

上能电气二度停牌核查 储能概念热炒未息

■ 首次停牌核查结束后复牌刚刚两天,上能电气(300827)又要停牌核查了。8月11日,上能电气发布公告称,由于公司股价异常波动,公司股票自8月11日起停牌核查。深交所问询、停牌核查、提示风险都没能给投资者的热情降温,8月9日、10日两个交易日间,上能电气股价涨了32.15%,而7月21日-8月10日,上能电气股价累计涨幅高达263.79%。上能电气如此火爆,和近期热门概念储能概念遭遇热炒有关。虽然上能电气被再度停牌核查,但市场对储能板块的炒作依旧火爆,8月11日, 储能板块领涨两市,板块涨幅高达6.02%,并掀起一波涨停潮,易事特、盛弘股份等储能概念股纷纷涨停。

龙头股二度停牌核查

8月11日,上能电气发布公告称,因近期公司股价异常波动,为维护投资者利益,公司将就股票交易异常波动情况进行核查。经公司申请,公司股票自8月11日开市起停牌,自披露核查公告后复牌。

公告显示,上能电气8月9日、10日连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过了30%,根据深交所《创业板股票交易特别规定》的规定,以上情形属于股票交易异常波动的情况。

把时间拉长,上能电气7月21日-8月10日累计涨幅为263.79%,累计换手率为228.58%,期间4次触及股票交易异常波动,1次触及股票交易严重异常波动。

实际上,这已经是上能电气第二次由于股价大涨而停牌核查,距离上次复牌仅过去了两个交易日。

8月2日,由于股票交易异常波动及严重异常波动,上能电气进行停牌核查,8月7日,上能电气发布公告称,经核查,公司目前没有应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。公司股票自8月9日起复牌。

然而复牌后的两个交易日,8月9日、10日上能电气涨幅分别为20%和12.15%,截至8月10日收盘,上能电气报174元/股,总市值为229.7亿元。

资料显示,上能电气是一家专注于电力电子产品研发、制造、销售的高新技术企业。公司专注于电力电子变换技术,运用电力电子变换技术为光伏发电、电化学储能接入电网以及电能质量治理提供综合解决方案。

股价疯涨的上能电气业绩却并没有股价那么亮眼,最近两个报告期,上能电气一直存在增收不增利的情形。财务数据显示,2020年,上能电气实现营业收入10.04亿元,同比增长8.82%;对应实现的归属净利润为7745万元,同比下降7.62%;2021

储能板块部分个股8月11日股价表现一览

| 名称 | 开盘价 | 收盘价 | 涨幅 | 总市值 |
|------|----------|----------|--------|---------|
| | (单位:元/股) | (单位:元/股) | | (单位:亿元) |
| 易事特 | 10.89 | 12.95 | 20.02% | 299.6 |
| 盛弘股份 | 45.76 | 54.88 | 20.01% | 112.7 |
| 民德电子 | 49 | 59.05 | 20% | 70.74 |
| 和顺电气 | 13.39 | 16.15 | 19.99% | 41 |

年一季度,上能电气实现营业收入1.6亿元,同比增长51.54%;对应实现的归属净利润为1557万元,同比下降17.33%。

上能电气股价疯涨的原因跟最近市场热炒储能概念有关。

深交所就曾就股票大涨情形于7月29日向能电气下发关注函,关注函显示,部分媒体将上能电气列为储能相关政策的受益对象。深交所要求上能电气补充说明公司相关产品最近一年一期在储能领域的应用情况、销售金额及占比,结合在手订单情况说明相关业务是否对公司短期业绩具有重大影响,并充分提示相关风险。

对此,上能电气回应称,公司储能双向变流器及系统集成业务占比较低,且目前储能的商业模式仍处于探索期,尚未完全清晰,还不具备经济性,相关政策的具体实施存在一定的不确定性。但这并没有减缓公司股价的上涨趋势。

针对公司相关问题,北京商报记者致电上能电气董秘办公室进行采访,但对方电话并未有人接听。

储能概念股掀起涨停潮

虽然龙头股上能电气再度停牌核查,但市场对储能概念股的炒作热情依旧不减。8月11日,储能概念板块表现亮眼,领涨两市,截至8月11日收盘,储能概念板块涨幅为6.02%。

从个股表现来看,截至8月11日收盘,易事特领涨,涨幅为20.02%,报12.95元/股。盛弘股份上涨20.01%,报54.88元/股。还有和顺电气、科泰电源、民德电子等多股涨停。整个板块共89股股价上涨,仅有8股股价下跌,32股涨幅超9%。

值得一提的是,8月11日涨停的个股中,盛弘股份因股价大涨于8月4日收到深交所下发的关注函。

关注函显示,部分媒体将盛弘股份列为储能业务概念股票。2020年,公司新能源电能变换设

备收入占营业收入比重为16.1%,相关业务收入规模和占比均较小。2021年一季度,盛弘股份新能源电能变换设备实现销售收入约4148万元,同比增长215.45%。对此,深交所要求盛弘股份补充说明公司相关产品在储能领域已实现的应用场景和主要客户类型、市场占有率情况和竞争地位。

