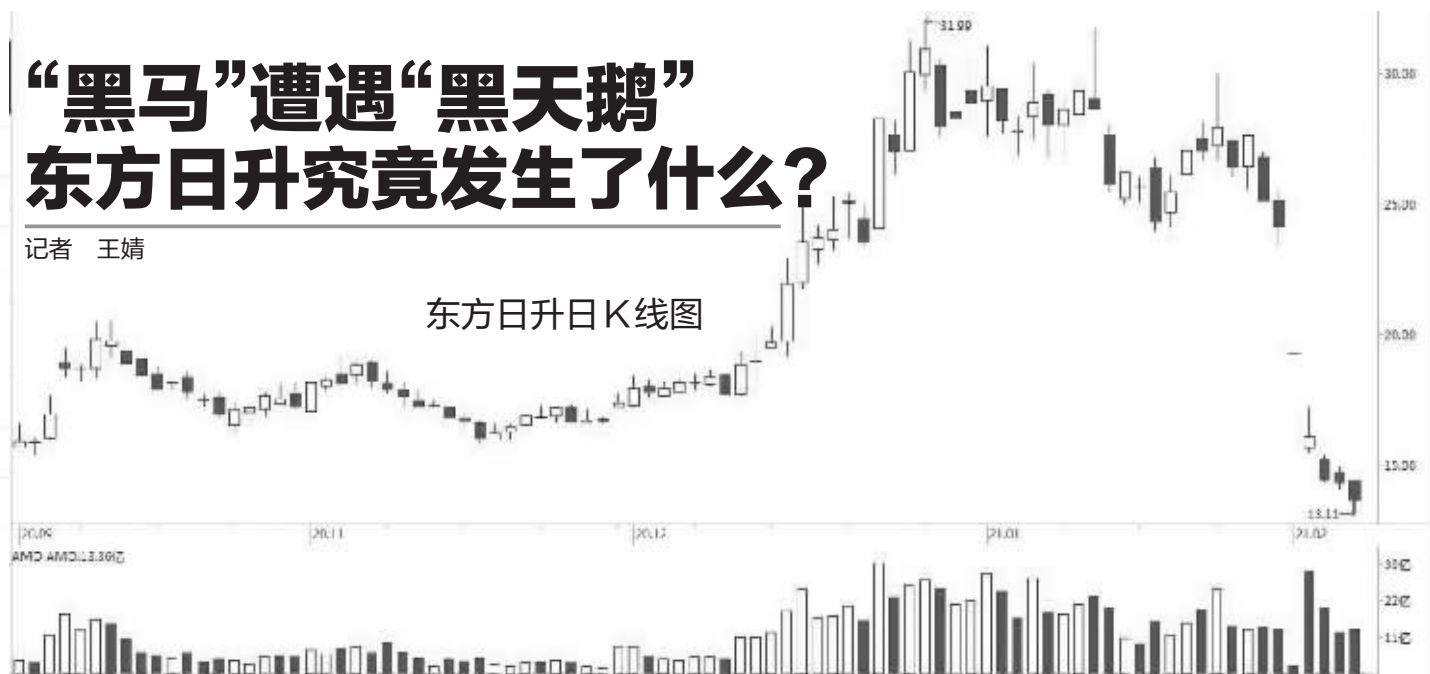


“黑马”遭遇“黑天鹅” 东方日升究竟发生了什么？

记者 王婧



核心提示

对于光伏龙头企业之一的东方日升来说,最近可谓“屋漏偏逢连夜雨”。

1月29日,东方日升发布公告称,预计2020年利润同比下降75.35%至83.57%。2月1日开盘后,东方日升大幅下跌,封死跌停板。2月1日晚,东方日升一则“日升转债”中止上市的公告再次“引爆”市场,2月2日,东方日升股价再次“跳水”。截至目前,东方日升年内累计跌幅已超50%,在A股跌幅榜中位居第9位。

1

“虽然亏钱逃了出来,但却感觉一身轻松,尽管2020年赚的钱两天就亏掉三分之一。”有股民在网上股吧里大呼惊险。但也有没逃出来的股民说:“每股30元买的,都不敢直视源源不断的卖单。”

