

风险警示因素消除 多家ST公司“摘星脱帽”

证券时报记者 张一帆

本周,将有一批上市公司完成风险警示撤销,恢复原本的证券简称。

6月10日晚间,ST金运(300220)、ST实华(000637)披露公告,公司股票交易自6月12日开市起撤销其他风险警示,股票交易将于6月11日停牌一天,并于6月12日开市起复牌。撤销其他风险警示后,ST金运股票简称将变更为金运激光,ST实华股票简称将变更为茂化实华。

*ST正邦、*ST东洋也将在11日因撤销退市风险警示而停牌一天,两家公司在上周五(6月7日)晚间发布上述公告,其股票简称分别将恢复为正邦科技、东方海洋。*ST金一则将撤销退市风险警示,继续被实施其他风险警示,股票简称由*ST金一变更为*ST金一。

此外,ST实达、*ST慧辰、*ST富吉、ST国安将在11日正式完成撤销风险警示,各自以实达集团、慧辰股份、富吉瑞、中信国安的证券简称进行交易。从交易规则角度来看,撤销风险警示对创业板、科创板公司的直接影响不大,相关公司仍将维持单日20%的涨跌幅限制;对于两市主板公司而言,其股票交易价格的日涨跌幅限制由5%变为10%。

从交易趋势来看,近期ST板块交易波动性较大。Wind数据显示,自新“国九条”发布后的首个交易日4月15日至6月7日,ST板块累计下跌32%。



本周,将有一批上市公司完成风险警示撤销,其中ST金运、ST实华、*ST正邦、*ST东洋、ST实达、*ST慧辰、*ST富吉、ST国安等公司将完成撤销风险警示。此外,*ST金一将撤销退市风险警示,继续被实施其他风险警示。

图虫创意/供图 周靖宇/制图

这一趋势在6月6日达到高峰,当日A股市场ST板块“批量跌停”,盘中近60只ST股封跌停板。不过,在6月6日盘后证监会发声后,ST板块表现有所回暖,全天下涨0.99%。

华金证券策略首席分析师邓利军此前接受证券时报记者采访时表示,政策和基本面是导致当前ST板块偏弱的主要原因。新“国九条”对分红不达标的公司实施ST,加大对财务造假、内控失效的退市力度,调高财务和市值指标的退市下限,新规的长期影响较大,绩劣公司风险较大,根据测算,长期来看重大违法类、规范类、财务类、交易类强制退市公司数量可能都会有所上升。

在即将撤销风险警示的这批上市公司中,大部分同步完成了对交易所问询函的回复,力证此前造成公司被实施风险警示的因素已经被消除。

ST金运在6月7日回复深交所年报问询函中表示,2023年度,公司总体盈利能力和现金流状况明显改善,公司不存在影响持续经营的重大不利事项,公司持续经营能力不存在重大不确定性,2022年度审计报告中“与持续经营相关的重大不确定性”事项的影响已经消除。此前,ST金运因连续三个会计年度扣非后净利润均为负值等原因被实施其他风险警示。

ST实华在6月11日回复深交所问询函表示,经公司逐项自查,并与公司

常年法律顾问和年审会计师事务所进行核实,公司不存在应当被实施退市风险警示和其他风险警示的情形。ST实华指出,公司内部控制缺陷已整改完成,内部控制能有效运行,符合撤销其他风险警示的条件。

今年以来,沪深两市新增99家公司股票被实施ST或*ST,2021年、2022年、2023年同期新增此类公司117家、78家、81家,到目前为少数数量上变化不大。证监会上市公司监管司司长郭瑞明6月6日在答记者问时介绍,ST、*ST制度的目的是向投资者充分提示上市公司相关风险,满足一定条件下可以申请撤销。“预计短期内退市公司不会明显增加。”郭瑞明强调。

