

谁被证券市场终身“拉黑”

一年前的立案调查事项有了最新进展,*ST金洲(000587)收到了预罚单,而风险提示中的“可能触及重大违法强制退市”也显示了公司此次违规行为的严重性,公司实控人朱要文等多人面临被证券市场禁入。利空消息下,*ST金洲11月15日股价再度“一”字跌停,报1.23元/股。同日,*ST金洲还因上述事项收到了深交所下发的关注函。

实际上,今年以来,类似*ST金洲实控人朱要文等被市场禁入的人员并不少。经同花顺iFinD统计,涉及中超控股、ST金正、ST天润、ST澄星、ST东洋、生物谷等多家企业,被禁入人数合计24人(以行政处罚决定书为准)。在上述24人中,有6人由于违规情节严重而被终身证券市场禁入,这也意味着这些人被证券市场永久“拉黑”。

*ST金洲收罚单

收到预罚单的利空消息下,*ST金洲11月15日股价再度“一”字跌停,并且由于预罚单相关事项还收到了深交所下发的关注函。

交易行情显示,*ST金洲11月15日以跌停价1.23元/股开盘,公司全天封死跌停,未能打开。截至当日收盘,*ST金洲股价报1.23元/股,总市值26.12亿元,成交金额504万元,换手率仅0.34%。

消息面上,11月14日晚间,*ST金洲披露了《收到行政处罚及市场禁入事先告知书公告》(以下简称《告知书》),经证监会调查,主要涉及两项违规,其一是*ST金洲、丰汇租赁2015年重大资产重组信息披露存在重大遗漏;其二是*ST金洲2017年、2018年年度报告存在虚假记载,2016-2018年年度报告存在重大遗漏。其中,*ST金洲2017年虚增营业收入10.71亿元、利润总额12.33亿元,占当期披露营业收入的9.15%、利润总额的91.59%;2018年虚增营业收入6000万元、利润总额6000万元、存货17.69亿元。

因此,证监会拟决定对*ST金洲、丰汇租赁责令改正,给予警告,并分别处以60万元罚款;对实控人朱要文给予警告,并处以90万元罚款。

*ST金洲也提示风险称,根据《告知书》查明涉嫌违法的事实,如果公司2019年末、2020年末净资产经追溯调整后为负,进而可能导致2020年末、2021年末连续两年净资产为负,

公司股票可能触及重大违法强制退市情形;如果2020年末、2021年末两年净资产不连续为负,则公司股票可能触及重大违法强制退市情形。

针对相关问题,北京商报记者致电*ST金洲董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

11月15日,*ST金洲也收到了深交所下发的关注函,要求*ST金洲测算前述虚增的利润总额对公司2017-2021年财务报告的影响,存在重大会计差错或虚假记载需要进行追溯调整的,及时履行相关审议程序和信息披露义务。

另外值得一提的是,由于此次违规行为,证监会拟决定对*ST金洲实控人朱要文采取终身市场禁入措施;拟对相关责任人汪洋、崔亿栋采取10年市场禁入措施;拟对杨彪采取5年市场禁入措施。

上海汉联律师事务所律师宋一欣对北京商报记者表示,目前只是告知书,还不是最终的行政处罚,相关被罚主体享有陈述、申辩、要求听证的权利,如果提出的事实、理由和证据经证监会复核成立,证监会会予以采纳。“不过就以往情况来看,能够复核成功的案例较少。”宋一欣如是说。

年内24人被市场禁入

北京商报记者注意到,自去年证券市场禁入新规落地后,A股被市场禁入人数也开始增多,其中仅今年就已有24人(以行政处罚决定书为准,行政处罚事先告知书人数未纳入)被市场禁入。



年内被终身证券市场禁入人员一览

人员	涉及公司	担任职务
林艳和	生物谷	实控人、时任董事长兼总经理
陈伟雄	ST柏龙	时任董事长
陈娜娜	ST柏龙	时任副董事长
车轼	ST东洋	时任董事长兼总经理
李兴	ST澄星	原实际控制人
周忠明	ST澄星	时任副总裁

经同花顺iFinD统计,年内共有中超控股、ST金正、ST天润、ST柏龙、*ST围海、ST东洋、ST澄星、生物谷8家上市公司正式披露过收到《市场禁入决定书》公告,经梳理,上述公司分别涉及市场禁入人数有1人、4人、3人、5人、4人、2人、3人、2人,合计共计24人。

其中被市场禁入人数最多的案件是ST柏龙案,公司今年4月19日披露了“关于收到行政处罚及市场禁入决定书公告”,公司涉及财务造假、招股书、2016年非公开发行股票发行情况报告书及定期报告存在虚假记载,其中2013-2018年累计虚增营业收入12.76亿元,累计虚增利润总额4.1亿元。

