

Wind数据显示,截至8月13日中国证券报记者发稿,已有573家新三板挂牌公司披露2019年半年报,314家公司上半年净利润较去年同期增长,占比达54.8%,112家净利润在1000万元的公司贡献了整体净利润的75.16%。产品销售增加、成本费用控制、收入结构变化导致毛利率提升是推动挂牌公司业绩增长的主要原因。近260家公司上半年净利润较去年同期下滑,部分公司半年报遭主办券商提示风险。

净利润向“头部”集中

从已披露中报公司情况看,新三板公司上半年净利润向头部公司集中趋势明显。Wind数据显示,上半年共有398家挂牌公司净利润为正,仅2家公司净利润超过1亿元,净利润在3000万元以上的公司合计18家,净利润在1000万元至3000万元的公司合计94家。从净利润贡献程度看,20家净利润在3000万元以上的公司贡献了整体净利润的32.04%,112家净利润在1000万元以上的公司贡献了整体净利润的75.16%。

钢银电商2019年上半年实现营业收入497.21亿元,在已披露中报的挂牌公司中遥遥领先,但公司毛利率仅有0.58%,上半年公司实现归属于挂牌公司股东的净利润1.2亿元,同比增长98.94%。钢银电商从事钢铁现货交易电子商务服务,公司表示,截至2019年6月底,公司资产结构合理,盈利大幅增长,经营发展状况符合公司预期。

东海证券2019年上半年盈利情况出现大幅好转,实现归属于挂牌公司股东的净利润2.36亿元,在已披露2019年中报的挂牌公司中暂居第一。东海证券表示,上半年净利润增长主要原因是营业收入增长,2019年上半年国内宏观经济继续平稳运行,资本市场开启了一轮上涨行情,市场交投活跃,公司证券经纪及证券自营等业务取得较好的经营成果。报告期内,公司净资产及流动性等主要风险控制指标没有发生触及预警标准及不符合监管标准的情形,风控指标持续达标。

从净利润增速看,共有121家挂牌公司上半年净利润较去年同期增长100%以上,控创信息2019年上半年净利润较去年同期增长近120倍,但公司净利润规模较小,仅有195.7万元。控创信息主营业务是以智能视频监控为核心的软件开发、系统集成、技术服务等业务,公司表示,上半年业绩增长主要系公司承接了多条轨道交通线路采购项目,以及此前承接的部分项目完成验收。

新三板是科创板“考生”的重要“生源地”。截至8月13日,凌志软件、联瑞新材、泰坦科技等科创板申请获受理公司已披露2019年中报,上半年3家公司净利润均实现增长。凌志软件实现净利润8501.47万元,同比增长99.48%;联瑞新材实现净利润3519.4万元,同比增长34.9%;泰坦科技实现净利润2573.89万元,同比增长12.94%。

截至8月13日,已有573家挂牌公司完成2019年中报披露,占市场挂牌公司总数的6.05%。根据全国股转公司通知,挂牌公司应在2019年8月30日前完成半年度报告的披露,逾期将被全国股转公司强制停牌;未能在2019年10月31日前披露半年度报告的,其股票将被全国股转公司强制摘牌。从挂牌公司公



视觉中国图片

314家新三板公司上半年业绩预喜

利润向“头部”集中趋势明显

□本报记者 胡雨

布日期看,超过4200家公司将在8月30日之前的一个星期内密集完成中报披露。

多因素助推业绩增长

从披露原因来看,2019年上半年多数挂牌公司收入增长主要得益于产品销售增加、成本费用控制、收入结构变化导致毛利率提升等。

凯大催化2019年上半年营收、净利润实现双增,报告期内公司实现营业收入6.27亿元,同比增长54.16%;实现归属于挂牌公司股东的净利润2126.53万元,同比增长175.78%。凯大催化主营贵金属催化剂的研发、制造和循环加工,公司表示上半年业绩增长一方面得益于公司汽车尾气净化催化剂产品质量稳定、性能良好,销售保持持续稳步增长,同时公司不断提高该产品在新客户中的使用占比,另一方面报告期内公司完成“中国石油大庆石化钝化剂项目”的供货,该产品在国内市场的占有率逐年提升。

特瑞斯2019年上半年净利润增长较快,公司实现归属于挂牌公司股东的净利润2388.49万元,同比增长149.18%。特瑞斯主要从事研发、生产、销售各类天然气输配专用调压、计量集成设备以及LNG应用的配套装备。公司表示,报告期内净利润大幅增加主要是公司成本费用得到较好控制,产品毛利率从去年同期的29.86%增至34.06%,同时公司事前测算了投标项目利润,避免执行利润过低的项目。

