

3天6封关注函 概念股炒作监管升级

6股因股价暴涨收函

深交所官网显示,8月2日-4日3天时间里,有6只个股因股价暴涨收到了深交所下发的关注函。

从发函时间来看,8月2日有联创股份、维宏股份两股收到深交所下发的关注函,8月3日有新莱应材、任子行、融捷股份3股,8月4日有盛弘股份1股收关注函。从上市板块来看,除了融捷股份是在深市主板上市以外,另外5只个股均是创业板股票。按所属申万一级行业分类来看,融捷股份、新莱应材属于机械设备行业;任子行、维宏股份属于计算机行业;盛弘股份属于电气设备行业;联创股份属于传媒行业。

关注函显示,今年以来,融捷股份股票交易已九次达到深交所异常波动标准,期间股价涨幅达272.56%。联创股份、盛弘股份和任子行是在近一个月之内股价翻倍。其中,联创股份区间涨幅最猛,7月5日-30日累计涨幅达306.25%;盛弘股份则于7月6日-8月3日期间,公司股价累计上涨150.73%;任子行在7月1日-8月3日期间,公司股价累计涨幅达102.88%。另外两股则是在几个交易日内股价暴涨,维宏股份在7月26日-8月2日期间,公司股价累计涨幅达99.62%;新莱应材于7月29日-8月2日期间,公司股价累计上涨46.2%。

对于上述个股涨幅较大的情形,深交所针对个股的具体情况作出问询,如要求个股结合公司股价涨幅及公司主营产品所处市场需求变化、公司生产经营情况等,核查公司股价近期涨幅较大的原因,与公司生产经营等基本变化是否匹配;核实说明公司、控股股东及实际控制人是否存在应披露而未披露的重大信息,是否存在筹划中的重大事项等。

投融资专家许小恒表示,在股市处于上升行情时,投资者适当追涨是获取丰厚利润的重要手段。但是,追涨要有度,一味地追涨价值已经严重高估的板块,只会给自己带来被套牢的风险。投资者应当认识风险和机会

“无厘头”的概念炒作在A股市场屡屡发生,不过,近期深交所针对概念股炒作的监管有升级迹象。北京商报记者注意到,8月2日-4日这3天里,就出现了股价大幅上涨情况,深交所对联合创股份(300343)、任子行等6家公司下发了关注函,其中有5家公司都涉及热门概念炒作。业内人士认为,不能盲目追涨、炒概念,要深度挖掘公司的内在价值,进行理性投资。

的运行规律和运作特点,提高自己识别风险和把握机会的综合能力。

5股涉及热点概念

北京商报记者注意到,上述收函的个股多是与热门概念有关,新莱应材主要涉及半导体概念,融捷股份、联创股份涉及“锂”概念,如锂电池或锂矿,而维宏股份、盛弘股份则分别涉及激光领域和储能概念。

例如,新莱应材近期两次在互动易平台就半导体业务回复投资者引起了深交所的关注。新莱应材于7月28日在互动易平台回复投资者咨询称“公司产品可以应用于泛半导体领域”是锂电的终端大厂的忠实供应商;此外,7月30日,新莱应材在互动易平台回复投资者咨询称“全球半导体市场规模逆势增长,带动半导体专用设备需求”。

联创股份股价上涨的原因则是市场对其尚未投产的PVDF产线较为关注。据了解,PVDF应用主要集中在石油化工、电子电气和氟碳涂

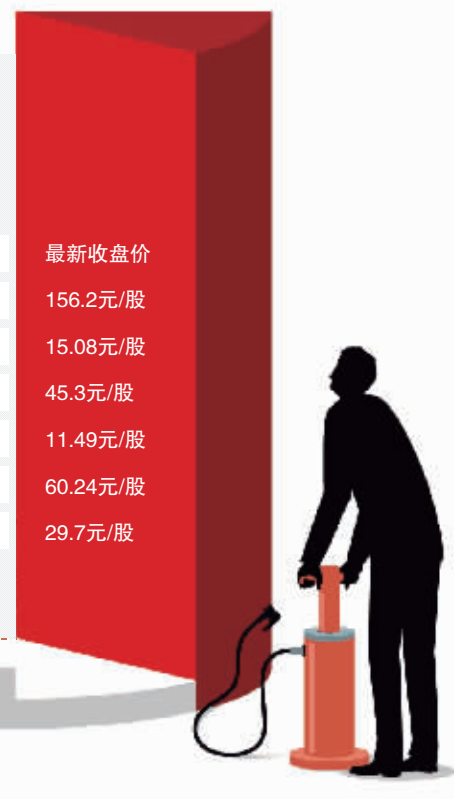
6只因股价暴涨收关注函 个股近期股价上涨情况一览

名称	时间区间	区间涨幅	最新收盘价
融捷股份	1月4日-8月2日	272.56%	156.2元/股
联创股份	7月5日-7月30日	306.25%	15.08元/股
盛弘股份	7月6日-8月3日	150.73%	45.3元/股
任子行	7月1日-8月3日	102.88%	11.49元/股
维宏股份	7月26日-8月2日	99.62%	60.24元/股
新莱应材	7月29日-8月2日	46.2%	29.7元/股

