

201家公司377位重要股东拟减持

Wind数据显示,截至4月24日晚,4月份以来共有201家A股上市公司的377位重要股东披露了减持计划,合计计划减持约35.87亿股。重要股东高比例减持的公司中,不乏面临面值退市风险、行业基本面出现较大问题的上市公司,医药类、科技类等前期涨幅较大的上市公司重要股东减持数量也较多。

□本报记者 董添

热点行业减持多

从减持股份占上市公司总股本比例来看,377位上市公司重要股东中,有148位拟变动数量上限占总股本的比例超过1%,98位超过2%,22位超过5%。股东减持数量超过5%的上市公司中,石油加工、炼焦和核燃料加工业上市公司较为醒目。近期,原油市场大幅波动,相关上市公司大股东选择第一时间进行减持。

从个股看,ST中南、城投控股、高科石化、美都能源、盛运环保、兴业矿业、博天环境等多家上市公司重要股东拟减持比例高企。大股东高比例减持的公司中,不乏面临面值退市风险的上市公司,如盛运环保目前股价收报1.02元/股。

从行业占比看,计算机、通信和其他电子设备制造业、软件和信息技术服务业、医药制造业、电气机械和器材制造业、专用设备制造业、生态保护和环境治理业等行业上市公司数量占比较多。今年以来,这些板块中很多上市公司受疫情期间“宅经济”需求集中爆发、防疫物品及医疗医药订单量持续增多的影响,股价出现较为明显的上涨。重要股东在股价拉升后,披露减持计划,有借机“出货”嫌疑。

超半数 of 高管减持

从减持主体看,上述377位重要股东中,有206位是高管,120位是公司,51位是个人。减持主体中,高管占比达到54.64%。进一步统计发现,上述377位重要股东中,有33位股东是控股股东或实际控制人,占比接近一成。从控股股东、实控人减持原因看,中

国证券报记者梳理发现,个人资金使用安排、偿还个人质押债务、为公司提供借款、为公司及子公司项目建设提供资金是主要原因。另外,触发协议违约条款、质押股份达到平仓线、偿还质押债务、合同纠纷导致司法强制执行占比也较大。另外,葵花药业实际控制人指出,减持股份用于履行其与张晓兰女士离婚协议中相关财产支付约定。

多数公司实控人、控股股东发布减持公告后,强调仍然对公司发展前景看好。少数公司减持上市公司股份后,转投其他产业。

清仓减持增多

中国证券报记者梳理发现,4月份以来,有26家上市公司的33位重要股东拟进行清仓减持。其中,岱勒新材、英派斯、新智认知、至正股份等上市公司涉及多位股东清仓减持。

从清仓减持的股份来源看,绝大多数是IPO之前取得的原始股,在清仓减持前,多数公司已经进行了多笔减持。

从清仓减持的原因看,减持主体自身资金需要是上述股东清仓减持的主要原因。此外,配合企业发展需要、经营投资安排以及被动减持,占比也较大。

从减持主体看,机构占据绝对主力。股权投资类公司、创业投资类公司、资产管理公司占比超过八成。这些公司以原始股东的身份取得原始股,逐步进行获利了结。某大型资本合伙人对中国证券报记者表示,逐步清仓减持所持有的上市公司股份,是原始股权投资得以退出的一种方式。随着科创板等灵活上市机制推出后,原始资本退出更加便捷。中南财经政法大学数字经济研究院



