

年内439家上市公司收年报问询函 逾六成回复“难产”

■本报记者 曹卫新

延期回复交易所年报问询函的情况,在A股市场上并不少见。《证券日报》记者综合东方财富Choice数据及上市公司公告获悉,截至6月19日晚8时,今年以来共有267家上市公司申请延期回复年报问询函。其中,25家公司发布再次延期回复问询函的公告。甚至有公司多次申请延期回复年报问询函,至今仍未披露相关回复,延期已超过一个月。

“通常情况下,问询函关注到的事项,对公司的经营、财务细节、可持续发展能力等皆有影响。在收到问询函后,上市公司应该组织人员积极回复,让投资者能够更客观地了解公司的状况。”上海明伦律师事务所王智斌在接受《证券日报》记者采访时表示。

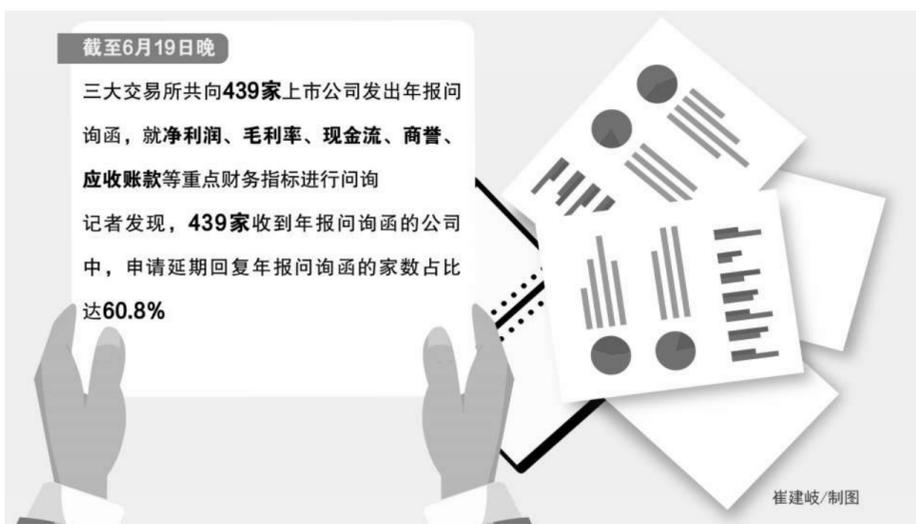
有公司5次延期回复

距离年报披露季结束已有50天时间,监管机构对上市公司2022年年报的事后审核仍在进行中。沪深北交易所公开信息显示,截至6月19日晚8时,三大交易所共向439家上市公司发出年报问询函,就净利润、毛利率、现金流、商誉、应收账款等重点财务指标进行问询。

《证券日报》记者以“延期回复”为关键词搜索上市公司公告发现,在439家收到年报问询函的公司中,申请延期回复的家数占比达60.8%。

具体来看,部分公司多次申请延期。以ST红太阳为例,公司于2023年5月24日收到深交所上市公司管理二部下发的2022年年报问询函,要求公司于5月31日前做出书面说明并对外披露。

5月30日晚,临近监管层要求回复问询函的时间,公司发布延期回复年报问询函的公告称,公司无法在规定时间内完成《年报问询函》的回复工作,申请延期回复《年报问询函》,争取于2023年6月7日前完成回复工作。



但此后在6月6日、6月13日,公司又先后两次发布再次延期回复年报问询函的公告,申请延期回复年报问询函。

据记者梳理,目前上市公司最高延期次数为5次。2023年4月12日,ST澄星终于就监管机构下发的年报问询函内容做出了回复。自该公司收到年报问询函起至最终披露问询函回复公告,历时57天。

上市公司为何不能就年报问询函做出及时回复,反而一拖再拖,背后究竟有何难言之隐?

