

网红概念股还好吗

14股归属净利润涨幅翻倍

据Wind数据统计,43只网红经济概念股中,有39股今年一季度实现的归属净利润为盈利状态,占比约90.7%。前述39股中,宋城演艺、南极电商、恺英网络、昆仑万维、完美世界等11股今年一季度实现的归属净利润在亿元以上。

具体来看,宋城演艺、南极电商、华策影视、恺英网络、风语筑、浙数文化、光线传媒7股今年一季度实现的归属净利润数在1亿-2亿元区间。东方明珠、昆仑万维、完美世界、芒果超媒今年一季度实现的归属净利润分别约2.82亿元、3.13亿元、4.64亿元、7.73亿元。

从归属净利润增幅来看,43只网红经济概念股中,梦洁股份、拉芳家化、壹网壹创等32股今年一季度归属净利润实现同比增长。这32股中,有20股今年一季度归属净利润同比增长超50%,星期六、宋城演艺、ST三五等14股今年一季度实现的归属净利润同比增幅翻倍。

业绩增幅最大的是水羊股份。数据显示,今年一季度水羊股份实现营业收入81708.37万元,同比增长58.03%;归属净利润3055.46万元,同比增长1040.09%。

据了解,水羊股份主要从事化妆品的研发、生产与销售,产品品牌主要包括“御泥坊”“小迷糊”“御MEN”“大水滴”“花瑶花”“HPH”等,产品品类覆盖面膜、水乳膏霜、彩妆、个护清洁等化妆品领域。2020年水羊股份的经营业绩同样不错,公司2020年实现归属净利润为14027.36万元,同比增长415.28%。

2020年年报中,水羊股份提到,新锐品牌方面,小迷糊品牌完成品牌全面升级,推出全新IP形象MIHOO,与年轻用户进行情感链接;同时积极拥抱新媒体、新营销,通过短视

去年网红经济站上风口,A股相关概念股也一度被爆炒,这些网红经济概念股现状如何了?据Wind数据统计,目前A股有43家上市公司被贴上网红经济概念股的标签。从经营业绩来看,水羊股份(300740)、ST三五、星期六等14股今年一季度归属净利润涨幅翻倍,其中,水羊股份更是翻了10倍之多。相比之下,新文化、*ST跨境个股业绩掉队。

频植入、网红直播、开发IP周边衍生品、影视剧植入等方式加强品牌推广,成功推出烟酰胺套装,实现业绩增长。

新文化等4股业绩亏损

相较净利增长的个股,也有不少网红经济概念股在今年一季度业绩出现下滑。Wind显示,祥源文化、万兴科技、ST起步、*ST跨境、新文化等11只个股今年一季度实现的归属净利润均出现同比下滑。

从具体的数据来看,ST起步、*ST跨境、立昂技术、新文化4股今年一季度实现的归属净利润同比下滑幅度超四成,其中降幅最大的是新文化。

数据显示,今年一季度新文化实现的归属净利润为-1171.56万元,较去年同期下降253.41%。新文化表示,公司经营指标下降主要原因系受疫情影响,影视及广告行业的日常经营活动还未完全恢复,主营业务收入减少,广告业务成本相对固定以及较高的融资成本所致。

实际上,2019年新文化业绩就开始疲软,而在网红经济风口下,新文化也在求变。据了解,新文化2020年初曾与李佳琦所属公司新文化美颜(上海)网络科技有限公司签订合作协议。彼时新文化认为,此次战略合作关系将实现线上线下渠道的合作共赢,对公司未来战略目标的实现有积极的促进作用。网红效

新文化	
今年一季度归属净利润	-0.12亿元
今年一季度归属净利润同比增长率	-253.41%
年内股价区间涨跌幅	-10.53%
水羊股份	
今年一季度归属净利润	0.31亿元
今年一季度归属净利润同比增长率	1040.09%
年内股价区间涨跌幅	12.15%
ST三五	
今年一季度归属净利润	0.03亿元
今年一季度归属净利润同比增长率	296.32%
年内股价区间涨跌幅	-35.43%

