中弘股份成首家“1元退市股” 多家机构被套

证券时报记者 童璐

深交所11月8日晚间做出决定,确定了中弘股份因连续20个交易日股价低于票面值(1元)退市,成A股第一家“1元退市股”。

证券时报·e公司记者了解到,11月6日深交所召开听证会,听取公司现场陈述及申辩意见,获取更全面审核信息,同时向当事人明确表示作出终止上市决定所依据的事实及规则条款,确保退市审核程序合法合规,市场主体的参与权、知情权得到有效保障。

尊重市场化选择结果 16日进入退市整理期

11月8日晚间,深交所依法依规作出中弘股份股票终止上市决定,宣布中弘股份成为首家因股价连续低于面值而被强制终止上市的公司。深交所表示,退市决定尊重市场化选择结果,规则依据客观明确。根据相关规则,中弘股份将自2018年11月16日起进入退市整理期,交易期限为30个交易日,证券简称将变更为“中弘退”。在退市整理期届满后的四十五个交易日内,进入全国中小企业股份转让系统进行挂牌转让。

2018年以来,中弘股份陆续披露业绩大额亏损、多项债务逾期、主要项目停工等重大风险事项,投资者通过市场化行为表达对公司投资价值的判断。

2018年8月15日,公司股票收盘价首次低于面值(1元),期间虽经历和加多宝的“重组”纠葛短暂“脱险”。但在9月13日至10月18日,公司股票连续二十个交易日收盘价均低于股票面值。

此前中弘股份披露逾期债务本息达78.16亿元。截至10月30日,中弘股份及下属控股子公司累计逾期债务本息合计金额为78.16亿元,全部为各类借款。

证券时报·e公司记者查询阿里拍卖平台发现,中弘股份评估价30.67亿元的不良债权,正被以25亿元的起始价拍卖,竞价时间为11月10日至11月11日,目前尚未开始。拍卖信息显示,截至10月31日,标的债权本金25亿元,债权利息(含罚息)及违约金8.64亿元,合计33.64亿元。该笔债务抵押资产为位于北京东四环的中弘大厦,质押资产为北京中弘地产有限公司100%股权。

此外,海南省海口市中级人民法院将于12月1日10时至12月2日10时止,对中弘股份旗下24套、总评估价超过9000万元的商铺进行拍卖。本次拍卖的被执行人是海南日升投资有限公司,海南日升也是中弘股份全资子公司。

此前9月30日,中弘股份与地方AMC公司国厚资产,中植系旗下中泰创展签署经营托管协议,约定由宿州国厚对其实施托管经营,并进行债务重组,提供流动性支持。

作为中弘股份经营托管方的国厚资产表示,国厚资产并非中弘股份的新股东或“接盘人”,其介入中弘股份是作为经营托管人的角色,为中弘股份违约风险化解提供专业的债务重组等金融服务。中弘股份退市不影响国厚资产继续按照既定步骤进行不良资产债务危机处置。

深圳聚沣资本管理有限公司总经理余爱斌表示,中弘股份的退市,表明A股市场的优胜劣汰机制得到强化,这是市场规范化的表现,投资者将更加重视上市公司的内在基本面,而不是一窝蜂地炒题材,没有业绩支撑的题材概念炒作今后将“寸步难行”。与此同时,与退市相关的投资者利益维护机制也要建立起来,做好退市之后的“善后”工作。

多家机构股东被套 三季度仍新进两股东

根据三季报披露,截至2018年9月底,除了控股股东中弘卓业集团、1家投资公司、2名自然人外,中弘股份的前十大股东中,其他6家全部为公募基金、券商资管计划,合计持股比例高达25.88%。其中招商财富-招商银行-增富1号专项资管(下称增富1号)持股最多,9月底持有8亿股,持股比例为9.54%。此外,招商财富-招商银行-硅谷天堂2号专项资管计划还持有1.63亿股,占比1.95%。

