

妖股“夫妻店”肥了谁

两年前,北京市上市公司天地在线(002995)、竞业达(003005)相差不足两个月先后登陆A股市场,如今两家公司在不同概念的炒作下,同时期跻身妖股行列,并遭到深交所重点监控。天地在线11月13日晚间也披露了停牌核查公告,由于公司股价近期涨幅异常,公司股票自11月14日起停牌核查。

北京商报记者注意到,竞业达、天地在线两家公司均是夫妻推动上市企业,其中竞业达由“60后”夫妇钱瑞、江源东带领上市,天地在线则由“70后”夫妇信意安、陈洪霞带领上市。无论竞业达还是天地在线,实控人控制比例均超50%,这也意味着上市公司市值被推高背后,实控人最为受益,身价将实现暴增。经计算,从竞业达、天地在线大涨行情启动至最新收盘日,两家公司实控人夫妇持股市值分别增加39.86亿元、13.94亿元。

实控人持股市值暴增

妖股竞业达、天地在线遭到了深交所重点监控。

交易行情显示,竞业达在今年9月28日开始启动大涨行情,之后公司股价接连封板,并拿下了10月最强牛股称号。经东方财富数据统计,在9月28日-11月11日这23个交易日,竞业达斩获了12个涨停板,公司区间累计涨幅高达301.86%,同期大盘跌幅为0.32%。

截至11月11日收盘,竞业达股价报64.9元/股,公司当日涨停收盘。

相比竞业达,天地在线晚一个月启动大涨行情,公司在10月28日开始封板,在10月28日-11月11日这11个交易日,连续斩获了8个涨停板,区间累计涨幅达129.34%,同期大盘涨幅3.62%。截至11月11日收盘,天地在线股价报35.96元/股,当日也曾一度冲上涨停,最终大幅收涨9.27%。

据了解,竞业达、天地在线均为北京企业,并且两家公司上市时间相近,分别在2020年9月22日、2020年8月5日登陆深交所。北京商报记者查阅公司招股书发现,竞业达、天地在线均为夫妻带领上市企业,并且截至最新报告期,实控人夫妇控制公司过半股权。

首先来看竞业达,实控人为钱瑞、江源东,两人分别出生于1967年、1969年,在1997年创立公司,注册地在北京市门头沟区。截至今年前三季度末,钱瑞、江源东分别持有上市公司29.27%、25.83%的股份,合计持股比例高达55.1%。

● 竞业达实控人夫妇持股市值变化一览

姓名	持股比例	截至9月27日持股市值	截至11月11日持股市值
钱瑞	29.27%	7.02亿元	28.19亿元
江源东	25.83%	6.19亿元	24.88亿元
合计	55.1%	13.21亿元	53.07亿元

● 天地在线实控人夫妇持股市值变化一览

姓名	持股比例	截至10月27日持股市值	截至11月11日持股市值
信意安	34.73%	6.94亿元	15.83亿元
陈洪霞	16.98%	3.37亿元	7.74亿元
合计	51.71%	10.27亿元	23.57亿元

天地在线实控人则为信意安、陈洪霞夫妇,分别出生于1972年、1979年,2005年在北京市东城区注册成立公司。

截至今年前三季度末,信意安直接持有天地在线32.46%的股份,间接持有天地在线2.27%的股份,直接或间接合计持有天地在线34.73%股份;陈洪霞则直接持有天地在线15.96%的股份,间接持有天地在线1.02%的股份,直接或间接合计持有天地在线16.98%的股份。经计算,信意安、陈洪霞夫妇二人合计持有上市公司51.71%的股份。

经北京商报记者统计,在竞业达行情启动前一交易日,即9月27日,公司总市值为23.97亿元,按照持股比例计算,钱瑞、江源东夫妇持股市值13.21亿元。而截至11月11日收盘,竞业达总市值为96.31亿元,钱瑞、江源东夫妇持股

市值升至53.07亿元,增加39.86亿元。

天地在线行情启动前一交易日,即10月27日,上市公司总市值为19.87亿元;而截至11月11日收盘,总市值为45.58亿元。经计算,钱瑞、江源东夫妇持股市值由10.27亿元升至23.57亿元,增加13.3亿元。

另外,由于股价涨幅异常,天地在线自11月14日起停牌核查,自披露核查公告后复牌。

业绩表现疲软

股价大涨推高市值,竞业达、天地在线均涉及概念股炒作,而被投资者热捧背后,两家公司均不具备业绩支撑。

资料显示,竞业达主要为智慧教育、智慧轨道提供数字化解决方案,在智慧教育领域,

公司以智慧教学与校园、智慧招考与智能评测、智能实训解决方案,服务于高校、中小学及职业院校的教育、学习、管理、评价、考试全流程;智慧轨道业务以视频综合业务系统及综合安防系统为核心,以提升运营效率、保障运营安全为导向的智能运维为发展方向,以助力轨道交通数字化转型。

