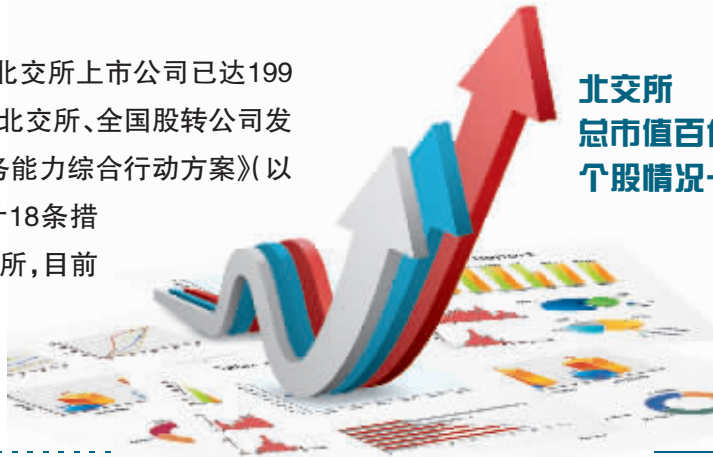


北交所即将“200+”

东方财富Choice数据显示,截至目前,北交所上市公司已达199家,即将满200家。在将迈入“200+时代”之际,北交所、全国股转公司发布了《北京证券交易所 全国股转公司提升服务能力综合行动方案》(以下简称《方案》),《方案》从四大方面发布共计18条措施来优化市场服务。不断提高服务质量的北交所,目前199家上市公司总市值已超过2700亿元,其中孕育了贝特瑞(835185)、曙光数创等4只百亿市值股。

北交所
总市值百亿元以上
个股情况一览

个股名称	总市值	最新收盘价	年内涨跌幅(后复权)
贝特瑞	294.55亿元	26.66元/股	1.16%
曙光数创	138.2亿元	69.1元/股	350.88%
吉林碳谷	132.71亿元	24.5元/股	-14.12%
连城数控	130.76亿元	56元/股	1.39%

迎来暴涨,期间最高涨幅逾3倍。

交易行情显示,在后复权形式统计下,4月3日-6月2日不到两个月间,曙光数创涨幅高达310.83%,同期大盘呈下跌趋势,跌幅1.63%,曙光数创远远跑赢大盘。在不断大涨下,曙光数创总市值跃升至北交所总市值第二名,仅次于贝特瑞。截至6月2日收盘,曙光数创股价报69.1元/股。

曙光数创大涨源于公司涉及人工智能题材。资料显示,曙光数创是沪市上市公司中科曙光的控股子公司,所处行业为数据中心行业,是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商。主营业务为浸没相变液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品及模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售。

不仅涉及热点题材,曙光数创最新的业绩也出现同比大增。财务数据显示,今年一季度,曙光数创实现营业收入约为2.05亿元,同比增长7099.03%;对应实现归属净利润为6180万元,同比增长1194.07%,较上年同期扭亏为盈。

投融资专家许小恒表示,公司的题材和业绩给市场带来了乐观的预期,由于市场短线获利盘较多,公司股价不排除会在持续拉升后迎来调整,投资者应警惕炒作风险。不过从长期来看,如公司有良好的业绩支撑,人工智能题材未来发展的空间还很大。

针对公司相关问题,北京商报记者致电曙光数创董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

北京商报记者 丁宁

新举措优化市场服务

据北交所官网最新消息,为强化资本市场对中小企业创新发展和推动高水平科技自立自强的支持作用,北交所、全国股转公司制定了《方案》。

据了解,《方案》按照服务内容清单化、服务手段便利化、服务方式规范化的思路,提出四方面工作措施。

发行审核方面,坚持“开门办市场”,塑造良性互动市场生态。具体措施包括持续强化审核标准、审核信息公开,升级“一企一档”筹备申报审核全流程沟通服务等内容。

市场服务方面,提升市场服务直连能力。诸如建立和完善上市公司业务管理、投资者与上市公司互动交流、投资者研报信息获取等服务平台,开展“公司监管部门负责人接待日”活动,设立总监热线、董秘热邮、管家服务直达热线等。

