

“元宇宙”引爆股市 风口还是闹剧

中青宝提示风险

股价狂飙的中青宝,9月8日晚间忙回应称,产品尚在研发中。

中青宝具体谈到,近期公众号所提及游戏涉及“元宇宙”概念并且被媒体转发,引起公司股价异常波动。元宇宙是一个巨大的概念和模式,公司尚处于初步探索阶段,触及概念相对较浅,对应产品尚在研发中。目前新游戏上线时间和地区受到诸多因素影响,存在不确定性。

据悉,9月6日晚间,中青宝在其官方微博发布题为《元宇宙赛道崛起网游老兵砥砺奋进踏征程》,这成为“元宇宙”概念爆发的导火索。

中青宝称,公司即将推出虚拟与现实梦幻联动模拟经营类的元宇宙游戏《酿酒大师》。据中青宝介绍,该游戏合作酒厂为知名白酒品牌,通过国际白酒品鉴师为白酒鉴定,最终给出官方认证。另外,酒厂品牌将会获得NFT认证,玩家可以通过圈子内部拍卖获得收益,也可以映射到链上,在更大的平台进行拍卖交易。

上述消息直接引爆中青宝股价狂飙。9月7日中青宝股价涨停收盘,9月8日中青宝股价持续上涨。交易行情显示,9月8日早盘开盘,中青宝便封上涨停板,全天维持“一字”涨停走势。截至9月8日收盘,中青宝收于11.81元/股,当日股价涨幅为20.02%。

据东方财富显示,9月8日中青宝全天总共成交1.83亿元,中青宝总市值为31.09亿元。截至9月8日收盘,中青宝涨停板位置封单逾

“元宇宙”概念成功出圈,以中青宝(300052)为龙头的概念股遭遇爆炒。中青宝两天内股价飙涨44%,股价大涨之际,9月8日晚间中青宝回应称,公司尚处于初步探索阶段,触及概念相对较浅,对应产品尚在研发中。另外,9月8日,宝通科技、汤姆猫等多只个股也涨停。值得一提的是,9月8日晚间,汤姆猫因被疑蹭热点而收到深交所的关注函。

部分元宇宙概念股9月8日股价表现一览

股票名称	开盘价	收盘价	涨跌幅
中青宝	11.81元/股	11.81元/股	▲20.02%
汤姆猫	3.39元/股	4.06元/股	▲20.12%
宝通科技	20.97元/股	24.11元/股	▲20.01%
顺网科技	11.5元/股	13.54元/股	▲20.04%

14.29万手。9月7日、8日中青宝股价累计涨幅为44.02%。

据了解,中青宝于2010年2月11日在创业板上市,目前中青宝实现了游戏业务和云服务业务两大板块的双轮驱动模式。经营业绩方面,中青宝近几年业绩波动较大。财务数据显示,2018-2020年,中青宝实现的归属净利润分别约3636.19万元、5172.3万元、-1.35亿元。今年上半年中青宝实现的营业收入约1.64亿元,同比增长25.09%;对应实现的归属净利润约1154.73万元,同比增长30.31%。

汤姆猫收关注函

在中青宝的带动下,“元宇宙”的相关概念股也跟风大涨。

同样被贴上“元宇宙”概念股标签的宝通科技,9月8日尾盘涨停。截至9月8日收盘,宝通科技收24.11元/股,涨幅为20.01%。9月7日、8日宝通科技股价累计涨幅为34.47%。

据了解,宝通科技主营业务为工业互联网(散货物料智能输送全栈式服务)和移动互

联网,其移动互联网板块业务为移动网络游戏的海外区域化发行与运营、全球研运一体和自主游戏内容研发,主要由子公司易幻网络、海南高图及成都聚获开展实施。9月8日晚间,宝通科技披露股价异动公告称,经公司董事会确认,公司目前没有任何其他根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项。

此外,9月8日,汤姆猫、顺网科技、盛天网络、数码视讯等个股同样实现“20CM”涨停。其中股价大涨的汤姆猫受到监管层的关

注,9月8日晚间深交所向汤姆猫下发关注函。据悉,2021年9月8日午间,汤姆猫在深交所投资者关系互动平台回复与元宇宙、VR等概念有关的提问时表示,公司具备元宇宙产品开发的“用户基础”已成立元宇宙方向的专项工作组……对特定品类的游戏进行概念开发和立项工作”“公司投资的天际微动已开发了多款VR游戏”,随后公司股价于当日午后开盘涨停。

对此,深交所要求汤姆猫补充说明公司现有主营业务、主要产品与元宇宙概念的关联性,公司称“具备元宇宙产品开发用户基础”的原因、依据,是否具有统计数据、市场调研情况等客观证据支持,相关表述是否严谨、合理。