由于上述情况,ST柏龙时任董事长陈伟雄,时任副董事长陈娜娜,时任财务总监王琦,时任监事林晓如,时任副总经理、董事会

秘书江伟荣5人均被采取了市场禁入措施。

据了解,《证券市场禁入规定》首次发布是在2006年,之后在2015年进行过一次修订,修订后证券市场禁入的执法力度显著增强。数据显示,2016-2020年,共对298人次的自然人采取市场禁入,分年限看,其中3-5年和5-10年两档次市场禁入共计216人次,占比约72%;终身市场禁入82人次,占比约28%。之后为了进一步完善证券市场禁入制度,2021年7月证券市场禁入新规正式落地。

宋一欣对北京商报记者表示,被市场禁入主体在禁入期间内,除不得继续在原机构从事证券业务或者担任上市公司、非上市公司董事、监事、高级管理人员职务外,也不得在其他任何机构中从事证券业务或者担任其他上市公司、非上市公司董事、监

事、高级管理人员职务。

6人被永久“拉黑”

经北京商报记者梳理,在上述24人中,其中有6人被终身市场禁入。

以最近日期来看是生物谷实控人,公司11月4日披露了“关于控股股东、实际控制人及相关责任人收到行政处罚及市场禁入决定书公告”,由于公司信披违规等行为,公司实控人、时任董事长兼总经理林艳和被处以500万元罚款,并且对其采取终身证券市场禁入措施。这也是北交所开市后首个市场禁入罚单。

另外被终身市场禁入的还有ST柏龙案涉案人员陈伟雄、陈娜娜;ST东洋时任董事长兼总经理车轼;ST澄星彼时实控人李兴、时任副总裁周忠明等。

今年11月8日,上交所也发布公告称,对ST澄星原实际控制人李兴予以公开谴责,并公开认定李兴终身不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;此外,对公司和原控股股东江阴澄星实业集团有限公司(以下简称“澄星集团”)、时任董事长兼董事会秘书江永康、时任董事兼总经理王国忠、时任董事兼财务总监花伟云、时任董事会秘书韦莉予以通报批评。

据了解,ST澄星主要涉及原控股股东澄星集团及其关联方非经营性资金占用、公司财务数据披露不准确、业绩预告不准确等问题。今年10月,ST澄星正式易主,李书福之子李星星成为上市公司实际控制人。11月7日,ST澄星董事会审议通过议案,李星星全票当选公司董事长。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,上市公司的实控人、大股东、任职人员都应加强对证券法律法规的学习,敬畏市场、敬畏投资者,不断提高公司的治理水平,杜绝违法违规行为。“在当下从严处罚的大背景下,未来违法违规的上市公司及相关责任人员将会无处遁形,严重者会被清理出市场,这已经成为大势所趋。”许小恒如是说。

北京商报记者 马换换

被抽中检查后大成精密终止IPO

在同行业公司利元亨、杭可科技先后登陆A股之后,锂电设备商深圳市大成精密设备股份有限公司(以下简称“大成精密”)也开始向A股发起冲击,拟登陆创业板。不过,IPO排队仅一个半月,大成精密便撤回了发行上市申请。11月15日,深交所官网显示,大成精密IPO终止。北京商报记者注意到,大成精密IPO撤单背后,公司在今年10月28日被抽中现场检查。

创业板IPO撤单

排队仅一个半月,大成精密IPO终止。11月15日,深交所表示,由于大成精密申请撤回发行上市申请文件,根据《深交所创业板股票发行上市审核规则》第六十七条,决定终止对其首次公开发行股票并在创业板上市的审核。

据了解,大成精密主要从事锂电池设备的研发、生产和销售,主要面向新能源动力电池、储能电池、数码电池等领域提供专业的智能装备及自动化解决方案,公司主营产品包括应用于锂电池生产前、中段核心工序的锂电池极片测量设备、锂电池真空干燥设备、X-Ray成像检测设备。

需要指出的是,大成精密IPO排队时间并不长,公司在今年9月30日招股书才获得受理,至今仅一个半月。而在大成精密IPO撤单背后,公司被抽中了现场检查。

今年10月28日,证监会官网披露了“2022年第四批首发企业信息披露质量抽查抽签情况”,本批参与抽签的共有60家IPO企业,其中被抽到企业为科都电气股份有限公司、大成精密、江苏博海智能热工股份有限公

司三家企业。

投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,一般IPO企业被抽中检查后撤单,大概率跟检查有关,但具体撤单原因还是要看公司的回应。

股权关系显示,大成精密实控人为张孝平、周丽新夫妇,截至招股说明书签署日,两人直接及间接合计持有公司76.11%的股份。

据实控人履历,张孝平、周丽新夫妇均出生于1971年,并且均有过高校任教经历,其中张孝平、周丽新分别于1994年7月-1999年7月、1996年7月-2002年7月在安徽淮北职业技术学院任教。

