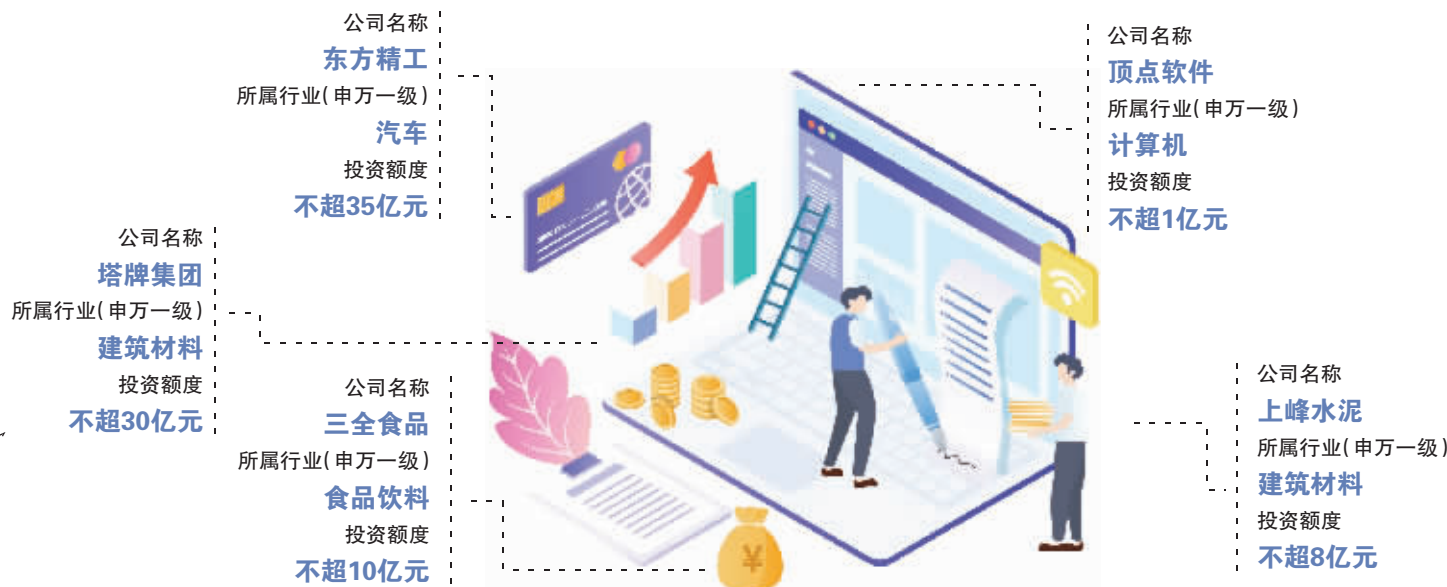


13股要“炒股” 仙鹤股份等首次试水

警惕投资亏损风险

4月8日,三全食品(002216)公告称拟使用不超10亿元闲置自有资金进行包括股票投资等的证券投资引发市场关注。北京商报记者以关键词不完全统计发现,今年以来,已有13家公司通过披露公告宣布加入到证券投资的大军中。纵观这些个股,不乏仙鹤股份等首次进行类似投资的情况。在业内人士看来,使用闲置资金进行证券投资无疑将有助于提高资金使用效率,但其中可能存在的亏损风险亦不容忽视。

年内公告拟进行证券投资的部分公司概况一览



经济学家宋清辉表示,上市公司使用自有资金进行证券投资,具有一定的可取之处,只要不违背相关规定就无可厚非,不过,也要警惕其中存在的可能亏损风险。

新时代证券首席经济学家潘向东亦认为,上市公司通过自有闲置资金进行证券投资,一方面可以增加A股市场机构投资的资金来源;同时,有助于提高上市公司闲置资金使用效率,在不影响公司正常生产经营的背景下提高公司营业外收益。不过,证券投资一旦造成亏损,将会影响中小投资者利益,如果通过募集资金来进行投资,则存在圈钱的嫌疑。”

在A股市场,提及进行证券投资,尤其是进行股票投资,则不得不提上海莱士。2018年,上海莱士因炒股巨亏一度成为舆论热点。之后,上海莱士也表示不再参与新的证券投资,原有的证券投资也将适当的时机逐步实现退出,公司将回归主业。

