

数据说话

254家公司今年债务重组 优化效果明显

□港澳资讯 马晋

254家公司今年进行了债务重组,其中S股超过100家,占据了相当比例。目前股改已接近尾声,由于历史和经营的原因,部分尚未股改的上市公司和大股东以及关联方形成了错综复杂的债务关系,在一定程度上妨碍了其股改进程。随着债务重组的推进,理顺了相关公司债权债务关系后,其股改前景也逐步明朗。比如S北海港,公司多年来与第一大股东北海市国资委政企不分造成了大股东占款,而此前这一问题解决不力使得公司股改一拖再拖,此次将股改与以资抵债相结合有望彻底解决公司股改面临的难题。而S莲花味大股东莲花集团采用“以资抵债”方式清偿近5.88亿元占款后,公司股改难度也大大降低。

同时,在股权分置改革实施过程中,相当多的上市公司控股股东均有股改完成后推进债务重组的承诺,作为股改的延续,此举对于减轻相关公司财务负担起到了积极作用。包括铝业股份、锦化氯碱、南京熊猫和中国武夷等债务重组都属于大股东股改承诺的履行。另外,也有部分公司将股改和债务重组相结合进行取得了不错效果,比如通化金马,采用了收购债权、豁免债务等股改对价安排方式,较好地推动了股改的完成,同时彻底甩掉了历史包袱,经营管理步入了一个新台阶。

此外,部分问题公司推进债务重组也取得了一定进展。比如原德隆系及其关联公司方面,\*ST屯河由中粮集团介入重组,S\*ST合金通过非现金资产抵偿了德隆集团及其关联方占用的资金。而另一家对德隆系的债权无法收回的S\*ST重实也通过对德隆及其壳公司的应收款抵消德隆的欠款,\*ST银广厦、康达尔等公司也主要通过债务减免的方式开始了债务重组。

我们注意到,由于部分上市公司的控股股东本身就是公司所在地的国资管理部门,在理顺相关上市公司债权债务关系过程中,管理层、当地政府和国资管理部门起到了积极作用。比如,在债务减免金额列前三的S北海港以及ST银广厦、风华高科和SST轻骑等个股在债务重组过程中,国资部门更多充当了参与者,对于提升相关公司资产质量、改善公司内外部经营环境贡献不小。

不过我们也应该看到,受到此前上市公司在体制和监管方面的因素影响,很多公司的债权债务关系仍需进一步理顺,上市公司在关联交易中规范操作、控制违规担保和及时公告等方面仍有较大的提升空间。全流通时代来临后,股东利益基础趋于一致给解决有关问题带来一定的机遇,在监管和自律双向促进之下,一个公平、公正、公开的市场环境可以期待。

今年债务重组金额较大的上市公司

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 发布日期, 债务重组方, 重组方式, 事件主体. Lists companies like 000816 安信信托, 000582 S北海港, etc.

(数据来源:聚源数据)

上海证券报系列指数

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Includes 上海证券报指数, 上证报中国百强指数, etc.

三大指数表现

Table with columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Includes 前收盘, 开盘, 最高, 最低, etc.

按行业、概念分资金流向一览

Table with columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Includes 金融, 电力, 工程机械, etc.

涨幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top gainers like 600165 宁夏恒力, 600689 上海三毛, etc.

换手前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists high turnover stocks like 600020 中原高速, 600706 长安信息, etc.

跌幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top losers like 600767 ST运盛, 600483 福建南纺, etc.

振幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists high volatility stocks like 600767 ST运盛, 600665 天地源, etc.

技术测市

Table with columns: 指标名称, 上证指数, 深证综指, 技术指标. Includes 移动均线, MA, 乖离率, BIAS, etc.

小结:昨日沪深两市呈高位震荡整理态势,沪市中盘继续创新高,两市成交量较前有所放大,MACD红柱伸长,部分指标开始回落,超买未得到修复,沪市BIAS显示大盘有向下回拉可能,5日RSI超买。预计后市大盘有宽幅震荡的可能。

数据掘金

Table with columns: 部分连续上涨个股一览, 部分连续下跌个股一览, 部分成交量突增个股一览, 部分光头阳线个股一览, 部分远离当日成本个股一览, 部分主动增仓个股一览. Includes 600767 ST运盛, 600718 东软股份, etc.