

# 年报预亏来袭 多股跌停注意避雷

**新快报讯 记者涂波报道** A股步入上市公司年报业绩密集发布期,1月20日,业绩预亏板块大跌,东晶电子、海南椰岛、盛路通信和波导股份等10多只股票跌停,其中\*ST中程跌20%。截至昨日记者发稿前,已公布的1018家公司业绩预告中,有544家上市公司发布略减、首亏、续亏、预减的业绩预告,其中医药生物、机械设备和化工行业业绩预亏企业居前。

具体来看,据同花顺数据,预计亏损金额超10亿元公司有42家,其中亏损超50亿元的有首开股份、隆基绿能、通威股份和华夏幸福。

房地产行业股首开股份预计2024年净亏损最多达95亿元,暂时居首。对于亏损原因,首开股份表示因结利收入下降、毛利率下滑以及部分房地产开发项目出现减值迹象,导致计提存货跌价准备,公司目前积极践行“保交付”责

任。“光伏一哥”隆基绿能预计净利润亏损最多达88亿元,这是隆基绿能自2013年以来首次录得年度亏损。

1月17日晚间,有15家上市公司发布公告称,由于公司业绩可能无法满足组合财务指标要求,股票可能在2024年年报正式披露后被实施退市风险警示(ST)。

昨日,20%跌停的\*ST中程预计2024年净利润最高亏损2.98亿元。公司因涉嫌信息披露违法违规,2025年1月16日被证监会立案,若后续经证监会行政处罚认定的事实,公司股票有被实施重大违法强制退市的风险。

此外,海南椰岛、双成药业和东晶电子等公司的财务状况也引人关注。

海南椰岛预亏1.42亿元,公司表示亏损是由于产品定位不准确、价格体系不合理等。曾经的明星股双成药业2024年从最低的4.06元/股飙升至最高的40.98元/

股,涨幅高达845%,但如今股价已回调至历史低点,公司预计利润同比下降9.64%~50.75%、净利润同比下降8.39%~57.66%。双成药业表示,下降原因是公司有产品进入国家集采后价格下

降明显、未进入集采的产品销量下滑等。昨日10%跌停的波导股份公告显示,预计2024年净利润为-1600万元至-1100万元,公司股票交易在2024年年度报告披露后可能被实施退市风险警示。

## 2024年报预告净利润亏损居前个股(截至1月20日)

股票简称	现价(元)	预告净利中值(亿元)	变动中值(%)
首开股份	2.36	-85	-34.10
隆基绿能	15.14	-85	-179.06
通威股份	21.17	-72.5	-153.41
华夏幸福	2.47	-50	17.05
闻泰科技	33.85	-35	-396.30
中国一重	2.67	-35	-29.27
重庆钢铁	1.36	-32.53	-117.68
东方日升	11.23	-31	-327.39
北辰实业	1.76	-30.13	-4526.56
亚泰集团	1.81	-30	24.00
来源:同花顺			

## 中国稀土旗下子公司被迫缴税款1.7亿元 近30家上市公司被追税 企业所得税是重灾区

**新快报讯 记者刘艳爽报道** 近日,中国稀土旗下子公司中稀湖南被当地税务部门要求补税,主要涉及资源税和企业所得税,资源税补缴是因为申报方式出现变化,企业所得税补缴则是因为被取消高新技术资格。2024年上市公司频现补税状况,新快报记者梳理发现,去年以来至少有28家上市公司被要求补税。

### 补缴税款由大股东埋单

中国稀土公告显示,税务部门要求中稀湖南将自2020年11月1日起的稀土矿产品销售收入,全部按中重稀土品目税率进行资源税更正申报并补缴税款。同时,因中稀湖南被取消高新技术企业资格,故要求补缴2020至2023年资源税1亿元,补缴2022年至2023年企业所得税及滞纳金6332.72万元,两项合计约1.7亿元。

中国稀土强调,中稀湖南是公司2023年从大股东中国稀土集团产业发展有限公司(下称“中稀发展”)处收购而

来,按照协议,中稀发展将负担上述款项的最终支付,目前公司已收到来自大股东的上述款项。

稀土资源的资源税申报分两类,一类为中重稀土类别,另一类为轻稀土类别。其中,中重稀土实行固定税率,税率为20%;轻稀土实行幅度税率,税率为7%至12%,幅度税率由省级人民政府确定具体税率。中国稀土在两个类别上均有经营,故出于节税考虑一直分两类申报。

此外,按照税法规定,有高新技术企业资格的企业实行15%的企业所得税率,而普通企业为25%,高新技术企业资格的有效期为三年。新快报记者注意到,中稀湖南最近一次取得高新技术企业资格是2022年10月。

为何中稀湖南的申报类别突然变动且现在才发公告?为何高新技术资格突然被取消?新快报记者联系中国稀土证券部,对方工作人员称,公司也是近期才收到相关通知,具体原因并不清楚,作为央企有义务配合好各地的税务部门工作。

### 上市公司补税频现

上市公司官宣补税事件频发。据新快报记者不完全统计,去年以来,至少28家上市公司传出补税消息,其中补缴企业所得税的情况最为常见,约有17家。

至于补缴原因,多数企业的公告都比较模糊,仅表示是在税务机关检查下或企业自查下发现以往年度存在欠缴。

因税收优惠资格被取消而补税的情况亦不在少数,如心脉医疗、黔源电力、成飞集成、奥翔体育等。

2024年年中,市场曾对多家上市公司发布补税公告表示担忧。国家税务总局曾公开表示,税务部门没有组织开展全国性、行业性、集中性的税务检查,更没有倒查20年、30年的安排。

