

冲高回落 A股成交破万亿

1月30日,A股三大股指集体大幅高开,上证综指开盘站上3300点,兔年首个交易日喜迎“开门红”。不过,全天来看,三大股指高开低走,上证综指涨幅最终缩窄至0.14%,报3269.32点,深证成指、创业板指涨幅分别缩窄至0.98%、1.08%。盘面上,受特斯拉业绩及股价大涨刺激,汽车及新能源等相关个股大涨,此外,AIGC概念股大爆发,全天表现强势。当日,A股交投氛围火爆,再现万亿成交额,外资也加速入场,单日爆买186亿元,为2021年12月9日以来新高。

1月30日部分AIGC概念股表现一览

个股	涨幅	收盘价	总市值
拓尔思	20.03%	16.18元/股	115.7亿元
万兴科技	14.94%	37.24元/股	48.37亿元
中文在线	11.22%	10.41元/股	75.99亿元
视觉中国	9.97%	13.9元/股	97.38亿元



再现万亿成交额

A股兔年首个交易日,投资者交易氛围火爆,再现万亿成交额。

交易行情显示,1月30日开盘,A股三大股指集体大幅高开,上证综指、创业板指、深证成指分别高开1.35%、2.08%、2.76%,分别开于3308.87点、12229.38点、2657.39点。开盘后,三大股指涨幅不断缩窄,呈现单边下行态势,不过全天红盘震荡。

截至当日收盘,上证综指、创业板指、深证成指涨幅分别缩窄至0.14%、0.98%、1.08%,分别报3269.32点、12097.76点、2613.89点。

高禾投资管理合伙人刘盛宇对北京商报记者表示,A股兔年首个交易日高开低走可能是受港股市场走低的影响。东方财富显示,1月30日,港股市场出现大跌,其中恒生指数收跌2.73%,恒生科技指数收跌4.84%。

当日,延续节前态势,外资继续加码A股,开盘不足15分钟,北向资金净流入超百亿元。全天来看,北向资金净流入额达186亿元,创2021年12月以来新高。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对北京商报记者表示,从我国开通沪港通、深港通以来,外资每年都持续净流入A股,往年一年流入量达到3000亿元,去年受到多种因素的影响,外资流入量降到900多亿元,预计今年将重回3000亿元以上,体现出

外资对于中国资产配置的需求以及对中国核心资产的看好。

做多氛围烘托下,A股投资者交投氛围火爆,出现许久未见的万亿成交额。数据显示,1月30日,沪市成交金额4532亿元,深市成交金额6089亿元,两市合计成交金额达1.06万亿元,系2022年12月9日以来首次。

个股方面也是涨多跌少,共计3824股出现不同程度的上涨,1114股下跌。当日,北交所个股天宏锂电市场关注度较高,斩获“30cm”涨停。

东方财富显示,天宏锂电1月30日小幅低开,开盘后公司股价不断上探,期间两度逼近涨停,最终当日午后封死涨停,报11.1元/股。

据了解,天宏锂电系1月19日上市的“锂

电新秀”,公司主营动力型锂电池模组和储能型锂电池模组。

股价大涨背后,有消息称特斯拉宣布了其36亿美元/100GWh的4680电池扩产计划,将配套约150万台轻型车,同期扩产的Semi亦有有望适配。有分析预计,随着4680电池相关技术不断推进,有望从特斯拉推广至其他车企。受上述消息提振,锂电池概念股当日集体走高。

AIGC概念股爆发

1月30日,汽车及新能源以及AIGC概念股表现抢眼。

作为近期爆火的AI新秀,ChatGPT及其

背后公司OpenAI火爆出圈,这也直接促使AIGC概念股集体大涨。

公开资料显示,AIGC(AI Generated Content)即AI生产内容,利用AI技术赋能内容生产。盘面上,AIGC概念股涨幅居前,其中拓尔思“20cm”涨停,万兴科技、中文在线均涨超10%,视觉中国涨停,汉仪股份、因赛集团涨超5%,天娱数科、蓝色光标等也纷纷跟涨。

伴随着AIGC概念爆火,也有上市公司开始在互动平台进行相关回应。其中,云从科技在互动平台上表示,随着OpenAI超级对话模型ChatGPT的发布,业界已广泛感受到预训练大模型给AI行业带来的巨大机会,公司的理念与OpenAI一致,且目前的发展趋势与公司的长期布局相吻合,公司从2020年开始,已经陆续在NLP(Natural Language Processing,即自然语言处理)、OCR(Optical Character Recognition,即光学字符识别)、机器视觉、语音等多个领域开展预训练大模型的实践。