部分网红经济概念股相关情况一览	
ST起步	
今年一季度归属净利润	0.17亿元
今年一季度归属净利润同比增长率	-46.58%
年内股价区间涨跌幅	-47.47%
星期六	
今年一季度归属净利润	0.09亿元
今年一季度归属净利润同比增长率	119.06%
年内股价区间涨跌幅	20.79%

应下,新文化股价曾接连遭遇爆炒。

不过,疫情冲击下,新文化2020年业绩仍出现巨额亏损。但在2020年财报中,对于“网红”业务,新文化并未有太多介绍。针对公司相关问题,北京商报记者致电新文化董秘办公室,相关人士表示“把相关的采访内容发到我们的公共邮箱”。但截至记者发稿,未能收到相关回复。

除了新文化外,立昂技术、中视传媒、华斯股份今年一季度实现的归属净利润同样出现亏损。

业绩分化仍将继续

在投融资专家许小恒看来,网红概念股分化趋势是必然。

正如许小恒所言。据Wind数据统计,2021年1月1日-6月23日,43只网红经济概念

股中有26股年内股价出现下跌,ST三五、南极电商、ST起步、*ST跨境等4股年内股价跌幅超30%,其中*ST跨境年内股价“腰斩”,而ST起步年内股价跌幅为47.47%。

值得一提的是,2020年9月,一则“快手一哥”辛巴入股ST起步的公告发布后,ST起步股价遭遇抢筹,2020年9月17日-23日ST起步收获5个涨停板。如今,业绩下滑的ST起步,股价亦出现承压迹象。

深圳市思其晟文化传播有限公司CEO伍佑麒表示,目前网红经济已形成“种草-网红内容营销-用户分享”的营销闭环,MCN企业头部效应明显,行业市场集中度将进一步提升。

谈及网红经济未来发展趋势,许小恒认为,未来多渠道探索商业变现形式是MCN发展的出路之一,拥有持续自我孵化网红能力的MCN将有更大的存活空间。随着更多资本

的入驻以及MCN机构的不断增加,行业竞争恐将愈加激烈。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林教授在接受北京商报记者采访时表示,未来网红经济获取流量的方式会发生变化,网红经济的主导企业将更加倾向于带一批网红的人开拓流量,形成内容矩阵。如果一个网红流量不稳定,网红经济的企业就用一批网红来分散风险。不过,这种方式依然不足以提供网红经济企业足够的稳定性,负面声誉有时候存在连锁反应,人员也容易流失,网红经济企业无法将其绑定在自己公司,从而无法提供良好可持续的业绩。

“业绩与价值才是支撑股价的关键,投资者的决策应立足于公司的业绩发展。对于网红经济概念股,投资者应当谨慎投资,勿盲目蹭热点。”盘和林如是表示。

北京商报记者 刘凤茹

格灵深瞳冲刺科创板 6家AI企业同时竞速IPO

AI企业争相上市的大背景下,IPO赛道再添新选手,北京格灵深瞳信息技术股份有限公司(以下简称“格灵深瞳”)科创板IPO获受理。提及AI企业,净利亏损是其难以回避的话题,格灵深瞳也不例外,公司2018-2020年累计亏损5.62亿元。而在这一赛道上,竞争者也不少。经北京商报记者统计,目前已有依图科技、云从科技、旷视科技等6家AI企业同时竞速IPO,谁将率先实现上市目前还不好说。

IPO获受理

上交所官网披露信息显示,格灵深瞳科创板IPO已获得受理,公司拟募资10亿元。

招股书显示,格灵深瞳成立于2013年,公司主要从事计算机视觉技术和大数据分析技术的研发和应用,公司的盈利来源是向客户提供面向应用场景的人工智能产品及解决方案获得销售收入。