近期反映的有关查税补税,有的是对企业以前年度欠税按程序进行催缴,有的是对企业存在的税收政策适用风险按程序予以提示告知,均属税务部门例行的依法依规正常履职行为。

## 开年LPR维持不变 后续调降仍有空间

**新快报讯 记者范昊怡报道** 1月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,2025年1月20日贷款市场报价利率(LPR)为:1年期LPR为3.1%,5年期以上LPR为3.6%,均与上月持平。

LPR上一次调整是在3个月前。2024年10月20日,1年期LPR从3.5%调整为3.1%,5年期以上LPR从3.85%调整为3.6%。

回望2024年,1年期和5年期以上LPR分别下调了35BP和60BP,降幅较大,带动新发放的个人住房贷款利率和企业贷款利率均降至历史最低水平。其中,2024年12月新发放企业贷款利率约为3.43%,同比下降0.36个百分点,个人住房贷款利率约为3.11%,同比下降0.88个百分点。

1月LPR报价“按兵不动”早有预兆。业内认为,根本原因在于前期一揽子增量政策出台后,经济景气度上升,楼市也在显著回暖,带动2024年四季度GDP同比大幅上升至5.4%,较上季度加快0.8个百分点,短期内降息的必要性下降。

LPR维持不变的另一主要原因,可能在于维持银行净息差基本稳定。民生银行首席经济学家温彬指出,由于此前LPR多次下调,去年三季度末商业银行净息差已降至1.53%的低位。近期稳汇率压力加大,政策利率企稳,LPR报价的定价基础未变,再加上近期市场资金面紧张,资金利率快速攀升,使得银行主动负债成本上行,LPR报价加点下调受限。在此背景下,若继续下调LPR报价,将进一步压缩银行净息差,不利于银行持续稳健经营。

业内分析认为,今年LPR仍有下降的必要和可能。

宏观层面上,中央经济工作会议要求2025年“发挥好货币政策工具总量和结构双重功能,适时降准降息”。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,在物价水平偏低,外部经贸环境变数加大,以及房地产市场止跌回稳势头还需进一步巩固的背景下,2025年央行会继续实施有力度的降息,届时会引导LPR报价跟进下调。



## 海天味业冲刺A+H上市 “双标门”后拟全球化提振业绩口碑

**新快报讯 记者张晓菡报道** 近日,中国调味品龙头佛山市海天调味食品股份有限公司(下称“海天味业”)递表港交所,中金、高盛、大摩为联席保荐人。自2014年A股上市后,海天味业业绩一路攀升,但增速已开始放缓。2022年受“双标门”事件影响,公司品牌形象遭到冲击,利润连续两年下滑。

### 业绩较为波动

根据弗若斯特沙利文报告,按销量计,海天味业连续27年为中国最大调味品企业。作为一家2014年在A股上市的公司,海天味业表示递表港股是“为进一步推进全球化战略,提升国际品牌形象和综合竞争力”。其“全球化”战略,某种程度上也是应对其在国内市场增长见顶的现状。

2011年,海天味业营收60.9亿元,归母净利润9.56亿元。接下来的10年,公司业绩狂飙,2021年营收达到250.04亿元,归母净利润66.71亿元,但当年公司

业绩增速开始放缓。2022年海天味业实现营收256.1亿元,年内利润降至约62亿元;2023年实现营收245.59亿元,年内利润56.42亿元,营收净利出现双降。

2024年前三季度,海天味业业绩有所回升,营收达到了203.99亿元,同比增长9.4%;期内利润达到48.29亿元,同比增长11.29%。

尽管业绩回升,但海天味业在招股书中提醒投资者,公司业绩可能因客户对产品的需求减少、供应链中断、行业竞争加剧、声誉或品牌形象受损等原因下降,投资者不应依赖公司过往业绩作为参考。

### 线上销售布局滞后

事实上,海天味业前几年的业绩下滑与公司品牌形象受损息息相关。2022年国庆节前,有网红博主用添加剂勾兑出了没有豆子的酱油,相关话题中出现了影射海天酱油的言论;后又有网友爆出,海天味业出口日本的酱油配料表干净,国内则“含有多种添加剂”,“双标

门”事件将公司推至风口浪尖。事件发酵过程中,海天味业进行了多次反击与澄清,但由于前期回应态度强硬,被部分消费者视为“缺乏诚意的表现”。

受事件影响,公司股价下跌,2022年出现了上市以来的首次归母净利润下降。

除了品牌形象问题,行业竞争日益激烈,而作为老牌调味品企业的海天味业面临诸多挑战。近几年,海天味业来自经销商的收入均占到了总收入的98%左右,依赖经销渠道,依赖传统线下渠道。但随着电商的发展和消费者习惯的转变,线上销售的重要性日益凸显。其竞争对手千禾味业2023年线上销售占比高达19.68%,而海天味业2024年上半年线上销售占比仅为4.60%,虽然较2023年同期有所上升,但占比仍较小。

此外,海天味业在经营管理方面也面临一定风险。新快报记者注意到,2024年9月和10月,海天味业因未足额缴纳前员工公积金,先后被佛山市住房公积金管理中心要求补缴。