航天工程董事长姜从斌: 以技术立身 打造世界一流绿色低碳企业

证券时报记者 曹晨

国家企业技术中心、粉煤气化技术工程研究中心、国家高新技术企业、国家知识产权示范企业、制造业单项冠军产品企业……走进航天工程(603698)位于北京亦庄的总部展厅,证券时报记者看到荣誉墙上的一张张奖状排列整齐,记录着公司自成立以来获得的一项项成就。

成立于2007年的航天工程,以航天粉煤加压气化技术为核心,深耕煤气化技术及关键设备的创新研发、工程设计与技术服务等领域。基于中国航天的高温燃烧、高效传热、系统工程等先进技术,公司将其转化应用于煤化工产业,目前已发展成为集核心专利、工程设计、设备成套供给及总承包能力于一体的综合服务商。

针对煤化工行业前景与航天工程的发展战略,航天工程董事长姜从斌在接受证券时报记者专访时表示,航天工程正在经历转型,在技术层面已经多次获得突破,尤其在煤气化技术上实现了煤炭清洁高效利用。同时,公司在高端装备制造、环保运营及绿氢工程等领域积极加码,还新布局了工业气体运营业务。未来公司将致力于成为世界一流的绿色低碳工程技术公司。

坚守技术创新

姜从斌认为,在碳中和的宏观背景下,煤化工行业虽面临煤炭使用的总量管控,但作为国家能源安全的基石,其战略地位依然稳固。

“早年,先进的洁净煤气化技术一直被国外所垄断。2005年3月,为探索煤气化技术,我们启动了名为‘301工程’的煤化工项目。经过三年的不懈努力,该项目取得了重大技术突破。航天工程研发的第一台航天炉投煤点火成功,标志着中国首台自主研发的粉煤加压气化炉诞生。从那时起,公司也开启了技术创新之路。”回顾起航天工程的发展历程,姜从斌向记者娓娓道来。

此后,航天工程相继开发出1000吨、2000吨级气化装置,以及褐煤气化、“三高煤”气化等前沿技术,增强了产能、效率与煤种适应范围,逐渐成长为国内煤气化行业中的自主知识产权领头羊。

对此,姜从斌认为,技术创新是公司发展的动力源泉,是参与市场竞争的

根本。“航天工程公司成立17年来,始终坚守技术创新的初心和使命,致力于开发具有自主知识产权,并且适应我国煤炭资源特点的先进煤气化技术。”

反映在财报上,航天工程的研发投入持续提升。2023年,航天工程研发费用为1.61亿元,较上年增长25%。同时,公司持续加强原创性技术、核心关键设备研发攻关和原有技术迭代升级,关键核心技术取得新突破。

具体来看,财报显示,公司“高污染医药废盐熔融解毒及玻璃化处置关键技术及示范项目获批科技部“十四五”国家重点研发计划项目;新获专利授权31项,国际PCT授权2项,商标注册16件;气化机理实验室通过国家CNAS认证;公司工程设计资质升级为化工石化医药行业甲级;完成危废熔融炉、生物质气化、粉块煤联合气化等总体方案设计;公司航天粉煤加压气化技术通过国家专利密集型产品备案,航天炉煤炭清洁高效利用技术入选工业和信息化部和国家国防科技工业局《先进技术产品转化应用推荐目录》。

姜从斌表示,当前我国正大力培育新质生产力,推动经济转型升级,为公司提供了难得的发展机遇。航天工程正处在转型的关键时期,需在新业务上加快研发,以期抓住先机。这也是响应国家战略、自我转型的必然选择。

据介绍,目前,航天工程拥有完整有效的研发体系,是全国石油和化工行业粉煤气化技术工程研究中心,拥有行业领先的煤种性能基础实验室、煤气化反应热力学及动力学分析实验室、数值仿真分析实验室、液流喷雾试验中心、点火试验中心和小型热试试验中心等,参与制定6项国家标准、2项行业标准、2项团体标准,打造了涵盖基础研究、试验研发、工业示范、技术集成的一体化创新能力。