实际上,对于上市公司进行证券投资,部分公司也曾引起监管部门注意。在今年2月18日,*ST中绒曾公告称拟进行证券投资,其中不超过1亿元的额度进行股票投资,不超过5亿元额度进行其他证券投资。之后,深交所就此事项相关问题向*ST中绒下发关注函,要求*ST中绒说明开展证券投资的合理性及必要性以及是否影响公司主业发展。

投融资专家许小恒表示,在保障公司日常经营需求和资金安全的前提下,公司拟使用部分自有资金进行证券投资,有助于提高自有闲置资金的利用效率,合理利用自有资金增加资金收益。不过,公司的证券投资也存在亏损的风险,要注重风险防范,保证资金运行安全。”许小恒直言,上市公司应注重与资产结构相适应,规模适度,量力而行,且不影响自身主营业务的发展。另外,需规范公司证券投资的决策、执行和控制程序,为公司进行证券投资提供制度保证,防范证券投资风险,保证证券投资资金的安全和有效增值。

北京商报记者 高萍

13股合计拟投入143亿元

北京商报记者根据关键词搜索粗略统计后发现,截至4月8日,今年以来公告拟使用自有资金进行证券投资的13家公司合计拟投入金额达到约143亿元。

拟投入资金最多的为3月28日宣布拟进行证券投资的东方精工。根据当时东方精工所披露的内容,公司拟使用闲置自有资金进行证券投资的额度为不超过35亿元。从东方精工的介绍来看,公司拟投资的范围包括新股配售或者申购、证券回购、股票及存托凭证投资、债券投资、委托理财、新三板投资以及深圳证券交易所认定的其他证券投资行为;不包含证券衍生品。

塔牌集团拟进行证券投资的金额也较为靠前。根据公告,塔牌集团拟使用不超30亿元进行证券投资,投资范围为新股配售或者申购、证券回购、股票及存托凭证投资、债券投资、委托理财(指购买非保本理财产品)以及

深圳证券交易所认定的其他投资行为,其中投资有期限要求的产品的期限最长不得超过八年。

除此之外,上峰水泥、永吉股份、奥克股份等公司也在年内公布了拟进行证券投资的公告。其中,上峰水泥称拟使用合计不超过8亿元的自有资金进行证券投资,证券投资的资金主要用于新股配售或者申购、证券回购、股票投资、债券投资、期货、私募股权基金投资以及深圳证券交易所认定的其他投资行为。相比之下,奥克股份拟投资额度最少,为不超过2000万元。

纵观13股所处行业(申万一级行业),分属于轻工制造、汽车、化工、食品饮料等多个领域。诸如,三全食品属于食品饮料业,上峰水泥属于建筑材料业,奥克股份属于化工业。

仙鹤股份等系“新手”

北京商报记者发现,年内公布拟进行证券投资的公司,不乏存在系首次进行类似投

资的情况。

主营业务为特种纸、特种浆的研发、生产和销售仙鹤股份即为其中较为典型的一例。仙鹤股份1月22日公告称,为提高自有资金使用效率,增加投资收益,公司拟使用不超过2亿元的自有资金进行证券投资,投资范围为境内外上市的股票市场投资、债券市场投资、证券回购、公募基金、交易所基金,新股配售和申购、上市公司增发或配股等。

北京商报记者搜索仙鹤股份历史公告发现,此前,仙鹤股份并未公布过关于进行证券投资的相关公告。在证券投资领域仙鹤股份可谓是个“新手”。仙鹤股份工作人员在接受记者采访时直言:“这是公司首次(证券投资)”。对于从事于高性能纸基功能材料研发和生产的仙鹤股份而言,公司将采用何种措施或通过怎样的运作方式最大化保证投资收益无疑是市场关心的问题。对此,仙鹤股份工作人员回复称“具体负责人不在”。在公告中,仙鹤股份则透露,授权公司管理层具体办理使用该部分自有资金进行证券投资的相关事

宜,且将遵循“规范运作、防范风险、资金安全”的原则,使之不影响公司及全资子公司、控股子公司的正常生产经营活动。必要时可聘请外部具有丰富投资实战管理经验的人员为公司风险投资提供咨询服务,保证公司在投资前进行严格、科学地论证,为正确决策提供合理建议。”对于拟采取的风险控制措施,仙鹤股份在公告中如是表示。

