

已披露的424份年度业绩快报显示 337家公司预计去年盈利

□本报记者 吴科任

东财Choice数据显示,截至2月24日,共有424家A股公司披露了2018年度业绩快报,从归母净利润来看,盈利337家,占比79.48%。营业收入和归母净利润增速均在20%以上的公司有81家,设备、医药、化工等领域公司居多。另外,在披露业绩快报的20家银行中,6家银行营收增速超20%,不良贷款率也整体下降。

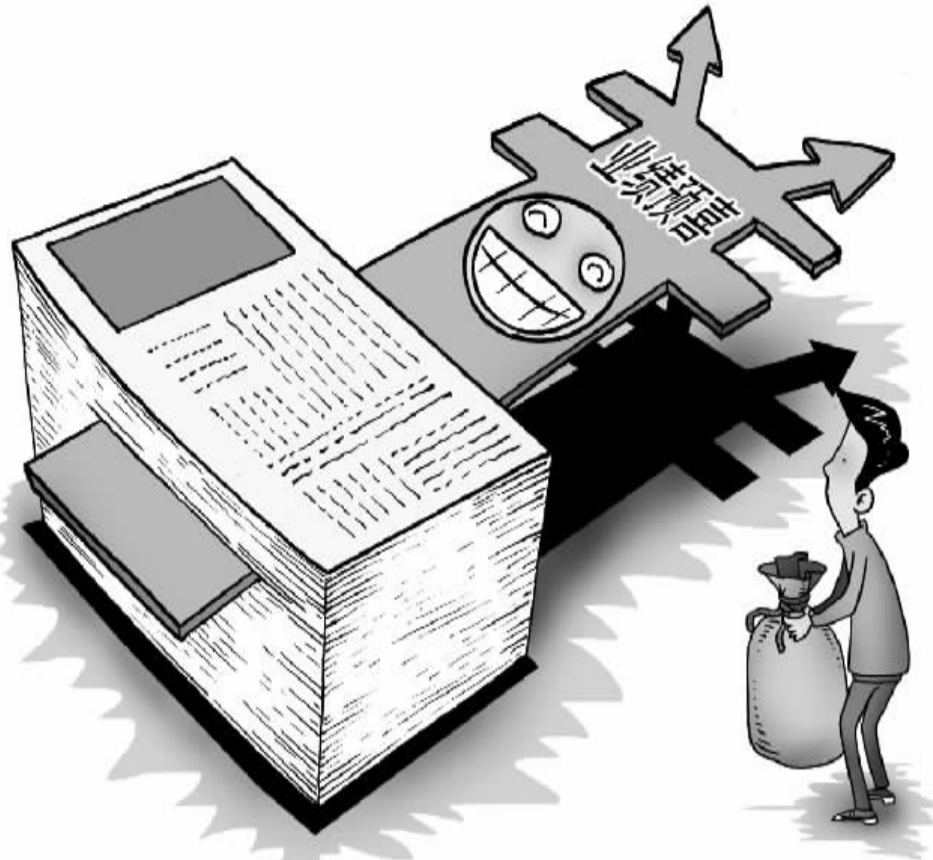
9家公司营收净利均增五成

具体来看,9家公司营业收入和归母净利润均同比增长50%以上。其中,博思软件、广和通、精测电子等6家业绩增长与主营业务增长有关,而帝欧家居、恩捷股份、中际旭创3家公司的业绩增长与合并报表范围发生变化有关。

按申万二级行业划分,上述营收和净利润的同比增速超20%的81家公司中,专用设备、通信设备、通用机械、化学制药、化学制品、医疗器械等行业公司居多。

归属于上市公司股东的净利润同比增幅超50%的公司有46家。其中,除下游需求增长、业务扩展等因素带动产品销量增长外,一些公司还受益于产品价格的上涨。比如,花园生物称报告期维生素D3产品售价较上年同期大幅上涨;立华股份称2018年黄羽鸡市场平均价格高于上年度,成本相对稳定,公司黄羽鸡业务毛利率提高;泰和新材称对位芳纶和间位芳纶销售价格持续上涨,生产线满负荷运行等。