推进战略转型

“在碳中和目标的时代背景下,煤化工行业发展将受到一定程度上的影响。”据姜从斌介绍,基于此,公司在“十四五”规划期间,审时度势,确立了清晰的转型目标,将打造涵盖“煤炭清洁高效利用、高端装备制造、环保运营产业、绿氢工程技术以及工业气体运营”的五大支柱产业。

姜从斌表示,煤化工领域作为国家

重大战略支撑的地位不容忽视。这一领域不仅关乎国家能源安全,对于推动工业发展、促进经济增长也具有重要意义,如航天工程4000吨级航天炉的运行,就为行业进步注入了强心剂。

与此同时,航天工程在新业务领域也取得了不少的成绩。

最新财报显示,高端装备制造方面,其阀门业务在电站高参数领域荣获“专精特新”称号;环保业务中,废盐玻璃化处理技术正加速产业推广;氢能领域,公司完成了碱性水电解和质子交换膜水电解两大技术突破和装备研制,同时建设了首个自动化电解槽生产线;工业气体运营板块也将运用自身的核心技术,逐步展现产业效果。

在“十四五”期间,公司深化改革创新,旨在实现业务结构的转型升级与综合效益的提升。据介绍,下一步,航天工程将持续致力于推动科研项目的迅速、合理与科学推进,聚焦强化在先进煤气化技术、氢能核心装备、废盐综合处理、生物质气化、粉块煤联合气化及固废熔融气化等前沿科技领域的关键技术研发,旨在加速创新成果转化。

布局绿氢提速

2024年政府工作报告明确指出,大力推进现代化产业体系建设,加快发展新质生产力,加快前沿新兴氢能、新材料等产业发展。作为煤化工行业中的头部企业,航天工程积极响应国家要求,将“绿氢装备+工程技术”作为新赛道,培育绿色发展新动能。

姜从斌表示,航天工程布局绿氢工程技术板块,最初的出发点,就是为煤化工行业减碳脱碳贡献技术和工程的解决方案,所以绿氢板块跟原有的煤化工板块是紧密联系在一起,“不仅如此,目前布局的生物质气化、固废制氢等绿色技术路线,跟绿氢工程技术板块也是紧密耦合的。”

据介绍,航天工程目前围绕“可再生氢的生态闭环技术群”提供解决路径。按照公司发展规划,未来绿氢工程技术板块将采取灵活多样的商业模式服务客户,成为公司五大支柱产业之一。

“航天工程的电解制氢技术源于载人航天环境控制与生命保障技术,其中用于为宇航员供氧的一套PEM系统已服役3万多小时,所以我们最清楚其可靠性意味着什么。”姜从斌说。

目前公司在绿氢核心装备方面已经实现了碱性和纯水两个系列化产品的落地,具备0.5-100型PEM和200-1000型碱性电解制氢产品的设计、生产、供货能力,以及氢能领域工程EPC能力。

从行业视角分析,姜从斌告诉记者,当前氢能产业面临的主要挑战在于其生产、储存及运输成本偏高,特别是绿氢相比于传统制氢途径,成本显著增加。技术层面,氢能产业链的各个环节——生产、储存、运输至终端应用,均有待更深层次的技术革新以增强效率与安全保障。

此外,行业内缺乏统一的标准与规范体系,也制约了氢能产业的协同发展步伐。

在资金投入方面,氢能产业目前正处于资本高度密集的发展阶段,特征是投资回报周期较长,且面临商业化和融资渠道相对稀缺的问题。

“这表明要实现氢能产业的全面提速与发展,不仅需要技术创新的不断推进,还需政策引导下的资本环境优化,以及建立更为完善的行业准则,共同驱动这一新兴产业的健康成长与市场扩张。”

