编辑 吕银玲 美编 高蕾 责校 唐斌 电话:64101949 bbtzbs@163.com

仅剩一个交易日 凯迪退A在即

昔日的“生物质发电第一股”凯迪退(000939)要和A股说再见了。11月5日-12月15日,凯迪退在退市整理期已经走过了29个交易日,这也意味着12月16日将成为公司的最后一个交易日,届时凯迪退将正式挥别A股。作为资本市场曾经的明星股,凯迪退的退市命运令人唏嘘。截至12月15日收盘,公司最新股价为0.15元/股,总市值仅剩5.89亿元,公司的百亿市值早已灰飞烟灭。

凯迪退近5个交易日股价表现一览

12月16日成最后交易日

距离凯迪退正式退出A股舞台,仅剩12月16日这一个交易日了。

据了解,凯迪退从今年11月5日正式进入退市整理期,截至12月15日,公司已走过了29个交易日,截至当日收盘,凯迪退股价报0.15元/股,当日收跌6.25%,总市值仅剩5.89亿元。而在2015年中旬,凯迪退的总市值曾高达140亿元。

资料显示,凯迪退系A股的老牌企业,公司早在1999年就登陆资本市场。上市之初凯迪退以环保和电力工程总承包为主营业务,之后2012年公司开始大肆并购,这也慢慢推高了公司债务。2018年起,凯迪退利空消息不断,因资金周转困难,致使部分到期债务未能清偿、公司银行账户被冻结、大股东持股被冻结等都令凯迪退雪上加霜。

目前,凯迪退是一家以生物质发电为主营业务,兼顾风电、水电的清洁能源平台型公司。同时,公司还从事海外EPC电厂分包、开发建设林业资产等业务。

在此次被终止上市之前,凯迪退也同其他退市股一样,已在2019年被暂停上市,主要因公司2017年、2018年连续两年财务报告被出具无法表示意见的审计报告。

而在2019年,凯迪退仍被会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告,且公司当年实现的归属净利润以及净资产均为负值,这让凯迪退触及了《股票上市规则》的终止上市情形。今年10月28日,深交所正式决定凯迪退终止上市,并且在退市整理期届满的次一交易日,深交所将对公司股票予以摘牌。

前三季度亏11亿元

凯迪退今年仍然承受着较大的经营压力,前三季度亏损11亿元。

由于债务违约,发生多起诉讼、仲裁、银行账户被冻结等事项,凯迪退的业绩自2017年起就陷入了亏损局面,其中在2017-2019年实现归属净利润分别约为-54亿元、-51.4亿元、-37.8亿元。进入2020年,凯迪退的经营状况未有好转,其中在今年前三季度实现营业收入约为15.5亿元,对应实现归属净利润约为-11亿元。

凯迪退表示,公司股票终止上市后,将转入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。根据相关规定,公司应该聘请股份转让服务机构,委托该机构提供进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让服务,并授权其办理证券交易所市场登记结算系统的股份退出登记,办理股份重新确认及股份转让系统的股份登记结算等事宜。针对公司转入全国中小企业股份转让系统之后如何扭转公司业绩颓势等相关问题,北京商报记者致电凯迪退董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“公司之后会有相关公告披露,以公司公告为准。”

业绩大幅承压之下,凯迪退还存在债务未能清偿、银行账户被冻结等情况。

凯迪退最新披露的新增债务到期未能清偿公告显示,公司目前逾期债务共计188.33亿元,最近一期经审计的公司净资产为-28.04亿元,逾期债务占最近一期经审计净资产的比例为-671.76%。

据了解,凯迪退目前部分债权人已根据债务违约情况采取提起诉讼、仲裁、冻结银行账户、冻结资产等措施。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,债务违约情况可能会令上市公司面临支付相关违约金、滞纳金和罚息的情况,这会增加公司的财务费用,加剧公司面临的资金紧张状况。

年内已有15股退市

从近年来的退市股数量来看,今年可谓退市元年,已有15股相继离开了A股。

据Wind数据显示,今年以来,已先后有保千里、天广中茂、乐视网、金亚科技、美都能源、暴风集团等15股退市,而在2015-2019年这一数量分别是7股、1股、5股、5股、10股。就年内15只退市股的退市原因来看,不少个股系面值退市,其中暴风集团较为另类,由于公司股票被暂停上市后的一个月内未能披露2019年年度报告,公司在今年8月被终止上市。

据了解,12月14日晚间,沪深交易所集体发布多项文件,退市新规落地,在退市标准以及退市程序上凸显多个亮点。其中,将原来的面值退市指标修改为“1元退市”指标,同时新增“连续20个交易日每日股票收盘总市值均低于人民币3亿元”的市值指标。