料三大领域,是应用在锂电池中的重要材料。7月30日,联创股份公告称,公司拟建设6000吨/年PVDF及配套11000吨/年HCFC-142b联产30000吨/年HFC-152a改建项目。融捷股份也与“锂”有关,公司子公司承担250万吨/年锂矿精选厂项目的建设和运营。

对于部分涉及热点概念的个股,深交所提出了是否存在炒作股价情形的质疑。如联创股份,深交所要求公司说明在PVDF一期产能尚未正式投产、二期产能尚未完成建设的情况下规划新增产能的原因及合理性,说明相关经营决策是否审慎合理,是否存在迎合市场热点、配合市场炒作股价的情形。盛弘股份则被要求说明是否存在利用信息披露影响股票交易、拉抬股价以配合股东减持的情形。

公司基本上,只有新莱应材、盛弘股份两股在近三年里业绩一直呈上升趋势。融捷股份则是2018年、2019年连续亏损,在2020年扭亏。任子行则是今年一季度净利润亏损,2018-2020年,扣非后净利润连亏三年。



收函后股价表现不一

上述个股收到深交所下发的关注函后,大部分个股股价有不同程度的下跌。也有个股不惧关注函,股价继续上涨。

以最新收函的任子行、盛弘股份为例。交易行情显示,任子行8月4日低开6.67%,开盘价为11.19元/股,盘中股价小幅震荡,最终收盘报11.49元/股,跌幅为4.17%。盛弘股份8月4日同样以下跌开盘,开盘跌幅为6.47%,但盘中股价走高,最终以45.3元/股收盘,涨幅为5.35%。

此外,8月3日收函的新莱应材股价同样在8月4日下跌,截至8月4日收盘,新莱应材股价跌幅为2.56%。8月2日收函的联创股份股价则于8月3日下跌3.97%,8月4日又继续上涨,涨幅为5.53%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受北京商报记者采访时表示:“监管层向概念热点相关个股下发关注函是为了防止资金炒作,降低投资者资金追高被套的风险,给热点炒作降温,引导资金做价值投资”。

金融系统业内人士武忠言则表示:“在股票二级市场上,炒概念由来已久。概念股易被机构、游资进行短期投机炒作。受羊群效应影响,少数投资者按捺不住投机的冲动追高杀跌,风险较高。对投资者来说,一定要理性投资,坚持价值投资、长期投资理念;对监管层而言,应营造守规则、讲秩序的市场交易环境,加强对投机炒作行为的监管力度,对大额交易、频繁挂单撤单等异动账户重点加以关注、预警并惩戒,加大违规成本,让投机炒作得不偿失”。

私人财富管理师武苏伟也提示投资者注意风险:“概念股是一把‘双刃剑’,一方面可以激发市场活力;但不是所有概念股都有实打实的题材,有些只是跟风‘蹭热点’。因此,投资者还是要深度挖掘股票的内在价值,选择好行业和好企业,坚持价值投资,切不可盲目跟风。”武苏伟如是说。

北京商报记者 董亮 丁宁

强势涨停挤进A股前十 谁在抢筹比亚迪



8月4日,比亚迪(002594)强势涨停,股价突破300元大关,总市值达8815亿元,仅一个交易日公司总市值增超800亿元。股价大涨之下,当日晚间,深交所也对外披露了盘后交易信息,其中比亚迪获深股通买入6.56亿元,并卖出7.07亿元;获机构买入2.22亿元,并卖出1.4亿元。另外,历经8月4日一个交易日,比亚迪成功将中国石油挤出A股总市值前十,公司目前总市值在A股排名第九。

席位,卖出金额约为7.07亿元,卖二至卖五席位分别是招商证券交易单元、海通证券股份有限公司广州新港东路证券营业部、机构专用以及申万宏源证券有限公司上海嘉定区塔城路证券营业部,卖出金额分别约为1.66亿元、1.64亿元、1.4亿元、1.35亿元。

东方财富数据显示,自今年5月以来,比亚迪股价涨势明显,经统计,在5月10日-8月4日这62个交易日,比亚迪区间累计涨幅达114.03%,股价实现翻倍,同期大盘涨幅为7.58%。针对相关问题,北京商报记者致电比亚迪董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

据了解,比亚迪主要从事包含新能源汽车及传统燃油汽车在内的汽车业务、手机部件及组装业务、二次充电电池及光伏业务,目前也正在拓展城市轨道交通业务领域。2020年,比亚迪实现归属净利润约为42.34亿元,同比增长162.27%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对记者表示,新能源替代传统能源是大势所趋,大力发展新能源才能实现“双碳”目标,而光伏和新能源汽车无疑是两大最好的赛道。