主营业务收入按产品构成分类来看,智慧智能前端产品为格灵深瞳提供营收较大,且在不断增加,2018-2020年,该产品产生营收分别为882.71万元、3396.12万元、1.69亿元,占比分别为17.65%、47.88%、69.71%;灵犀数据智能平台贡献营收占比则下滑严重,报告期各期,该产品产生营收分别约为3345.96万元、1256.28万元、2360.03万元,占比分别为66.9%、17.71%、9.73%。

除此之外,深瞳行业应用平台、技术服务及其他2020年产生营收分别约为4019.3万元、969.58万元,占比分别为16.56%、4%。

此次谋求科创板上市,格灵深瞳拟募资10亿元,分别投向人工智能算法平台升级项目、人工智能创新应用研发项目、营销服务体系升级建设项目以及补充流动资金。

据了解,本次发行前,赵勇通过深瞳智数、灵瞳众智、灵瞳莱客、灵瞳智源和灵瞳数源间接控制格灵深瞳36.19%的表决权,为公司实际控制人。针对此次谋求上市的相关问题,北京商报记者向格灵深瞳方面去采访函,不过截至记者发稿,对方并未回复。

三年亏损5.62亿元

2018-2020年,格灵深瞳均处于亏损状态,三年累计亏损5.62亿元。

财务数据显示,报告期内格灵深瞳实现营业收入分别约为5196.35万元、7121.07万元、2.43亿元;对应实现归属净利润分别约为-6990.22万元、-4.14亿元、-7786.92万元;对应实现扣非后归属净利润分别约为-9230.15万元、-1.89亿元、-1.02亿元。

据格灵深瞳介绍,截至2020年末,公司累计未弥补亏损为-4340.12万元,公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损主要原因系前期研发投入大但收入规模较小以及实施股权激励产生大额股份支付费用所致。2018-2020年,公司实施股权激励确认的股份支付费用分别为597.51万元、3.01亿元和1.29亿元。

人工智能领域专家邓伟强对北京商报记者表示,人工智能行业技术研发难度大、研发投入高,为保证持续具有核心竞争力,企业通常需要不断投入研发资金,这让净利亏损成为行业常态,企业需要资本支持公司长期的研发投入成本。

零壹研究院院长于百程在接受北京商报记者采访时亦表示,研发投入大导致AI企业短期难以盈利也是该行业目前面临的挑战,很多企业依赖高投入来实现高成长,但业绩依然亏损,规模化盈利还比较远,商业模式并不成熟。

2018-2020年,格灵深瞳研发投入分别约为7285.02万元、9595.43万元、1.14亿元,占当期营收的比例分别为140.19%、134.75%、47.09%。不难看出,2020年格灵深瞳研发投入占营收的比例出现大幅下滑。

出,2020年格灵深瞳研发投入占营收的比例出现大幅下滑。

6家AI企业竞速

经北京商报记者统计,目前已有6家AI企业正处于IPO阶段。

在格灵深瞳之前,已有依图科技、云从科技、云天励飞、传神语联、旷视科技5家企业先后申报上市,其中依图科技IPO在2020年11月获得受理,云从科技、云天励飞IPO均在2020年12月获得受理,旷视科技、传神语联IPO分别在2020年3月、5月获得受理。

从募资额来看,依图科技拟募资额最高,达75.05亿元;其次为旷视科技,拟募资60.18亿元;云从科技、云天励飞则分别拟募资37.5亿元、30亿元;传神语联拟募资额最少,仅5.13亿元。

纵观上述企业的IPO进程,云从科技、云天励飞、传神语联、旷视科技均处于已问询阶段,依图科技则由于财报更新,目前处于中止状态。邓伟强表示,就目前情况来看,谁将率先实现上市目前还不好判断。