对比亚迪依赖升温

纵观大成精密大客户名单,宁德时代、比亚迪、新能源科技、欣旺达、珠海冠宇等国内主流锂电池生产商在列,其中公司对比亚迪依赖度不断升温。

财务数据显示,2019-2021年以及2022年一季度,大成精密实现营业收入分别约为1.25亿元、2.38亿元、3.86亿元、1.08亿元;对应实现归属净利润分别为

715.98万元、4196.33万元、6620.98万元、1067.37万元。以整年度来看,大成精密业绩处于稳步增长态势,而这背后离不开前五大客户的支持。

报告期各期,大成精密对前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为62.40%、65.91%、81.5%和98.45%,占比不断走高。

大成精密也提示风险称,若未来公司主要客户因下游市场环境或自身经营状态出现重大不利变化,致使客户对公司产品的采购量出现大幅下滑,或者公司未来无法维持产品的核心竞争力,导致主要客户流失或订单减少,将对公司的持续盈利情况产生重大不利影响。

单个客户来看,大成精密对比亚迪依赖升温,2020年、2021年以及2022年一季度公司对比亚迪销售收入分别约为1468.99万元、4850.38万元、4741.52万元,占当期营业收入的比例分别为6.16%、12.55%、44.03%,分别系报告期内第五大、第三大、第一大客户。

此次谋求创业板上市,大成精密拟募资8.64亿元,投向智能装备制造项目、常州智能装备研发中心项目、东莞智能装备研发中心项目以及补充流动资金,分别拟投入募资4.39亿元、1.03亿元、1.22亿元、2亿元。如今伴随着公司IPO终止,大成精密上述募资愿景也宣布破灭。

针对公司IPO撤单是否现场检查有关以及未来IPO计划等相关问题,北京商报记者致电大成精密方面进行采访,对方工作人员表示,“会将相关采访问题转达给负责人”。不过截至记者发稿,对方并未回复。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

如何看长证转债不下修转股价

周科竞

近日有这么两个消息很有意思,一个是在投资者互动平台上,投资者提问如果长江证券转债转股失败,公司有没有其他融资计划。另一个是上市公司此前曾公告说不会下修转股价,这两点如果结合在一起看,似乎有点意思。

先来看看长证转债的基本面情况。长证转债转股价6.83元,对应的股票长江证券最新股价5.67元,转债到期日为2024年3月12日,距离现在大约不足一年半的时间。按道理说,这时候上市公司应该紧锣密鼓地想办法让投资者赶紧转股,因为留给长江证券的时间其实已经差不多了,如果转股真的失败,那么上市公司将会面临巨大的资金压力,毕竟还本付息需要实实在在拿出大量现金,这么说来,还是促成转股更加划算。

但是问题来了,现在如果想让投资者完成转股操作,长江证券的股价需要涨回到6.83元之上,如果考虑到105元的可转债回售价格,那么长江证券的股价需要上涨到7.18元之上。但是上一次能触碰到7.18元股价还是2022年的1月14日,那么谁又能保证长江证券股价在2024年的3月12日能够稳定在7.18元之上呢?

那么有没有什么办法能够大幅提高转股成功的概率呢?办法还是有的,那就是下修转股价,即如果把6.83元的转股价下修为5.46元,那么很多问题就都好办了,而恰恰长证转债还符合了下修转股价的条件。但是公司公告

说,不会下修转股价。因此,从某种程度上来说,公司其实是对自己未来的股价很有信心,但这样自信的前提是得“有钱”,于是有了投资者的提问,是否有其他的再融资计划。

如果换个角度思考,不管是选择转股还是定向增发,不仅得给购买者一定的价格折让,还得支付发行费用,细想怎么都不如下修一下转股价划算,按照5.67元的最新价计算,如果是定向增发,怎么不得给人家打个9折,发行价预计也就是5.1元附近,但如果下修转股价到5.46元,大概率能够最终完成转股操作,还不用另外支付发行费用,何乐而不为?这背后的原因还需要投资者仔细推敲。

实际上,如果最终转股失败,投资者并不划算。因为当下110元附近的可转债价格最终只能换回105元的回售价格,加上2023年3月还能收到一次利息,投资者还是得损失几元钱的价值。或许有人说,投资者损失几元钱的价值,可以获得长江证券未来股价上涨的获利机会,但股价需要上涨到7.52元投资者才能比现在持有债券划算,也就是说,长江证券的股价需要再上涨32.6%,投资者现在持有110元的可转债才能保本,这谈何容易。这也就是可转债的到期风险。

当然,如果未来一年半的时间内,长江证券的经营业绩一路攀升,那么投资者就不会有什么担忧了。