	6.5亿元	补充流动资金、偿还银行贷款
通富微电	40亿元	项目融资、偿还银行贷款、补充流动资金
中科创达	17.01亿元	项目融资

(数据来源:东方财富Choice)

定增预案扎堆出炉

鼠年以来,尤其是再融资新规落地后,定增市场可谓火爆。在不少公司按照新规修改定增方案的同时,多家上市公司新推出定增预案。东方财富Choice数据显示,鼠年以来,共有32家公司定增预案出炉,仅2月14日再融资新规落地后公布的公司就达到31家。

具体来看,2月27日有宁德时代、沃施股份、北特科技等5家上市公司的定增预案出炉。沃施股份在2月27日公告称,公司拟非公开发行募集资金总额不超过11.09亿元,扣除发行费用后,募集资金拟用于购买中海沃邦10%股权、偿还银行贷款、补充流动资金等4个项目。无独有偶,同日公布定增预案的北特科技表示,公司拟募资不超7.5亿元,用于补充流动资金以及新能源汽车空调压缩机项目。

实际上,在再融资新规落地后,拟采用定增融资的上市公司增多迹象尤为明显。数据显示,在再融资新规落地前,鼠年之后的10个交易日(2月3日-14日)仅有1家公司披露定增预案。而自2月14日之后,截至2月27日,9个交易日内有31家公司的定增预案在A股

“亮相”,以此计算,平均每个交易日有3.44家公司的定增预案出炉。

回溯过往,再融资新规出炉后,凯莱英、华平股份2家公司在2月17日率先抛出了新规后的2份定增方案。此后,上市公司掀起定增募资潮。

东方财富Choice数据显示,2月18日-22日抛出定增方案的公司分别有1家、3家、2家、4家以及1家。2月24日公布定增预案的上市公司则达到6家。此后,分别有5家以及2家公司的定增预案在2月25日和26日出炉。

对此,资深投融资专家许小恒表示,再融资新规政策的实施,有助于市场定增融资渠道变得更为通畅,定增融资明显受到追捧。

16家募资额超10亿元

就鼠年以来抛出定增预案的上市公司的拟募资额上限来看,32家公司合计拟募资579.87亿元。就单家公司而言,拟募资额超过10亿元的占到一半。

数据显示,拟募资额在5亿元以下的有4家,分别为中飞股份、北京利尔、东方银星以及百邦科技。其中,拟募资额最少的是百邦科

技,根据百邦科技的定增预案显示,公司此番非公开发行拟募资不超过3亿元。

另外,拟募资额在5(亿)含)-10(亿)含)之间的有12家,占比37.5%。举例而言,药石科技拟募资不超过6.5亿元,扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。另外,劲胜智能拟定增募资不超过6.85亿元,紫天科技拟募资额不超7.4亿元。

相比之下,为数不少的上市公司拟募资额超过10亿元。东方财富Choice数据显示,募资额超过10亿元的达到16家。宁德时代拟募资额最高,为200亿元。通富微电拟募资额居于第二位,达到40亿元。恒邦股份、佳都科技等公司的拟募资额也较为靠前。

从募资目的来看,上市公司拟将募集资金用于“补血”、偿还银行贷款或项目融资等。东方财富Choice数据显示,鼠年以来,多数定增募资用途涉及项目融资。其中,中飞股份、中科创达等3家公司拟将募集资金全部用于项目融资。根据中科创达定增预案,公司拟募资不超17.01亿元,用于智能网联汽车操作系统研发等5个项目的建设。另外,中飞股份则拟募资不超4.92亿元,全部用于红外光学与激光器件产业化项目建设。

此外,也存在部分公司拟将募资额全部用于银行贷款或补充流动资金的情况。东方财富Choice数据显示,有7家公司拟募资额全部用于补充流动资金。诸如,湘电股份拟募资不超过10.81亿元,扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金。

部分欲引入战投受关注

值得一提的是,在32家公司的定增预案中,存在部分定增目的系引入战投的情况,则尤为引人注意。

再融资新规后,首家公布定增方案的凯莱英系较为典型的一个案例。根据凯莱英的定增预案,公司此次非公开发行的目的之一为引入战略投资者,促进公司长远发展。据介绍,凯莱英此次定增对象为知名投资公司高瓴资本。凯莱英主要从事于全球制药工艺的技术创新和商业化应用,为国内外大中型制药企业、生物技术企业提供药物研发、生产一站式CMC服务。

