

精选层公司半年报将披露 “转板” 预期升温

● 本报记者 吴科任

日前,两家精选层公司发布半年度业绩预告,均是盈利预增。截至目前,已有40多家精选层公司预约半年报披露日期。7月底,首批32家精选层公司挂牌将满一年,其中一些公司有机会率先申请转板上市。

市场人士指出,随着转板上市申报日期临近,具备转板条件的精选层公司受到投资者关注。但部分公司股价已包含一定的转板预期,投资者需要关注估值与成长性的匹配关系。



业绩预喜

7月5日,朱老六和贝特瑞率先披露精选层公司半年度业绩预告。前者预计盈利2800万元至3200万元,同比增长20.10%—37.26%;后者预计盈利7亿元至7.5亿元,同比增长218.61%—241.37%。

朱老六是农业产业化国家级重点龙头企业,主营业务为腐乳、酸菜和料酒等产品的研发、生产和销售。公司上半年盈利预增主要得益于三方面因素:市场拓展和品牌营销取得较好效果,营业收入较上年同期增长;上年同期聘请了咨询服务机构提供战略咨询服务,而本期未发生此类费用;本期存货报废损失较上年同期减少。

贝特瑞专业从事锂离子电池正、负极材料的研发、生产和销售。上半年,下游电池生产商加大生产力度,电池材料市场需求迅速提升,公司正负极材料销

量大幅增长,促进业绩实现较大增长。此外,出售贝特瑞(天津)纳米材料制造有限公司及江苏贝特瑞纳米科技有限公司100%股权暨出售磷酸铁锂相关资产和业务,增加了本期净利润。全国股转公司7月6日(截至当日18时)更新的《精选层2021半年报预约披露时间表》显示,朱老六将于7月26日披露半年报,目前它的预约时间排在最前面。贝特瑞暂未预约。

除了朱老六,还有40多家精选层公司预约了半年报披露日期,多集中于8月下旬。业内人士指出,精选层公司半年报将成为资金布局转板上市机会的重要参考。根据沪深交易所发布的转板上市办法,精选层公司转板上市的“财务-市值”要求与直接IPO保持一致。随着财务数据的明朗,部分精选层公司转板预期更加明确。

股价走强

进入6月,精选层公司市场表现较为活跃,多家公司股价迭创新高。东方财富Choice数据显示,6月1日至7月6日,精选层有51只股票累计上涨,占比达91%。其中,31只股票涨幅超10%。

北京南山投资创始人周运南认为,精选层6月行情主要得益于市场对精选层改革政策的良好预期,特别是对转板上市即将到来的期盼,政策敏感的投资者提前布局,聪明激进的资金积极抢筹。

2月26日,沪深交易所分别发布实施新三板转板上市办法。转板上市办法明确,转板的基本前提是转板公司应在精选层连续挂牌一年以上,且最近一年内不存在全国股转公司规

定的应当调出精选层的情形。2020年7月27日,首批32家企业在精选层挂牌交易。业内人士预计,进入7月,应该陆续会有精选层公司披露转板上市意向。

近期证监会副主席阎庆民在资本市场福建对接大会上表示,发挥新三板服务“小特精专”作用,引导中小企业到新三板挂牌发展,推动符合条件的企业通过精选层转板上市。

在周运南看来,虽然转板上市进入倒计时,但可能还差“两股东风”。一是申报格式准则,即申报时实操指引之类的信息披露规则,还需交易所予以明确,否则保荐机构无从下手。二是关于转板上市后的税收问题有待厘清,这是投资者关心的一个政策细节。

曾称暂无转板与上市计划

新三板公司奕通信息补发说明

● 本报记者 吴科任

7月6日,新三板公司奕通信息就公司资本运作发布澄清公告之补充公告,主要原因是一个月前其披露的澄清内容让部分股东对挂牌公司的未来发展战略产生了误会,故需要补充说明。