交易行情显示,截至8月11日收盘,盛弘股份7月6日-8月11日区间涨幅为220%。

盛弘股份表示,公司新能源变换设备主要以储能变流器及半集成储能系统产品为主,主要应用场景包括需量管理、调频调峰、电力市场等。

此外,各储能概念股中,民德电子7月19日-8月11日区间涨幅为94.44%;星云股份7月20日-8月11日区间涨幅为129.23%;科泰电源7月29日-8月11日区间涨幅为110.66%。

消息面上,国家发改委、国家能源局于8月10日发布《关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》,鼓励发电企业自建储能或调峰能力增加并网规模,同时,允许发电企业购买储能或调峰能力增加并网规模。

北京特亿阳光新能源总裁祁海■在接受北京商报记者采访时表示:“储能概念股大涨和国家接二连三的鼓励发展政策有关,也和新能源发电装机规模占比快速提升有很大关系,如何确保电力系统的可靠运行,避免出现瞬时极端电力紧缺现象,成为了电力能源行业一个全新的挑战”。

承瑞资本合伙人徐泯德表示:“储能有各种方式,包括飞轮、抽水蓄能、电池等,各个技术各有优劣。总体来说成本还是比较高,未来通过技术迭代和产业链规模效应,有望降低成本”。

独立经济学家王赤坤表示:“虽然储能行业尚处于形成阶段,但巨大的市场空间给了一二级市场巨大的预期,吸引一二级市场资本持续投入和加持,储能行业很快进入发展阶段,这个阶段储能供给给规模会迅速扩大,行业的快速发展会吸引行业投资迅速增加,推动行业技术和消费快速增长”。

北京商报记者 董亮 丁宁

老周侃股Laozhou talking

上能电气再次核查有何警示

周科竟

距离首次停牌核查复牌仅两天的时间,上能电气首次停牌核查并未有任何异常,相信第二次停牌核查也不会有太多的不同,但监管层的警示意义极强,对于疯狂炒作的概念股,停牌核查之后如果股价依然在短期内暴涨,可能面临再度核查的风险,这样将迫使非理性炒作降温。

原本是一个长期利好的正常发展故事,却因为投机力量的炒作出现了戏剧性的变化,上能电气股价从7月20日的47元开始一路上涨,截至这次停牌核查前,股价最高上涨至185元,报收174元,这期间公司也经历过一次停牌核查,但并未核查出任何异常,现如今再度被停牌核查,给予市场的潜台词就是上能电气的股价上涨过快,停牌核查有让投资者冷静

的意思。本栏认为,上能电气股价的上涨完全来自于大资金的推动,很难理解是散户投资者操作了这一离奇的涨势,如果不是大资金所为,实在无法解释清楚。

这样的上涨有没有操纵股价之嫌?本栏认为是有的,大资金利用资金优势推动股价非理性上涨,虽然没有证据表明这和公司高管计划减持股票有关,但是时间上的巧合确实令人怀疑。上能电气7月19日公告,董事、高级管理人员段育鹤、陈敢峰、李建飞,监事赵龙拟减持公司股份,未来6个月内,四人分别拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持公司不超

过2.73%、1.36%、0.68%、0.55%股份。而此时上能电气股价大涨,刚好高管们可以舒舒服服地高价减持,既有大量的买盘承接,股价又在历史高位,是他们运气太好还是另有隐情,恐怕投资者无从知晓。

出于对储能行业发展前景的看好去炒作潜在收益标的股,这样的投资行为并无不妥,不妥的是偏离价值基本面的投机炒作让标的短期内产生了巨大的泡沫。就以上能电气而言,目前储能业务对公司的实际营收贡献相对较小,而在短期之内如此暴涨的市值很难找到业绩的支撑,也许未来公司的储能业务会有大爆发的情形,但短期而言,公司的股价出现了投机泡沫是不可否认的事实。

借助利好题材疯狂炒作股价的事情屡有发生,但是无一例外的,这种投机炒作的最终结果都是一地鸡毛,投资者被高位套牢,这样的悲剧以前发生过,以后也不会消失。

需要给管理层点赞的是,这次停牌核查时间点拿捏得非常到位,当部分投资者认为刚刚停牌核查之后短期不会再有特停风险的时候,此时停牌核查,不仅可以更清楚地查清楚背后是否有资金在操纵股价,也能给予投资者更好的风险提示。

在本栏看来,上能电气的连续停牌核查,向市场释放出监管层坚决打击概念炒作的信心,因此,股民也要注意规避此类个股的投资风险。

31家上市公司业绩降股价涨

多股提示交易风险

在上述个股中,也有中光防雷、豪森股份等多股提示过二级市场交易风险。

以豪森股份为例,公司在6月1日-8月11日区间累计涨幅达55.6%,8月10日晚间,豪森股份披露股票交易异常波动公告称,经公司自查并向公司实际控制人发函确认,截至2021年8月10日,公司及公司实际控制人不存在影响公司股票交易异常波动的重大事项,亦不存在其他应披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、股份发行、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。