值得注意的是,今年三季度,广东海帆投资和刘文婧新进入中弘股份前十大股东序列。相较于二季度末股东数量,公司三季度股东户数增加了2.8万户。

9月27日,中弘股份曾公告称,增富1号将在告知日起15个交易日后的六个月内,通过集中竞价交易、大宗交易,减持中弘股份合计不超过总股本的2%和4%。按照上述时间推算,停牌前增富1号并无机会脱身。

根据规定,中弘股份退市后仍可挂牌转让,公司仍需履行信披义务。深交所将督促公司充分披露股票终止上市后投资者办理股份确权、登记和托管的安排,公司联系方式和了解公司信息的途径,以保障投资者权益。

丰岭资本董事长金斌表示,退市在A股市场已不是首次,A股市场未来需要更加规范化、法制化,退市不是“权宜之计”,而是为了让市场的体制机制更加科学有效,更有利于体现“三公”原则。

A股板块轮动明显 中小创或引领反弹

证券时报记者 毛军

周四,在外围股市大涨的带动下,A股早盘大幅高开,但市场追高意愿不足,各主要股指震荡回落,均以绿盘报收。截至收盘,上证指数跌0.22%,深证成指跌0.70%,创业板指跌1.20%。近期,A股各板块轮动表现。昨日盘面上,创投概念仍然活跃,海泰发展、鲁信创投、弘业股份等11只股票涨停;ST板块持续活跃,昨日有*ST中绒、*ST保千、*ST龙力等多股涨停;高校系板块也异军突起,方正科技、交大昂立、北大医药等7股涨停。

ST股集体飙涨的背后,与并购重组政策调整因素有关,而且部分业绩扭亏的ST股或将摘星脱帽,估值可能重估。另外A股首例专项解困基金举牌上市公司为ST股。

但在大幅上涨的ST股中很多基本面并没有发生变化,其上涨更多的是超跌反弹。在昨日上涨的ST股中,年内跌幅普遍超过50%,*ST保千、*ST龙力、*ST华信等跌幅甚至超过80%;涨停股中,现价低于3元的占14只,价格最高的ST宏盛也才6.77元,最低的ST锐电只有1.1元,仍在面值附近挣扎。因此,对于基本面没有明显改善、纯属市场投机炒作的ST股,投资者切忌盲目跟风炒作,在退市制度日趋严格的监管下,反弹后重回下降通道是大概率可能发生的。

高校系概念股的上涨,一方面受益于科创板的设立,高校具备人才和技术优势,科创板对于高校系上市公司来说,利于分拆有发展潜力的子公司上市,本身估值也存在重估的可能。另一方面,近日,财政部、税务总局、科技部、教育部联合发布《关于科技企业孵化器大学科技园和众创空间税收政策的通知》。《通知》表示为进一步鼓励创业创新,自2019年1月1日至2021年12月31日,对国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间自用以及无偿或通过出租等方式提供给在孵对象使用的房产、土地,免征房产税和城镇土地使用税;对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入,免征增值税。

虽然近日A股盘中亮点不断,但始终无法形成合力,总体表现为板块轮动,成交量略有放大后又马上萎缩,显示目前投资者信心还未完全恢复,短期想要改变现状必须要有量能的配合,指数大概率维持在上有技术压力,下有政策支撑的小区间内震荡整理。

对于后市,很多券商机构看好中小创的反弹。如财富证券表示,市场有望在低估值、流动性较宽松和政策呵护下继续反弹。鉴于近期政策对于中小民营企业的支持、减少市场交易限制的措施以及国家对于新经济龙头企业的重视,预计本轮反弹将由创业板、中小板引领,建议投资者积极关注业绩增长稳定、已充分调整、低估值的相关公司。

华泰证券也表示,目前来看,市场风险偏好未有改善,中小板和创业板指数处于下探筑底阶段,三季报后个股分化将加剧。建议优选三季报亮眼、盈利能力强、现金流情况较好的中小盘细分龙头。

*ST长生再现地天板 部分个股炒作拉警报

证券时报记者 朱雪莲

还是熟悉的味道,熟悉的配方。

11月8日,复牌连收三个一字跌停的*ST长生(002680)继续跌停开盘,但在9:58分,突然开始涌现多笔巨额买单,两分钟后,跌停板打开,股价瞬间直线拉升,不到一分钟翻红,两分钟后攻上涨停板,此后股价有所反复。截至收盘,*ST长生仍封住涨停,振幅达10%,换手率23.84%,成交金额2.7亿元。