新华社图片

重要股东拟减持比例较大的部分上市公司				
证券简称	首次公告日期	股东名称	拟变动数量上限占总股本比(%)	所属Wind行业
ST中南	2020-04-14	江阴中南重工集团有限公司	24.50	媒体Ⅱ
城投控股	2020-04-14	弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)	6.70	房地产Ⅱ
新光药业	2020-04-03	嵊州市和丰投资股份有限公司	6.00	制药、生物科技与生命科学
开元股份	2020-04-08	罗旭东	6.00	消费者服务Ⅱ
博天环境	2020-04-09	上海复星创富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	6.00	商业和专业服务
兴齐眼药	2020-04-09	桐实投资有限公司	6.00	制药、生物科技与生命科学
盛运环保	2020-04-10	芜湖弘唯基石投资管理有限公司(有限合伙)-众禄A股定增2号基金,马鞍山先盛股权投资合伙企业(有限合伙)	6.00	商业和专业服务
同济堂	2020-04-11	深圳盛世建金股权投资合伙企业(有限合伙),新疆盛世信金股权投资合伙企业(有限合伙)	6.00	医疗保健设备与服务
二三四五	2020-04-11	浙富控股集团股份有限公司	6.00	软件与服务
美都能源	2020-04-14	杭州五湖投资合伙企业(有限合伙)	6.00	资本货物
超华科技	2020-04-14	常州京控泰丰投资中心(有限合伙)	6.00	技术硬件与设备
金城医学	2020-04-17	国创开元股权投资基金(有限合伙)	6.00	医疗保健设备与服务
元祖股份	2020-04-17	卓傲国际有限公司	6.00	食品、饮料与烟草
龙蟠佰利	2020-04-20	李玲	6.00	材料Ⅱ
洪汇新材	2020-04-20	项洪伟	6.00	材料Ⅱ

数据来源:Wind

执行院长盘和林对中国证券报记者表示,相关投资者在选股的时候,应该首先考虑基本面,涉及清仓减持的上市公司,股价短期内会承压,可以暂时选择规避。

东北证券研究总监付立春也指出,大小非的锁定期到期后,有减持计划的机构投资者及财务投资者可能会给相关上市公司带来较大的减持压力。

应对非常规挑战 安防龙头海康威视备足“弹药”

□本报记者 吴科任

4月24日晚,国内安防龙头海康威视披露2019年年报和2020年一季报。2019年,公司实现营收576.58亿元,同比增长15.69%;归母净利润为124.15亿元,同比增长9.36%。报告期内,为应对美国出口管制的风险,海康威视加大了美国物料库存,来为产品换代赢得时间。海康威视2020年一季度收入、利润均有小幅下滑。“2020年,外部环境已经并且还在发生很多变化,产业界也在发生很多变化,公司经营面临更多的不确定性。公司管理层会采取各种举措,防范各种风险,顺应环境变化和产业变化,保证公司稳健发展;公司会继续优化运营管理,提升运营效率,改善运营效益。”海康威视在致股东信中坦言,公司有信心应对当前的各种挑战,依然会以平常心对待某些非常规的挑战。

持续加大研发投入

年报显示,2019年海康威视新增授权专利1339份,新增软件著作权161份。

截至2019年底,公司累计拥有授权专利4119件(其中发明专利755件、实用新型1147件、外观设计专利2217件),拥有软件著作权1042份。

作为一家技术型公司,技术创新是公司持续发展的主要经营手段。过去两年,为应对技术发展和外部环境变化,海康威视的研发费用率逐年拔高,从2017年的7.62%提高到2018年的8.99%,再到2019年的9.51%(对应研发投入54.84亿元)。比如在硬件产品方面,海康威视2019年继续加强感知技术的研究,深化计算存储技术,持续提升产品系统的设计能力;依托AI、物联网、云计算、大数据等技术,升级产品包解决方案,打造产品综合竞争力。此外,继续加快非视频业务拓展,实现非安防有效突破。

备货力度大幅增加

海康威视存货指标大幅攀升。2019年末,公司存货余额为112.68亿元,期初为57.25亿元,其占总资产的比例由年初的9.02%提高至年末的14.95%。到今年3

月末,公司存货余额上升至124.74亿元。

备货增加与公司2019年被美国商务部列入实体清单也有关系。海康威视表示,制裁考验了公司供应链的原材料长期稳定持续供应能力,考验了公司研发体系的调整应变能力,考验了公司在全球各个国家和地区的业务承受能力。

2019年,为应对美国出口管制的风险,海康威视加大了美国物料库存,来为产品换代赢得时间。制裁落地后,上游供应商对海康威视提供了大力支持,为公司业务持续稳定开展提供了许多帮助。经过半年的应对调整,公司供应链体系应对外部不确定性的能力得到较大提升。