提及此次定增,凯莱英称,非公开发行后,高瓴资本将成为公司持股5%以上股东,并与公司在全球创新药领域建立全面、深入

的战略合作关系。一方面,凯莱英依托自身在创新药服务领域积累的技术、经验、产能和平台体系,为高瓴资本及其相关方投资的创新药公司提供高质量的CMC研发和生产服务;另一方面,高瓴资本依托在全球创新药市场的投资布局,积极推动公司显著提升服务创新药公司的广度和深度,并在核酸、生物药CDMO以及创新药临床研究服务公司新业务领域开展深入战略合作。

凯莱英并非孤例。华平股份此次定增融资也涉及引入战投,对于此次定增的目的,华平股份称,引进7家战略投资者,深化产业合作层级、优化公司股东结构。根据华平股份的定增预案,公司此次定增对象为领达投资、晨汇南海、陨石投资、赛摩网络、兴太信息、磐石信息和赣州景赫。

华平股份补充称,本次非公开发行完成后,上述7家战略投资者将成为公司股东,公司与7家战略投资者在资本层面实现强强联合,进而推动各方在产业资源与业务发展方面的战略合作上升至更高更深的层级。

针对定增相关问题,北京商报记者曾致电华平股份进行采访,对方表示“一切以公告为主”。北京商报记者 高萍

2019年巨亏超百亿 乐视网拉响退市警报

北京商报讯(记者 董亮 马换换)一份2019年巨亏超百亿元的业绩快报,让乐视网(300104)再度成为市场焦点。2月27日晚间,乐视网对外披露的2019年业绩快报显示,公司在报告期内实现归属净利润亏损112.82亿元。在已被暂停上市的窘境之下,乐视网这份巨亏的业绩快报也让公司正式拉响了退市警报。

根据乐视网披露的2019年业绩快报显示,公司在报告期内实现营业总收入约为4.9亿元,同比下降69.01%;当期对应实现归属净利润约为-112.82亿元,同比下降175.46%。由于非经常性损益对净利润的贡献金额约为-98亿元,所以乐视网2019年扣除非经常损益后归属母公司净利润约为-14.82亿元。

另外,乐视网报告期末总资产余额为63.41亿元,比期初减少24.96%;报告期末归属于上市公司股东的所有者权益为-143.29

亿元,比期初减少373.5%。

对于公司2019年经营业绩大幅下滑的原因,乐视网表示,2019年5月15日,公司发布《关于重大诉讼进展及重大风险提示的公告》,截至报告期末,公司违规对乐视体育担保案已经有乐视体育18方投资人对公司提起仲裁,其中15起仲裁案已经出具仲裁结果,其他3起仲裁案仍在审理过程中。已经出具结果的15起仲裁均为公司败诉,公司在充分评估未决仲裁结果及未来潜在被诉的可能性后,计提乐视体育、乐视云案件负债约98亿余元。在未履行《公司法》《公司章程》等法律法规规定的上市公司审批、审议、签署程序,上市公司未授权代理人签订合同背景下,时任管理层作为签订合同人超越代理人权限签订合同并给公司造成巨额经济损失,是导致公司2019年度巨额亏损的主要原因。

乐视网还补充到,报告期内,公司品牌信誉持续受损,公司的广告业务收入、会员及发行业务收入较去年同期持续下滑,前期购置的影视版权等长期资产摊提成本逐年摊销,导致2019年公司营业总收入、营业利润、利润总额大幅下降;报告期内,大股东及其关联方债权无法得到偿还,公司大量有息债务无法进行偿付且不断产生财务费用,进一步加大亏损影响。

据了解,由于2018年末经审计的净资产为负值,乐视网已自2019年5月13日起被暂停上市。根据《创业板股票上市规则》第13.4.1条的规定,暂停上市后首个年度经审计的净利润或者扣除非经常性损益后的净利润为负值,深交所所有权决定终止其股票上市交易。这也意味着乐视网的退市警报已经拉响。

针对相关问题,北京商报记者致电乐视网董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

北玻股份炒作“熄火” 曾被疑蹭HIT电池概念热点

北京商报讯(记者 董亮 马换换)11个交易日9个涨停着实让北玻股份(002613)赚足了人气。然而,2月27日北玻股份炒作却出现“熄火”的迹象。该股当日盘中经历两度挣扎后,最终以跌停收盘。值得一提的是,在股价表现强势之时,北玻股份曾一度被交易所质疑是否利用HIT电池概念炒作股价。

交易行情显示,2月27日北玻股份高开5.89%,开盘后在三笔大额卖单的抛压下,公司股价快速跳水并跌停。随后,在买卖双方的短暂较量下,北玻股份盘中曾一度打开跌停,但很快便再度封上跌停板。2月27日午后开盘,在1.12亿元的大额买单推动下,北玻股份股价再度打开跌停板。然而,北玻股份最终还是以跌停收盘,收于6.26元/股。截至2月27日收盘,北玻股份跌停板位置上仍有超11万手

