

A股上市首秀 中国能建大涨40%

盘中两次临时停牌

9月28日,中国能建正式登陆上交所主板。上市首日,中国能建两度因交易异常波动而临时停牌,最终收涨40.31%,总市值超过1100亿元。

交易行情显示,中国能建9月28日高开16.84%,开盘价为2.29元/股,开盘后立即大涨,由于交易出现异常波动,中国能建于上午9时30分临时停牌半小时,停牌前报2.52元/股,涨幅为28.57%。盘中停牌并未阻挡住投资者的投资热情,当日上午10时恢复交易后,中国能建股价继续冲高,于上午收盘前涨幅超过40%并再度因交易异常波动被上交所暂停交易,暂停交易至当日14时57分。截至9月28日收盘,中国能建收盘价为2.75元/股,涨幅为40.31%,当日成交金额为58.73亿元,换手率为19.59%,总市值为1147亿元。

值得一提的是,虽然中国能建A股表现吸睛,但港股股价却未同样上涨。交易行情显示,中国能建港股9月28日高开1.55%,开盘价为1.31港元/股,开盘后一度涨逾6%,当日最高价为1.39港元/股,上午10时后,中国能建港股开始回落,最终以平盘收盘,收盘价为1.29港元/股。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受北京商报记者采访时表示,中国能建A股上市首日的表现说明市场非常看好其吸收合并葛洲坝以及实现“A+H”的两地挂牌结构。柏文喜认为,中国能建后续也将会保持一个相对平稳的走势。但也有业内人士指出,中国能建上市首日不设涨跌幅,交投火爆在情理之中,但投资者要注意防范风险。

针对公司相关问题,北京商报记者致电



换股吸收合并葛洲坝之后,实现“A+H”两地上市的中国能建(601868)于9月28日迎来了在A股的首秀。中国能建的首秀表现十分亮眼,盘中两度因交易异常波动而临时停牌,最终收涨40.31%,报2.75元/股。随着股价的大涨,中国能建总市值也超过1100亿元,跻身A股千亿市值行列。

中国能建2019-2020年、2021年上半年经营情况一览

中国能建上市公告书中披露的联系电话进行采访,但对方电话并未有人接听。

上半年净利增长165.74%

据了解,中国能建实现A股上市,是通过换股吸收合并葛洲坝实现的。

9月27日,中国能建披露上市公告书,中国能建通过向葛洲坝除葛洲坝集团以外的股东发行A股股票的方式换股吸收合并葛洲坝。本次合并完成后,中国能建作为存续公司,将通过接收方葛洲坝集团承继及承接葛洲坝的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务,葛洲坝最终将注

销法人资格。

公告显示,中国能建A股本为324.29亿股(每股面值1元),本次发行价格为1.96元/股,发行规模为116.7亿股,占本次发行后总股本的27.99%。以1:4.4337的比例将葛洲坝股票转换为中国能建本次发行的A股股票,即每1股葛洲坝股票转换为4.4337

股中国能建A股股票,换股价格为8.76元/股。

资料显示,中国能建是为中国乃至全球能源电力和基础设施等行业提供整体解决方案、全产业链服务的综合性特大型企业,主营业务涵盖勘测设计及咨询、工程建设、工业制造、清洁能源及环保水务、投资及其他业务等,具有集规划咨询、评估评审、勘察设计、工程建设及管理、运行维护和投资运营、技术服务、装备制造、建筑材料为一体的完整产业链。其中,工程建设为中国能建主要业务,2020年中国能建工程建设业务实现营业收入2008亿元,占公司营业收入比例为74.4%。

财务数据显示,中国能建上半年营业收入、归母净利润均快速增长。2021年上半年,中国能建实现营业收入1415亿元,同比上升34.04%;对应实现的归母净利润为23.54亿元,较去年同期增加165.74%。中国能建表示,2021年上半年业绩增长主要是由于2021年上半年新冠肺炎疫情得到一定的控制,项目进度恢复以及部分大额项目进度进入高峰期,工程建设、工业制造、高速公路等业务板块收入及毛利都有所增加所致。

国盛证券在研报中指出,中国能建上半年基本走出疫情影响,经营趋势向好。吸收合并葛洲坝,实现“A+H”两地上市,可以消除同业竞争,理顺管理机制,有望加速发展,但要警惕新能源建设不达预期、基建投资增长不达预期、新业务进展不达预期的风险。