市场环境变化和所处行业政策调整也会对挂牌公司业绩产生重要影响。环港股份2019年上半年实现归属于挂牌公司股东的净利润456.57万元,去年同期公司亏损521.27万元。环港股份主要从事塑料装饰材料及塑料家居用品的设计、研发、生产与销售,公司表示上半年业绩增长,主要原因是去年受环保限产影响,很多订单在2019年的1-3月发货,或延迟至本年生产完再发货,所以今年1-6月份销售收入比较高。此外由于今年未受环保限产影

响,产销量较高,销售成本相对去年同期较低,导致公司毛利率较高。

青浦资产主营房屋租赁和股权投资,2019年上半年公司实现归属于挂牌公司股东的净利润3328.36万元,同比增长90.45%,对此公司表示,主要是由于投资收益增长明显,公司持有的浦发银行、上海农商银行股份权益分派上年同期增加。上半年因浦发银行股价上涨,公司总资产也较2019年年初提高了14.05%。

一些公司将业绩增长归功于研发投入持续增加。营邑股份2019年上半年实现归属于挂牌公司股东的净利润691.42万元,同比增长262.79%。营邑股份主营城乡规划、市政工程设计、交通规划等,公司表示,2019年上半年公司研发了手机端管线排摸定位系统,在保障数据的准确性和及时性同时提高了工作效率。正是持续科技研发的投入,公司技术优势的显现,带来了市级重大市政项目的增加。

遭提示风险

截至8月13日,共有258家公司上半年净利润较去年同期下滑,175家公司上半年净利润亏损。从公司公告看,不同公司亏损原因不尽相同。

乐普四方2019年上半年同比由盈转亏。报告期内,公司归属于挂牌公司股东的净利润为-2002.33万元,上年同期公司净利润为660.38万元。乐普四方收入主要来自于节能服务,对于净利润下滑,公司表示一个重要原因是公司与沙河市凯丰矿产品有限公司签订的定制鄞善县三峰山矿区选矿生产线采购合同,因生产线涉及的矿区位置被划到野骆驼保护区,禁止开发,经协商一致终止合同,已付款项892万元无法收回,计入非经常性损益。

睿易教育2019年上半年亏损额较去年同期进一步扩大。报告期内,公司归属于挂牌公司股东的净利润为-2919.39万元,去年同期股东的净利润1.39亿元,同比增长137.63%。早在2016年,金宏气体IPO上市申请便已获得证监会受理,但就在2019年8月5日,公司公告称拟向中国证监会申请撤回上市申报材料。

终止IPO辅导增多

除撤回IPO上市申请外,近期部分已进入IPO辅导阶段公司也宣布终止其IPO辅导。从披露原因来看,“资本市场整体战略规划需要”以及“公司战略发展需要”是主要原因。

联盛化学8月5日公告称,鉴于战略发展需要,公司拟调整上市计划,因未按照浙江证监局要求提交辅导进展材料,浙江证监局于2019年7月17日公告联盛化学终止辅导备案。经协商,公司与主办券商继续履行签订的《辅导协议》,并择机重新申报浙江证监局辅导备案。

部分公司终止上市辅导或出于调整上市板块考虑。观想科技在2019年7月与广发证券签署辅导终止协议后,又迅速与长城证券重新签署上市辅导协议,2019年7月31日公司向四川证监局报送了首次公开发行股票并上市辅导备案材料。四川证监局官网显示,观想科技拟上市

为-790.69万元。睿易教育主营教育信息化产品的研发、销售及配套硬件的技术支持,截至2019年6月30日,公司应收账款账面价值为3425.91万元,占期末流动资产比例为31.35%,占营业收入的比例为326.34%,公司指出过高的应收账款仍存在着因未来回收期过长等导致发生坏账损失的潜在风险。

成本费用激增导致部分公司业绩“变脸”。嘉诚信息2019年上半年归属于挂牌公司股东的净利润为-1133.8万元,上年同期公司尚盈利16.12万元。对于业绩下滑,嘉诚信息表示主要原因是公司人员及工资增长,使得管理费用、销售费用增幅较大,研发费用较上年同期增长54.45%。但公司表示,随着省外软件项目增多,省内项目在下半年陆续验收,预计公司下半年经营情况将得到明显改善。