赶超中国人寿、中国石油

值得一提的是,历经8月4日的一个涨停板,比亚迪总市值成功跻身A股总市值前10。

Wind显示,相较8月3日收盘总市值,比亚迪成功赶超中国人寿、中国石油。截至8月4日收盘,比亚迪总市值在A股排名第九,这也

是公司首次跻身A股总市值前十名,而中国石油总市值则退居A股第11名,被挤出前十名名单,中国人寿则从第九退居到第十。

截至8月4日收盘,中国人寿、中国石油总市值分别约为8773亿元、8437亿元。

就目前A股总市值排名来看,贵州茅台仍稳居第一,总市值达2.17万亿元,也仅这一股总市值在2万亿元以上;总市值超万亿的还有工商银行、建设银行、宁德时代、招商银行、农业银行。

中国平安、五粮液、比亚迪、中国银行总市值则相差不大,其中中国平安、五粮液总市值分别为9798亿元、9102亿元。

需要指出的是,在上述A股总市值前十名个股中,除了宁德时代之外,均为主板个股。

资料显示,宁德时代2018年6月登陆创业板,公司是全球领先的锂离子电池提供商,专注于新能源汽车动力电池系统、储能系统的研发、生产和销售。8月4日,宁德时代也出现大涨行情,当日大幅收涨7.16%,股价报569元/股。

从年内区间累计涨幅来看,宁德时代、比亚迪涨幅位列第一、第二,其中今年以来宁德时代区间累计涨幅已超六成。

财务数据显示,宁德时代自上市后业绩稳步增长,其中2018-2020年实现营业收入分别约为296.1亿元、457.9亿元、503.2亿元;对应实现归属净利润分别约为33.87亿元、45.6亿元、55.83亿元;对应实现扣非后归属净利润分别约为31.28亿元、39.15亿元、42.65亿元。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

“不得不造假”是蔑视法律

周科竟

时任康得新董事长、实际控制人钟玉祥辩称自己“不得不造假”,本栏认为这是对法律、对投资者的蔑视,这样的公司应对投资者进行彻底赔偿,高管应终身市场禁入,领头者还应追究刑事责任。

什么情况能让一家上市公司不得不造假?公司的意思可能是股价已经处于高位,如果不造假发布漂亮的业绩报告,股价就有可能受到压力,但是又有谁规定公司的股价只能涨不能跌?业绩不好就不好,只要公司的管理层尽职尽责,即便暂时性的业绩不好,也不会导致公司股票长期无人问津。回看逐步成长起来的大蓝筹股,业绩整体稳定,但其中也可能有个别年份业绩回撤,但这并不会影响中长期投资者对公司股票的持股信心。

而公司管理层却通过财务造假来欺骗股东、欺骗投资者,让原本应该卖股票的投资者继续持有,让原本不该买入的投资者追高买入,到了东窗事发,大家亏损严重,这个责任应该由谁来负是显而易见的道理。

上市公司希望股价能够尽可能的高一些,不仅持股的投资者开心,大股东减持股票、增发再融资等操作也更加便利,这个想法本身并没有什么错误,但是个别公司却打起了歪心思,有的与机构合作进行所谓的“市值管理”。有的公司更是直接在财务数据上进行造假、虚增利润,虚构银行存款,如此肆意妄为地造假,大股东是有把握瞒过审计机

构,还是有把握瞒过审计机构?事实证明,监管层的眼睛是雪亮的,康得新的造假行为最终付出了惨重的代价。

本栏无法想象,财务造假的诱惑力竟然如此巨大,以至于上市公司宁可冒着被退市的风险也要“不得不造假”,这是一种什么样的利益驱动?

A股市场必须对财务造假零容忍,这是对资本市场和股民的负责。上市公司实控人一句简单的不得不造假,却对股民投资者造成了巨大的伤害。他们无法想象,一个报表如此亮丽的白马股,竟然都是通过造假粉饰出来的泡沫,包括机构投资者在内,大家可能使用了无数种估值模型去测算分析这只股票的发展潜力,但他们到头才发现,所做的一切都是徒劳,因为最基本的财务数据都是虚构的。

那些曾经根据估值水平买入公司股票的投资人,他们完全想不到白马股也会造假,白马股也会退市。

或许管理层的处罚力度还是太轻,造就了“不得不造假”。如果处罚力度能够更重更精准,那么或许能够营造一种不得不诚信的市场环境。要从制度层面加以震慑,让那些试图财务造假的上市公司或者大股东们压根不敢动这歪心思,不能让他们有一点的侥幸心理。对于造假的最核心人物,实际控制人,除了上述惩罚还应该追究其刑事责任,这样就能对其他实际控制人构成心理震慑,让他们感受到不得不诚信。