

最高650亿 广州浪奇等20股预亏额超总市值

在业绩预告的密集披露期,A股雷声滚滚。1月31日晚间,广州浪奇(000523)也赶在最后期限披露了公司2020年业绩预告情况,全年最高预亏35.6亿元,远超公司最新总市值17.76亿元。而经北京商报记者统计,类似广州浪奇2020年预亏额超总市值的情况并不少见,还有京蓝科技、*ST众泰、ST数知等19股在列。在上述个股中,海航控股、ST康美预亏额均超百亿元,海航控股最高预亏650亿元,更是刷新了A股纪录。另外,经Wind统计,在上述20股中,*ST拉夏、*ST新光、*ST松江等6股将现三连亏,按照退市新规,上述6股将幸免暂停上市,但会在2020年年报披露后被实施其他风险警示。



2020年预告净利润下限超公司总市值部分个股一览 数据来源:Wind

公司	预告净利润下限	最新总市值(截至1月29日)	最新收盘价
广州浪奇	-35.6亿元	17.76亿元	2.83元/股
海航控股	-650亿元	257.13亿元	1.53元/股
ST康美	-178.2亿元	113.9亿元	2.29元/股
*ST拉夏	-18亿元	6.96亿元	1.27元/股
*ST新光	-31亿元	16.82亿元	0.92元/股

20股下限超市值

上市公司的“比惨”模式仍在继续,广州浪奇也在1月31日晚间加入了预亏额超市值大军。

1月31日晚间,广州浪奇对外披露2020年度业绩预告显示,公司预计全年实现归属净利润约为-35.6亿至-24.6亿元,同比由盈转亏。对于业绩变动的主要原因,广州浪奇表示,报告期内公司及子公司计提信用减值损失约50亿元,此外,计提资产减值准备约11.6亿元。

截至1月29日收盘,广州浪奇报2.83元/股,公司股价还在当日盘中触及2.7元/股的低点,总市值仅17.76亿元。不难看出,广州浪奇2020年的预亏额远超公司总市值。针对相关问题,北京商报记者致电广州浪奇董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

经Wind统计,以预告净利润下限来计算,A股市场还有ST康美、*ST众泰、西水股份、ST数知、海航控股、*ST拉夏、*ST新光等19股 剔除暂停上市股及退市整理期个股)预亏额超公司最新总市值,其中海航控股、*ST众泰、*ST松江等多股净利润预亏下限更是超公司两倍市值。

以*ST众泰为例,公司在1月30日披露了2020年业绩预告情况,预计2020年实现归属净利润约为-90亿至-60亿元。而截至1月29日收盘,*ST众泰总市值仅37.51亿元。不难看出,*ST众泰2020年预告净利润下限是公司总市值的两倍有余。

需要指出的是,在此次业绩预告披露之前,*ST众泰股价涨势强劲,已在1月22日-29日连拉6个涨停板。

除了上述个股之外,京蓝科技、金一文化、国创高新、ST猛犸、天房发展、西水股份等个股2020年净利最高预亏分别为30亿元、34亿元、33.5亿元、16亿元、24.69亿元、87.36亿元,均超公司截至1月29日的总市值。金牛金融研究总监刘迪寰对北京商报记者表示,投资者应重点警惕业绩巨亏个股,是公司经营不善还是高誉减值等其他因素,判断好公司是否具备可持续经营能力。

2股总额超百亿

在上述18股中,出现了2只巨亏个股,海航控股、ST康美2020年均预亏超百亿元。

首先来看ST康美,1月30日公司发布2020年业绩预告公告显示,公司预计全年实现归属净利润约为-178.2亿至-148.5亿元。

对于业绩预亏的主要原因,ST康美表示,公司还本付息导致现金流紧张造成销售收入大幅下降,同时按照审慎原则,公司对2020年度合并报表范围内的商誉、应收账款、固定资产、在建工程、存货等计提大额减值。