太平洋证券认为,AIGC风潮渐盛,应用前景广阔。AIGC是通过AI技术来自动或辅助生成内容,已经进入快速发展阶段。从发展背景看,AIGC的兴起源于深度学习技术的快速突破和日益增长的数字内容需求;从应用价值方面看,AIGC有望成为数字内容创新发展的新引擎,为数字经济发展注入全新动能。

另外,盘面上,保险、航空机场、在线旅游、旅游酒店、免税概念等板块跌幅居前。

北京商报记者 马换换

上市一年半 卓锦股份亏掉两年净利

拿着年营收超3亿元的“成绩单”,“70后”卓未龙带领卓锦股份(688701)于2021年圆梦A股市场,在当年9月16日喝下了公司上市的庆功酒。然而,上市一年半时间,卓锦股份却并未给公司投资者带来丰厚的回报,公司二级市场股价不断走低。股价不被看好的背后,卓锦股份2021年上市当年净利就出现下滑,如今2022年净利将出现巨亏。1月30日晚间,卓锦股份披露公告显示,公司预计全年实现归属净利润亏损8100万-9600万元,远超公司2020年、2021年这两年净利之和。

上市次年就亏损

2021年9月16日才登陆A股市场,卓锦股份在2022年就预计巨亏。

1月30日晚间,卓锦股份披露2022年业绩预亏公告显示,经财务部门初步测算,公司预计2022年实现归属净利润与上年同期相比将出现亏损,亏损额8100万-9600万元;此外,预计全年实现扣非后归属净利润亏损8300万-9800万元。

据了解,卓锦股份主营业务收入主要来自于环保综合治理服务和环保产品销售与服务,所处行业属于生态保护和环境治理业,主要包含“环境修复”“工业污染源治理”和“环保产品销售与服务”三类业态,共六项细分产品与服务。

对于公司业绩变动的原因,卓锦股份给出了三点解释,其一,受各地防控政策措施影响,公司在市场开拓、项目实施和交付方面均受到较大冲击,营业收入较上年同期大幅下降;其二,受制于行业整体盈利水平承压及疫情与项目实施等因素综合影响,公司2022年预计综合毛利率同比下滑约20个百分点;其三,公司按照会计政策进行坏账计提,产生减值损失,合同资产减值约700万元,信用减值损失800万元,预计该部分损失对最终利润影响总计约为1500万元。

值得一提的是,卓锦股份此次预亏额并不小。数据显示,2020年、2021年,卓锦股份实现归属净利润分别约为4675万元、1717万元,经计算,这两年合计盈利6392万元,而8300万-9800万元的预亏额远超6392万元,这也意味着卓锦股份一年亏掉了两年净利之和。

针对相关问题,北京商报记者致电卓锦股份董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

股价走低、股东减持

不具备业绩支撑之下,卓锦股份上市后股价也在不断走低,并且还频遭股东减持。

东方财富显示,自2021年9月16日上市后,卓锦股份股价呈现下跌走势,并且就近期来看,公司股价在2022年9月初以来下跌明显。据统计,在2022年9月2日至2023年1月30日这近95个交易日,卓锦股份区间累计跌幅达34.98%,同期大盘涨幅为2.65%。

截至1月30日收盘,卓锦股份股价报8.55元/股,总市值为11.48亿元。

股价走低的同时,卓锦股份还不断遭到公司股东减持。

具体来看,2022年9月19日,卓锦股份上市刚满一年时间,公司披露了一则股东减持比例超1%的公告,称股东珠海安丰投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“珠海安丰”)在2022年9月16日减持了公司股份,权益变动后,该股东持股比例由6.52%降至4.9999%。

2022年11月2日,卓锦股份再度披露了股东减持计划公告,称珠海安丰、杭州铂澳投资管理有限公司均拟减持公司股份,合计拟减持比例不超过公司总股本的4%。

今年1月4日,卓锦股份又有股东抛减持计划,天津中安和汇股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“天津中安”)拟减持公司不超过2%的股份。截至公告披露日,天津中安持有上市公司6.37%的股份。

经济学家宋清辉对北京商报记者表示,上市公司股价与公司基本面密切相关,公司业绩不及预期以及大股东不断减持都会对公司二级市场

股价造成影响。

已有信披违规记录

虽然上市时间不长,卓锦股份却已有信披违规记录。

2022年11月19日,卓锦股份收到了浙江证监局下发的《警示函》,在现场检查中发现公司存在部分项目少计成本的情形,导致相关定期报告的财务信息披露不准确。

具体来看,2022年10月31日,卓锦股份披露公告称,在2021年开展的个别土壤修复业务过程中,在与终端协同处置单位的处置费用结算中存在少计经营成本的会计差错,影响2021年年度报告、2022年一季度报告、2022年半年度报告的多项科目。