*ST长生 两度上演地天板

*ST长生短短数分钟的地天板对于投资者来说并不陌生。8月30日,彼时ST长生曾以32个跌停刷新A股记录,当天继续一字跌停开盘后,曾在两分钟内完成地天板行情。

不过,次日即8月31日,因公告无法按期披露半年报,ST长生开盘即一字跌停,并于9月3日起停牌。11月5日,披星戴帽的*ST长生复牌,又是连续三个交易日一字跌停。8月30日那波抢反弹的资金几乎悉数“被埋”。

与ST长生的地天板形成鲜明对照的,是天业通联的天地板。天业通联拟收购晶澳太阳能100%股权,将构成借壳上市。公司7月下旬开始停牌,11月5日,发布重组公告后与*ST长生同日复牌,但走出了迥然不同的行情。天业通联复牌后连续收出三个一字涨停,同样在昨日出现反转,早盘继续以涨停价开盘,但瞬间快速下挫,不到一刻钟即坠落于跌停板,期间一度有所反复。截至收盘,仍以跌停价报收,全天换手率12.19%,成交6.95亿元。

昨日*ST长生没有公开交易信息。天业通联的龙虎榜显示,交易主力为营业部,其中国泰君安证券泉州云鹿路营业部作为买一、卖一,分别买入2360万元、卖出5438万元。该营业部并不是市场中活跃的游资席位,包括天业通联,今年仅上榜金通灵、芭田股份等公司的龙虎榜,大部分都是呈净卖出状态。此外,一家机构席位及方正证券广州兴盛路营业部也分别减持5183万元、4948万元,卖出前五家席位合计减持2.15亿元,占当天总成交的31%。

部分个股炒作风险集聚

近期大盘指数虽然走势平稳,但一些个股行情却相当活跃,甚至出现了过热之势。例如,恒立实业自10月22日至今连续收出11个涨停板;浔兴股份连续8个交易日上涨,期间最大涨幅近九成;融捷股份也在5个交易日中收出了4个涨停板。

与此同时,ST板块也表现活跃。每年到四季度,资金往往会炒作ST股的“摘星脱帽”行情,今年也不例外,特别是近期受并购重组新政利好消息以及长航5重新回归A股刺激,ST板块从10月下旬以来数次集体井喷。昨日ST板块继续逆市走强,截至收盘,仅*ST东凌等4股下跌或收平,其他76只ST股票均告上涨,包括*ST长生在内,合计22只ST股涨停,不少个股的阶段涨幅也相当惊人。如*ST东南自10月22日至今涨幅逾七成,*ST尤夫自8月初以来股价翻番。

不过,随着一些个股行情趋热,相关风险也在积累,拉响警报。

就拿*ST长生来说,前一次参与地天板的资金悉数被套即是前车之鉴,昨日的地天板也并无消息面利好支撑。11月7日晚间,*ST长生公告,不存在应披露而未披露的事项等。同时提示,若公司被实行退市风险警示后,在两个月内仍未能披露2018年半年报,深交所将可能暂停公司股票上市交易。除了上述问题,*ST长生还面临不少麻烦,包括此前药监部门对长春长生违规生产狂犬病疫苗作出处罚,罚没款共计91亿元;长春长生被取消高新技术企业资格,需要补缴企业所得税及滞纳金;2018年三季报陷入停顿,无法按照预定时间披露,此外,公司还面临投资者的巨额索赔。

恒立实业也是如此。从交易情况看,恒立实业近11个交易日中,个人投资者以“博傻”的心态,击鼓传花,参与投机炒作。据查阅,部分账户曾参与乐视网、中弘股份等热门股票的炒作。恒立实业今年前三季度扭亏为盈,实现净利润108.97万元,但扣除非经常性损益的净利润为-515.36万元。董秘曾在接受媒体采访时表示,公司目前只能维持现状,主业没有明显改善。

