

上市公司争晒前4个月经营成绩单 复苏态势延续 消费板块是亮点

本报记者 张敏 曹卫新

5月21日晚,沪深两市共有21家上市公司发布了2023年1月份至4月份经营情况,涉及工程机械、食品饮料、有色金属、水利建设等多个行业。从各家公司的经营情况来看,前4个月经营状况稳中向好,消费类公司业绩表现尤其优异。

“从经营数据来看,上市公司1月份到4月份呈现持续恢复态势。在疫情得到有效控制、相关政策扶持刺激的背景下,各领域释放出需求回暖、企业经营情况逐步改善的积极信号。但同时也要看到,目前的经济回升内生动力还不够强,复苏态势仍不稳定,各行业企业还需持续激发企业活力,提升经营质量和效率,进一步夯实盈利改善的积极成果。”添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹在接受《证券日报》记者采访时表示。

公司经营稳中向好

5月21日晚,法兰泰克发布公告称,今年1月份至4月份,公司经营情况向好,累计实现营业收入5.86亿元,同比增长33.49%;累计实现净利润3142.83万元,同比增长45.41%。

同日,唐山港也披露了2023年1月份至4月份经营情况。公告显示,2023年前4个月,公司生产经营态势良好,完成货物吞吐量

7716.26万吨,同比增长19.59%。

《证券日报》记者综合上市公司公告及东方财富Choice数据统计,截至发稿,当日晚间共有包括法兰泰克、唐山港、天味食品、钱江水利、川投能源、联合水务、三峰环境、江淮汽车等在内的21家公司发布了2023年1月份至4月份的经营数据情况。各家公司普遍表示近期经营发展势头良好,业务水平呈平稳状态。

“营商环境方面,今年最大的积极变化是我国在对外开放上继续加码,加深了全球合作,而在国内营商环境方面,继续推进全国统一大市场建设,打破区域壁垒,民营企业的经营信心得到进一步加强。对于上市公司来说,面临几大利好,其一是消费需求复苏,其二是政府财政加力提效,积极推动基建和消费需求放量,其三是海外对中国经济的信心增强,外资流入增加,进出口总量稳步提升。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示。

消费类公司表现亮眼

具体来看,消费类公司表现亮眼。例如,广州酒家发布的2023年前4个月经营情况显示,经初步核算,2023年1月份至4月份,公司实现营业收入11.52亿元,同比增长24.2%;实现归属于上市公司股东的净利润1.66亿元左右,同比增长23.09%左右。



元,同比增长63.4%。公司表示,今年前4个月经营向好的主要原因是随着消费市场的活力不断增强,餐饮等接触型消费持续向好,推动公司的餐饮经营业绩比去年同期大幅增长,带动整体业绩的提升。

天味食品称,经过初步核算,2023年前4个月实现营业收入9.46亿元左右,同比增长23.12%左右;实现归属于上市公司股东的净利润1.66亿元左右,同比增长23.09%左右。

电影板块相关企业表现也很优异。中国电影披露的数据显示,截至目前,2023年全国电影总票房已超过215亿元,呈现稳中向好、加快复苏的良好态势。其中,5月20日单日票房突破3亿元,刷新中国影史“520”单日票房纪录;“春节档”、“五一档”分别取得同档期影史第二位、第三位的票房成绩。据统计,2023年全球电影票房已经突破105亿美元,其中中国内地票房约31亿美元,暂列全球单一市场首位。

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧向《证券日报》记者表示,“从目前的情况来看,产业端和消费端都延续了持续复苏态势,其中产业端暂时仍存在库存现象。而消费端分为接触类消费和服务类消费,受春节等假期因素影响,餐饮、住宿等接触类消费恢复速度较快。经济的复苏需要过程,随着产业端扩张加快,将进一步传导至消费端,而消费端的复苏有望促进产业链的复苏,从而形成良性循环。”

虚构业务虚增收入、成本和利润 合众思壮及相关责任人收千万元罚单

本报记者 刘钊

5月21日晚间,合众思壮发布公告称,公司于5月18日收到证监会出具的《行政处罚决定书》,证监会决定给予公司及相关负责人警告处分及合计1250万元的处罚。

合众思壮表示,截至目前,公司生产经营正常,上述事项不会对公司生产经营产生重大影响。公司就本次信息披露违法违规行为向广大投资者表示诚挚的歉意。公司将吸取经验教训,加强内部治理的规范性,提高信息披露质量,并严格遵守相关法律法规规定,真实、准确、完整、及时、公平的履行信息披露义务,维护公司及广大股东利益。