此外,《方案》提出的措施聚焦关键领域和核心群体,提升市场服务精准性。包括开展

北交所“三服务”全国行系列活动,实施专精特新企业综合服务计划;优化申购程序,压缩发行上市时间等。

最后《方案》强调强化自身文化建设,调动提升全员服务意识。将提升服务融入市场改革创新、日常监管和公司建设各环节、全流程。

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表示,北交所成立以来,已在丰富服务内容、提升市场服务质效方面开展了一系列探索实践,《方案》的发布体现了北交所、全国股转公司建设服务型交易所的决心。交易所提供的优质的服务有利于增强市场吸引力,可以期待未来北交所、全国股转公司的服务能力更上一个台阶。

上市公司达199家

自2021年9月成立以来,北交所扩容速度不断加快,截至目前上市公司数量达199家,即将突破200大关。

从上市时间来看,2023年以来,共有37股登陆北交所,去年同期上市个股数量仅为13股,同比增加184.62%。

北交所总经理隋强在近期公开表示,北交所将进一步优化企业上市机制。隋强表示,将聚焦更早更小更新的企业,统筹好数量与质量的关系,完善发行上市准入安排,进一步提高效率、明确预期,降低企业上市成本,让优质创新型中小企业更好更快对接北交所上市。

北交所为上市公司提供了优质的发展平台。东方财富Choice数据显示,2022年,北交所199家公司中,184股实现盈利,盈利面达92.46%。其中46股净利润增幅在30%以上,安达科技、利通科技、中航泰达等11股净利润增幅超过100%,其中于今年3月23日上市的安达科技增幅最高,高达251.52%。

北交所表示,2022年,在复杂多变的内外部宏观环境下,北交所上市公司聚焦主业,守正创新,“产业链”转型升级提速,“创新链”成果转化显著,“资金链”逐步提质增效,“基本面”实现稳健增长,彰显了创新型中小企业的

发展活力。

在总体基本面向好的同时,也有部分公司出现了经营不善、业绩亏损等难题。2022年,国源科技系北交所上市公司中净利下滑最大的公司。2022年,公司实现归属净利润-8267万元,同比下降1791.19%。

4股总市值超百亿

东方财富Choice数据显示,截至目前,北交所199家上市公司合计总市值约为2704.17亿元,其中孕育了4只百亿市值股。

具体来看,截至6月2日收盘,贝特瑞、曙光数创、吉林碳谷、连城数控4股总市值在100亿元以上,分别为294.55亿元、138.2亿元、132.71亿元、130.76亿元。

这4只百亿市值股中,贝特瑞、吉林碳谷、连城数控为北交所首批上市个股,而曙光数创则是一只于2022年11月上市的次新股,至今上市时间刚满半年。

值得一提的是,曙光数创并非一上市便收获百亿市值。今年4月以来,曙光数创股价

业绩“躺平” 华嵘控股三度跨界

近年来跨界不顺的华嵘控股(600421)再度打起了跨界主意。华嵘控股披露公告显示,公司拟购南京开拓光电科技有限公司(以下简称“开拓光电”)100%股权,公司股票自6月5日起停牌。据了解,华嵘控股系中天系掌门人楼永良旗下上市公司,不过公司近年来经营惨淡,已连续多年扣非后归属净利润为负值。在此背景下,华嵘控股也曾两度筹划跨界医疗领域,试图寻找新的利润增长点,不过接连折戟,这一次华嵘控股能否成功跨界新领域值得关注。

要进军光纤器件行业

华嵘控股也有了新的跨界目标。6月3日,华嵘控股披露公告称,正在筹划通过发行股份及支付现金的方式收购开拓光电100%股权。

据华嵘控股介绍,本次交易预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组;交易完成后,预计核心交易对方在上市公司持股比例将超过5%,本次交易构成关联交易。