部分挂牌公司在披露半年报当天即被主办券商提示风险。8月9日,国融证券发布风险提示公告,称在审核过程中,发现其持续督导企业决胜股份存在以下风险:2019年上半年公司确认处置投资收益400万元,但公司无法对此次交易价格的公允性提供合理解释;确认交易性金融资产公允价值变动损益608万元,确认增加交易性金融资产为608万元,但公司所提供的证据说明无法为上述交易性金融资产及投资收益的确认提供充分合理的保证。上述两个事项影响净利润1008万元,对财务报表公允性影响较大,国融证券提醒广大投资者注意相关风险。

决胜股份2019年上半年实现营业收入3157.18万元,同比大幅下滑83.61%,但归属于挂牌公司股东的净利润却由上年的-2539.57万元变为39.1万元,同比实现扭亏,对此公司解释称主要是由于公司自战略调整后资产孵化的业务发展初具成效,确认了部分投资收益。因实控人持股被司法冻结,公司未弥补亏损超过实收资本总额三分之一等原因,决胜股份年内多次被国融证券提示风险。

板块确定为科创板,辅导备案日为8月2日。资料显示,观想科技拥有装备承制单位注册证书、二级保密资格单位证书、武器装备质量体系认证证书等资质,主要从事为中国人民解放军和各大战区及各兵种提供高科技、低成本、全方位的信息产品及服务。

部分终止上市辅导公司业绩出现大幅下滑。大承医疗在2017年2月便与光大证券签署了关于首次公开发行股票的辅导协议,并向浙江证监局报送了首次辅导备案登记手续。2019年7月10日公司公告称,公司与光大证券签署了上市辅导终止协议书,并向浙江证监局报送了公司终止上市辅导的备案材料。

对于终止上市辅导,大承医疗表示是“鉴于公司发展战略调整需要”,但从业绩来看,2018年公司营业收入较上年同期下滑23.94%,归属于挂牌公司股东的净利润较上年下滑46.39%。不过公司表示,业绩下滑主要是公司有计划进行了业务结构调整,逐步减少了医疗美容方面的业务,虽然暂时减少了收入与利润,但对公司今后的医疗服务业务发展将起到积极的促进作用。

地方证监局监管辖区新三板公司力度提升

□本报记者 胡雨

除了全国股转公司外,证监会及各地派出机构也是新三板监管力量的重要组成部分。今年以来地方证监局对辖区内新三板公司监管关注力度持续提升。数据显示,截至8月13日,年内共有20家新三板公司被地方证监局采取监管关注措施,数量较去年同期明显增长。部分挂牌公司还收到了地方证监局下发的年报问询函,这在新三板历史上较为罕见。

监管力度提升

日前华安股份发布公告称,公司及相关人员收到湖北证监局行政处罚决定书。因公司2015年年报存在重大遗漏、未按规定披露关联交易,以及2016年年报存在重大遗漏,未披露与实际控制人资金往来的关联交易等,公司及时任董事长代松、时任副董事长刘艳被湖北证监局给予警告,并处罚款合计40万元。

全国股转公司数据显示,截至8月13日,年内已有20家新三板挂牌公司被地方证监局采取监管关注措施,具体包括出具问询函、关注函和警示函等,这些挂牌公司存在问题主要包括信息披露违规、关联方资金占用、未能按期披露年报等。

阿拉科技自2018年2月11日至9月28日,公司非经营性资金被实际控制人吴宇青、实际控制人亲属何央姑及实际控制人控制的公司非经营性违规占用,占用金额合计2173万元,截至2018年9月28日,上述占用资金已归还。阿拉科技未履行相应的审议程序,未及时进行信息披露,根据相关规定,浙江证监局决定对阿拉科技及其实际控制人吴宇青、陈梅和罗云龙予以警示,并记入证券期货市场诚信档案。

ST雷蒙德因存在信息披露不及时、控股股东资金占用、公司违规对外担保等多项问题,被北京证监局采取出具警示函和责令公开说明的行政监管措施。公告显示,ST雷蒙德在《公开转让说明书》及截至2018年11月29日前历次信息披露文件中均未披露公司与自然人蔡子金之间存在的债务关系;公司在2013年曾为控股股东对外借款提供担保,但公司未按规定对相关事项进行披露;公司与自然人张骥、李俊男之间债务关系不明,公司亦未按规定披露有关债务信息。

安友农场此前公告称,因审计工作未完成,预计不能按期披露2018年年报,对此云南证监局对公司下发监管关注函,要求公司按时完成2018年年报的编制和披露工作,并限期书面报送未能如期披露年报的情况报告。