值得一提的是,本次A股上市,中国能建承诺,最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

北京商报记者 董亮 丁宁

刚解禁就减持套现 若羽臣首发股东太心急

老周侃股 Laozhou talking

业绩见光死的不会只是安纳达

周科亮

前三季度业绩预告同比增长140%-180%,但安纳达股价却封死跌停,这样的业绩见光死行情不止会出现在安纳达身上,对于前期走高的能源化工等强势个股而言,都可能面临这样的风险。

三季报披露期间肯定会有业绩大幅增长的公司,相关公司的股价往往也会随着投资者的追捧而不断走高。不过,一旦业绩预告公布,主力资金很可能会借利好出逃,追高的投资者将会被套牢。

例如安纳达,受到化工产品价格上涨的影响,前三季度的业绩很好,但是股价也同样涨幅巨大,现在安纳达公布了一个预期之中的好业绩,其股价不仅不会上涨,相反还会大幅下跌,这不是说投资者认为它的业绩不好,而是投资者认为公司的股价已经高到足以反映公司好业绩的程度。投资者担心的是,如果未来的新预期不能出现更大幅度的业绩增长,那么高股价可能会存在压力,这就是见光死的逻辑。

个股行情能否延续,主要看题材能否延续,而题材的持续性归根结底还得看业绩,当前市况下,每一个没有后续利好的三季报报告都可能会被主力资金当作利空对待。除非上市公司业绩好到超出预期,并足以用投资价值支撑股价,否则投资者还是应该见好就收。

因此,投资者对于手中持有的三季报业绩预增股要多加小心,如果认为它公布超预期好业绩的概率是未知数,最好还是先行撤离,等待业绩公布之后,或者公司出现新的利好之时,再选择合适的点位买入,毕竟到时候炒作年报预期可能安全边际更高一些。

现在A股的规模大了很多,即使股市走出长期牛市,业绩不佳的公司表现也会逊于股性,价值投资将是未来投资者能够稳健获利的唯一法门,而规避三季报风险,正是价值投资者应该做的必要选择。当然,在三季报公布的初期,很多好公司的业绩还是会比较靓丽,随着时间的推移,可能会有部分垃圾股的三季报业绩出炉,这些上市公司的三季报可能会不尽人意,这就是说,相关标的公司的三季报可能存在“爆雷”的风险。

不仅仅是安纳达,也不仅仅是三季报,对于强势股而言,投资者对它们的业绩预期其实很高,而当业绩真正公布的时候,往往都是资金借机出逃的最佳机会,毕竟市场最擅长的是炒作预期,当预期落地,炒作的热度就凉了一大截。

尤其对于周期股而言,业绩波动变化很大,受特殊因素影响,可能业绩在某个时间段突然爆发,这时候投资者就要保持足够的冷静。如果在炒作初期介入,那么等业绩预告出来的时候,对于投资者而言就是一个很好的卖点,当业绩超预期的时候,可以考虑继续持有,当业绩表现一般的时候,则可以考虑清仓套现。

美妆代运营商若羽臣(003010)登陆A股已满一周年,9月28日部分首发限售股也迎来解禁。与此同时,若羽臣的股东们也迫不及待地要套现离场。9月28日晚间,若羽臣发布公告称,公司3名股东拟合计减持不超过公司3%的股份。以9月28日收盘价粗略计算,若羽臣上述股东减持套现金额约7309万元。值得一提的是,9月28日若羽臣盘中股价创年内新低。

股东抛减持计划

9月28日晚间,若羽臣发布的公告显示,公司于2021年9月28日收到宁波晨晖盛景股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“晨晖盛景”)、宁波晨晖创新投资管理有限公司-江苏中韩晨晖朗姿股权投资基金(有限合伙)(以下简称“晨晖朗姿”)、晏小平《关于拟减持广州若羽臣科技股份有限公司部分股份的告知函》,上述股东欲组团减持。

具体来看,晨晖盛景持有公司股份583.3333万股,晨晖朗姿持有公司股份317.4603万股,晏小平持有公司股份156.25万股,计划以集中竞价和大宗交易方式合计减持公司股份不超过365.0994万股(占公司总股本比例不超过3%)。