另外,豪森股份也提到,公司于8月3日披露2021年半年报,报告期内,公司实现归属净利润为2088.4万元,与去年同期相比,同比减少45.17%;对应实现扣非后归属净利润为1366.75万元,与去年同期相比,同比减少61.6%,广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

豪森股份还表示,截至2021年8月10日,公司收盘价为38.9元/股,根据中证指数有限公司发布的数据,公司最新市盈率为60.59倍,最新滚动市盈率为80.54倍,公司所处的专用设备制造业最近一个月平均滚动市盈率为42.49倍,公司市盈率高于行业市盈率水平。

提示相关风险之后,豪森股份8月11日收跌1.54%,股价报38.3元/股,总市值达49.02亿元。

此外,*ST达志、中光防雷也曾由于股价大涨提示过交易风险。

*ST达志股价狂飙背后涉锂

31股中,*ST达志中报净利降幅最大,但公司区间累计涨幅最高。股价大涨的背后,*ST达志沾上了火热的锂概念。

资料显示,*ST达志2016年8月登陆A股,公司主要从事新型环保表面工程化学品的研发、生产及销售。6月1日-8月11日这51个交易日里,*ST达志区间累计涨幅高达67.61%。而实际上,*ST达志的股价涨势早在5月就已启动,经统计,在今年5月7日-8月11日这63个交易日,公司股价区间累计涨幅达236.91%。

截至8月11日收盘,*ST达志股价报36.69元/股,收涨0.33%,总市值为58.12亿元。

在公司股价大涨的背后,*ST达志成为了锂电池概念股。5月7日,*ST达志披露的一则投资者关系活动记录表显示,未来,公司将一方面拓宽表面工程化学品业务市场,提升营业收入水平;另一方面有序快速推进新能源动力电池的投产、市场推广,为公司添加营业

收入增长点。之后,深交所也曾对此下发关注函,进行追问。

8月9日晚间,*ST达志发布定增预案,公司拟以27.2元/股向控股股东衡帕动力非公开发行股票,募集资金不超过8亿元,投向锂离子动力电池(2.4GWh)建设项目、补充流动资金及偿还借款。

公告显示,本次募投项目产品主要为基于MEB平台的锂离子动力电池,主要技术路线为卷绕中镍体系的方形铝壳动力电池,产品将应用于新能源汽车、储能等相关领域。募投项目建成投产后将达到年产锂离子动力电池2.4GWh的生产能力。

不过,股价大涨之下,*ST达志今年上半年却处于亏损状态。2021年上半年,*ST达志实现归属净利润约为-8793万元,同比大降1205.48%。针对相关问题,北京商报记者致电*ST达志董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,二级市场上,概念股炒作风险较大,不少投资者不以公司基本面为基础,盲目跟风,高位接盘,最终损失惨重。价值投资已经成为A股市场主旋律,投资者还是要寻找一些业绩较好的优质白马股、蓝筹股进行投资。”许小恒如是说。

北京商报记者 马换换

■ 正处中报披露季,越来越多的上市公司对外透露了公司上半年经营情况。北京商报记者注意到,在目前已披露中报业绩的逾500股中,有31股净利下滑的同时,公司6月以来(6月1日-8月11日)股价上涨。其中,*ST达志(300530)涨幅居首,区间累计涨幅达67.61%;此外,高澜股份、豪森股份2股区间涨幅也均在50%以上。*ST达志股价大涨的背后,主要是沾上最近火热的锂概念。不少业内人士指出,上市公司股价最终以公司基本面为基础,投资者盲目炒作概念股风险极高。

3股股价涨逾五成

经Wind统计,在今年6月1日-8月11日这51个交易日区间,有31股股价上涨却不具备业绩支撑。

具体来看,中光防雷、众兴菌业、赛腾股份、佳发教育、青岛中程等31股自今年6月以来股价处于上涨状态,不过,公司2021年中报净利却下滑。其中,股价涨逾一成的个股共计24只,股价涨逾两成的则有16只,涨逾三成的有9只,涨逾四成的则有6只,涨逾五成的则有*ST达志、高澜股份、豪森股份3只。

诸如,众兴菌业6月以来股价涨幅达42.95%,不过,公司对外披露的2021年半年报显示,报告期内实现归属净利润约为1253

万元,同比下降77.69%。需要指出的是,众兴菌业股价主要是在6月涨幅明显,历经前期大涨之后,7月以来股价跌幅较大。

截至8月11日收盘,众兴菌业股价报11.25元/股,当日收跌2.6%,总市值为45.67亿元。

在上述31股中,也有青岛中程、*ST香梨、*ST罗顿、汉邦高科等个股2021年中报不仅下滑,更是出现亏损。其中,青岛中程2021年上半年实现归属净利润约为-2033万元,同比下降170.58%,公司6月以来区间累计涨幅达31.75%。截至8月11日收盘,青岛中程收涨1.37%,股价报13.28元/股。

独立经济学家王赤坤在接受北京商报记者采访时表示,二级市场上,投资者进行投资时还是要以上市公司业绩为基础,谨防踩雷。