此前全国股转公司相关负责人曾表示,全国股转公司将通过加强制度约束、强化事前监管并加强监管协作等方式,进一步加强新三板市场投资者保护。对于涉嫌“坐等强摘”且严重违法违规的,全国股转公司将向中国证监会移送违规线索。全国股转公司总经理徐明此前也表态,将建立挂牌公司违规行为分类处理机制和跨市场监管协作机制,优化自律监管与行政监管的对接工作,提高监管效率和监管质量。

参与年报问询

梳理发现,今年有4家挂牌公司收到地方证监局下发的年报问询函。有业内人士指出,不少地方证监局每年都会参与抽查辖区内挂牌公司年报,但对其出具年报问询函并由挂牌公司披露问询函内容,在新三板历史上较为罕见。

义众科技日前公告称,收到深圳证监局下发的年报问询函。2018年末,公司其他应收款余额为619.89万元,占总资产的59.88%,其中公司于报告期内借给深圳市新亮佳光电有限公司647万元,年报中称该借款为日常投资。经查工商登记资料,深圳市新亮佳光电有限公司实际控制人为王思彬,曾任义众科技的董事、副总经理、财务总监,已于2017年离职。深圳证监局要求义众科技说明该笔款项的性质,年报中称的日常投资是否涉及长期股权投资的核算;若仅为借款,请说明公司与王思彬之间是否存在关联关系,该笔借款是否为关联交易,是否已履行对外借款审批程序。

除义众科技外,隶源基、法兰智联、宝福汽车三家位于深圳的挂牌公司,今年也被深圳证监局下发了年报问询函,应收账款、预付账款、存货减值和货币资金情形是问询重点。以法兰智联为例,公司2018年年报被会计师事务所出具了带保留意见的审计报告,因会计师无法确定坏账准备计提和存货减值准备计提的充分性和真实性。2018年末,法兰智联应收账款原值1865万元,计提坏账准备597万元。对此深圳证监局要求公司说明应收账款计提坏账准备的具体情况,包括计提的比例、依据及可回收性分析。2018年末法兰智联存货原值914万元,计提减值准备614万元,深圳证监局要求公司说明对存货计提减值准备的原因、依据及测算过程。

此外截至审计报告日,法兰智联将三项应收账款和一项其他应收款(合计1516万元)的债权转让给公司实际控制人沈硕果,抵消沈硕果代公司偿还1652万元银行借款的债务。深圳证监局要求公司说明转让给沈硕果的四项债权的可回收性,沈硕果代偿公司债务的期后执行情况,上述事项对公司持续经营能力的影响及后续的改进措施。

多家新三板公司近期撤回上市申请

□本报记者 胡雨

近期新三板挂牌公司密集撤回上市申请。全国股转公司数据显示,最近一个月来已有5家挂牌公司宣布撤回首次公开发行股票并上市申请文件,相比之下,2019年上半年仅有2家公司撤回上市申请。从披露原因来看,经营及上市计划调整、所处行业出现变化致使成长性存不确定性、引进投资者是挂牌公司撤回上市申请主要原因。另有多家挂牌公司近期终止IPO辅导。

提交不久即撤回

华清飞扬8月12日发布公告称,因公司经营战略及上市计划调整,经公司认真研究和审慎考虑,决定向证监会申请撤回首次公开发行股票并上市申请文件。此前公司于2018年3月20日向证监会提交了首次公开发行股票并在创业板上市申请,2018年3月27日公司上市申请获证监会受理。

梳理发现,包括华清飞扬在内,近期新三板出现挂牌公司密集撤回上市申请情形,仅7月

11日至8月13日期间便有5家,而2019年上半年撤回上市申请的挂牌公司一共才2家。从时间周期看,前述5家公司中有3家是今年上半年刚刚提交上市申请。

新锐股份2019年6月18日向证监会报送了首次公开发行股票并上市申请文件,8月6日公司便公告称,公司因经营发展战略需要,基于武汉厂区项目建设投资及收购澳洲子公司或有对价支付和股权进一步增持资金需求考虑,近期拟引进投资者,经过审慎研究,公司决定调整上市计划,暂缓上市进程。城市纵横上市申请于5月6日获受理,7月16日公司即终止首次公开发行股票并在创业板上市申请并撤回申请文件。君逸数码主营智慧城市行业综合解决方案,公司IPO上市申请于5月27日获受理,7月11日公司宣布撤回首次公开发行股票并在创业板上市申请文件。对于撤回上市申请原因,公司在公告中仅表示“经公司认真研究和审慎决定,拟调整上市计划”,并未作出更为详细的说明。

从业绩看,近期撤回上市申请的挂牌公司,多数2018年净利润均较上年同期有所增长。以金宏气体为例,2018年公司实现归属于挂牌公