此外,不少公司的利润增长还部分归功于投资收益、增值税退税、业绩补偿款、政府补助、汇率等因素。比如,中科电气投资的宁波科泓产业投资中心产生投资收益净额约3600万元;沃森生物转让嘉和生物药业有限公司46.45%股权产生投资收益约11.76亿元;光威复材收到增值税退税6869万元;艾比森称,除受营业总收入上升的影响外,业绩增长还主要受到汇率变动使公司汇兑收益增加和产品毛利率上升的影响等。



视觉中国图片

73家公司亏损额均超1亿元

东财Choice数据显示,在已披露2018年度业绩快报的公司中,亏损公司数量有85家。其中,亏损额度超过1亿元的公司达到73家,占亏损公司数量的85.88%。上述公司亏损原因形形色色,除受流动资金紧张导致收入下滑及财务费用增加这一主要原因外,大额计提商誉减值准备,以及对应收账款、存货、固定资产、特许经营权等资产计提大额减值准备,也是重要原因。

比如,慈文传媒预计对赞成科技形成的商誉计提减值准备约为8.71亿元;吴通控股

拟计提商誉减值准备约11.91亿元;大洋电机拟对收购上海电驱形成的商誉计提减值准备金额为21.50亿元,拟对收购北京佩特来形成的商誉计提减值准备金额为3亿元。

部分公司计提资产减值准备金额较大。比如,盾安环境拟对节能业务资产计提减值准备13.94亿元;奥飞娱乐拟对商誉等资产计提减值准备14.8亿元;ST冠福拟计提坏账损失、预计负债25.49亿元。

部分公司亏损受行业政策调整波及,比如,成飞集成、正海磁材、方正电机、盾安环境等公司受到新能源汽车补贴政策变化因素影响;兆新股份、向日葵、锦富技术等公司

受国家光伏补贴政策调整影响;振东制药等公司受医保控费及国家政策影响等。

另外,环境整治费用增加、计提长期股权投资减值、股票投资类业务亏损、产品价格下滑、原材料成本上升、项目进展缓慢等因素,也是部分公司出现亏损的原因。比如,银禧科技认为兴科电子科技持有的3.25亿元可供出售的金融资产出现减值情况,拟计提减值损失3.25亿元;雷曼股份因参股合营公司主要为OFO小黄车的供应商、产生重大亏损且对OFO有大额应收账款,基于OFO的经营现状对其长期股权投资计提了减值准备等。

银行业绩整体向好

截至2月24日,共20家A股上市银行发布2018年度业绩快报,整体表现较好。总体看,20家银行2018年合计实现营收1.3万亿元,同比增长10.5%。

个股来看,6家银行营收增速超20%。上海银行居首,同比增长32.49%;青岛银行紧随其后,同比增长32.04%;江阴银行位列第三,同比增长27.08%;张家港行同比增长23.94%,排在第四;杭州银行和光大银行分列第五、第六,对应同比增长20.96%、20.03%。归属于上市公司股东的净利润方面,8家银行增速超10%。前三强为杭州银行、成都银行、上海银行,分别增长18.96%、18.93%、17.65%。

根据业绩快报,2018年不良贷款率较低的银行分别是上海银行(1.14%)、无锡银行(1.26%)、长沙银行(1.29%)。20家银行中有14家不良贷款率较2017年有所降低或持平。平安证券表示,从目前公告的不良贷款率和拨备覆盖率变动情况来看,资产质量延续边际改善趋势,在监管要求将逾期90天以上贷款全部纳入不良之下,银行普遍强化不良认定和处置力度,以实现存量释放和新增优化。

平安证券还认为,受监管影响2017年以来资产扩张速度尤其是同业和非标规模大幅压缩,银行资产摆布向信贷倾斜,而随着2018降杠杆进入尾声以及监管边际放缓,同时经济下行压力下监管着力信贷投放提振实体经济,对银行规模增速形成一定支撑。