“前期没有回复是因为年报问询函里需要中介机构核查的内容比较多,除了需要年审会计师发表意见外,还要求律师发表意见。本着负责任和谨慎的态度,中介机构在原有审计工作的基础上做了进一步的核查,工作更细致一些,所以就耽搁了些时间。”

ST红太阳相关负责人告诉记者。

有不愿具名的上市公司证券部工作人员告诉记者:“依据此前的问询函要求,我们准备了一些内容,在提交监管审核的过程中,监管部门会就相关内容做出进一步的审核,财务数据方面还需要进一步细化一下,耗费的时间就会多一些。”

专家呼吁公司及及时回复

在专业人士看来,上市公司不及时回复交易所年报问询函,所引发的后果是比较严重的。

广科管理咨询首席策略师沈萌对《证券日报》记者表示:“年报是上市公司向投资者进行年度总结的重要工具,也是投资者了解上市公司最重要的窗口,因此年报质量至关重要,同时也是监管机构关注的要点。如果是因为问题复杂,无法在短时间内做好准备,可以申请延期,但如果没有任何令人信服的理由,延期就变成一种拖延战术,会削弱上市公司的可信度。”

“拖延回复监管问询,是公司管理层不作为的一种表现,除非相关高管能够证明其自身已勤勉履职、没有过错,否则公司管理层成员亦可能被处以纪律处分。如果拖延回复涉及了‘不正当披露’,导致投资者受到损失,最终引发的后果也是比较严重的。”王智斌告诉记者。

从过往案例来看,有上市公司因长时间拖延回复问询函受到了监管处罚。2022年3月份至7月份,科创板某公司收到了包括年报问询函在内的多个问询,针对上述问询,公司多次未按要求在规定时间内回复,经多次延期及监管督促才予以回复,影响投资者知情权。最终监管部门对公司时任董事长、实控人、总经理及财务总监等予以监管警示。

“交易所留给上市公司的回复周期也是这么多监管经验总结下来的一个时间,上市公司拿到问询函后,都会加班加点组织回复,多数都可以在规定时间内完成问询函回复。”有不愿具名上市公司董事会秘书在接受《证券日报》记者采访时表示。

延期回复问询函莫要习惯成自然

■曹卫新

在年内439家收到年报问询函的公司中,超六成公司选择了延期回复,部分公司甚至多次“爽约”,一拖再拖。笔者认为,这样的行为非常不妥。

上市公司定期报告包括年度报告、中期报告、季报、三季报。这其中唯有年报必须经过会计师事务所审计,其准备的时间最充分,信披内容最详细、可信度也最高。全面注册制以信息披露为核心,投资者对于公开信息的依赖程度更高。受制于年

报披露格式等因素,部分上市公司在年报披露中未能就整个年度的经营情况做出全方位披露。年报季结束后,三大交易所向上市公司陆续发送年报问询函,对年报中细节不明的重大事项予以问询、关注,这其中不仅涉及上市公司经营现金流异常变化、“非标”审计意见、公允价值明细等问题,还对资金占用、巨额商誉减值等“财务大洗澡”问题提出多方面质疑。

对于投资者来说,要想对投资做出理性分析和判断,需要依靠这些信息。作为多层次监管体系不可或缺的

一环,监管机构向上市公司下发年报问询函,不仅能够督促上市公司规范地进行信息披露、提高市场透明度,还能够帮助中小投资者全面客观地了解上市公司实际经营情况,更好做出投资判断。

当然,有的年报问询函涉及的内容确实重大且复杂,涉及的不确定性因素较多,上市公司需要更多的时间来回复,这也无可厚非。不过,越来越多的上市公司将“延期回复”当成一种常规的操作手段,不仅拖延回复年报问询函,对监管下发的关注函、重组问询函、监管问询函等也采取“拖

延”战术,这不得不让人质疑:究竟是有“苦衷”还是“摆烂”?