上述会计差错更正后,卓锦股份2021年年度报告调减总资产2668.18万元,调减净资产2286.19万元,调增营业成本2796.52万元,调减归母净利润2286.19万元,分别占更正后金额的3.33%、4.49%、10.29%、133.11%;2022年一季度报告调减总资产2668.18万元,调减净资产2286.19万元,分别占更正后金额的3.33%、4.49%。

此外,2022年半年度报告调减总资产2113.6万元,调减净资产2286.19万元,分别占更正后金额的2.72%、4.61%。

另外,《警示函》还查明卓锦股份存在部分监事会会议决议、记录不规范、不完整,用章管理不规范,内幕信息知情人登记管理不规范的问题。

对于上述问题,卓锦股份也在今年1月20日披露称,公司及公司时任董事长兼总经理卓未龙、时任财务总监姚群英、时任董事会秘书胡愚遭到上交所通报批评。中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北京商报记者表示,上市公司董监高人员应当按照法律、法规的规定,履行忠实、勤勉义务,促使上市公司规范运作,对上市公司规范运作负有不可推卸的责任。

据了解,卓未龙也是卓锦股份实控人,1977年出生,硕士研究生学历,高级经济师。截至2022年前三季度末,卓未龙直接持有卓锦股份34.79%的股份。

北京商报记者 马换换

侃股 Stock talking

谁是下一个*ST西源

董亮

引爆兔年退市“第一雷”的*ST西源(600139)毫无悬念“一”字跌停,市场的态度已经说明了一切,*ST西源后续退市将会是大概率事件。*ST西源沦落到此般田地,祸起曾经的跨界新能源。最热门的赛道,却给*ST西源指出了一条最黑暗的路。股民要借此反思,规避那些可能成为下一只*ST西源的股票。

回看*ST西源的发展轨迹,目前的退市危机与九年前的跨界重组有着直接的关联,公司原本想借助跨界新能源汽车行业转型,打造新的盈利增长点。按道理说,热门的赛道,有“钱景”的行业,公司当初的布局 and 选择应该说是无懈可击,但跨界重组后暴露出的风险远远超出了*ST西源的预期,最终,跨界失利导致*ST西源债务缠身,沦落到主营业务近乎零营收,并一步步拉响退市警报。

在A股市场里*ST西源并非唯一,可能还有其他个股也会或者正在走着类似*ST西源的老路。而股民要做的,就是,尽早地发现并予以回避,远离这些存在退市风险的爆雷股。

那么,什么样的个股可能会是下一只*ST西源呢?

涉及到跨界重组的上市公司要重点关注,尤其是涉及当下热门题材跨界重组的上市公司。比如,近几年的新能源、锂电池、光伏、芯片等。其实,越是热门的赛道,跨界重组的风险就越高。这是因为热门赛道资产本身就享受高溢价,这其中容易滋生利益输送和估值泡沫。

实际上,热门赛道里的竞争本身要比普通赛道更为激烈,越

是热门就越需要技术的沉淀以及雄厚的资金储备。以当下火热的光伏新能源为例,典型的资金密集型和技术密集型行业,在这样的行业里,除了头部企业,其他的小企业其实生存和竞争压力很大,不排除个别小企业通过资本包装高价卖给上市公司,到时候,带给上市公司的只有高额的高管以及无尽的风险。

那些业绩本就承压,而且在重组后业绩依然没有改变的上市公司,也有可能成为下一个*ST西源。具体来看,凡是在重组之后,业绩承诺期刚过就出现收购标的业绩“变脸”拖累上市公司业绩的,或者是在业绩承诺期内出现未完成业绩承诺情况的,此类上市公司都要引起高度关注。并购重组本应该对上市公司业绩起到立竿见影的提振效果,但如果只是短暂的或者甚至起了反作用,那么这样的重组大概率不合格,一旦出现高额的高管减值将可能把上市公司拖入无尽的业绩黑洞。

主营业务收入持续减少且扣非净利润连续多年亏损的企业,也有可能正在步*ST西源后尘。这些公司由于主营业务不济,导致自身“造血”能力极差,抗风险能力本就很差,如果再叠加重组不达预期,那么沦为退市股只是时间问题,毕竟这样的上市公司触发财务类退市指标甚至强制退市指标都有可能。

此外,还有最重要的一点,就是那些股价已经徘徊在2元以下,且债务利空缠身、大股东频繁减持的上市公司,可能距离成为下一个*ST西源只有一步之遥。