交易所发函关注高升控股董事会决议事项

□本报记者 于蒙蒙

高升控股近日披露第九届董事会第二十八次会议决议,由公司董事长李耀所提交的针对全资子公司高升科技和上海莹悦的专项审计议案获得通过。值得注意的是,本次议案中涉及三位关联董事回避表决,有两位独董投下弃权票,且与另外两位董事一道提出异议。此外,高升控股2月1日曾披露,公司董事长李耀提请召开董事会,审议针对子公司高升科技财报、分红及解决上市公司违规担保等三项议案。不过,上述议案均未获董事会通过。

对于相关董事对董事会决议内容提出的异议,深交所2月22日向高升控股下发关注函。

独董对审计事项提出异议

此次议案围绕对全资子公司吉林省高升科技有限公司(简称“高升科技”)和上海莹悦网络科技有限公司(简称“上海莹悦”)进行专项审计。董事许磊、董红、袁佳宁为关联董事,应对相关议案回避表决。最终该议案以6票赞成、2票弃权并通过。

李耀称,2019年1月30日,深交所向高升控股下发了关注函,关注函要求公司董事会核查并说明是否存在可能导致高升科技和上海莹悦业绩承诺期财务报告追溯调整、可能触发相关主体业绩补偿义务的期后事项。为进一步准确核查上述事项,其提请董事会对高升科技2015年度、2016年度、2017年度及2018年度的财务报表和上海莹悦2016年度、2017年度及2018年度的财务报表进行专项审计。

投下弃权票的是两位独董,且两人均发

表异议。独董田迎春称,公司董事长在该议案中表示,为了进一步准确核查深交所下达关注函所涉及的内容,对两家子公司进行专项审计。他认为,公司当前的重要工作,是全力配合审计机构和财务顾问按时回复交易所关注函中的问题,而董事长要进一步准确核查下属公司财务状况,可以提议对其进行审计(内部审计或第三方审计)。这是上市公司的正常工作流程,只要程序合规,其作为独立董事,是赞成的。

“但这与交易所要求公司2月13日前回复关注函不能强行关联。该议案提出的‘专项审计’涉及两家子公司多年财务状况,审计工作不可能在春节后两个工作日内完成,即使可以适度延期回复,也不可能拖延到这个审计结束后再回复交易所关注函。”田迎春如是说。

独董赵亮表示支持审计,但他同时指出本提案内容模糊,没有明确说明要进行审核的内容、进行审计的机构、审核时间要求、审核参与人员和费用等细节。他认为需要有明确内容的提案才有实际价值。本次提案本质上是第27次会议的延续提案,反映出公司内部股东之间的矛盾正在激化,提醒投资者注意投资风险。

两董事质疑资金去向

根据董事会决议显示,尽管董事许磊、董红对相关议案回避表决,但两均对议案发表了意见,还对上市公司的两笔资金去向提出质疑。

“本次董事会议案是很荒唐的一件事,本次董事会议案在1月27日召开的董事会已被否决,这次重新提出,更多原因在于股东之间纠纷,于平和翁远等股东提出了罢免

事件延伸而已,过去高升科技和上海莹悦都经过年度审计,仅仅因为2018年业绩下滑就认为以前财务存在问题。”许磊、董红质问,如果需要专项审计,请提出合理的证据和理由。

许磊、董红指出,目前高升控股最大、最首要的问题在于大股东导致的违规担保和共同借款,很多共同借款合同都没有,其一再向公司提出要核查要审计,并质问为何至今没有进行。如果一定需要专项审计,不单单审计高升科技和上海莹悦,控股违规担保、资金占用更应该给股东交代,这些担保和共同借款的真实性和完整性才是专项审计的重点。