加强资本运作

奕通信息在6月2日发布的澄清公告中表示,5月接到投资者电话咨询公司“转板”“上市”等事宜,但公司及子公司目前暂没有“转板”“上市”的计划。

当时公告提到,奕通信息董事会高度重视这一情况,经对传闻内容进行核实,认为不实内容对公司投资者、客户及社会公众造成误解,对公司声誉产生了不良影响。

一个月后,奕通信息再度公告,称鉴于部分股东因为早前澄清公告误会公司未来发展战略,特此补充说明:从长远发展的战略角度,公司一直在努力经营,积极完善内部治理结构,加强公司各项管理,并与社会各界合作伙伴深入合作。公司非常希望在做大做强同时,能够加强资本运作,在资本市场做出一番成绩为投资人提供良好的投资空间,这是公司运作中长期的远景规划,而非短期之内能够一蹴而就。公司再次声明,关于公司实际的运作信息,以公告为准。

6月2日,奕通信息补发《关于股东持股情况变动的提示性公告的声明》。公司股东董玮于4月23日通过大宗交易方式减持了奕通信息16.6万股,交易后董玮所持股份由10.45%变为9.62%。尽管奕通信息在4月26日披露了《权益变动公告》,但公司未能及时对外披露《持股情况变动公告》,对此深表歉意。

截至2020年底,奕通信息共有17户

股东。其中,前十大股东均为自然人股东,合计持股比例为92.90%。公司控股股东、实控人为徐飞,持股37.28%。

去年盈利大降

奕通信息成立于2001年6月,2016年3月在新三板挂牌。据公司网站介绍,2015年公司进行股份制改制并成功引进了1500万元投资,为奕通信息持续健康快速发展提供了资金上的保证。

公开资料显示,奕通信息依托自主研发的产品从事网络安全审计、大数据收集、物联网相关产品的开发和运行服务。公司拥有WiFi产业链上的相关核心技术,既能为客户提供相关WiFi安全审计产品,又能提供系统运维服务。公司产品包括WiFiportal产品、WiFi认证服务器、网络安全审计设备、LBS定位引擎、BI商业分析、室内室外车载WiFi嗅探设备、2D/3D绘图服务、物联网定位和传感器、微信小程序和公众号开发、商业APP开发服务等。

据了解,奕通信息已服务的客户涉及电信运营商、商业地产、零售业、公共事业文化场所、旅游景区等,如上海电信科技发展有限公司、万达信息、华为、华润万象城、迪卡依零售等。其中,上海电信科技发展有限公司是奕通信息第一大客户。

2020年,奕通信息实现营业收入3151万元,同比下降22.38%;归母净利润为343万元,同比下降67.35%,主要系报告期内受疫情影响,合同项目有所减少,施工进度减慢,收入减少所致。

截至2020年底,奕通信息货币资金余额为979万元。值得一提的是,2019年12月至2020年6月,奕通信息斥资186万元以集合竞价方式回购了公司股份41.9万股。

海希通讯冲刺精选层 获首轮问询

● 本报记者 吴勇

海希通讯日前冲刺精选层被首轮问询,涉及公司市场容量、商业模式、核心技术、业绩增长可持续性、募投项目的必要性与可行性等方面问题。此次公司拟公开发行股票数量不超过1420万股,募集资金扣除发行费用后,将用于工业无线遥控设备生产线扩建项目、总部基地及研发中心建设项目以及补充流动资金。

深耕工业无线遥控设备领域

招股书显示,海希通讯主营业务为进口工业无线遥控设备的二次开发、组装与国内销售、自主品牌工业无线遥控设备的研发、生产与销售、仓储自动化软件的研发与销售以及为客户提供配件及维修服务。

业内人士表示,工业无线遥控设备,即通过无线通信技术、远程控制机械及工业设备的一种装置。随着工业无线遥控技术的不断发展及成熟,工业无线遥控设备已经广泛地应用到工业诸多领域,尤其是对操作人员产生伤害的工作环境(高温、有毒、污染、腐蚀、辐射等)和其他条件受限的工况环境,对机械设备的运行采用远程遥控方式,显得非常重要。

目前,工业无线遥控设备的需求主要来自混凝土泵车、隧道掘进机(盾构)及铝电解多功能机组等下游产品的标准配置需求、工程起重机和工业起重机的选择配置需求、工业起重机终端用户设备改造所导致的配置需求以及部分特种机械终端用户的配置需求。

中国工程机械协会发布的数据显示,2016年以来,我国汽车起重机销量保持高速增长,增速超20%。其中,2020年,我国汽车起重机销量为54176台,较2019年的42959台同比增长26.1%。