信息披露制度是资本市场健康发展的制度基石,容不得半点儿马虎。面对监管机构刨根问底的问询监管,上市公司不应该对问询函回复工作遮遮掩掩,更不能反复延期回复问询函,养成“拖延”的习惯。试问,如果一家上市公司的信息披露无法做到及时、公平,如何让投资者相信其在用心经营业务、努力提高上市公司质量?上市公司应当从快从速就问询函内容做出回复,解决投资者和管理层信息不对称的问题。

医疗赛道升温吸引多家企业跨界布局 亿纬锂能成立医疗电池事业部

■本报记者 王镜如

近期医疗赛道不断升温,吸引越来越多龙头企业跨界进入。

6月17日,家电巨头美的在CHCC2023上发布了智慧医院LIFE2.0解决方案;6月18日,锂电企业亿纬锂能宣布成立医疗电池事业部;此外,比亚迪也于近期申请注册了多个医疗器械商标。

业内认为,医疗行业作为一个庞大而稳定的市场,具有广阔的发展前景和潜力,各行业巨头通过进军医疗赛道,实现业务多元化战略,可减少对单一产业的依赖,并推动行业高质量发展。

亿纬锂能瞄准健康场景

据亿纬锂能官微消息,6月18日公司正式成立医疗电池事业部,将建立医疗电池标准。

目前,亿纬锂能已根据不同需求开发出7大医疗电池解决方案,涉及AED(自动体外除颤仪)、呼吸机、血糖仪、胶

囊内窥镜、脑起搏器、可充电神经刺激器等多种应用场景,基本形成医疗电池全面解决方案。

锂离子电池在医学方面主要应用于助听器、心脏起搏器和其他一些非生命维持器件等。一位业内人士告诉记者,医疗行业对更小、更便携的医疗器械需求较大,而锂离子电池具有能量高、体积小、重量轻等优势,在医疗设备领域应用潜力大。

早在去年8月份,亿纬锂能就携智慧医疗电源全面解决方案亮相世界大健康博览会。在展会现场,亿纬锂能展示了锂离子电池、氟化碳电池、软包电池、圆柱三元电池、方形磷酸铁锂电池等产品,可为医疗场景应用、绿色能源场景应用行业客户提供解决方案。

对此,添翼数字经济智库高级专家吴婉莹告诉《证券日报》记者:“受今年年初碳酸锂价格波动影响,锂电产业链变得更为理性,不少企业正通过拓展多元产业,提高风险防御能力。在此背景下,亿纬锂能布局医疗电池,不仅可通过医疗产品的严苛标准倒逼提升技术

研发能力,也可进一步增强企业的抗风险能力。”

多家企业跨界布局

事实上,新能源产业链企业延伸布局医疗赛道的不在少数。

天眼查显示,近期比亚迪申请注册了“远灯医疗”“月牙·医美”商标,国际分类均为医疗器械。此外,去年6月份比亚迪还发布了一份关于超声骨刀的新专利。比亚迪电子官网显示,医疗健康已成为其四大业务领域之一,与汽车智能系统并列。

深度科技研究院院长张孝荣告诉《证券日报》记者:“医疗领域需要多种技术和专业知识的综合应用,而行业龙头如比亚迪等,通常拥有多个领域的技术储备和研发能力,这使得它们能够将自身在其他领域的技术和经验应用到医疗领域,提出创新性解决方案。”

此外,医疗领域也成为家电巨头看好的新赛道。在中国国际医疗器械博览会上,美的、海尔等家电企业纷纷亮

相。其中,美的控股的万东医疗展出了全球首创的无液氦超导磁共振产品;海尔生物则推出了数字医院、智慧实验室、智慧公卫、智慧血液、智慧生物培养等5大数字场景下的40多种产品。