北京商报记者查询资料了解到,仙鹤股份登陆A股的时间并不长,2018年4月仙鹤股份成为A股一员。从财务数据来看,2018年、2019年公司实现归属净利润为2.92亿元、4.4亿元。最终,首次进行证券投资试水的仙鹤股份表现如何也备受市场关注。

仙鹤股份并非个例。顶点软件在4月8日公告称,拟用不超1亿元进行证券投资,投资范围为境内外上市的股票市场投资、债券市场投资、证券回购、公募基金、交易所基金,新股配售和申购、上市公司增发或配股等。北京商报记者查询顶点软件历史公告,未有拟进行证券投资的相关公告。

2019年年报延期披露红线划定6月30日

北京商报讯(记者 董亮 马换换)为统筹做好疫情防控和上市公司年度报告审计与披露工作,沪深交易所4月8日晚间作出相关安排,其中因疫情影响无法按期披露2019年年报的上市公司,可按规定延期披露,但原则上不晚于6月30日。

根据《证券法》等有关规定,上市公司应当在2020年4月30日前披露2019年年报及2020年一季度报。当前,受新冠肺炎疫情影响,部分上市公司定期报告披露工作遇到一定困难。4月8日晚间,沪深交易所官网双双发布了《关于支持上市公司做好2019年年度报告审计与披露工作的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》指出,上市公司确因疫情影响无法按期披露2019年经审计年度报告的,可以按照证监会《关于做好当前上市公司等年度

报告审计与披露工作有关事项的公告》及《通知》规定延期披露,但原则上不晚于6月30日。经东方财富数据统计,目前披露2019年年报延期的上市公司已超千家,其中重庆百货、达安基因、浪莎股份、当代明诚、彩虹股份等164股延期至4月30日。

对于拟延期披露2019年年报的临时公告,沪深交易所也作出了安排,原则上应当于4月20日前发布年度报告延期披露的临时公告,确有困难的可适当延后,但最迟不晚于4月30日。对拟延期披露但未在4月20日前发布临时公告的,沪深交易所将视情况提请证监局进行核查。

2019年年报延期披露的临时公告,应当包括但不限于无法按期披露经审计年度报告是否系受疫情影响,受疫情影响的事项、影响程度,年度报告编制及审计工作进展情况,为

尽快披露年度报告已采取和拟采取的措施,并明确预计披露经审计年度报告的时间,上市公司董事会应当召开会议审议上述事项,并形成明确意见。

另外,上市公司拟延期披露2019年年报的,应当至少已经召开董事会聘请年审会计师事务所,年审会计师事务所应当出具专项意见。不满足上述条件的,不适用《通知》规定,不予延期。

经北京商报记者梳理,目前A股市场仍有神雾环保、暴风集团两股还未召开董事会聘请年审会计师事务所,这也意味着目前上述两股还不具备延期披露年报的资格。

对于年度股东大会,沪深交易所也作出了安排。上市公司拟延期披露2019年年报的,其年度股东大会可相应顺延至2019年年报披露后的2个月内召开,且不晚于8月31日。

“富媒体通信”概念股井喷 交易所密集发函

北京商报讯(记者 刘凤茹)作为全球移动通信系统协会在2008年提出的通讯方式,RCS(富媒体通信)概念的横空出世,使得RCS产业链上的相关概念股站上风口。4月8日,以神州泰岳(300002)、彩讯股份为代表的RCS概念股再现井喷行情。不过,相关概念股的股价异动情况也引起了监管层的重点关注。当日晚间,神州泰岳、彩讯股份相继收到交易所下发的问询函或关注函。

交易行情显示,神州泰岳4月8日早盘开盘便封上“一”字涨停板。在4月7日,神州泰岳已收获一个涨停板。据统计,在两个交易日内,神州泰岳的累计涨幅为21.05%。截至4月8日收盘,神州泰岳涨停板位置封单逾69万手,可见投资者的炒作热情。

此外,彩讯股份在4月8日的股价同样以涨

停收盘。据东方财富统计,4月8日涨停的个股还有北纬科技、中嘉博创、梦网集团、吴通控股。

据中国移动官网消息,4月8日中国移动、中国电信、中国联通联合举行线上发布会,共同发布《5G消息白皮书》。发布会上,中国移动副总经理董昕表示,5G消息是全球运营商的共同选择,基于统一GSMA RCS标准,将为客户带来多媒体消息、商业类消息、智能化消息以及互动式服务、安全防护等全新体验。