海康威视表示,考虑到美国出口管制风险的紧迫性,2019年公司进一步加大对美国物料与技术的梳理工作,全面开展美国物料的替代准备工作。2019年10月制裁落地后,公司快速切换大部分直接替代或通过新的设计方案进行替代的产品,保证产品性能基本不变。少量来不及替代、通过库存物料维持稳定交付的产品,公司也在后续进行替代和重新设计。目前,基本不存

在因制裁导致产品交付受到影响的情况。

拟分拆新业务上市

2019年,海康威视以视频技术为基础的萤石网络、海康机器人、海康汽车电子、海康智慧存储、海康微影、海康消防等创新业务渐次打开局面,不断壮大,与传统主业形成有效协同。目前,海康威视考虑将部分新业务分拆上市。

海康威视4月24日晚公告称,公司董事会同意授权公司经营层启动分拆萤石网络至深交所上市的前期筹备工作,包括但不限于可行性方案的论证、组织编制上市方案、签署筹划过程中涉及的相关协议等上市相关事宜,并在制定分拆上市方案后将相关上市方案及与上市有关的其他事项分别提交公司董事会、股东大会审议。

萤石网络以智能视频与视觉技术为核心,通过互联网云计算、人工智能、机器视觉及控制等技术,打造可信赖的安全智能家居产品和物联网平台,为家庭、个人及小微企业提供智能化产品和优质服务。

水井坊2019年净利同比增四成多

拟10股派14.5元

□本报记者 康曦

水井坊4月24日晚披露2019年年报。2019年,公司实现营业收入35.39亿元,同比增长25.53%;实现归属于上市公司股东的净利润8.26亿元,同比增长42.6%;基本每股收益1.69元。公司拟向全体股东每10股派发现金红利14.5元(含税)。公司同时披露的2020年一季报显示,一季度,公司实现营业收入7.29亿元,同比下降21.63%;实现归属于上市公司股东的净利润1.91亿元,同比下降12.64%。分产品来看,2019年,公司高档、中档、低档产品分别实现收入34.07亿元、8684.46万元和14359.95万元,同比分别增长24.99%、36.21%和77.75%。报告期内,公司加码次高端价格带,

夯实次高端产品矩阵,实现对优势价格带进行饱和式占领。一方面,有序推出了“水井坊井台丝路版”“水井坊臻臻八号禧庆版”“水井坊井台珍藏”三大战略单品,并辅之以一系列广告投放、宴席推广、邀请名人打造话题性公关事件等营销组合拳,实现了对更多消费者的圈层渗透,同时也为高端产品的起量和培育提供了更大上升空间;另一方面,精准补强江苏市场,推出满足当地消费者口感需求的“三甘三柔”“水井坊井台12”,并辅之以密集的媒介投放、精准的数字媒体互动等营销活动,拉开了公司深耕核心市场的序幕。

渠道方面,报告期内,公司升级渠道管理模式,加大了对跨渠道、跨区域销售的管控。此外,公司整体围绕“稳定市场、拓展渠道、重点关注消费者”的理念开展

电商工作。作为新零售的主要依托,电商渠道价值链的稳定和线上线下的和谐对业务发展至关重要,公司将稳定市场作为发展电商渠道的第一要务。同时,公司与各主流电商平台进一步拓展各自渠道的业务,积极与各综合性运营商展开合作,确保产品线上分销更加多元化。公司全年不间断地开展消费者招募、留存、转化等各类消费者活动,确保与消费者保持频繁的良性互动,提升品牌认知。

“将加倍努力,争取2020年可以实现主营业务收入及净利润与2019年同比基本持平的经营目标。”公司称,2020年春节前,公司市场销售延续了2019年以来的良好发展势头,但突如其来的新冠肺炎疫情使得社交场景处于暂停状态,来往聚会活动受限,消费需求急剧收缩,给公司自春节起的销售带来较大的压力和困难,

