

大涨八成“北转创第一股”泰祥股份首秀吸睛

8月11日,首家“北转创”个股泰祥股份(301192)正式登陆创业板,上市首日,泰祥股份表现惊艳,刚开盘1分钟就触及临时停牌,盘中一度大涨逾100%,最终收涨80.34%,单日总市值增长约15.75亿元。据了解,泰祥股份是北交所首家转至创业板上市的公司,也是北交所转板上市的第二家企业,北交所转板上市通道已彻底畅通。目前还有一家北交所企业翰博高新转板上市申请已获深交所同意,正在等待上市创业板。

盘中一度涨逾100%

8月11日,泰祥股份切换赛道后的首秀表现抢眼,不少投资者赚得盆满钵满,公司盘中涨幅一度扩大至100%以上,截至当日收盘,泰祥股份大涨80.34%。

交易行情显示,8月11日,泰祥股份高开47.12%,开盘价为28.88元/股。开盘后公司股价迅速拉升,上午9时31分,涨幅已飙升至90%以上。因上涨幅较大,深交所自9时31

分07秒起对泰祥股份实施临时停牌,于9时41分08秒复牌。复牌后,泰祥股份进入小幅震荡模式,盘中最高价为39.8元/股,涨幅一度超过100%。

截至8月11日收盘,泰祥股份报35.4元/股,涨幅为80.34%,当日成交金额为6.26亿元,换手率为70.95%,总市值为35.36亿元。经计算,泰祥股份总市值单日增长约15.75亿元。

在业内人士看来,泰祥股份上市首日大涨与公司主营业务分不开。资料显示,泰祥股

份专注于汽车零部件的研发、制造与销售,公司产品主要为汽车发动机轴承盖。

近期,新能源汽车产业备受市场瞩目,相关产业链上的个股热度居高不下,都获得了不同程度的上涨。投融资专家许小恒表示,站在热门风口,叠加北转创第一股的概念,泰祥股份上市首日的股价表现并不意外。

不过,泰祥股份业绩情况并不是和大涨的股价一样亮眼。上市公告书显示,今年上半年,泰祥股份预计实现归属净利润2800万-2900万元,同比下降24.65%-27.25%。

泰祥股份表示,1-6月,由于新冠疫情在国内再次蔓延、俄乌地缘冲突爆发,加之全球汽车行业“缺芯”的情况尚未恢复,公司预计营业收入和经营业绩较去年同期有所下滑。

针对公司相关问题,北京商报记者致电泰祥股份董事会办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

翰博高新候场

值得注意的是,泰祥股份是北交所第二

家转板上市企业,也是首家在创业板转板上市的北交所企业,在泰祥股份之后,翰博高新转板上市申请已获深交所同意,即将接棒登场。

据了解,翰博高新与泰祥股份受理日期相近,翰博高新反而是先过会的企业,不过在过会后,泰祥股份审核进度反超,摘得了“北转创第一股”的称号。

深交所官网显示,2021年11月9日、10日,翰博高新、泰祥股份转板上市申请先后获得受理;同年11月12日,翰博高新率先进入问询阶段,泰祥股份则于当年11月19日进入问询。今年3月10日,翰博高新获得会上通过,领先泰祥股份15天。

不过转板上市申请先获得深交所同意的是泰祥股份,6月17日,深交所作出同意泰祥股份转板至创业板上市的决定,而翰博高新则是等到7月5日才拿到深交所的同意决定。

翰博高新已于7月25日起在北交所终止上市,截至8月11日,还未披露创业板上市时间。资料显示,翰博高新为半导体显示面板重要零部件背光显示模组一站式综合方案提供商,集光学设计、导光板设计、精密模具设计、整体结构设计和产品智能制造于一体。