这再度刺激了神州泰岳等概念股掀涨停潮。而4月8日晚间,深交所对连续两日涨停的神州泰岳下发问询函,因市场将公司归为5G消息概念股,深交所要求其就有关事项作出说明并对外披露。

北京商报记者注意到,神州泰岳子公司新媒传信科技有限公司(以下简称“新媒传

信”)曾参与中国移动“飞信”业务的运营,新媒传信2017年、2018年和2019年上半年分别亏损3373.76万元、3540.95万元和2291.62万元。神州泰岳此前还在创业板关注函回函中表示,公司与运营商相关的业务AVICT运营管理业务分部2019年度预计亏损5.99亿元。

对此,深交所要求神州泰岳结合5G消息业务的行业发展现状和竞争情况、公司相关业务的人员和技术配备情况、飞信业务与5G消息业务运营的具体差异等,说明公司是否正在或计划开展5G消息业务,相关业务开发和市场推广是否存在不确定性,是否会对公司业绩产生重大影响。

针对公司相关问题,北京商报记者曾分别致电神州泰岳、彩讯股份董秘办公室进行采访,不过电话均未有人接听。

老周侃股 Laozhou talking

警惕下一只ST锐电

周科竞

ST锐电提前锁定价退市,让数万股东“踩雷”。这只发行价曾经高达90元的股票,上市后从没有发行价之上交易过,公司的高价发行也没有优质的业绩做后续支撑,加之在上市后盲目地扩张股本,最终让ST锐电面临着退市的风险。此外,投资者还要小心发行价过高的热门行业新股,一旦产能过剩,将会异常惨淡。

ST锐电上市时,风电正是当时的热门行业,清洁能源无污染,还隐隐地让人感觉是高科技行业,所以上市前就饱受各路询价机构的追捧,结果出一个90元的超高发行价,如果真的像投资者预测的那样,风电行业将给ST锐电带来很好的业绩增长和现金利润,那么超高价发行最多也就是让投资者郁闷一段时间,假以时日投资者还是能够解套获利,但是风电行业却因为太热门而出现了严重的产能过剩,受此影响,ST锐电上市后的业绩也是一滑再滑,最终被ST乃至退市。这些都是发行时始料未及的。本栏认为,ST锐电的发展历程并非偶然,但绝不会是最后一个,未来还会有其他的公司可能步其后尘,投资者应注意其中的投资风险,尽早做好预防,避免“踩雷”。

总结ST锐电,重要的特点有几项:一是发行上市时处于热门行业,并配有各种光环;二是市场需求看似很大但增长并不快,尤其是上市后公司业绩连续大幅下滑;三是一旦出现产能过剩,公司业务难以退出。当然,ST锐电最终走上退市之路,除了与行业景气度变化有一定的关系之外,与公司自身的经营策

略以及在资本市场上的不当操作等也有很大的关系。

诸如,在业绩持续下滑的过程中,盲目地通过高送转来扩张股本,也是ST锐电走到面值退市的直接原因之一。

从ST锐电的交易行情来看,上市后股价一路下跌,公司股价从上市时的88.8元一路下跌至2011年6月3日的60.56元,然后进行了10股送10股的股本扩张,此时虽然股价在下跌,但是股价还有60元,股本扩张也没什么。但是到了2012年6月25日,ST锐电还要进行10股送10股的扩张,这时的股价只有15.42元,送转之后就只有7.21元,已经进入低价股的行列。如果到此为止,它可能还不至于跌破面值。到2014年12月30日,ST锐电的股价只剩下4.43元,却还要假强地进行10股送5股的扩张,最终导致除权后的股价已经不足3元。加之随后ST锐电经营业绩继续下挫,导致股价持续承压,最终走到了因为股价跌破面值而退市的地步。

从ST锐电的例子中投资者能够看到,一定要警惕那些股本扩张太快却没有良好经营业绩支撑的低价股,如果自身股价本身已经不高,还要高送转,其目的很可能是要配合大股东减持股票,而高送转之后如果经营业绩较差或者爆出其他利空消息,公司股价将会进一步走低,一旦遇到这样的公司,投资者还是要多留个心眼,谨防其后因股价跌破面值而退市。因此本栏认为,投资者对于股价很低还要扩张股本的公司,要重点警惕其未来的退市风险。