值得一提的是,在上述企业中,云从科技、依图科技、旷视科技均有“AI四小龙”的称号,仅剩商汤科技尚未冲刺IPO。不过,据媒体消息,商汤科技上市已经有了新的进展,保荐人为中金公司,将推动A+H同时上市。针对上述消息,商汤科技相关负责人表示,对于市场传闻,我们不予置评。

北京科技大学副教授岳献芳在接受北京商报记者采访时表示,人工智能是典型的资金密集型和技术密集型行业,技术迭代快,研发投入大、周期长、难度高。资本一直都是行业的催化剂,当行业技术成熟时,资本会通过投资带动行业技术快速渗透,AI行业也不例外,目前AI领域的一些技术已处在成熟期,资本会更多选择通过投资带动行业技术发展、创新和商业模式复制。”岳献芳如是说。

于百程亦表示,人工智能领域的竞争,已经从一级市场融资扩大到二级市场,这既是主动谋求竞争优势,同时也是寻求资金支持的被动选择。通过资本加持,AI行业头部效应会更加明显。

北京商报记者 董亮 马换换

老周侃股 Laozhou talking

英科转债的投资者该怎么办

周科竟

由于流通面值余额已低于3000万元,英科转债将在6月29日停止交易。对于仍持有英科转债的投资者,可以选择转股,也可以选择直接卖出可转债离场。不过,投资者要注意,以后对于规模特别小的可转债,一定要谨慎参与。

英科转债的情况和前期恶炒可转债不太一样,因为英科医疗的股价出现大幅上涨,按照最新的转股价8.32元和英科医疗最新股价100.47元计算,英科转债的理论价格为1207.57元,而当前英科转债的最新价格为1204.18元,这就是说英科转债目前并没有出现过度投机,投资者用持有的英科转债转股并没有损失。

公司公告显示,此次英科转债因为流通面值余额低于3000万元而被要求停止交易,但本栏至今并未看到英科医疗提出强制赎回的要求,虽然英科医疗早就满足了“公司股票价格已有10个交易日收盘价不低于‘英科转债’当期转股价格(即8.32元/股)的130%”这一强制赎回必要条件,但是英科医疗至今也没有提出强制赎回,其中公司出于何种考虑不得而知,但是投资者需要知道的是,英科医疗停止交易,该有的派息还会有,投资者也可以不转股,继续持有可转债,如果遇到上市公司送转股或者现金分红,转股价格也会相应做出调整。从原理上看,如果投资者持有英科转债的数量足够多,那么继续持有转债可能比转股更加划算,不过这没有考虑到申购新股市值的方面。

但是这里面要注意几个问题,投资者在几种情况下应该在还能交易转债的时候尽快卖出或者再买入适量的英科转债。

假如投资者的资金不够多,只能持有1手或者10张可转债,即面值1000元的可转债,实际上这需要12000元以上的转债市值。此时投资者如果转股,并不能获得理论上市值的股票,因为按照规定,投资者转股时不足1股的部分将会以现金的形式给投资者赎回,即如果持有1000元面值英科转债的投资者如果要转股,将能够获得120股股票,使用998.4元面值,另外1.6元面值将会获得现金,而这1.6元面值的交易价格约为19.2元,即投资者将会因条款损失17.6元。

对于资金量相对雄厚的投资者来说,最好增加持仓英科转债到26手即26000元面值的英科转债,市值大约31.2万元。然后投资者在转股的时候,就能把全部面值都转换成英科医疗股票3125股。不会出现剩余现金,所以投资者如果打算转股或者持股进入停牌,应该把持仓调整为26手或者26手的整数倍,这是最佳转股配置。

当然,进入停牌阶段之后,如果遇到上市公司送转股或者派发现金,投资者也要计算一下调整转股价之后的新转股价会不会影响到自己的最佳转股配置,如果调整后的转股价会导致自己的转股配置变差,考虑到英科转债已经不能继续交易,所以投资者最好在除权除息前先行转股,以防受到损失。