汤姆猫还需补充说明公司元宇宙专项工作组的成立时间、人员配置、核心技术掌握情况,概念开发和立项工作的具体内容、研发投入、研发进度,并结合相关技术成熟度、产品落地可行性、市场需求状况等充分提示相关业务可能面临的风险,公司是否存在利用互动易回复蹭热点、炒概念、配合股东减持的情形。

对此,北京商报记者致电汤姆猫董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

独立财经评论员张雪峰在接受北京商报记者采访时表示,元宇宙是去中心化的,是由代码构成的一个世界。这个世界类似于一个虚拟世界,在这个世界中,代码就是规则。

华安证券研报指出,AI的持续进化将使元宇宙更富沉浸感、更具多元化的关键变量。“不过,目前证券市场上的元宇宙,更多的是一种概念,证券监管机构应当防止市场的过度泡沫化。”张雪峰如是表示。

投融资专家许小恒也谈到,投资者应该避免盲目跟风。北京商报记者 刘凤茹

2018年深市主板上会被否后,赣州腾远钴业新材料股份有限公司(以下简称“腾远钴业”)2020年开始转战创业板。如今,IPO排队近一年时间,腾远钴业在9月9日迎来上会大考,届时公司能否获得上市委的认可,答案也将揭晓。需要指出的是,相较于前次IPO而言,腾远钴业原来被否老问题依旧存在,报告期内扣非后净利润波动较大,并且股东厦门钨业仍既是公司客户又是供应商。

主板被否不死心 腾远钴业携老问题转战创业板

存货余额较大

深交所官网披露消息显示,创业板上市委员会定于9月9日召开2021年第56次上市委员会会议,审核腾远钴业的首发事项。

招股书显示,腾远钴业主营业务为钴、铜产品的研发、生产与销售,为国内最具竞争力的钴盐生产企业之一,公司的核心产品为氯化钴、硫酸钴等钴盐及电积铜,钴产品主要应用于电池材料、合金、磁性材料等下游行业。

据腾远钴业介绍,2018-2020年,公司钴产品销量折合金属吨分别为4787.1吨、6202.61吨和4669.54吨,铜产品销量分别为5378.7吨、1.43万吨和1.81万吨。

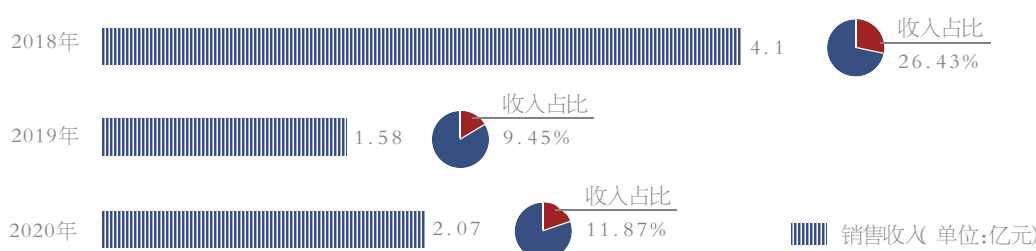
值得一提的是,报告期内,腾远钴业存货余额较大。

数据显示,截至2018年末、2019年末、2020年末,腾远钴业存货余额分别为7.08亿元、5.29亿元、8.6亿元。对于公司存货余额较大的原因,腾远钴业表示,由于公司原材料从非洲运到国内的运输周期较长,为保证生产、销售正常运转,需要保持较大库存量。为此,公司2016年开始在刚果(金)投资建厂,刚果腾远2018年开始采购铜钴矿,其中钴部分初步加工成钴中间品后运至国内,再由公司加工为钴盐或钴氧化物后对外销售。

股权关系显示,腾远钴业的控股股东、实际控制人罗洁、谢福标和吴阳红,上述三人合计持有公司50.64%的股份,其中罗洁担任公司董事长、总经理,谢福标担任公司董事、副总经理,吴阳红担任公司董事、副总经理。

北京商报记者注意到,这并非腾远钴业首次冲击A股市场,2017年公司曾申报深市主板,不过,2018年1月上会时公司遭到了发审委的否决。时隔逾两年时间,腾远钴业重整旗鼓于2020

报告期内腾远钴业对厦门钨业销售情况一览



年9月再度递交了招股文件,并获得受理,要转战创业板。如今,IPO排队近一年时间,腾远钴业迎来上会大考。

此次谋求创业板上市,腾远钴业拟募资21.98亿元,投向年产2万吨钴、1万吨镍金属量系列产品异地智能化技术改造升级及原辅材料配套生产项目(二期)以及补充流动资金两个募投项目,分别投入募资金额16.98亿元、5亿元。