此次遭到市场热炒,竞业达涉及当下热门概念信创。据了解,信创即信息技术应用创新产业,是数据安全、网络安全的基础,涉及到的行业众多,包括IT基础设施、基础软件、应用软件、信息安全等。

近期,开源证券发布的研报显示,未来五年是“大信创”发展的关键时期,发展空间广阔,短期来看,2022年是行业信创的元年。除了竞业达之外,信创概念股英飞拓、普元信息

等也出现大涨。

不过,就基本面来看,竞业达却并不具备业绩支撑,公司今年前三季度实现营收、净利双降,其中实现营业收入约为2.54亿元,同比下降45.13%;对应实现归属净利润约为2315万元,同比下降77.52%;对应实现扣非后归属净利润约为1093万元,同比下降88.43%。

另外,竞业达2021年整年度净利也处于下滑状态,当年实现归属净利润约为1.24亿元,同比下降15.92%。

天地在线主营业务则是围绕客户需求为其提供互联网综合营销服务和企业级SaaS营销服务,其中互联网综合营销服务主要包括展示类和搜索引擎类营销服务,通过腾讯、360、爱奇艺、今日头条等互联网媒体平台为客户提供精准的广告投放服务;企业级SaaS服务主要是为客户提供针对SaaS产品的咨询、培训、购买和维护等全方位服务,目前提供的SaaS产品主要涵盖即时沟通、销售管理、协同办公三大领域类别。

股价大涨背后,天地在线涉及Web3.0概念炒作,概念股福石控股、三五互联、天下秀近期股价也出现大涨。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,Web3.0是基于区块链技术建立起来的价值互联网生态系统,具备区块链去中心化、分布式、共享共建的特点,也被称为第三代互联网。华鑫证券发布研报指出,元宇宙是上层建筑,是应用场景和生活方式的未来,Web3.0是基础设施,是技术发展方向的未来,二者之间是相辅相成、一体两面的依存关系。

业绩方面,天地在线2021年净利降近五成,公司今年前三季度净利更是同比转亏,报告期内实现归属净利润约为-626.4万元。针对相关问题,北京商报记者分别致电竞业达、天地在线董秘办公室进行采访,不过电话均未有人接听。

独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示,A股市场上,概念股炒作风险极高,投资者在进行二级市场投资时还是要以公司基本面为主,盲目追高概念股容易被套。

北京商报记者 马换换

千亿市值解禁 金山办公近半

时隔六周,A股周限售股解禁市值重上千亿元。东方财富Choice数据显示,11月14日-18日这一周,A股市场上将有69只个股的24.59亿股限售股迎来解禁。从本周限售股数量占总股本比例来看,晶赛科技、大地电气等6只个股占比超过50%。按最新收盘价计算,上述将迎来解禁的限售股所对应的市值合计约为1332.22亿元。其中,近五成由金山办公(688111)贡献,公司解禁市值约为637.88亿元,占比约为47.88%,是本周解禁市值最大的个股。得益于信创概念近期的热门行情,金山办公10月以来股价上涨逾三成,不过从业绩情况看,金山办公未能保持近年来的业绩涨势,今年前三季度出现了归属净利润下滑的情况。

近五成解禁市值来自金山办公

东方财富Choice数据显示,11月14日-18日这一周将有69股的限售股迎来解禁,对应解禁市值约为1332.22亿元,其中金山办公解禁的限售股所对应的市值占比近五成。

金山办公公告显示,本次拟上市流通的部分限售股数量为2.43亿股,限售期为36个月,占公司目前总股份数的比例为52.69%,本次上市流通日期为11月18日。

据了解,金山办公本次限售股解禁股东数量仅为1名,为公司控股股东Kingsoft WPS Corporation Limited。截至目前,Kingsoft WPS Corporation Limited持有金山办公52.69%股份,也就是说,本次解禁部分即是其持有的所有金山办公股份。该部分限售股类型为首发原股东限售股份。

资料显示,金山办公是国内领先的办

公软件和服务提供商,主要从事WPS Office办公软件相关产品及服务的设计研发及销售推广,公司主要产品包括WPS Office办公软件、金山文档等办公能力产品矩阵以及金山数字办公平台解决方案。

因涉及信创概念,金山办公近期股价涨幅明显。东方财富显示,10月11日-11月11日这一个月间,金山办公股价区间累计涨幅为31.96%,同期大盘累计涨幅为3.8%,跑赢大盘。再把时间拉长,今年8月底以来,金山办公股价上涨逾六成。