导致公司一季度总体收入、利润有一定下滑。由于“聚集型”消费的限制仍在,场景也未明显恢复,预计疫情对公司二季度的销售仍将产生不利影响。加之白酒行业竞争日趋激烈,为公司市场销售带来了较大的挑战。

公司表示,2020年将继续深耕核心市场,促进核心市场加速成长;持续聚焦核心门店,通过数字化手段助力门店业务拓展;增加高潜力市场门店覆盖,尽快将其建设成核心市场;调整通路发展模式,优化产品组合,深入挖掘消费场景;持续打造高效的销售团队,通过积极招聘、系统专业的培训以及有竞争力的绩效体系提升团队战斗力;在全渠道领域继续运用数字化工具,助力公司触达更多目标消费者,与其建立有效联系,以推动公司业务快速增长。

961家计划延期披露2019年度报告 31家新三板公司无力聘请审计机构

□本报记者 郭新志

31家无力聘请审计机构

受新冠肺炎疫情影响,部分新三板公司经营拉响警报。同花顺iFind数据显示,截至4月23日,共有961家新三板公司计划延期披露2019年度报告。其中,由于疫情因素导致生产经营困难、资金链断裂,31家公司无力聘请审计机构,因此无法按期披露年报。

1042家年报“难产”

截至4月24日,新三板市场共有挂牌公司8652家,其中,创新层659家,基础层7993家。受新冠肺炎疫情影响,部分公司生产经营受到不同程度影响,导致其2019年度报告“难产”。同花顺iFind数据显示,截至4月23日,共有1042家新三板公司不能在4月30日前披露2019年度报告(包含摘牌、公司违规、未及时聘任审计机构等因素),其中,961家新三板公司计划延期披露2019年度报告。

狩猎股份是一家总部位于湖北省京山市的狩猎主题文化产品及配套服务提供商,是京山市第一家新三板挂牌企业。公司的主营项目是狩猎旅游服务,通过狩猎主题文化乐园运营,为顾客提供狩猎文化体验及衍生的旅游、会务、拓展等配套服务。4月20日,狩猎股份公告称,公司原计划4月16日披露2019年度报告,但由于公司的主要经营地点位于新冠肺炎疫情较严重的湖北省荆门市,预计2020年4月底才能正式复工。受疫情影响,会计师事务所审计人员被隔离在湖北省外其他地区,因此年报工作尚未完成。公司年报延期至6月22日披露。

中国证券报记者注意到,961家年报延期的新三板公司中,几乎全部是因为疫情影响了公司年报审计。之江生物公告称,作为国内第一个新型冠状病毒2019-nCoV核酸检测试剂盒(荧光PCR法)通过国家药品监督管理局认证的企业,为了应对国内外对于新冠核酸检测试剂的爆发需求,公司全力组织生产以满足抗疫需求,还有一批业务人员驻守武汉。由于公司客户众多且大部分终端客户为国内三甲医院和CDC,目前都在应对内防反弹、外防输入的抗疫工作,公司与客户对账、函证以及与出借设备相关的固定资产的盘点和函证工作预计需要较长时间。

预告业绩与实际业绩偏差125%

同方股份等被上交所公开谴责

□本报记者 周松林

上交所4月24日披露纪律处分决定,对同方股份及其时任董事长周立业、总裁黄俞、财务总监周海英、独立董事兼审计委员会召集人何佳、董事会秘书张园园予以公开谴责,并通报中国证监会和北京市人民政府,记入上市公司诚信档案。

经查明,2019年1月31日,公司披露2018年年度业绩预告亏公告,预计2018年度归属于上市公司股东的净利润为-11.5亿元至-17.2亿元,预计公司2018年度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-14.5亿元至-20.2亿元。业绩预告主要是计提各类资产减值所致,包括子公司壹人壹本商誉减值、参股公司华融泰与中国医疗网络长期股权投资减值,以及持有的广电网络股票出现可供出售金融资产减值。同时,公司在风险提示部分指出,前述资产减值测试工作正在进行中,减值金额存在不确定性,除上述事项外,不存在其他可能影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。