对于跨界进军医疗行业,美的相关负责人表示,随着近几年医疗赛道需求不断增加,美的将通过自身实力,根据行业特定需求做更多场景定制化,推动行业的高质量发展。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇告诉《证券日报》记者:“巨头企业通常具有较强的品牌影响力和公众信誉,这为它们在医疗领域的布局提供了一定的竞争优势,消费者更愿意选择知名品牌的医疗产品和服务,从而增加了巨头企业在市场上的竞争力。但需注意的是,医疗行业是一个高度专业化的领域,成功进入并取得成绩并不容易。企业在布局医疗赛道时需充分考虑行业特点和需求,确保产品质量和安全性,并与医疗专业人士和监管机构合作,以确保业务的可持续发展。”

39家上市公司率先预告上半年业绩 超七成净利润同比增长

■本报记者 谢岚 见习记者 丁蓉

东方财富Choice数据显示,截至6月19日收盘,已有39家A股上市公司预告上半年业绩。其中,30家上市公司预计归母净利润实现同比增长,占比达76.92%。

多位接受《证券日报》记者采访的业内人士表示,预告2023年上半年实现业绩增长的上市公司涵盖了多个行业,汇集了行业龙头和细分领域领军企业,体现出强劲的增长势头。

在率先预告2023年上半年业绩的上市公司中,不乏一些企业业绩亮眼。其中,悦心健康、容大感光、天健股份、亨迪药业、曼恩斯特、双元科技等公司预计净利润同比增长幅度均超50%。

悦心健康公布的业绩预告显示,预计公司在2023年上半年实现归母净利润约1.55亿元至1.75亿元,同比增长1900%至2133%。对于业绩增长的原因,悦心健康方面表示,一是主营业务瓷砖销售收入较去年同期增长约15%,投资性房地产租赁业务收入较去年同期增长约10%;二是公司于去年终止了负离子健康材料业务以及剥离不良资产;三是预计报告期非经常性损益对净利润的影响金额为1.56亿元至1.65亿元。

6月19日,容大感光披露的半年度业绩预告显示,公司预计2023年上半年实现归母净利润4096.18万元至4716.82万元,同比增长98.00%至128.00%。容大感光方面表示:“业绩增长主要源于公司销售毛利率上升和公司股权激励费用下降。”据悉,容大感光主营产品包括PCB光刻胶、显示用光刻胶、半导体用光刻胶和特种油墨,公司在电子感光化学品领域的具有领先地位。

煤电业务持续向好储能转型有序落地 永泰能源预计上半年净利同比增超31%

■本报记者 赵彬彬

6月19日,永泰能源披露2023年上半年业绩预告。公司预计上半年实现归母净利润10.1亿元至11.1亿元,与上年同期相比增长31.11%至44.10%。

永泰能源相关人士对《证券日报》记者表示,“报告期内煤炭业务产销同比增加,以及电力业务动力煤采购成本同比下降是业绩预增的主要因素。同时,作为公司向新能源转型的主要方向,钒电池储能项目正在按计划全力推进。”

生产经营持续向好

永泰能源主营煤炭业务和电力业务,目前形成了以煤电互补为基础的综合能源供应格局。2023年上半年,公司生产经营持续向好,储能转型有序落地,业绩保持良好增长。

今年第一季度,焦煤价格整体维持高位运行,进入4月份后,受大量进口煤和下游钢铁市场需求持续低迷影响,焦煤价格开始逐步下行。

海通期货黑色分析师魏亚茹表示,前期双焦价格跌幅较大,对于焦煤来说,即使是资源较为紧缺的山西优质主焦煤也由3月份的2450元/吨下跌至1570元/吨,跌幅达880元/吨,供应较为宽松的配煤跌幅更是达到1000元/吨以上;焦炭连跌十轮后,累计降价已达850元/吨。

即便如此,永泰能源煤炭业务仍保持了良好的经济效益。公司表示,尽管焦煤市场价格从高点快速回落,但公司所属优质焦煤产品仍有较高利润空间。公司通过子公司山西康伟集团所属山西省古交市2座各60万吨/年优质焦煤煤矿全面复产、精细化管理等措施有效抵消煤炭市场价格波动对利润的影响,公司煤炭业务效益保持较好水平。