针对公司业绩巨亏的情形,上交所也“闪电”下发了监管工作函,要求公司做好生产经营,充分提示债务、经营等重大风险,严格按照会计准则的规定,做好相关收入确认的会计处理和披露工作,核实相关资产减值准备计提的审慎性及合理性。

资料显示,ST康美主要生产和经营产品为中药饮片、西药、保健食品及食品、中成药、医疗器械等,此前因财务造假一事,公司一度被推上舆论的风口浪尖。

1月29日晚间,证监会也披露了2020年稽查的20起典型违法案例,其中即包括ST康美财务造假案,2016-2018年,公司实际控制人、董事长等通过虚开和篡改增值税发票、伪造银行单据,累计虚增货币资金887亿元,虚增收入275亿元,虚增利润39亿元。

除了ST康美之外,海航控股2020年预亏额也超百亿元。1月30日,海航控股披露称,公司预计2020年实现归属净利润约为-650亿至-580亿元。值得一提的是,海航控股2020年的预亏额刷新了A股纪录。

1月30日,海航控股也披露公告称,因公司不能清偿到期债务,且明显缺乏清偿能力,北京富来特国际货运代理有限责任公司已向法院提出对公司进行重整申请。

*ST拉夏等将现三连亏

经Wind统计,在上述20股中,*ST松江、*ST新光、*ST拉夏、*ST宏图、*ST中新、*ST实达6股在2018年、2019年就已现亏损,这也意味着上述个股将出现三连亏。

诸如*ST新光,公司1月30日披露2020年业绩预告显示,预计全年实现归属净利润约为-31亿至-29亿元。而财务数据显示,2018年、2019年*ST新光实现归属净利润分别约为-2.12亿元、-50.85亿元。对于公司2020年业绩变动的原因,*ST新光表示,报告期内,公司依据《企业会计准则》有关资产减值的规定,对各项资产进行了减值测试,依据测试结果,对部分单项重大资产计提减值18.81亿元,其中应收丰盛控股有限公司10亿元诚意金计提坏账准备5亿元,应收控股股东新光集团非经营性资金占用14.54亿元本期补提坏账准备13.81亿元。

*ST松江、*ST拉夏、*ST宏图、*ST中新、*ST实达则分别预计2020年净利润下限为

-41.9亿元、-18亿元、-18.75亿元、-7亿元、-5.9亿元,上述个股在2018年、2019年也均处于亏损状态。

具体来看,*ST松江、*ST拉夏、*ST宏图、*ST中新、*ST实达2018年实现归属净利润分别约为-3.87亿元、-1.6亿元、-20.34亿元、-0.78亿元、-2.67亿元;2019年实现归属净利润分别约为-9.12亿元、-21.66亿元、-27.35亿元、-19.52亿元、-30.47亿元。

根据退市新规,未触及新规退市风险警示情形但触及原暂停上市标准的,不实施暂停上市,对其股票实施其他风险警示。这也意味着上述三连亏个股将在2020年年报披露后面临被实施其他风险警示风险。高禾投资管理合伙人刘盛宇对北京商报记者表示,按照以往规则,三连亏个股已经不具备交易条件,对于这类个股投资者应提高警惕。

在上述6股中,*ST拉夏上市时间最短,公司在2017年才登陆A股市场,但在上市次年便开始连续亏损,目前公司还存在易主风险。1月31日晚间,*ST拉夏披露公告称,实控人邢加兴所持公司25.85%的股份将被司法拍卖,若本次被拍卖的股份全部或大部分成交,可能导致公司实控人发生变更。

北京商报记者 董亮 马换换

未按期解决违规担保 德威新材将被“ST”

北京商报讯(记者 刘凤茹)一个月前,在交易所的关注函下,德威新材(300325)承认违规担保。彼时,德威新材表示在2021年1月29日前(含1月29日)解决违规担保事宜。不过,1月31日晚间,从德威新材发布的公告来看,公司未能在承诺期内解决违规担保事宜。由于触及其他风险警示的相关规定,德威新材2月2日起将被“ST”。