资料显示,标的开拓光电成立于2016年8月,注册资本1172.85万元,主要从事光纤敏感组件、能量光纤器件、光纤传感器等特种光纤器件、传感组件及系统的研制、生产和技术服务。

华嵘控股披露公告显示,开拓光电共有10名股东,前三大股东为有限合伙企业,分别是南京柏泽股权投资管理中心(有限合伙)(以下简称“南京柏泽”)、南京古德非企业管理中心(有限合伙)、南京诚可信企业管理咨询中心(有限合伙),持股比例分别为42.63%、12.29%、9.47%;剩余7名股东均为自然人。

进一步穿透股权关系,开拓光电第一大股东南京柏泽实控人为皇甫德敏,实际控制南京柏泽99.99%的股份,皇甫德敏同时为开拓光电的实控人。

经同花顺iFinD查询,皇甫德敏担任法定代表人的企业有10家,担任股东的企业有13家,包括南京永泰文化传媒有限公司、南京几于道文化发展有限公司、南京柏泽智联网络科技有限公司等。

华嵘控股2022年年报显示,公司所处装配式建筑行业,子公司浙江庄辰为公司唯一的业务主体,该公司的主要产品为预制构件(PC)模具、模台、工装货架和桁架梁等。从业务上不难看出,华嵘控股此次收购也将构成跨界。

曾痴迷医疗领域

实际上,这并非华嵘控股首次谋求跨界,就近两年来看,公司曾在2021年两度筹划跨界医疗领域,但均未能成功。

2021年7月,华嵘控股筹划重组事项,拟购无锡申瑞生物制品有限公司(以下简称“申瑞生物”)80%股权,交易总金额不超过2.7亿元。据彼时公告披露,申瑞生物主要业务分为自有诊断试剂及配套仪器研发、销售、第三方医学检验和诊断试剂代理销售等三大类,该标的公司业绩增势较猛,2019-2020年以及2021年1-6月,申瑞生物未经审计的营业收入分别为7710.8万元、14076.62万元、7630.69万元,对应实现的归属净利润分别为410.12万元、2844.03万元以及1502.81万元。

然而筹划数月,华嵘控股表示,由于公司与交易对方就本次重组的估值分歧较大,核心条款无法达成一致,决定终止重组。

虽然上述重组宣告告败,不过,华嵘控股跨界医疗的梦想并未破灭,并迅速找到了下一个重组标的,当年披露称,拟购上海芯超生物科技有限公司(以下简称“芯超生物”)100%股权。

芯超生物则是一家专注于提供准确、快速、便捷的医疗诊断产品的高新技术企业,不过,该重组也未能躲过终止的命运。值得一提的是,在上述跨界收购消息披露前,华嵘控股股价曾出现过异动,这也一度引发交易所对公司内幕消息管理的质疑。

两度重组折戟后,华嵘控股将开启近年来的第三次跨界,这一资本动作也引发了公司投资者热议,最终收购能否成功,北京商报记者也将持续关注。

二级市场上,华嵘控股在6月5日起停牌,公司停牌前最新股价11.62元/股,总市值为22.73亿元。

扣非后净利连亏多年

不断谋求跨界背后,华嵘控股近年来业绩疲软,已连续多年扣非后归属净利润为负值。

据了解,华嵘控股2004年登陆A股市场,公司前身为仰帆控股,2020年底更名。从公司业绩来看,自2016年公司实现扣非后归属净利润开始为负值,当年实现扣非后归属净利润约为-249.6万元,2017年、2018年实现扣非后归属净利润分别约为-724.8万元、-865.3万元。

经营不善背后,除了华嵘控股业务不如意之外,公司深陷多年的控制权之争也被不断诟病,一方是蔡守平,一方是不断举牌的楼永良,最终在2019年初埋伏多年的楼永良通过控制董事会的方式拿下了上市公司控制权。