为了应对困难,姜从斌认为,公司策略在于发挥航天背景优势,强化研发与理论研究,同时制定长期战略,积极部署产品市场化,通过合作共融内外资源,优化服务,推动氢能业务稳步前行。

“在公司氢能战略的规划中,我们首要任务是保持并增强新质生产力,确保核心竞争力与技术的领先地位,追求高质量发展,通过自主研发并掌握核心技术,形成竞争优势。”姜从斌表示,“在市场拓展上,发挥电解水与生物质气化和固废熔融制氢等多技术路线集团优势,在氢能装备和氢能工程领域为客户提供最大化综合价值。”

姜从斌认为,氢能板块的快速推进,不仅推动了公司的业务结构优化,更是公司深刻把握“新质生产力”的积极实践,将持续推动航天工程在绿色低碳、可持续发展道路上稳健前行。

齐翔腾达 半年度净利润预增约6倍

证券时报记者 张一帆

6月10日晚间,齐翔腾达(002408)发布业绩预喜公告,预期2024年半年度归母净利润增长幅度达6倍左右。经济复苏,需求逐步改善是齐翔腾达业绩大幅增长的主要原因,叔丁醇、顺丁橡胶、甲乙酮、MTBE等公司主营产品出现价格上涨。

公告显示,齐翔腾达预计2024年1月1日至6月30日期间,实现归属于上市公司股东的净利润为1.3亿元至1.5亿元,同比增长536%至634%,公司上年同期归母净利润为2043.92万元;扣非后净利润为1.2亿元至1.4亿元,同比变动幅度高达2027%至2382%。

齐翔腾达从事化工制造板块和供应链管理板块业务,在化工板块聚焦于对碳四原料的深度加工。在化工板块,齐翔腾达解释今年上半年业绩增长的原因包括:原料端,原料价格受供需关系影响出现小幅下降,产品盈利能力有所改善;产品端,随着经济复苏,需求逐步改善,产品价格开始出现回暖迹象,部分产品价格同比上升,特别是叔丁醇、顺丁橡胶、甲乙酮、MTBE等产品价格的上涨,对公司半年度业绩作出重要贡献。同时,齐翔腾达还加大了产品出口力度,产品出口数量及金额同比大幅增长。

随着产能释放高峰期度过,国内政策的持续发力以及欧美主要经济体处于加息周期的尾部,业内对2024年化工中下游公司逐渐走出底部的预期较强。

以齐翔腾达为例,公司今年一季度业绩就较上年同期有明显修复,今年5月,公司在接待调研时曾就二季度业绩表现给出乐观预期称,2024年以来,化工行业从低谷

持续回升,经营情况逐步好转,部分产品价格出现结构性上涨行情,价差有所扩大。

齐翔腾达彼时还曾提示两点行业挑战:第一,宏观经济形势逐步复苏,化工行业从谷底逐步回暖,但公司自身及下游客户的产业链重整尚未完成,盈利能力尚未恢复到正常水平;第二,随着部分产品产能的扩张,公司碳三及碳四链部分产品面临的竞争态势较为激烈。齐翔腾达管理层表示,面对挑战,公司一方面通过规模优势、成本优势,以及良好的产品结构来增强公司的整体抗风险能力;另一方面,将充分利用控股股东的优势,积极做好延链补链。

除化工板块经营回暖之外,在这次半年度的业绩预告中,齐翔腾达还提及三大经营亮点因素:国际贸易板块加大海外市场拓展,区域业务量和交易价格上涨;山东能源集团成为公司控股股东后,公司借助股东优势降低融资成本,强化内部产业协同,经营效能持续提升;仓司持续开展增收节支、降本挖潜、清仓利率等活动,确保经营效益最大化。