据公告显示,德威新材股票自2月1日开市起停牌1天,将于2月2日开市起复牌。复牌之后,德威新材被实施其他风险警示,股票简称由“德威新材”变更为“ST德威”;股票交易的日涨跌幅限制不变,仍为20%。

德威新材股票之所以被“ST”,主要是存在违规担保事宜。2020年12月15日,彼时深交所下发的关注函显示,因金融借贷合同纠纷,苏州资产管理有限公司将出票方苏州乾威电气实业有限公司、德威新材及德威集团、周建明作为共同

被告提起诉讼。深交所要求德威新材说明上述诉讼的详情情况及进展,公司是否就相关诉讼及时履行信息披露义务,核实是否存在违规对外提供担保的情形。

随后,德威新材在回复深交所的关注函中承认存在违规担保事项。彼时德威新材称,因公司存在违规为控股股东的债务提供担保的情形,除控股股东德威集团已经支付和资产被司法拍卖后划扣的金额外,公司合计可能需承担的担保责任金额为24417.06万元,占2019年经审计的归属于上市公司股东的净资产的30.82%。德威新材表示,公司目前正在与债权人就免除公司的担保责任进行协商,公司预计在一个月内进行解决。如若公司不能在2021年1月29日前(含1月29日)解决上述违规担保事项,公司股票交易可能被实施其他风险警示。

但1月31日晚间,德威新材发布的公告显

示,公司未能在2021年1月29日前解决上述担保。根据深圳证券交易所创业板股票上市规则(2020年12月修订)相关规定,鉴于公司当前情况,德威新材股票触及其他风险警示情形。

“公司目前的违规担保事项中有四笔涉诉,公司已委托律师处理因违规担保而产生的诉讼事宜,公司目前正在与债权人就免除公司的担保责任进行协商。同时,公司控股股东德威集团及实际控制人周建明采取有效措施积极解决上市公司违规担保等问题,筹措资金解除担保并尽快偿还有关债务,公司控股股东正在以司法拍卖有关资产的形式对债权人进行偿付。针对周建明提出的违规担保解决方案,公司及董事会将尽早评估并组织专人负责跟踪与落实。”德威新材如是表示。

针对公司相关问题,北京商报记者致电德威新材进行采访,但对方电话并未有人接听。

股价持续创新低 新大陆董事长急抛增持计划

北京商报讯(记者 刘凤茹)股价接连走低的背景下,新大陆(000997)董事长开启“护盘”计划。1月31日晚间,新大陆发布公告显示,董事长王晶计划于该公告披露之日起未来6个月内,通过集中竞价交易方式增持公司股份,增持股份资金规模不少于3000万元。

具体来看,王晶拟增持股份资金规模不少于3000万元,增持所持资金为自有资金或自筹资金。王晶的此次增持计划实施期限自公告披露之日起6个月内完成,不设定价格区间,根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势,实施增持计划。

截至公告披露日,王晶持有新大陆股份约90.7万股,占公司总股本的0.09%。对于增持的目的,新大陆在公告中称,王晶基于对公司自身内在价值的认同和对未来发展前景的坚定信心,拟实施本次增持计划。

在著名经济学家宋清辉看来,近日新大陆股价在二级市场走势不理想,而公司董事长抛增持计划“护盘”意味浓厚。交易行情显示,新大陆近期股价不断走低,1月29日盘中股价创12.71元/股的新低。

另据东方财富数据,2021年1月4日-31日,新大陆一个月内的股价累计下跌14.92%,期间大盘则上涨2.43%。

新大陆在公告中称,本次增持计划系基于王晶的董事长兼任总经理身份,如相关身份变更时,王晶将继续实施本增持计划。不过,新大陆亦坦言,本次增持计划实施可能存在因市场情况发生变化等因素,导致增持计划无法实施的风险;可能存在因增持资金未能及时到位,导致增持计划延迟实施或无法实施的风险。