海希通讯表示,中短期内,国内工业无线遥控设备细分行业市场容量为5亿—10亿元人民币左右。细分行业未来市场容量的增长,主要来自将工业无线控制设备作为标准配置产品范围的扩大及既有工业起重机械增加配置无线遥控设备的需求增长。中长期看,国内工业无线遥控设备的市场容量为15亿至20亿元人民币左右。

受益行业发展的高景气度,报告期内(2017年至2019年及2020年1月—6月),海希通讯分别实现营业收入1.69亿元、2.09亿元、2.36亿元、1.25亿元;实现归母净利润7765.55万元、6936.74万元、7437.45万元、3842.99万元。

与全球龙头企业合作

招股书显示,海希通讯销售的工业无线遥控设备包括进口德国HBC品牌工业无线遥控设备和自主品牌工业无线遥控设备。

海希通讯表示,德国HBC公司是全球工业无线遥控设备龙头企业之一。根据公司与德国HBC公司之间的合作协议,公司是德国HBC公司授权的大中华区(含港澳台地区)唯一合作伙伴(Exclusive Authorized Partner),负责德国HBC品牌工业无线遥控设备在中国境内的二次开发、组装、销售和服务。

海希通讯介绍,公司自德国HBC公司进口的工业无线遥控设备,在境内完成二次开发(如需)及组装后,全部在中国境内销售,维修及服务的范围也限定在中国境内。公司对进口德国HBC品牌无线遥控设备的二次开发,主要内容为针对中国境内客户的本土化或定制化需求,对其所进行的技术与功能优化。

海希通讯表示,公司二次开发、组装及销售的德国HBC品牌工业无线遥控设备,定位于国内高端市场需求,主要用于混凝土泵车、隧道掘进机(盾构)、工业及工程起重机械、港口起重机械、铝电解多功能机组及其他特种机械等领域。

值得关注的是,海希通讯此次募投的工业无线遥控设备生产线扩建项目旨在进一步扩大生产作业面积及产能,提高公司整体盈利水平。

公司指出,最近三年汽车起重机和随车起重机销量的复合增长率分别为65.63%及25.21%,市场需求十分旺盛。伴随汽车起重机、随车起重机等相关下游产品的不断升级,对于工业无线遥控设备的配置需求进一步扩大,相关产品市场前景广阔。同时,工业无线遥控设备近年来在工业起重机、港口起重机械以及其他特种机械等领域的应用正不断推进,部分产品应用已十分成熟,渗透率逐步提升。

未来,随着工业无线遥控技术的不断发展,人工成本的刚性增加,下游行业对于工业无线遥控设备的需求空间将进一步打开,有望为工业无线遥控行业提供新的业务增长点。

是否存在重大依赖

在首轮问询中,海希通讯对德国HBC公司是否存在重大依赖受到全国股转公司问询。招股书显示,公司是德国HBC公司在大中华区(含港澳台地区)市场的唯一合作伙伴。公司与德国HBC公司的合作始于2001年,公司进口德国HBC公司工业无线遥控设备,根据本土化需求进行二次开发、按德国HBC公司技术规范组装、调试及检测,在国内市场销售。2018年至2020年,公司向德国HBC公司的采购金额占当期采购总额的比例分别为65.34%、71.11%和77.61%。

对此,监管机构要求海希通讯补充披露报告期各期,公司对德国HBC产品采购的产品种类、价格、数量及金额情况,分析报告期内上述变化趋势,公司与其他代理商相比是否存在明显价格优势,说明报告期内向德国HBC采购占比上升的原因。同时,量化分析上游德国HBC产品价格变化与发行人下游业务价格之间的传导机制,是否存在德国HBC价格波动导致的公司盈利能力重大不确定性。结合目前的国际贸易环境、新冠肺炎疫情说明公司是否存在无法进行境外采购的潜在风险,若停止供应原材料或者终止其他合作事项是否会对公司持续经营造成重大不利影响以及公司降低对德国HBC公司依赖性的应对措施。

此外,比较分析自与德国HBC首次合作以来,采购合同主要条款的变化情况,合同中是否有任何条款或约定可能导致德国HBC不再给发行人供货的潜在风险,结合上述情况说明“公司是德国HBC公司在大中华区市场的唯一合作伙伴”的稳定性及可持续性,充分揭示供应商依赖风险。