卖单在排队出逃。

2月12日,北玻股份在互动易回复投资者时称,目前公司全资子公司上海北玻镀膜技术有限公司(以下简称“北玻镀膜”)具备制造符合HIT工艺的PVD镀膜设备能力,该项目尚处于开发阶段。前述消息刺激了北玻股份二级市场敏感的神经,据统计,在2月12日-26日,北玻股份走出了“11日9涨停”的傲人行情。

针对公司股价大涨一事,深交所也曾向北玻股份下发关注函,要求公司说明是否存在利用HIT电池概念炒作股价的情形。

在回复函中,北玻股份则表示,公司股票价格此前也未因年报披露而发生大幅波动,因此未进行临时公告,回复投资者内容不涉及应披露未披露事项,不存在利用HIT电池概

念炒作股价的情形。

资料显示,北玻镀膜成立于2006年,注册资本1亿元,主要从事玻璃真空镀膜设备和技术的研发、设计、制造、销售。据北玻股份披露的数据显示,北玻镀膜经审计2018年营业收入8142.9万元,净利润-7157.38万元,研发投入金额404.84万元;2019年营业收入20425.2万元,净利润-389.81万元,研发投入金额257.32万元(2019年相关财务数据尚未经审计)。

另外,北玻股份的业绩表现也不乐观。根据公司披露的2019年度业绩预告显示,预计2019年实现归属净利润1600万-2400万元,比上年同期下降35.57%-57.04%。

针对相关问题,北京商报记者致电北玻股份董秘办公室进行采访,对方工作人员表示,“一切以公司公告为准,没有未披露的消息”。

老周侃股 Laozhou talking

疫情期间的更应严惩上市公司蹭热点

周科竞

2月26日晚间,鹏鹞环保、正业科技、田中精机收到深交所下发的监管函,原因均与上述公司通过互动易、公告、官方微信公众账号等渠道发布信息、蹭“疫情防控”热点有关。本栏认为,特殊时期,监管在做好上市公司服务的同时,同样要严惩上市公司蹭热点的行为。

以正业科技为例,2月10日,投资者在深交所投资者关系互动平台向正业科技提问,“请问贵公司公众号上宣称‘已经成功研发N95口罩自动生产线’是否属实?目前是否量产?有无接到下游口罩厂商的订单?”正业科技于2月11日对相关问题进行了回复,并表示基于自身自动化技术的沉淀,公司开发了N95和平面口罩全自动生产设备,根据目前进度安排,预计本月中下旬做出2台设备,逐步形成批量生产。

2月13日,正业科技对深交所关注函的回复公告中称,公司从2月10日开始正式接单,根据目前进度安排及在手订单情况,该产品目前尚未对公司业绩产生重大影响。深交所认为正业科技回复投资者咨询时未完整、准确地介绍和反映上述业务的实际情况,因此对其出具监管函。

实际上,上市公司投资防疫项目,体现了上市公司的社会责任。然而,个别上市公司投资防疫项目的初衷却不单纯,之所以蹭热点,不外乎是想短期内刺激股价大幅上涨。这一动机背后,

有的可能是为了配合股东减持。

这一蹭热点的过程,是谁动了谁的奶酪?我们首先要区分一下哪些公司算是蹭热点,哪些公司是真的投资。

对于一般投资者,有些公司蹭热点技巧较高,投资者对两者的界限无法清楚分辨。本栏建议,可以通过其是否具备投资优势来加以判断。例如一家公司本身是研究生物制药的企业,现在要研究病毒疫苗,这种情况下,不应视为蹭热点。而如果是一家生产化肥的企业,说要研发特效药,从行业跨度上,这事值得研究。

不过,也有例外,比如之前大量汽车制造企业开始做口罩,很多投资者乍一看觉得跟原有产业完全不搭边。但是仔细研究制造流程,发现汽车企业具备口罩确实有优势,这就需要投资者多对行业进行研究。

需要注意的是,投资者一旦发现所谓“热点”公司不具备价值,那么公司投资的相关项目不仅可能没赚到钱,甚至可能出现投资亏损。二级市场上,大资金撤退之后,中小投资者也面临被套风险。

本栏认为,对上市公司蹭热点的行为本就应该加以严惩。而疫情期间纯粹的蹭“疫情防控”热点,不但损伤中小投资者利益,甚至可能会干扰到监管部门对于相关产业产品储备、研发的战略判断,因此疫情期间更应严惩上市公司蹭热点行为。