除了董事长计划增持外,新大陆前不久还抛出一则回购方案。1月13日新大陆发布的公告

显示,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份(A股),本次回购的资金总额为人民币3亿(含)-6亿元(含),回购价格不超过人民币23元/股(含)。新大陆称,本次公司回购部分社会公众股份,用于后续实施股权激励计划或员工持股计划。

宋清辉认为,股东增持、回购等护盘行为可以向市场传递一种信号,对于公司长期是看好的。但对于投资者而言,还是要考虑多方面因素,作出正确的投资判断。

2020年半年报显示,新大陆是一家拥有从物联网终端、系统平台到大数据应用全产业链能力的数字化服务商,2020年前三季度,新大陆实现的归属净利润约4.48亿元,同比下降28.54%。

针对公司相关问题,北京商报记者致电新大陆董秘办公室进行采访,但对方电话无人接听。

老周侃股 Laozhou talking

警惕个别公司借疫情“财务大洗澡”

周科竟

近期,部分上市公司业绩预告出现大额亏损,并把原因全部归咎于疫情影响,本栏不否认疫情对上市公司生产经营活动的巨大影响,但也要警惕极个别的上市公司,借着疫情的由头来个“财务大洗澡”,试图浑水摸鱼过关,这需要监管层擦亮双眼,不能让这些极少数企业的投机行为得逞。

记得以前金融危机的时候,上市公司也是大面积业绩滑坡,几乎所有的公司都把业绩下滑的原因归结为金融危机。同样的,这次年报,众多上市公司也把业绩不佳的原因归结为疫情影响。那么真的是所有的业绩下滑都是由于疫情的原因吗?本栏并不这么认为。或许很多行业都受到了疫情的影响,但绝不是全部,不排除有上市公司以疫情的名义来给亏损找借口,这样就可以让投资者认为公司亏损并非公司管理层的过失或者经营不善所导致。

面对上市公司千篇一律地把业绩不佳的根源说成疫情影响,投资者其实是反感的,例如白酒,并非每一家白酒企业都出现业绩下滑,这显然不是单纯的疫情影响,其他各行各业也都差不多,疫情对于公司的发展肯定是有影响的,但是如果上市公司积极应对,就能把疫情影响的损失降到最低,如果只是消极应对,那业绩下滑是一定的。

对于不利因素,一定要想办法去改善,而不是简单地怨天尤人,当然能够转危为安的上市公司也是少

数,对于大多数的业绩下滑公司,投资者该容忍还是要容忍。

但是有一类上市公司则需要投资者警惕,那就是利用疫情财务大洗澡。既然疫情是大家都认可的现实,那么个别公司就有机会把很多年前的财务造假、资金亏空、收不回来的应收款等诸多老毛病全都借疫情之名洗白,公司一下子把历史的问题都算到2020年的账上,然后告诉投资者,公司受到疫情的影响,2020年出现巨大的投资亏损,不明真相的投资者也只能信以为真,这样一来,公司的历史黑锅全部让疫情背了,大股东违规占款不用还了,造假的账目也不存在了,收不回来的贷款也不用继续收了,对公司大股东、高管来说,真是一件好事。

所以本栏建议投资者,对于2020年亏损特别严重的上市公司,投资者还是要认真分析它究竟受到了疫情多大的影响,是否应该出现如此巨大的亏损,如果其中存在疑点,投资者还是应该用脚投票,毕竟持有这样公司的股票,风险还是很大的,哪怕它已经完成了“财务大洗澡”,将来也还会出现这样或者那样的风险。

对于监管层来说,一定要监管从严,毕竟把多年旧账都放在2020年度并非无迹可寻,如果审计机构能够严格把关,本栏相信这种财务大洗澡的行为大概率是可以避免的。