扣非后净利润波动大

报告期内,腾远钴业前次被否老问题依旧存在。

据证监会官网2018年1月披露的公告显示,腾远钴业被否时发审委主要提出了5个问题,其中一项便是公司扣非后净利润波动较大,且与收入增长变动存在较大差异。

而在最新报告期,腾远钴业这一问题仍然存在。2018-2020年,腾远钴业实现扣非后净利润分别约为1.82亿元、1.14亿元、3.48亿元。另外,报告期内,腾远钴业实现营业收入分别约为16.71亿元、17.39亿元、17.87亿元。

除了上述问题之外,腾远钴业被否时股东厦门钨业既是客户又是供应商的情况也被重点追问。

根据腾远钴业创业板IPO招股书,厦门钨业仍是公司客户及供应商。在销售方面,腾远钴业主要向厦门钨业销售钴产品及受托加工,2018-2020年,对厦门钨业的销售收入分别约为4.1亿元、1.58亿元、2.07亿元,收入占比分别为26.43%、9.45%、11.87%。

采购方面,腾远钴业曾向厦门钨业采购ERP系统、咨询服务及培训服务,交易金额均较小。

截至招股书签署日,厦门钨业系腾远钴业第三大股东,持有公司12.07%的股份。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,IPO公司股东担任公司客户、供应商的情况一般会被监管层重点关注,这其中交易的必要性、合理性,以及关联交易定价的公允性需要企业重点说明。

另外,腾远钴业还与公司股东赣锋锂业存在关联交易。

据了解,赣锋锂业于2020年6月24日成为腾远钴业股东,持股比例6.9%,报告期内腾远钴业曾在2019年及2020年1-5月期间与赣锋锂业之子公司江西赣锋循环科技有限公司发生交易,交易内容为销售硫酸钴,交易金额分别为1465.94万元及405.66万元。

针对相关问题,北京商报记者向腾远钴业方面发去采访函,对方表示,可以关注公司网站或者证监会披露信息。北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

紫鑫药业的人参存货能变现多少钱

周科竟

紫鑫药业有68亿元存货,其中绝大部分为人参,但是债务还是逾期了,不得不让人怀疑公司的人参存货到底价值几何。

历史上曾有东方金钰存货90多亿元翡翠原石却还不起债务,现在紫鑫药业存货68亿元却现金流紧张。最直接的问题来了,为什么紫鑫药业不通过变现一部分人参筹措一些现金呢?人参相对于翡翠原石来说变现相对还是容易一些,毕竟人参有很多经销商,只要价格下降一些,变现并非是不可能的事情。

根据紫鑫药业的2021年中报,截至报告期末,公司存货账面价值约为68.4亿元,其中,最大的一部分是消耗性生物资产,账面价值高达约52.5亿元。而在消耗性生物资产中,又包含约52.39亿元的林下参。

那么是什么原因导致紫鑫药业宁可现金流紧张也不变现人参?这或许有三方面原因。第一,公司持有的人参可能是抵押给银行的,但是能够变现的价格或许还达不到抵押给银行的价格,即公司继续持有的人参虽然现金流紧张,但是却不会出现连锁反应。假如公司变现一部分人参,引发人参价格下跌,那么银行有可能会重新评估抵押物的价值,然后逼迫公司追加担保物,这对于紫鑫药业来说可能麻烦更大。

第二,紫鑫药业持有的人参的价格可能是历史上人参价格很高时期的定价,现在因为疫情的原因,人参价格可能出现了较大幅度的下跌,即一旦紫鑫药业变现人参,这部分变现的金额就会计入公司的经营亏损,这对于本就不太好看的报表来说无异于雪上加霜,所以紫鑫药业宁可继续持有这部分可能已经贬值的人参,也不愿意确认经营亏损。

第三种可能就是这些人参存放在哪里说不清楚,毕竟上市公司存货丢失也不是没发生过,如果这些人参已经找不到了,那么公司的股价恐怕还要承压。

在本栏看来,一家上市公司手握巨额存货却资金链紧张,无异于一个炒作股票的庄家持有巨量股票却没继续推高股价,其最后的结果基本差不多,一个是股价高台跳水,一个是存货出现问题,但不管是哪个,最后倒霉的都是普通投资者。

此外,投资者也要对自己关注的上市公司存货情况多加关注,如果存货金额过大,或者存货金额占公司总资产比例过高,再或者存货产品过于单一,尤其是那些价值很高的、携带比较方便的存货商品,如果这样的公司股价走势与业绩表现不成正比,投资者也要注意其中的投资风险。

从紫鑫药业的股价走势看,目前出现了反弹行情,这主要与公司解除了违规担保有关,但是这并不能改变公司业绩亏损严重、现金流紧张的局面,投资者还是要注意其中的投资风险。