而对于ST板块的“摘星脱帽”行情,近两年热度已明显下降。以亚邦股份为例,因正式恢复生产,亚邦股份7日起撤销其他风险警示,当天该股复牌后冲高回落,跌逾4%,昨日续跌3.33%。

总体来看,对于基本面没有明显改善、纯属市场投机炒作的股票,投资第一重要的是风险防范,切忌盲目跟风炒作,即使短线略有反弹后面仍可能有很大跌幅,动作稍慢或稍一犹豫就有可能遭受巨大损失。

5G设备首次进入采购阶段 诺基亚爱立信签约三大运营商

证券时报记者 刘灿邦

进博会仍在如火如荼地进行中,诺基亚与爱立信这两家国际通信设备巨头与国内三大运营商密集签订设备采购协议,证券时报记者注意到,除了常规的4G LTE设备以外,5G设备首次进入了此次采购协议目录中。

其中,诺基亚在11月7日宣布,已与中国移动、中国电信和中国联通三家运营商分别签署框架协议,总价值超过20亿欧元。根据协议,诺基亚将通过部署技术和服务,帮助全国范围的固定和移动宽带网络实现性能提升,从而满足日益增长的需求,加速运营商向5G演进。

爱立信也在11月6日、7日先后与三大运营商达成框架协议或设备采购意向,此次签署的协议将在2019年度陆续执行。

运营商搭车进博会

从采购细节来看,诺基亚将根据协议为中国移动提供无线接入网、核心网、无源光网络、IP路由和光传输、SDN、网络管理以及专业服务。

与中国电信的协议主要聚焦于提升其全国4G LTE覆盖范围和热点容量,诺基亚将提供FDD-LTE无线接入、智慧家庭固定接入、核心路由器、多服务边缘路由器和光产品,以及专业服务知识等端到端平台和解决方案。

在全国范围内部署FDD-LTE无线接入以及MEC边缘计算、虚拟化IMS、SDN、IP路由、光传输和固网设备则是诺基亚与中国联通的合作重点。

中国移动与爱立信的框架协议显示,2019年度双方将在移动通信领域继续开展友好合作,中国移动拟向爱立信公司采购包括无线网主设备、核心网主设备、物联网管理平台等应用平台、各类网络优化及技术服务等在内的移动通信设备及专业服务。

值得一提的是,与运营商密集签约的队伍中并未出现华为与中兴通讯的身影,业内人士告诉记者,这一系列签约适逢进博会,因此主要面向国外通信设备商,而与华为、中兴的相关协议签订将再觅时机。

5G设备首次进入采购阶段

证券时报记者从多个信源渠道确认,5G通信设备已经进入上述采购协议,这也是上述协议中的关键内容。

去年底,5G NSA(非独立组网)标准获得通过,今年6月,5G SA(独立组网)标准再获通过,意味着5G第一阶段全功能标准化工作完成。在这之后,业界对5G设备何时进入供应、采购阶段非常关注。

实际上,在上述协议中,不少地方都直接提到了5G相关的内容。例如,诺基亚称,将与中国电信增进5G方面的合作,加速中国5G建设进程;与中国联通合作提高网络质量和容量以扩大其4G LTE客户群,并将通过在网络中应用人工智能等方式来扩展物联网服务和加速实现5G演进。

爱立信与中国联通的采购意向中也提到,双方同意在现有的4G移动网络基础上继续加深合作,并共同推进5G以及相关领域的试验,实现业务拓展。

一位知情人士告诉记者,意向采购的5G设备既包括适用于NSA的,也有适用于SA的,国内三家运营商启动5G设备采购,主要是为了在5G时代取得先发优势。

该人士告诉记者,国内运营商在采购5G设备时,往往会率先采用NSA方式进行部署。这背后的原因是,相比SA部署方式,NSA部署仍然可以沿用4G的核心网,初期部署成本相对较低,网络部署进度也会更快。

证券时报记者注意到,除了5G设备采购入列以外,4G LTE设备也是三大运营商的采购重点。虽然近年来,随着4G网络的成熟,运营商在资本支出上的投入逐年减少,但在4G/5G过渡阶段,4G LTE设备仍将是采购重点之一。