上述股东通过集中竞价方式减持的,将在该公告披露之日起15个交易日后的6个月内进行,减持公司股份不超过243.3996万股(占公司总股本比例不超过2%);通过大宗交易方式减持的,将在公告披露之日起3个交易日后的6个月内进行,减持公司股份不超过121.6998万股(占公司总股本比例不超过1%)。

若羽臣的公告显示,晨晖盛景、晨晖朗姿、晏小平作为一致行动人合计持有若羽臣1057.0436万股股份,占公司总股本的比例为8.69%。晨晖盛景、晨晖朗姿、晏小平所持的股份均为若羽臣首次公开发行前取得的股份。

据了解,若羽臣于2020年9月25日登陆A股市场。今年9月23日若羽臣发布的首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告显示,此次解除限售

股份的数量为4260.2792万股,占公司总股本的35.01%。

也就是说,若羽臣上市刚满一周年,公司的股东们就迫不及待地减持套现。若按照9月28日若羽臣的收盘价20.02元/股粗略计算,晨晖盛景、晨晖朗姿、晏小平拟合计套现约7309万元。

股价创年内新低

上述股东减持背后,若羽臣股价在9月28日盘中股价创年内新低。

交易行情显示,若羽臣9月28日早盘高开0.19%,开盘价为20.67元/股。而高开后若羽臣股价快速下跌,9时58分左右若羽臣最大跌幅下探至3.44%。随后若羽臣的跌幅收窄,但仍维持低位运行。截至9月28日收盘,若羽臣报20.02元/股,跌幅为2.96%。

9月28日,若羽臣盘中股价创19.9元/股的年内新低。截至9月28日收盘,若羽臣总市值为24.36亿元。

北京商报记者注意到,在披露首发限售股解禁的公告后,9月24日以来若羽臣股价三连阴。据东方财富显示,9月24日-28日,若羽臣的区间股价累计跌幅为6.49%。

即便如此,也难挡若羽臣股东们减持套现诉求。对于晨晖盛景、晨晖朗姿、晏小平减持的原因,若羽臣披露的公告中称“系股东自身资金规划安排”。

上述减持消息披露后,若羽臣投资者在股吧“炸开了锅”。有股民表示“股东低位减持,肯定有问

题了”。数据显示,截至今年6月30日,若羽臣股东户数达1.456万户。

针对公司相关问题,北京商报记者致电若羽臣董秘办公室进行采访,但对方电话未有人接听。

独立经济学家王赤坤表示,减持股份是股东的一种权利,本无可厚非。但投融资专家许小恒认为,股东在公司股价低位时进行减持的行为,会被市场认为是不看好上市公司的发展。

“在此背景下,若羽臣股东减持的情况恐怕会对公司二级市场股价造成一定的影响,若羽臣股价将面临压力测试。”许小恒如是说。

若羽臣则在公告中称,本次减持计划实施不会导致公司控制权发生变更,不会对公司治理结构及未来持续经营产生影响。

中报增收不增利

若羽臣是一家面向全球优质消费品牌的电子商务综合服务提供商,公司主要业务包括线上代运营、渠道分销以及品牌策划,服务内容涵盖品牌定位、店铺运营、渠道分销、整合营销、数据挖掘、供应链管理。

在上市后,若羽臣2020年、2021年一季度的经营业绩还是不错的。数据显示,2020年若羽臣实现的营业收入约11.36亿元,同比增长18.45%;对应实现的归母净利润约8851.04万元,同比增长2.53%。今年一季度,若羽臣实现的营业收入约2.69亿元,同比增长15.01%;对应实现的归母净利润约1881.43万元,同比增长38.29%。

不过,若羽臣这种营收、归母净利润双增长的模式在今年上半年戛然而止。财报显示,若羽臣今年上半年实现的营业收入约5.98亿元,同比增长7.81%;对应实现的归母净利润约3982.68万元,同比下降5.81%;报告期内若羽臣实现的扣非后净利润约3082.49万元,同比下降19.34%。

另外,拉长时间线看,自若羽臣2020年10月21日盘中创出56.1元/股的历史新高后,股价一路震荡下行。据东方财富统计,后复权形式下,2020年10月22日-2021年9月28日,若羽臣的股价区间跌幅为61.9%。

北京商报记者 刘凤娟