合众思壮主要产品为北斗高

精度业务、北斗移动互联业务和时空信息服务。此次合众思壮违法事实中最受投资者关注的是,其通过虚构专网通信业务虚增收入、成本和利润。

证监会查明,合众思壮将与隋某共同投资的联营企业北斗导航作为专网通信业务运营平台,以开展专网通信业务为名,与隋某实际控制的江苏星地通通信科技有限公司对接上下游合同签订、原材料采购、组织生产、货物验收交付等事宜,与隋某指定企业开展自循环业务。在业务开展过程中,合众思壮以为北斗导航及其子公司南京元博中和科技有限公司提供加工服务为名,加入专网通信业务链条,但实际上并不承担加工角

色,不提供任何有附加值的技术,而是作为出资方,以垫资方式提供资金,以可组织的资金规模确定订单量,利润空间提前确定且基本恒定。专网通信业务对合众思壮而言没有业务实质,但合众思壮却将其披露为通导一体化业务。通过上述运作,合众思壮虚增2017年至2020年收入金额9.39亿元,虚增成本金额5.12亿元,虚增利润总额4.27亿元。

此外,合众思壮还通过虚构雷达相关业务虚增收入、成本和利润,虚构软件销售和技术服务费收入以及跨期确认票据贴现费用等违法事实粉饰业绩。

合众思壮的违法行为导致其2017年至2020年累计虚增收入

15.81亿元,累计虚增成本11.78亿元,虚增财务费用1.18亿元,虚增利润总额5.21亿元。鉴于以上事实,证监会认定合众思壮公告的2017年、2018年、2019年、2020年年度报告存在虚假记载,决定对合众思壮责令改正,给予警告,并处以600万元罚款;对时任公司董事长、总经理郭信平给予警告,并处以400万元罚款;对时任公司财务部总监袁学林给予警告,并处以200万元罚款;对时任公司副总经理、财务负责人侯红梅给予警告,并处以50万元罚款。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“证监会就合众思壮财务造假、违规信披等对公司及相关责任人

给予行政处罚,是对合众思壮及核心管理人员、相关责任人违法违规行为的应有处罚,是维护资本市场秩序和诚信经营的必要之举,也将对其他上市公司起到警示作用。”

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星告诉《证券日报》记者:“合众思壮因虚增营业收入、成本和利润受到证监会处罚,相关主体责任人分别受到不同程度的资金处罚,彰显证券市场的法律威严和公正性,起到一定震慑作用。全面注册制下,上市公司高管应该以身作则,增强法律意识,积极投身于公司高质量发展,保护投资者权益,而非采取非法手段粉饰财务报表。”

*ST庞大锁定面值退市 昔日“4S店之王”即将谢幕

本报记者 张晓玉

*ST庞大锁定面值退市,昔日的“4S店之王”也将就此告别A股舞台。

5月20日,*ST庞大发布公告,其中一则为关于公司股票可能被终止上市的第九次风险提示公告。根据公告,5月19日,*ST庞大股票收盘价为0.46元/股,已连续17个交易日收盘价低于人民币1元。即使后续3个交易日连续涨停,也将因股价连续20个交易日低于1元而触及交易类退市指标。

对于即将退市的*ST庞大,河北证监局发函要求公司制订并落实退市维稳工作方案,保持公司正常生产经营和员工稳定,采取一切可能的措施维护公司财产、资金安全,主动向地方政府报告并提请地方政府指导公司做好退市各项工作。

三年累计净利润仅0.41亿元

作为曾经全国规模最大的汽车经销商集团,*ST庞大旗下的4S店一度超过1400家,然而由于负债经营,杠杆率高企,不能清偿到期债务等原因,庞大集团在2019年5月份宣告破产重整,并于当年12月份完成破产重整。

根据重整计划,重整投资人深

圳市深商控股集团股份有限公司(以下简称“深商集团”)、深圳市国民运力科技集团有限公司(以下简称“国民运力”)及深圳市元维资产管理有限公司(以下简称“元维资产”)组成的联合体,将提供7亿元用于支付重整费用、清偿债务及补充公司流动资金。同时,承诺2020年到2022年,*ST庞大三年合计净利润达35亿元。

但从实际效果来看,重整后的*ST庞大经营情况并未得到实质性好转。

根据*ST庞大近三年的业绩表现来看,公司2020年、2021年和2022年实现归属于上市公司股东的净利润分别为5.80亿元、9.02亿元和-14.41亿元,三年累计实现归属于上市公司股东的净利润仅为0.41亿元。

并且,上述利润大部分还是由公司变卖资产而来。公司财报显示,2021年度,*ST庞大子公司股权转让投资收益达13.90亿元。2022年1月份,*ST庞大部分土地及房屋建筑物拆迁获得补偿24.36亿元,实现税前利润约20.8亿元。2022年6月份,*ST庞大转让子公司100%股权,转让价款为3.4213亿元。