此外,在泰祥股份之前,原北交所个股观典防务已实现转至科创板上市,截至8月11日收盘,观典防务报14.17元/股,总市值为43.75亿元。北京商报记者 董亮 丁宁



三家北交所转板公司转板情况一览

上市12年首次易主 谁来解困ST联建

作为资本市场上曾经的明星股,ST联建(300269)及其实际控制人刘虎军、熊瑾玉夫妇一同跌落神坛,最终落得易主收场。8月11日,ST联建披露了一则实控权拟变更公告,广东南峰投资有限公司(以下简称“南峰投资”)将通过司法拍卖+受让表决权方式成为公司控股股东,谭炜樾将成为公司实控人。资料显示,ST联建2011年10月登陆A股市场,公司上市后实控人刘虎军资本动作不断,通过大肆并购催高公司业绩,不过最终被商誉反噬,经营每况愈下,实控人也曾多次想要抽身,但未能如愿。如今,距离ST联建上市将满12年之际,刘虎军、熊瑾玉夫妇得以脱身,新主谭炜樾“接手”。

北京商报记者了解到,谭炜樾虽然是首次露面A股资本市场,不过其资产不容小觑,旗下拥有广东南峰集团有限公司(以下简称“南峰集团”),前身成立于1995年,集团控股及参股总资产超过100亿元。谭炜樾入主后,如何助力ST联建脱困无疑将成为广大投资者后续关注的焦点。

上市近12年首换实控人

上市将满12年之际,ST联建实控人要发生变更。

8月11日,ST联建披露了一则控制权拟发生变更公告,南峰投资以最高价竞得由刘虎军、熊瑾玉合计持有的8364.94万股公司股票,占公司总股本的15.04%;此外,8月9日,刘虎军、熊瑾玉与南峰投资签署了《股份表决权委托协议》,刘虎军、熊瑾玉将本次司法变卖股份过户完成后剩余持有的2826.3万股股份对应的全部表决权、召集权、参会权、提案权、质询和建议权等权利不可撤销地授权委托给南峰投资行使。

交易完成后,南峰投资将持有ST联建20.12%的表决权,成为公司控股股东,南峰投资法定代表人、实际控制人谭炜樾将成为公司实际控制人。

据了解,ST联建2011年10月12日登陆创业板,公司上市之初实控人就是刘虎军、熊瑾玉夫妇,这也是公司上市后首次“换主”。而回溯ST联建历史公告,自2019年以后,刘虎军、熊瑾玉夫妇也曾多次筹划控制权变更事项,不过最终均未能成功。

对于此次新主的到来,ST联建投资者似乎并不看好,公司股价8月11日大幅收跌6.17%,报3.8元/股,总市值为21.13亿元。

值得一提的是,上市后,ST联建曾开始先后试水数字营销业务、户外广告业务,不断的并购也让公司业绩实现爆发式增长,2016年净利润达到了2.59亿元。业绩大涨也催高了ST联建股价,公司总市值曾在2015年中旬达到150亿元的峰值。

新主控股参股企业总资产过百亿

对于新主谭炜樾,ST联建公告中并未过多介绍,不过其资产不容小觑。

同花顺iFind显示,南峰投资由南峰集团100%持股,而谭炜樾、谭晓琳分别持有南峰集团99%、1%的股份。

据南峰集团官网,公司前身为东莞市南峰实业有限公司,成立于1995年,经过20余年的发展,公司已成为多元化、集团化的大型民营企业,主要涉及包括地产、环保、客运、工业、船务等主流业务。

另外,目前由南峰集团控股及参股的子公司近30家,企业总注册资金逾10亿元,总资产超过100亿元。其中,房地产业务占南峰集团业务近1/3,形成了以房地产开发为龙头,建筑、监理、物业管理等售后服务与管理的完善开发体系。

南峰集团旗下环保产业则曾先后投资约15亿元及9亿元建立了电镀、印染专业基地及洗水、印花专业基地。

从上述介绍来看,新主谭炜樾实力不容小觑。

据ST联建2021年年报,公司目前主要从事LED显示业务、数字营销业务,从业务上来看,上市公司业务与南峰集团旗下业务板块并不协同。

独立经济学家、中企资本联盟主席杜猛对北京商报记者表示,A股市场上,不少新主人主后会有资产注入动作,未来谭炜樾是否会将其旗下资产注入上市公司,也值得市场关注。

针对相关问题,北京商报记者致电南峰集团官网所示电话进行采访,不过未能获得相关回应。



上市公司亟须解困

谭炜樾入主之后,身上担子也并不轻松,ST联建扣非后归属净利润已连亏五年。

财务数据显示,2017-2021年,ST联建实现扣非后归属净利润分别为-2.43亿元、-28.72亿元、-13.96亿元、-4.09亿元、-7267万元。进入2022年,ST联建依旧未能摆脱业绩颓势,今年一季度实现归属净利润、扣非后归属净利润分别约为-1187万元、-1696万元。