按规定上市公司半年度业绩预告披露时间应不晚于7月15日。据Wind统计,目前A股上市公司中提供半年度业绩预告的上市公司共有六家,且普遍预期净利润将实现正向增长,齐翔腾达的净利润同比增幅是最大的。立讯精密(002475)在披露2023年财报的同时提供了2024年半年度业绩预告,因实现了在不同市场高效拓展以及产品份额的不断提升,立讯精密预计实现盈利52.27亿元至54.45亿元,同比增长20%至25%。此外,瑞迪智驱等新股在招股书中也提供了中期业绩指引。

信息披露违法违规 ST亿利遭立案调查

证券时报记者 吴志

业绩预告大幅“变脸”,且面临39亿元存款无法收回问题的ST亿利(600277),近期股价连续下跌。6月10日晚,公司又公告,因涉嫌信息披露违法违规被立案。

6月10日晚,ST亿利公告,收到证监会下发的《立案告知书》,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案。ST亿利表示,目前公司各项经营活动正常开展,公司将积极配合证监会的调查工作。

今年以来,ST亿利陷入“多事之秋”,股价也连续下跌,而这些问题的源头,是公司的一份业绩预告。今年1月31日,ST亿利披露2023年度业绩预告,预计2023年归属于上市公司股东的净利润为盈利3645万元至5286万元,扣非净利润为-11242万元至-9601万元。

但2024年4月23日,公司披露业绩预告更正公告,预计2023年净利润更正为亏损4.87亿元至5.96亿元,扣非净利润为亏损6.2亿元至7.28亿元。

对于前后差异巨大的业绩预告,ST亿利解释是因为公司预计对存放在亿利集团财务公司存款计提货币资金信用减值准备、对公司持有的煤炭资源补充计提资产减值损失及联营企业净利润减少等因素。ST亿利4月29日晚正式披露2023年年报,净利润亏损5.42亿元,扣非净利润亏损6.74亿元。

这份业绩预告引发监管关注。4月23日,ST亿利已收到上交所关于公司业绩预告更正事项的问询函。4月26日,内蒙古证监局对ST亿利及公司董事长王瑞丰、总经理侯青慧、财务总监兼董事会秘书张艳梅采取出具警示函的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案数据库。6月6日,ST亿利披露,上交所对公司及王瑞丰、侯青慧、张艳梅予以通报批评。

上交所认为,公司年度业绩是投资者关注的重大事项,可能对公司股票价格及投资者决策产生重大

影响,公司理应根据会计准则对当期业绩进行客观、谨慎的估计。公司预计2023年度净利润为正,但实际净利润为负,预告业绩与实际业绩相比发生盈亏方向变化,业绩预告信息披露不准确,同时更正公告披露不及时,其行为违反了有关规定。

除了业绩预告变脸外,ST亿利还存在巨额存款无法收回风险。ST亿利在近期的公告中多次提到,公司及合并报表范围内的分、子公司在亿利财务公司的存款余额为39.06亿元,已计提减值准备金额为4.2亿元。

因亿利财务公司被列为失信被执行人,以及因资产分类不实、高管人员长期缺席等问题被国家金融监督管理总局北京监管局作出行政处罚,受亿利资源集团风险化解进度影响,公司存放于亿利财务公司款项可能存在重大可收回性风险。

在6月4日晚的公告中,ST亿利补充披露,亿利财务公司对于公司存放在亿利财务公司的39.06亿元货币资金的用途,主要是向亿利集团及其关联方发放贷款。近日公司获悉相关贷款已被划分为次级贷款(不良贷款的一种)。公司存放在亿利财务公司的存款存在重大可收回性风险。

在因诸多风险事项被监管部门关注的同时,ST亿利的股价也在大幅下跌。根据Wind数据,5月6日至6月7日,ST亿利股价跌幅超过70%,25个交易日中有24个交易日跌停。

5月24日,ST亿利收盘价跌破1元,6月7日,其股价收于0.59元/股,并已连续11个交易日在1元以下。即使后续9个交易日连续涨停,其股价也不能回归1元/股以上。按照上海证券交易所《股票上市规则》相关规定,ST亿利已锁定交易类强制退市。