记者从爱立信了解到,爱立信2015年和之后的产品都是5G ready,过渡到5G只需软件升级。这就意味着,运营商现在向爱立信采购4G LTE设备,未来可以直接软件升级到5G。

65家公司预告年报扭亏 中小板个股占七成

证券时报记者 钟恬

随着三季报披露的落幕,市场资金的眼光开始瞄向了2018年年报。昨日通达信预计扭亏概念指数上涨1.28%,在各大板块中涨幅居于前列。三变科技、群兴玩具、弘高创意、*ST凡谷等预计2018年净利润扭亏为盈的个股纷纷涨停。

统计显示,目前有65股预告年报扭亏,其中七成为中小板个股。业界认为三季报公布后机构面临年底业绩压力,调仓时会更倾向于业绩超预期的优质个股,个股分化将加剧。

扭亏概念股活跃

今年以来,在市场低迷、行情存在较大不确定性的情况下,业绩成为上市公司股价的重要支撑力。

目前,2018年年报业绩预告正在逐步铺开。据Wind统计显示,截至昨日收盘,总共有1206只个股预告了年报业绩,其中业绩预告类型为扭亏的有65家,主要集中在TMT、机械设备、化工、纺织服装、农林牧渔及商贸板块。

近期市场继续板块轮动的趋势,从昨日盘面的动向来看,资金开始追捧年报预计扭亏概念股。通达信的统计显示,昨日总共有17只预计年报扭亏的个股涨幅超过3%。非ST股中,三变科技、群兴玩具、弘高创意相继涨停,海欣食品、凤形股份涨超5%,民和股份、益生股份分别涨4.77%和4.29%。

三变科技主要从事电力变压器产品的研制、生产和销售,其预计2018年1月至12月净利润为500万元至1000万元,与上年同期相比扭亏为盈,业绩转好主要有两个方面原因:一是北京等地闲置房产处置收益、三门银座村镇银行股权处置收益等非经常性损益增加;二是加强逾期应收账款催收力度、加强控制各项费用支出等管理措施提升企业经营业绩。

民和股份、益生股份昨日携手走高,预计扭亏的原因均为行业景气度持续向好,主营产品商品代鸡苗销售价格较同期上涨。民和股份预计2018年全年净利润为2.3亿元至2.8亿元,同比扭亏,上年同期亏损2.9亿元。益生股份也预计2018年净利润与上年同期相比扭亏为盈,为3.2亿元至3.5亿元。

ST板块近日表现出彩,主要也是受预计扭亏个股股价上扬的带动。昨日*ST凡谷涨5.10%,再度封上涨停板,*ST宝鼎、*ST圣莱、*ST因美、*ST大唐等也因预告年报扭亏而表现活跃。

中小板扭亏公司多

在预计扭亏的个股中,几乎全部披露业绩预告且七成预喜的中小板无疑是一个亮点。在65只预告了年报业绩扭亏的个股中,有46只为中小板个股,所占比例约为七成。

招商证券的统计显示,中小板年报累计归母净利润增速小幅回升至11.6%,相比前三个季度盈利增速上升4.0个百分点,四季度单季度盈利增速回升至23.8%。不过,中小板公司单季度盈利增速中值将小幅回落至5.2%。休闲服务、食品饮料、通信、商业贸易、国防军工、纺织服装、机械设备等行业的业绩增长较好并且具备一定的业绩稳定性,特别是食品饮料、农林牧渔、轻工制造、计算机等行业环比三季度发生较为明显的改善。汽车、房地产、采掘等行业业绩则环比三季度恶化。消费类(食品、纺服、轻工)公司业绩稳健,但需要关注传媒、医药生物等行业的商誉减值风险。

创业板方面,则有8只个股预计扭亏。申万宏源认为,主板和创业板业绩增速回落幅度一致,成长股业绩反转仍需等待。考虑到创业板四季度存在大幅商誉减值的业绩风险,预计创业板相对主板的业绩优势至少要到2019年一季度才能明显体现。