另外,ST联建表示,公司预计今年上半年实现归属净利润亏损3500万-5200万元,主要是银行短期借款的利息支出所形成的财务费用以及计提信用减值准备所致。

对于此次入主,南峰投资也表示,有明确计划对上市公司董事、监事和高级管理人员进行必要调整,从而保证上市公司主营业务的正常开展和实际控制权的稳定。将通过自身资源及资金优势,推动上市公司各项业务高质量发展,为上市公司提供合理有效的支持,助力上市公司长远发展。”南峰投资如是说。

针对相关问题,北京商报记者致电ST联建董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

资本市场从业人员蒋军法对北京商报记者表示,对于经营不善的上市公司,新主人主后可能会有一些大动作来试图扭转颓势,不过最终成果如何还有待观察。

另外,北京商报记者注意到,ST联建2021年年报问题不少,深交所曾两度向公司下发年报问询函,公司也在6月16日、8月5日进行了回复。不过,8月10日晚间,ST联建再收年报问询函,深交所要求公司说明是否存在银行抽贷、断贷、拒绝续贷的情形,此外也对公司2022年上半年预计亏损的具体原因及亏损是否可能持续进行追问。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

股民炒股 亏损96%的两种可能

周科竟

有股民晒一年亏损96%账单,还打败了1.74%的股友。本栏认为,该股民如此大幅的亏损原因可能有两种,一种是加杠杆满仓踩雷,另一种则是频繁短线交易,追涨杀跌。事实上历史上曾有指数下跌99%,这就是申万热门股指数,从1000点起步,最后下跌至10点,并停止发布。

该股民的账单有两个亮点,一是亏损96%,而就是这成绩还能打败1.74%的股友。事实上,在过去的数年里,奉行价值投资的投资者获利匪浅,而频繁买入卖出的投资者,则亏损累累。

事实上,在本栏看来,满仓加杠杆踩雷的概率并不大,而频繁短线交易者却有相当大的比例。即使这个投资者是满仓加杠杆踩雷,但那1.74%的投资者以及亏损幅度超过90%的投资者,更多的应该是短线投机者。

过去曾有一个指数,即申万热门股指数,这个指数主要是追踪市场上的热门股票,假设投资者总是追逐热门股买入,并在出现新的热门股时换股,指数基数1000点,并最终下跌至10点附近,即投资者亏损99%,最终这个指数停止发布。

这就是说,在任何时段,短线投机炒作都是-EV的操作,即数学期望值是亏损的,而不断重复之后,亏损99%也就并不奇怪,这里还没有考虑券商佣金和印花税的影响,如果算上这两点,投资者的亏损速度将

会更快,所以本栏说,这位亏损96%的投资者,大概率就是频繁短线交易的典型代表,而这类投资者,交易越频繁,理论亏损幅度也就越大,所以专家说过,投资者每年买入卖出两次股票已经足够了。

那么对于亏损已经超过90%的投资者来说,现在应该怎么办呢?显然,如果继续用短线投机来解套,只能让亏损幅度越来越大,资金量越来越少,而现在买入基金投资似乎也需要数十年的时间才能解套。

对于那些短线投机年度炒股亏损比例超过九成的投资者,本栏衷心奉劝,可能这些人并不适合投资。如果说曾经投机客能在A股市场有暴富机会,但在注册制之后,A股将出现明显的结构性行情,不会再出现普涨的大牛市行情。

举个很简单的例子,在此前,只要大盘大涨,当天基本就是个普涨行情,投资者的账户多多少少都会飘红,只不过是赚多赚少的问题。现在的A股市场却已不是这样,指数大涨,也只是几个板块出现大涨,除此之外的其余板块和个股,依然是“死水一潭”,这就是为何越来越多的股民觉得A股赚钱越来越难的原因。

当然,对于那些大幅亏损的投资者,可以通过筹措新资金、投资金融衍生品等方式变相解套,但其中最核心的一点就是投资者要摒弃短线投机炒作的思路,投资者的投资业绩和换手率一定是成反比的。