2019年4月25日,公司披露业绩预告更正公告,预计2018年亏损额度大幅增加,实现归属于上市公司股东的净利润-38.8亿元左右。业绩预告更正的原因除上述事项外,还增加了对子公司壹人壹本商誉减值金额并对其进行计提无形资产减值,计提大额存货跌价损失、对子公司同方友友计提商誉减值、对持有的同方康泰股票计提减值以及参股公司华融泰、天诚国际出现投资亏损等。2019年4月26日,公司披露

值得注意的是,新冠肺炎疫情甚至威胁到部分新三板公司的生存,导致这部分公司生产经营困难、资金链断裂而无力聘请审计机构,进而导致公司年报难产。花火文化是一家专业从事动漫作品设计制作发行运营与动漫衍生产品及产业开发运营的国家级动漫企业,主营业务主要是动漫播映、IP授权业务、早、幼教业务,于2017年2月15日在新三板挂牌。2017年、2018年,花火文化营业收入分别为5120.08万元、2478.59万元,归属于挂牌公司股东的净利润分别为1280.35万元、-480.23万元。4月20日,花火文化发布公告,公司自2017年度从事线下早教业务以来持续亏损,特别是今年受疫情影响特别严重,校区已连续关闭,目前公司流动资金严重不足,因此公司暂时无力支付聘请会计师事务所费用,预计无法按期披露2019年年度报告,公司已申请终止挂牌,未聘请审计机构进场审计。

华泰信息是一家处于软件开发、信息系统集成服务行业的智能视频产品和应用系统整体解决方案提供商,总部位于北京。该公司4月20日公告,公司主营业务为用户提供智能高清视频产品及解决方案,目前情况下,公司业务持续受到疫情影响,人员无法为用户提供演示、交流等活动,对销售和应收账款催收工作产生重大不利影响,造成公司业务开展处于停滞状态。公司无法正常开展经营活动,导致现金流持续恶化,几近枯竭,至今无力聘请审计机构开展审计工作。公司预计无法按期披露2019年年度报告。公司经营状态目前受疫情影响严重,公司持续经营能力存在不确定性。

华泰信息称,根据相关规定,若公司在4月30日前无法披露2019年年度报告,公司股票存在自5月1日第一个转让日起被暂停转让的风险,存在公司及相关负责人主体被全国中小企业股份转让系统有限责任公司采取公开谴责的纪律处分及自律监管措施;若公司在6月30日前仍无法披露2019年年度报告,公司股票存在被终止挂牌的风险。若公司未按照《证券法》规定披露2019年年度报告,根据《证券法》第197条规定,公司和相关责任人还可能受到相应的行政处罚。

2018年年度报告,公司2018年年度归属于上市公司股东的净利润为-38.8亿元。

上交所表示,公司年度业绩预告是投资者关注的重大事项,可能对公司股价及投资者决策产生重大影响。公司理应根据会计准则要求,充分、审慎地评估当期投资损益、存货跌价准备、资产减值等,以确保预告业绩的准确性。但公司预告的业绩与实际业绩状况出现特别巨大的偏差,差异金额巨大,归属于上市公司股东的净利润差额达21.6亿元,差异幅度达125%,情节严重。同时,公司未在业绩预告中对可能导致业绩预告不准确的事项进行充分、明确的风险提示。此外,公司也未及时对业绩预告进行更正,迟至2019年4月25日才发布业绩预告更正公告,更正信息披露不及时。

另据悉,对于上交所的认定结果,同方股份及相关责任人不认同并提出了异议。同方股份认为,公司在业绩预告发布前已与年审会计师事务所进行充分沟通,不存在主观故意和隐瞒,并得到会计师的初步认可。在公司实际业绩与预测业绩的差异中,有部分是因为公司与审计机构对相关科目的处理方式存在分歧。公司对上述科目的处理遵循以前年度的一贯政策,并曾就业绩预告事项征求年审会计师事务所意见,会计师未提出异议。相关有分歧会计科目涉及商誉、存货跌价准备等,导致差异共计10亿元。另外,公司还提出了减值存在一定的非公司可控原因等理由。上交所认为,公司及相关责任人提出的异议理由不成立,不予采纳。