“近期随着成材成交的好转,下游钢厂开工高位持稳甚至出现回升,对焦煤焦炭需求增加,因此焦煤焦炭价格开始反弹。”兰格钢铁研究中心主任王国清对《证券日报》记者表示。华泰期货研报显示,上周焦煤主力合约2309震荡运行,上周五收盘于1400.5元/吨,环比上涨111.5元/吨,涨幅为8.65%。

值得注意的是,公司电力业务已

亨迪药业的业绩增幅也颇为可观。根据业绩预告显示,公司预计2023年上半年实现归母净利润1亿元至1.3亿元,同比增长83.82%至138.98%。亨迪药业业绩增长的主要原因是主产品布洛芬原料药、右旋布洛芬原料药产品市场需求增加,以及美元升值导致汇率变动对公司业绩带来的正向影响。

根据东方财富Choice数据,上述预计上半年归母净利润实现增长的30家上市公司,涉及12个申万一级行业,其中医药生物、机械设备、电子、通信等四个行业的公司数量居前,分别达到5家、4家、3家、3家。

一些公司基于技术、产品的创新,拓展业务维度,实现业绩的快速

增长。消费电子龙头立讯精密将业务维度向汽车等行业延伸拓展,把握新发展机遇。公司预计上半年实现归母净利润41.62亿元至45.41亿元,同比增长10%至20%。

老牌医药企业恩华药业通过在产品方面推陈出新,贡献业绩新增增长点。公司预计上半年实现归母净利润4.92亿元至5.81亿元,同比增长10%至30%。恩华药业在投资者互动平台上表示:“公司未来的增长点主要体现在,一是近几年上市产品收入持续放量,二是在研产品的陆续获批上市。”

透视镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示:“从已经披露的上市公司半年报业绩预告来看,一些公司因为去年同期基数低,实现业绩修复;一些公司保持创新动能,实现业绩增量。整体来说展示了相关上市公司的发展韧劲,释放出积极的信号。”

实现扭亏为盈。公司方面称,“受益于动力煤价格下跌,并通过长协煤签约全覆盖、提高长协煤兑现率等措施,公司电力业务效益持续改善并于5月份实现扭亏,进一步提升公司整体经营业绩。”

全力推进储能项目建设

在做优做强煤电主业的同时,永泰能源正全力布局储能转型。

2022年,公司布局储能行业,确立了聚焦全钒液流电池、构建储能全产业链的转型目标,有序推进“钒矿资源整合、开采冶炼、电解液制备、电堆及关键材料生产、系统集成全钒液流电池全产业链”布局。

具体来看,永泰能源与海德股份共同投资10亿元设立北京德泰储能科技有限公司作为公司储能产业发展平台,合力进军储能行业。永泰能源通过德泰储能以1.92亿元收购优质钒矿资源,获取了上游优质钒矿资源以及提升高纯钒冶炼技术。此外,通过德泰储能在公司所属张家口沙洲电力开展储能辅助调频项目建设,在应用领域拓展并形成示范效应。

永泰能源表示,“截至2022年底,公司储能转型布局发展规划的第一步已得到有效落实,全钒液流电池全产业链发展架构与布局已经基本形成。”

2023年,永泰能源正在按计划全力推进储能项目建设。公司所属张家口沙洲电力有限公司一期3000吨/年高纯五氧化二钒选冶生产线和张家口德泰储能装备有限公司一期300MW/年新一代大容量全钒液流电池及相关产品生产线的6月底举行开工建设仪式。其中,1MW试验产线将于近期建成交付使用,产学研教学基地及储能研究院计划6月底同时开展挂牌工作。

对于储能领域的远期发展规划,永泰能源提出,力争2025年储能产业形成规模;2027年-2030年进入储能行业第一方阵,实现全钒液流电池市场占有率30%以上目标,成为储能行业全产业链发展领先企业,储能板块规模与现有煤炭及电力板块规模相当,从而形成“传统能源+新型储能”双轮驱动发展的新格局。