“1.82亿元已经还回来,现在又用出去了,之前在深圳创新云海子公司经大股东安排有3000万元的预付工程款到现在还没拿回来,高升控股一直不让创新云海打官司?这个问题是不是也需要审计?”两人进一步指出,如果需要审计,那么应该是对高升控股进行全面的专项审计。

深交所要求公司自查前述大股东已归还的1.82亿元资金的安全性,是否存在实际控制人及其关联方再次占用公司资金的情形,公司第九届董事会第二十次会议审议通过的《印章、资金管理及监督临时方案(暂行)》是否得到有效执行。

对于许磊、董红所提及的3000万元预付工程款事项,深交所要求公司详细款项的具体情况,包括但不限于交易对方的基本情况,是否为公司、控股股东、实际控制人、持股5%以上股东及公司董事、监事、高级管理人员的关联方,该预付款项的产生原因,是否履行了必要的审议程序,是否计提坏账准

备,是否存在实际控制人及其关联方再次占用公司资金的情形等。

投票情况遭质疑

高升控股称许磊、董红、袁佳宁为关联董事,应对相关议案回避表决。但许磊、董红两人对上述说法并不认同。

高升控股表示,董红、许磊仅签署了第九届董事会第二十八次会议表决表,未签署董事会决议。董红、许磊称:“因为决议内容和当天开会情况有出入,我们实际对上海莹悦进行了投票,袁总(袁佳宁)也对高升科技进行了投票,所以不能在决议上签字。我们不是完全进行了回避。我们要尊重会议实际情况,请本着实质重于形式的原则,要么更改你的决议内容,要么就不能叫我们签字。”

对此,深交所要求公司说明《决议公告》是否与开会情况相符,说明本次董事会会议的审议程序包括关联董事的回避程序是否符合《公司法》、《股票上市规则》、《公司章程》等相关规定。

值得注意的是,本次公告发布时间与董事会会议实际召开时间相隔半个月之久。高升控股1月31日收到公司董事李耀提交的提案,并提请召开董事会会议,公司同日会议通知,并于2月3日召开董事会会议。高升控股披露原因为公司于2月21日收到董事许磊、董红签署的第九届董事会第二十八次会议表决表,上述两名董事对本议案投弃权票。

深交所要求公司详细说明未及披露董事会决议的原因,以及本次董事会审议议案是否涉及须经股东大会表决的事项或者《股票上市规则》第六章、第九章、第十章和第十一章所述重大事件。

民商创科母公司发力供应链

近日,民生电商旗下民熙物流重庆(西部物流园)现代金融物流产业园项目顺利摘牌,并将打造辐射西南区域的供应链金融示范基地。至此,民熙物流已建及在建金融物流产业园区达11个,初步形成可以覆盖全国的网络布局。

规划资料显示,该项目开发目标定位为重庆现代物流与供应链金融示范基地及民生电商西南区域运营总部,建成后将成为以重庆物流园区为中心,辐射中西部区域的“物流+金融科技+供应链”的全方位供应链生态体系,为入驻园区及相关供应链上下游企业提供全方位的现代物流仓储设施、增值服务及金融服务等综合性解决方案。

目前,民熙物流已与武汉、成都、西安、南宁、无锡、常熟、郑州等地达成合作,园区网点已达11个,其中西安咸阳、无锡空港

和常熟梅李三个园区已投入运营。

民生电商CEO芦胜红表示,“民熙物流所构建的金融园区网点,将成为民生电商在供应链金融领域开拓的重要基石”。

信息显示,经过多年发展,民生电商已然明确“金融创新+场景服务”的战略。金融创新主要弥补原有金融体系服务中的短板,寻求以更加科技化、网络化的手段去服务,则是挖掘相关企业,尤其是金融等行业在变革中所产生的场景的需求,通过场景输出,一方面实现与相关行业客户的共享,一方面,为自身金融创新提供滋养和孵化。在场景服务板块,专注向金融行业输出

构建全国性金融物流园区网

场景服务的电商公司民商智慧则是主力,牵引通讯、人力、供应链等业务。2018年,民生电商斥资6亿港元收购港股上市公司——民商创投,获得资本市场的重要入口。而后,民商智慧有望注入到上市公司民商创投。