截至11月11日收盘,金山办公股价报262.5元/股,总市值为1211亿元。

从业绩情况来看,此前业绩持续增长的金山办公今年以来出现了净利下滑的情形。财务数据显示,今年前三季度,公司实现的营业收入约为27.95亿元,同比增长17.83%;对应实现的归属净利润约为8.13亿元,同比下降4.1%。

针对公司相关问题,北京商报记者致

电金山办公董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

6股解禁比例超过50%

比起解禁市值,解禁比例更可以反映解禁对公司影响程度。东方财富Choice数据显示,11月14日-18日这一周存在限售股解禁的个股中,有6股限售股解禁数量占总股本的比重超过50%,其中晶赛科技、大地电气两股解禁比例超过70%。

具体来看,东方财富Choice数据显示,晶赛科技、大地电气、同心传动、志晟信息、金山办公、中农立华6股解禁比例分别为72.38%、70.28%、67.06%、64.95%、52.69%、50.25%,均超过50%。值得一提的是,晶赛科技、大地电气、同心传动、志晟信息4只个股均为北交所个股,是北交所上市后首批上市个股,如今随着北交所即将迎来开市一周年,上述个股的部分首发限售股也迎来解禁。

投融资专家许小恒表示,限售股解禁是一种选择权,而不是必须执行的权利,解禁规模不等于实际减持规模。具体个股要具体分析,重点关注解禁个股的基本面、解禁类型等因素。同时,许小恒也表示,虽然短期来看,大规模的解禁有可能会对公司股价造成冲击,但一般来说对绩优股的整体影响会很小。

此外,从解禁个股数量来看,金山办公、指南针、三达膜、安路科技、诺唯赞、赤峰黄金、晶澳科技7股解禁个股数量超过1亿股。

北京商报记者 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

天鹅股份是被散户炒停牌的吗

周科竞

天鹅股份停牌核查,竞业达、天地在线也遭遇监管层重点监控,近期妖股频出,按照以往的情况,停牌核查的结果大概率是一无所获,市场的结论也往往是散户人数参与众多,也就是说无数的散户把天鹅股份炒成了妖股。但事实真的是这样吗?散户肯定有参与,但主导的一定不是散户。

通常而言,庄家坐庄的基本思路都大同小异,就是在股价上涨之前,庄家先建仓,而后洗盘拉升,最后高位获利出逃。坐庄之所以备受诟病是因为可能涉嫌操纵股价,毕竟这些资金是利用了资金优势左右了股价的走势,等他们完成胜利大逃亡之后,高位接盘的一定是散户,所以伤害极大。

就天鹅股份而言,散户成为庄家的可能性微乎其微,要知道,散户的资金量很小,所以散户基本上不会选择空仓,也就是说,天鹅股份连续涨停期间,涨停板上的封单资金来自散户的可能并不多。另外,随着天鹅股份的股价一路高涨,敢于追涨的散户数量已经变得越来越少,毕竟面对高高在上的股价,心态能依然平静的散户少之又少。

此外,在天鹅股份涨停的过程中,绝大部分盘中供普通投资者买入的时间并不多,因为基本都在开盘后不久就涨停。所以,这样的操作环境下,只有量化资金的手速才够快。

当然,在股价持续走高的过程中,本就是散户在频繁交易,但需要注意的是,散户群体中,可能也有伪装成散户的大

资金账户,而他们可能才是炒作天鹅股份的真正推手。虽然很多表象都说股价的暴涨是散户炒出来的,但散户的背后可能是大资金的化整为零。

诸如,大资金会分散诸多的账户,每个账户的持仓量都控制在几万元甚至几十万元的资金量,在数据上体现出来的就是大量的散户在参与买卖,但实际上几十个账户或者上百个账户的操作权却可能被掌握在几个人手中,他们才是最终的受益者。

这种战术最大的好处就是逃避监管,管理层在查处操纵股价的时候,可能会有少数账户被处罚,但是仔细一盘算,这几个账户都没赚到钱,甚至还出现了投资亏损,于是处罚方面就基本可以忽略不计。而那些隐藏在万千散户中的账户,才是他们的盈利主体。

事实上,几乎没有哪只股票的股价异常波动是散户投资者能够引发的,这倒不是说散户的力量不够大。事实上如果散户投资者足够团结,也是能够有强大能量的,公募基金就是这个道理,散户投资者把钱交给基金经理打理,就足以形成不可忽视的力量,但是散户投资者各自为战,就没有引发股价连续涨停的能力。

本栏希望,面对股价异常波动的股票,停牌核查不要流于形式,如果能真正突破表面数据挖掘到背后的炒作真实推手,才是对投资者最大的保护。当然,投资者最重要的环节还是自己不去追高买入,如果庄家不能在高位出逃,再高超的技术也没用。