全国股转公司对四宗违规行为给予纪律处分

● 本报记者 吴科任

日前,全国股转公司对6月新三板挂牌公司及相关主体监管情况进行了通报。其中,对4宗违规行为给予纪律处分,涉及资金占用、年报虚假记载等问题。对65宗违规行为采取自律监管措施。其中,55宗违规行为被采取口头警示、要求提交书面承诺的自律监管措施,10宗违规行为被采取书面形式的自律监管措施。

通报称,全国股转公司按照“建制度、不干预、零容忍”九字方针,认真履行一线监管职责,持续强化自律监管,不断提升新三板市场运行质量和市场主体规范化运作水平,对违规行为坚决采取监管措施,切实保护投资者合法权益,保障新三板市场健康有序发展。

年报存在虚假记载

根据通报内容,处于停业状态的ST公准披露的2014年、2015年和2016年年度报告中存在虚假记载,2016年9月21日和2017年5月11日披露的临时公告中存在虚假记载和重大遗漏。

款票据、虚增部分客户的业务规模等方式虚增营收和营业成本、虚减财务费用,实现虚增利润目的。2015年、2016年虚增利润总额分别为1.17亿元、1.14亿元,分别占当期披露利润总额的108.64%、99.51%。

ST公准通过伪造银行入账凭证、资金转出不入账、虚增利息收入等方式虚增银行存款。2014年到2016年,其虚增银行存款总额分别为4.23亿元、6.19亿元、6.68亿元,分别占当期披露资产总额的83.16%、82.14%、79.31%。

ST公准虚构记载主要客户销售金额。2015年、2016年年度报告披露的前五大客户销售金额总额分别为4.13亿元、4.87亿元,均高于2015年实际实现的合并营收1.21亿元和2016年实际实现的合并营收1.72亿元。根据有关规定,全国股转公司对ST公准等相关责任主体给予公开谴责的纪律处分。其中,对董事长、总经理韩义文给予公开谴责、认定终身不适合担任公司“董监高”人员的纪律处分。

违规占用资金

两宗被给予纪律处分的违规行为涉及

资金占用问题。三峰智能于2020年3月向林某提供借款3500万元,借款金额占公司最近一期经审计净资产的137.48%,占最近一期经审计总资产的84.40%;林某收到借款后,将3500万元转账给三峰智能实控人高甩青,构成高甩青对三峰智能的资金占用,2020年占用资金的日最高余额为3500万元,占最近一期经审计净资产的137.48%。三峰智能存在对外借款未履行审议程序并披露、资金占用且未及时披露的情况。

ST峻岭于2015年10月、11月通过相关公司账户,向控股股东、实控人、时任董事长周俊的个人账户累计转入5000万元,构成周俊对ST峻岭的资金占用。此外,ST峻岭未及披露其2019年发生的1笔重大诉讼及相关诉讼进展;未及披露周俊持有的2015万股股份被司法冻结的情况。

蒙达铝业于2020年6月15日依据股东大会决议对公司名称、市场主体类型进行了变更,同时对董事会、监事会、法定代表人和公司章程等进行了调整和变更。其后自2020年6月16日至7月8日,蒙达铝业先后完成了股权转让、增资扩股、收购其他公司股权等事项,但公司均未及时披露。

采取自律监管措施三类违规行为

6月被采取书面自律监管措施的违规行为包括信披违规、公司治理违规和权益变动违规三类。

信息披露违规事项方面,挂牌公司未及披露应披露的重大信息,如任一股东所持挂牌公司5%以上股份被质押、冻结信息;收购人未及披露收购报告书、财务顾问专业意见和法律意见书;挂牌公司相关责任主体存在股份代持行为,导致挂牌公司股权不明晰,信息披露不规范;挂牌公司相关责任主体在股票发行过程中与发行对象签订的协议涉及特殊投资条款,挂牌公司未及披露。

公司治理违规事项方面,挂牌公司提供担保未及履行审议程序及信息披露义务;挂牌公司对外借款未及履行审议程序及信息披露义务;挂牌公司无正当理由在回购实施区间未实施回购。

权益变动违规事项方面,主要是投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到挂牌公司已发行股份的10%后,其拥有权益的股份每增加或减少达5%的整数倍时未暂停交易。