在与场景服务领域的大手笔投入,打开资本市场通道的动作相呼应,2018年,民生电商在金融创新领域则发力供应链金融。

2018年8月,民生电商设立专注供应链金融科技创新的民熙科技,与民熙物流形成互补。据了解,民熙科技在科技方面自主研发的交易系统、金服系统与仓储监管系统等已投入运营使用。同期,民生电商还设立主打自营供应链资源整合的民商科惠,为自身供应链金融提供充足的应用场景。旋即,民商科惠收购金华区域的商贸龙头金华瑞昌,获得金华瑞昌完善的仓储、物流及销售渠道,包括

2600家终端门店及多个快消品牌代理权。

“相比其他金融环节,供应链金融对于实体经济,尤其是中小微企业的服务会更加直接,这也是我们加大供应链金融投入的重要原因”,芦胜红表示,在民生电商的供应链金融业务中,民熙物流扮演着极其重要的角色,“一方面,它所构建的园区网络提供切实的仓储、物流等服务场景,另一方,也要满足园区内企业的金融服务需求,引领以民熙科技的供应链金融科技开发的方向和产品”。

芦胜红透露,未来,民熙物流拟在全国枢纽城市搭建25个现代金融物流产业园,形成一个以节点城市为根据地的,可覆盖全国大多数经济较发达区域的园区网络,借此培育区域产业物流金融生态体系,逐步服务更多乃至非物流园区内的中小微企业供应链金融服务需求。

逾30家公司 终止重大资产重组计划

□本报记者 董添

今年以来,重大资产重组市场整体升温。Wind数据显示,截至目前,披露重大资产重组事项的上市公司达到134家,同比增长逾2倍,但终止筹划重大资产重组的家数也增加不少,达到32家。业内人士表示,资产重组推进期间市场环境发生较大变化、双方未能达成一致、被收购方不配合尽职调查以及收购方不再具备收购条件是主要原因。

计算机医药企业居多

Wind数据显示,截至2月24日,共有32家A股上市公司公告终止重大资产重组事项。从行业分布看,发布终止收购的上市公司中,收购方为计算机通信类、医药医疗类的上市公司居多,均超过10家。

终止收购的标的中,不少为海外资产。以得利斯为例,公司日前发布终止筹划重大资产重组的公告。公告显示,本次重大资产重组自启动以来,积极推进相关工作,但交易各方无法确定最终收购价格。此前,公司公告,拟以支付现金及增资的方式收购Yolamo 45%的股权。Yolamo为澳大利亚的大型牛肉屠宰、加工、销售公司,截止到2015年7月31日的全部股东价值预估值约为2亿美元。

部分公司在披露重大资产重组预案后不久,就终止了重组计划。以熊猫金控为例,公司于2018年11月13日公告,有意以支付现金方式受让欧贝黎科技持有欧贝黎电力55%的股权,交易价格暂定为11.55亿元。2019年1月5日,公司收到上交所《问询函》,要求说明欧贝黎科技2018年两次被纳入失信被执行人名单的原因及目前的履约能力等。

1月11日晚,熊猫金控公告,收到上述《问询函》后,公司就《问询函》中提出的问题进行认真调查及核实,公司与交易对方就交易有关事项进行了沟通协商,但双方就本次交易涉及的相关条款等事宜仍存在较大分歧,决定进行终止。

原因多样

市场环境发生变化,导致重组双方预期改变是最主要的原因。以紫光光学大为例,公司在终止公告中称,由于重大资产重组推进期间宏观经济环境及国内外资本市场情况发生较大的变化,公司及相关方就本次重大资产重组情况进行了论证谈判,认为继续推进本次重组无法达到双方预期,若继续推进存在较大的风险和不确定性,因此决定终止。此前,公司公告,拟以发行股份并支付现金的方式购买新疆生产建设兵团第八师天山铝业股份有限公司100%股权。