经Wind统计,截至12月15日收盘,除凯迪退之外,A股有*ST刚泰、*ST鹏起、*ST欧浦、*ST富控、*ST金钰、*ST宜生6股股价在1元以下。总市值来看,暂无低于3亿元的企业。

在上述股价低于1元的个股中,*ST刚泰已在12月9日-15日连续走出了5个跌停板。财务数据显示,2018年、2019年以及今年前三季度*ST刚泰实现归属净利润分别约为-11.6亿元、-33.7亿元以及-6.23亿元;对应实现扣非后归属净利润分别约为-12.2亿元、-33.8亿元、-6.62亿元。

牛牛金融研究总监刘迪寰对北京商报记者表示,伴随着退市新规的发布,预计未来的退市股会越来越多,A股也将进一步畅通“出口关”。

北京商报记者 董亮 马换换

停牌收购爱特微 名家汇欲跨界半导体

北京商报讯(记者 刘凤茹)继前次筹划收购飞乐创新之后,名家汇(300506)再抛收购计划。12月15日晚间,名家汇发布公告称,公司拟收购爱特微(张家港)半导体技术有限公司(以下简称“爱特微”)股权。从名家汇的主营业务来看,若交易完成后,名家汇将跨界半导体。

公告显示,名家汇已与标的公司及其股东张家港悦金产业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“悦金产投”)签署了《股权收购意向协议》,名家汇此次交易拟以发行股份的方式购买爱特微52%的股权,同时拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金。

名家汇称,此次交易的标的股权价格将以具有证券从业资格的评估机构出具的《资产评估报告》所确定的评估结果为基础确定。名家汇向悦金产投非公开发行股份价格为公司首次审议本次交易事项的董事会会议决议公告日前60个交易日均价的90%或其他符合中国证券法律法规要求定价方式之下确定的价格。名家汇自12月16日开市起停牌。

据Wind显示,爱特微成立于2018年4月,注册资本为98010万元,爱特微的法定代表人为席国平。爱特微的经营范围包括研究、开发、设计、生产及销售功率半导体器件并提供技术转让、技术咨询、技术服务;集成电路相关技术进出口,集成电路产品批发及进出口业务(不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理商品的,按国家有关规定办理申请)。Wind显示,爱特微的人员规模有9人,参保人数为5人。

股权关系显示,悦金产投、TRinno Technology Co.,Ltd以及iA,Inc为爱特微的股东。其中张家港市悦丰金创投资有限公司持有悦金产投75.025%的股份。进一步穿透,张家港市杨舍镇资产经营公司、江苏省张家港经济开发区实业总公司分别持有悦金产投75%、25%股份。

据名家汇今年半年报显示,公司主营业务为照明工程业务及与之相关的照明工程设计、照明产品的研发、生产、销售及合同能源管理业务。也就是说,若此次交易完成,名家汇将跨界半导体。

针对公司此次收购相关问题,北京商报记者致电名家汇董秘办公室进行采访,对方工作人员表示“一切以披露的公告为准”。

10月30日,名家汇还曾公告称,根据公司战略发展需要,为进一步开拓北方地区市场及加强子公司控制力度,公司全资子公司名匠智汇建设发展有限公司拟以自有资金收购辽宁创新能源科技有限公司持有的飞乐创新40%的股权。

名家汇频繁收购资产背后,业绩承压凸显。数据显示,2019年名家汇实现的营业收入约12.52亿元,同比下降4.18%;对应的归属净利润约1.48亿元,同比下降53.16%。今年前三季度,名家汇实现的营业收入约3.29亿元,同比下降67.2%;对应的归属净利润亏损约6645.23万元,同比下降125.45%。

出售精伦电气股权合理性存疑 精伦电子遭问询

北京商报讯(记者 刘凤茹)经营业绩承压之下,精伦电子(600355)近期筹划转让子公司武汉精伦电气有限公司(以下简称“精伦电气”)股权,这一事宜也被上交所关注。12月15日,精伦电子发布的公告显示,公司收到上交所的问询函。其中出售精伦电气部分股权的主要考虑和必要性是需要精伦电子回答的问题。

精伦电子的公告显示,公司拟通过协议转让的方式将公司持有的参股子公司精伦电气30%的股权转让给蔡远宏,转让价格为3000万元。

标的精伦电气成立于2004年,注册资本为3195.6万元,经营范围包括计算机软、硬件的技术开发、研制、技术服务、技术咨询及销售。股权关系显示,精伦电子持有精伦电气44.15%股权。蔡远宏为精伦电气的法定代表人,持股比例为31.69%。另外,蔡远宏为精伦电子股东(持有公司600.3874万股股份,占公司总股本的1.22%,为精伦电气的董事长、总经理),此次交易构成关联交易。