不过,在东方日升首个跌停日,不少机构却跑步进场。2月1日龙虎榜显示,在买入前5席位中有3个是机构席位,分别排在第1位、第2位、第4位,买入金额分别为1865.92万元、1499.99万元、1053.23万元。

然而,面对东方日升隔日再度大跌,机构也不淡定了。2月2日龙虎榜显示,在卖出前5席位中有4个是机构席位。

引发股价连续暴跌的导火索是东方日升预告的2020年业绩“暴雷”。2月1日晚,东方日升公告称,2020年扣非后亏损6000万元至14000万元,同比下降107.29%至117.00%。

让人预料不到的绩差业绩还导致东方日升中止“日升转债”上市。

“中止上市让我们这些中了签的投资者避免了亏损。”一位中签“日升转债”的投资者说,在业绩预告未披露时,他还一度为自己的幸运感到惊喜。

“但1月29日晚上看到东方日升业绩预告时,整个周末都不太舒服了。”上述投资者说,2月1日,看到东方日升股价大跌,心情更是拔凉拔凉。没想到“日升转债”居然中止上市,真是有惊无险。

“日升转债”初始转股价格是每股28.01元,如果按照2月1日每股16.11元的收盘价计算,“日升转债”的转股价值已跌掉42.48%。

2

2010年9月2日,主营光伏并网发电系统、光伏独立供电系统、太阳能电池片的东方日升登陆创业板。从其主营构成来看,太阳能电池组件占比最高,达8成左右。

1月29日和1月31日,东方日升先后披露2020年度业绩预告以及业绩预告补充公告称,2020年预计归母净利润16000万元至24000万元,同比下滑75.35%至83.57%;扣非后亏损6000万元至14000万元,同比下降107.29%至117.00%。

根据东方日升此前发布的三季报,2020年前三季度,其净利润为6.48亿元,扣非后净利润为3.51亿元。也就是说,去年第四季度,东方日升亏损超4亿元。

东方日升解释称,进入去年第四季度,太阳能电池组件平均销售毛利率较前三季度下降13个百分点至15个百分点,影响营业利润的4.5亿元至5.4亿元。

不仅如此,汇率波动也雪上加霜。受人民币对美元升值影响,2020年东方日升汇兑损失9000万元至1.2亿元。

2月1日晚,东方日升收到深交所关注函,要求公司分析说明第四季度业绩大幅下滑的原因及合理性、相关收入成本核算是否准确、业绩变动的不利因素是否已消除,并进行充分的风险提示。同时,深交所还要求东方日升补充说明公司持有的外币类型及金额,并结合汇率变动情况说明相关汇兑损失的具体情况。

值得一提的是,1月15日,东方日升发布公告称,控股股东林海峰向国泰君安证券股份有限公司质押股份2408万股,用于融资。截至目前,林海峰共持有公司股份2.63亿股,占公司总股本29.19%。林海峰已累计质押1.56亿股,占其所持股份59.22%,占公司总股本17.29%。

“股价如此大幅下挫,对质押来说很不利。”相关投资人士说,而可转债融资的中止更让东方日升倍感压力。

当然,股价大跌并不意味东方日升基本面已彻底转坏。日前,东方日升澳洲公司与必和必拓公司就Merredin太阳能电站签署了可再生能源采购协议,以满足必和必拓旗下的西部镍业公司50%的电力需求。该协议自2021年2月1日起正式生效,有效期为十年。

“这两天忙到脚不沾地,一方面忙着和深交所沟通,另一方面忙着和投资者解释。”在接受记者采访时,东方日升相关人士表示,公司虽然短期内业绩受挫,但目前光伏行业处于高景气,未来,随着各个产业链相对补齐,以及公司其他募投项目陆续落地投产,业绩一定会改善。

近期,2020中国制造业企业500强榜单出炉,东方日升位居榜单第415名,较去年提升72个名次。不仅如此,此前东方日升还入选“2020中国制造业民营企业500强”,位列第355名。

“风险已经得到有效释放,但入场时机仍需等待市场情绪稳定。”一位老股民在网上股吧里如此留言。