*ST东南也称,由于本次交易推进期间二级市场大幅波动、资本市场环境发生较大变化,重组进展无法达到双方预期,若继续推进存在较大的风险和不确定性,不利于维护上市公司及公司股东尤其是中小股东利益。

部分被收购方不配合尽职调查,导致收购项目无法推进也是一大原因。以大富科技为例,公司在终止公告中称,由于被收购方百立丰一直未向独立财务顾问长城证券提供上述待核查事项相关的支撑性单据,未配合独立财务顾问完成函证、走访、获取声明等核查工作。导致独立财务顾问无法对百立丰在报告期内收入、成本、费用等的真实性、准确性及完整性等发表意见,无法开展进一步的核查程序,项目无法继续推进。

部分公司自身面临较大风险,不再具备继续筹划重大资产重组的条件。以东方金钰为例,公司日前公告,公司于1月16日收到中国证监会《调查通知书》,截至公告日,中国证监会调查工作正在进行中,公司尚未收到中国证监会调查的结论性意见,此次重大资产重组的后续进展尚存在不确定性。公司现阶段情况不具备继续筹划重大资产重组事项的条件。此外,近期公司面临较大的偿债压力,已有数笔债务出现违约,现阶段无法完成标的资产的交割。

中航工业 拟转让一家地产公司股权

□本报记者 于蒙蒙

2月24日,中国证券报记者从北京产权交易所获悉,成都聚锦商贸有限公司(简称“成都聚锦”)100%股权及6.57亿元债权拟以16.88亿元挂牌转让。

成都聚锦成立于2004年8月,注册资本1.12亿元,从事房地产开发经营。公司股东层面,北京瑞赛科技有限公司持股80%、成都中航瑞赛置业有限公司持股20%,两家公司均为中国航空工业集团有限公司下属企业。

财报显示,成都聚锦2017年营收为213.63万元、净利润为-2788.67万元。截至2019年1月31日,其资产总计12.57亿元、负债总计11.24亿元、所有者权益1.32亿元。

公告显示,本项目挂牌价格由标的企业100%股权及转让方对标的企业6.57亿元债权组成,其中标的企业100%股权挂牌价格为10.31亿元,转让方之一北京瑞赛科技有限公司对标的企业的债权金额为4.59亿元(含截至2018年8月31日债权本金4.4亿元及利息1907.06万元),转让方之二成都中航瑞赛置业有限公司对标的企业的债权金额为1.98亿元(含截至2018年8月31日债权本金1.9亿元及利息779.9万元)。如果本项目形成竞价,成交价格的增值部分属于股权价格的溢价。

值得注意的是,标的企业部分土地使用权设有抵押他项权利。根据成都市城乡房产管理局、成都市发展和改革委员会发布的《关于做好商品住房价格监管的通知》,房地产开发企业对预售方案中的申报价格按套明码标价;商品住房申报价格一经确定不得上调,并按此价格公开对外销售,实际成交价格不得高于申报价格,申报价格应当与按规定在销售现场显著位置设置的商品房销售信息公示系统公示的价格一致等规定。中航城项目1号地块于2016年3月取得预售许可证,并开始预售,销售价格受到相关限价政策的影响,评估未对销售价格进行调整。

此外,标的企业在房地产开发过程中,因正常经营业务需要,与合作银行签订合作协议,为标的企业所开发的中航城项目购房人的按揭、公积金贷款提供担保,其中部分协议中涉及股权转让重大事项变更时需要通知或征得同意的条款,在本项目信息披露日前已向合作方发出书面通知。

付款层面,如受让方采取分期付款支付方式交易价款,须在产权交易合同签订后5个工作日内,一次性支付首期交易价款10.31亿元(含保证金)至北京所指定账户;剩余交易价款,受让方须提供经转让方认可的合法有效担保,并应当按同期银行贷款利率向转让方支付延期付款期间利息,付款期限自产权交易合同签订之日起不得超过1年。