一位不愿具名的研究员在接受《证券日报》记者采访时表示:“*ST庞大本来有良好的市场布局,但没有抓住新能源汽车发展

的巨大机遇,加码布局新能源汽车零售店。企业的经营发展还是要回归主业竞争力的提升,这才是长久之计。”

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹在接受《证券日报》记者采访时表示:“*ST庞大的退市,警示相关企业要及时规划适应当前环境的发展路径,调整战略规划,适应不断升级的消费模式,打造与时俱进的发展能力。”

监管多次发函

重整方进入后,经营情况却未得到实质性好转,投资者不禁对重整方进入公司的目的提出质疑。

5月18日,*ST庞大发布公告称,收到信访投诉有关事项的监管工作函。监管工作函指出,收到投资者相关投诉称,*ST庞大及控股股东、实控人存在掏空上市公司现金和资产、涉嫌逃避35亿元重整业绩补偿义务等情形。

对于上述投诉,*ST庞大回复称,若最终实现的归母净利润未达到承诺标准,将由重整投资人在公司2022年会计年度审计报告公布后三个月内向庞大集团以现金方式予以补足。

深商集团、国民运力对此回复称,两家公司将根据《重整计划》中关于业绩补偿承诺的规定,在2023

年7月底前以现金方式补足业绩承诺补偿款34.59亿元,具体业绩补偿的实施计划,正在拟定中。

元维资产亦表示,同意将深商北方、金信科技、天南科技、国民运力数通科技和深商金控目前合计持有的约23.5亿股*ST庞大股票作为现金补偿的保障。

对于投资者的投诉,北京天驰君泰律师事务所合伙人吴月超律师在接受《证券日报》记者采访时表示:“若存在控股股东或实际控制人侵害上市公司利益的情形,小股东可以起诉,要求控股股东、实际控制人甚至董监高承担赔偿损失。”

除了收到上述监管函外,对于*ST庞大其他的处罚也接踵而至。

5月20日,公司公告称,于2023年5月19日收到河北证监局行政监管措施决定书。

公告显示,经查,*ST庞大2020年、2022年存在重大诉讼、仲裁事项未及时披露问题。其中,2020年累计涉案金额12.2亿元,占2019年经审计净资产的11.61%;2022年累计涉案金额28.81亿元,占2021年经审计净资产的24.58%。上述行为违反相关规定,河北证监局决定对公司采取出具警示函的行政监管措施。

而处于退市边缘上,*ST庞大曾多次“忽悠式”回购保壳。4月25日在股价跌破面值之际,*ST庞大发布公告称,拟在6个月内通过集

中竞价方式回购股份,回购资金不低于2.5亿元。然而,在5月10日发布的澄清公告中,公司突然指出不具备回购条件。

此前,*ST庞大也曾两次在股价低于或临近1元/股时披露股份增持或回购计划,但均未按期完成。

对此,上交所下发问询函,要求*ST庞大结合公司过去两次未能按期完成股份增持和回购计划并被实施纪律处分的事实,说明本次回购股份的真实目的,是否存在故意利用回购计划炒作公司股价、误导投资者的动机。

*ST庞大在5月18日披露的监管函回复公告中表示,4月29日,公司披露2022年年度报告,会计师出具了无法表示意见的审计报告,基于该份审计报告,公司正在论证,回购股份后公司是否具备持续经营能力和债务履行能力。截至目前,尚不具备实施回购的条件。

吴婉莹表示:“*ST庞大多次‘忽悠式’回购一方面不符合真实准确披露信息的相关规定,一定程度上扰乱了市场秩序;另一方面也侵害了投资者利益,严重影响了公司的信誉和口碑。”

上述研究员亦认为,“*ST庞大通过发布没有执行能力的回购公告,实际上是想通过误导预期的方式诱导投资者,这是非常不诚信的行为。”

合作成立新公司布局大储能领域 保力新新老实控人争端平息?

本报记者 股高峰

一个看似简单的合作,是否意味着上市公司新老实控人之间的争端平息?

5月18日和5月19日晚间,就合资成立新公司一事,保力新连发两则公告称,公司与陕西奥林波斯电力能源有限责任公司(以下简称“奥林波斯”),西安贝里安企业管理咨询有限公司签署《合资公司设立协议》,拟共同投资设立陕西保能储能科技有限责任公司(暂定名)。

公告显示,奥林波斯的法定代表人、总经理为郭鸿香,其哥哥郭鸿宝及其一致行动人西安坚瑞鹏华企业管理咨询合伙企业(有限合伙)为保力新合计持股5%以上的股东。

值得注意的是,郭鸿宝为保力新前董事长和实控人,在经历了债务危机、破产重整等一系列变化之后,2020年6月份,公司现任董事长和实控人高保清入主保力新。其后,郭鸿宝退出保力新日常经营管理,仅保留部分股权,为公司第二大股东。但在2023年1月30日,保力新披露收到股东郭鸿宝提交的两份临时提案,内容是提议免去高保清的董事职务,以及选举姚进峰担任董事。保力新新老实控人之间的争端也因此公开。