交易完成后,精伦电子持有精伦电气的股权比例降至14.15%。对于此次交易,精伦电子表示,本次股权转让暨关联交易事项的履行,预计给公司增加3000万元资金净流入(如首期款于2020年完成支付,则2020年实现资金流入1800万元;剩余转让款于2021年完成支付,则2021年实现资金流入1200万元),交割当年预计将增加公司投资收益3000万元左右,对公司当期损益有重大影响。

据了解,精伦电子主营业务为智能控制产品、商用终端产品和智能互联产品的开发、销售和运营,并通过参股子公司精伦电气生产、销售电力行业产品。数据显示,精伦电子2019年、2020年前三季度归母净利润分别为-6764.41万元、-2678.94万元。

对此,上交所要求精伦电子结合各项主营业务开展情况、盈利能力、未来发展计划及精伦电气的经营状况和历年业绩贡献,说明公司出售精伦电气部分股权的主要考虑和必要性,是否有利于公司业务和收益的稳定;并结合交易对手方的资产、信用状况和资金实力等说明其履约能力,评估交易对手方是否存在无法按期支付价款的风险以及公司拟采取的收款保障措施。

根据精伦电子公告,精伦电气2017年、2018年、2019年净利润分别为484.15万元、1123.3万元、-354.75万元。而此次交易的审计报告显示,精伦电气在2017年、2018年、2019年的净利润分别为484.15万元、222.23万元、546.31万元;2020年1-11月,精伦电气实现净利润524.76万元。本次交易以市场法评估结果为交易作价,精伦电气全部股权评估值为10076.19万元,增值率为95.07%。

上交所要求精伦电子说明精伦电气净利润等财务数据前后审计结果不一致的原因;并充分说明整体评估作价的公允性,是否存在利益向关联方倾斜的情形。

关于公司此次出售资产的相关问题,北京商报记者致电精伦电子进行采访,对方以“董秘最近比较忙”为由拒绝了相关采访。

老周侃股 Laozhou talking

别被仁东控股“地天板”迷了眼

周科竞

12月15日仁东控股上演“地天板”,吸引了众多投资者的目光。但这样的表演更像是一场被套资金的自救行为,目的只是给场内众多的融资盘一个出清的机会,救场的资金也只是短炒,完成任务之后将果断离场,而后仁东控股面临的仍将是漫漫估值回归路。

从分时走势看,仁东控股在9点33分这一分钟的时间里成交超过170万手,其中在跌停板12.38元成交的数量超过150万手,而全天的成交量为249.6万手,仁东控股总股本为560万手,从这些数据可以推断,早盘在跌停板卖出的股票大多为融资买入的爆仓盘,而买家在买走接近30%的筹码后直接将股价推高至涨停板,资金短线炒作的概率较大,不排除是高位没有出局的大资金自导自演的自救行情。

本栏曾说,对于还能自主交易的投资者来说,不建议持续在跌停板卖出持股,因为一旦成功卖出就会有较大概率出现短线反弹,从12月15日的走势看,12.38元卖出仁东控股股票的投资者短期踏空超过20%。与此同时,投资者可以选择反弹之后逢高减持,从目前的走势看,融资爆仓盘已经消化完毕,仁东控股后期走势将由其内在价值决定,虽然12.38元卖出持股的投资者短期看是不划算的,但是如果仁东控股的业绩不能有效提升,那么长期看12.38元的价格也并不是很便宜,不排除投资者未来有更低价格买回的可能。

从仁东控股的基本面看,公司每股净资产只有1.72元,即使是以12.38元的跌停板价格计算,市净率也超过7倍,而公司前三季度的每股收益为负0.04元,更无法用市盈率来衡量股价,如果使用2019年度每股0.05元的利润计算,12.38元对应的市盈率也高达247倍。

从投机的角度看,仁东控股股本5.6亿股,按照15.14元/股的涨停价计算,市值超过80亿元,这个规模在中小企业板中并不算很小,中小板中市值不到80亿元的股票超过700只,而中小板中还在交易的股票一共只有988只。

所以本栏说,目前仁东控股的股价尚不具备充足的投资价值和投机价值,唯一的看点只有连续超跌后的反弹走势,但考虑到仁东控股的基本面情况,反弹走势的预期高度也不容乐观,毕竟继续追高买入的风险还是很大的。

考虑到12月15日早盘大资金集中买入的情况,不排除大资金进一步推高股价诱多的可能性,但在仁东控股业绩出现好转之前,追高买入股票的风险都是比较高的,本栏认为投资者还是应该以回避风险为主。

从仁东控股的走势看,已经可以类比香港股市的个股闪崩走势,股价从64元一路下跌到12.38元,直线跌幅之大令投资者惊诧,但是股价闪崩必然有闪崩的理由,规避高风险股票从长期看是划算的,毕竟君子不立危墙之下。