而时至今日,双方又因何牵手合作?“公司两大股东之间的争端,其实都是为了公司的发展,只是发展的思路不同。”保力新常务副总、代理董秘王建立对《证券日报》记者表示,这次双方合作进军大储能领域,也意味着争端平息,求同存异,共同推动公司更好的发展。

新老实控人起争端

在保力新2月8日召开的2023年第一次股东大会上,公司新老实控人之间的争端也引起了市场关注。

对于当初提议罢免高保清,郭鸿宝在接受《证券日报》记者采访时给出了如下理由:一是上市公司近三年来一直处于亏损状态,产能利用率处于极低水平,截至目前仍未找到清晰可行的发展方向,经营情况陷入困境;二是高保清在答复深交所问询中存在虚假陈述的可能性,违反了忠实勤勉义务;三是常德中兴的业绩承诺已明显不能实现,高保清作为常德中兴的执行事务合伙人和实际控制人,若继续担任保力新的董事长,存在利益冲突。

作为重整时被引入保力新的战投,常德中兴曾承诺,公司需在2020年至2022年三年间实现扣非净利润不低于3亿元。而高保清则为常德中兴的控股股东。

但2020年至2022年的三个年度,保力新的扣非净利润亏损超过了5亿元。在郭鸿宝看来,保力新的持续亏损和高保清的经营管理有关。

关于郭鸿宝对于业绩补偿的担忧,高保清对《证券日报》记者表示,到了业绩补偿的时间,她会按照要求去做。

而对于公司的经营,高保清表示,由于受疫情等因素的影响,公司下属工厂过去三年都出现过停产的情况。今年以来公司积极推动经营恢复,并在4月份启动了对无锡旭浦能源科技有限公司的收购,以完善公司在储能领域的布局。

“在储能业务这一块,公司此前的业务规模较小。但公司认为,随着锂电池成本的持续下降,以及储能应用场景的逐步成熟,预计未来储能电池市场将迎来进一步增长。”高保清表示,此次收购完成后,将充分发挥协同效应,提高公司的持续盈利能力,实现快速发展。

争端出现新变化

争端出现三个月后,事情有了新的进展。

5月4日,保力新披露《关于收到合计持股5%以上股东增加股东大会临时提案的公告》。公告显示,保力新创始人、前实控人郭鸿宝提请公司董事会在2022年度股东大会增加《关于解除高保清女士非独立董事职务的议案》《关于选举唐未德先生为非独立董事的议案》两项临时提案。

根据公告信息,郭鸿宝此次提名的唐未德是纽曼数码创始人,现任湖南纽曼数码科技有限公司董事长。

而在上述两个临时提案披露的前一天晚上,郭鸿宝在网络上抛出一封公开信。信中郭鸿宝提出,将继续推动奥林波斯与保力新合资设立新公司,对保力新具有只用少量投资就能进入大型储能行业的突出优势,将在未来根本性的改变公司的基本面,实现跨越性发展。并且唐未德愿意协调奥林波斯的所有股东,推动奥林波斯与保力新合资设立新公司,推动保力新在短期实现市值上升,长期具备在大型储能领域的突出竞争优势。其提出的奥林波斯方案有望使持续大亏的保力新“重生”,改变保力新目前没有任何研发能力的局面,改善公司在资本市场的形象。

从股东大会的最终结果看,上述两个临时提案被否决了,但这个合作计划吸引了高保清和公司的关注。

“此次能够达成合作,前期双方也都做了充分的工作,最终达成合作协议。只要有利于公司的发展,双方都是愿意积极去推动的。”王建立表示。

“我对高总一直是比较尊重,也非常感谢她当初在公司困难时给予的帮助。”郭鸿宝坦承。

对于此次进军大储能领域,王建立表示,公司目前的储能业务主要面向便携式储能及家庭储能的小型储能市场,拟成立的合资公司,依托合作方奥林波斯的大容量高安全性储能专用3000Ah磷酸铁锂电池,可进一步完善公司的产品品类,拓宽公司磷酸铁锂电池产品在大型储能领域的战略布局,培育新的业务增长点。

公告显示,奥林波斯2021年1月18日成立于西安高新区,是专注于新型储能领域的高新技术企业。奥林波斯的核心团队已研发成功的大容量高安全性储能专用3000Ah磷酸铁锂电池,在单体电池容量、循环次数、安全性和度电成本上做到行业领先水平。

“大容量储能电池无疑在生产成本和使用成本上具备先天优势。从市场需求来看,磷酸铁锂电池依靠其低成本、循环性能好、使用寿命长等优势,将在未来逐渐占据储能