不过,楼永良入主后,华嵘控股的业绩也没有出现好转,公司2019-2022年实现扣非后归属净利润仍为负值,分别约为-707.3万元、-429.9万元、-903.4万元、-734.5万元。

据华嵘控股最新披露的2023年一季度报显示,公司今年一季度实现营业收入、归属净利润、扣非后归属净利润分别约为2620万元、-166.8万元、-174.1万元。

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,扣非后归属净利润连续亏损说明公司主营业务疲软,这种情况下上市公司直接购入优质资产提升公司业绩是最快的办法,不过风险也较大,能否跟标的公司成功整合、标的公司未来的商誉减值风险,这些都需要上市公司面对。

投融资专家许小恒亦对北京商报记者表示,相对于产业并购,跨界并购的难度更大,并购不熟悉领域里的资产,对于价值判断不一定特别准。“跨界并购通常会存在很多不确定风险,上市公司进入关联度不高的行业,管理、人才、技术、知识等将成为企业发展的短板,实际经营中存在的问题会比预想的要多。”许小恒如是说。

针对相关问题,北京商报记者致电华嵘控股董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。北京商报记者 马换换

侃股
Stock talking

科创50ETF期权要量力而行

周科竟

由于资金量的关系,部分投资者没办法参与科创板的交易,但是他们却持有股票期权的账户,那么这类投资者就可以通过科创50ETF期权来投资科创板,还能享受到高额的杠杆。

众所周知,科创板的开户门槛较高,有些散户投资者达不到开户门槛,但是个股期权却可以通过融资融券的开户历史免验资开户,所以有些投资者持有个股期权的账户,却无法开立科创板账户,那么对于这类投资者来说,科创50ETF期权的出现将能让这些投资者参与到科创板的投资中来。

科创50指数,选取了科创板中交投最活跃的50家公司,这50家公司也最能代表科创板的整体走势。投资者如果看好整个科创板的走势,就可以买入科创50ETF的看涨期权,同时,如果能够交易科创板的投资者在买入了具体的科创板公司股票后,担心科创板整体出现调整走势,也可以买入科创50ETF的看跌期权进行防御,这样可以规避掉系统性风险,只享受公司经营带来的股东价值提升收益。

对于资金量巨大的投资者,也可以一边买入科创板公司股票,一边卖出看涨期权,给其他投资者提供流动性,同时获取时间价值,这样也能获得相对稳定的投资收益。

对于科创50ETF来说,投资者除了购买相应的基金产品外,并没有其他的金融衍生品,这次科创50ETF期权的出现,刚好填补了这一空白,如果投资者想购入科创板的期权,这个期权产品

将是唯一的选择,不像沪深300指数、上证50指数,在股票交易所和中金所都有相关交易品种。

对于普通投资者来说,科创50指数的走势会比上证50指数、沪深300指数更加活跃,参与的投资者也能有机会获得更高的投资收益。当然,相关的投资风险也会更大,不过活跃的交易品种也会有更高的隐含波动率,用于弥补期权卖方的投资风险,所以买方获得期权的价格也会更高,投资者对此也要有所心理准备。

当然,如果科创50ETF期权的隐含波动率和沪深300指数的差不多,那么显然买入科创50ETF期权就会更加划算,因为投资者可以用同样的成本博取更大的投资收益,但是隐含波动率的变化,还要看买方投资者的投资热情。

本栏同时要提醒投资者,投资期权的风险极大,对于买方投资者来说,虽然买入即止损,投资者不用担心自己的投资风险超过权利金,但是在多数时间里,买方投资者都会出现投资亏损。而一旦出现盈利,利润可能达到几倍甚至几十倍,所以这就要求投资者在买入期权的时候要量力而为,不能用全部资金去买期权,否则一旦出现预期走势与自己的判断不一致,将会因为担心损失过大而出现心理上的恐慌,影响到自己做出正确的判断,这些都是买方投资者的大忌。如果用诺贝尔奖得主的话,当投资者认为自己的胜率很大之时,买入四分之一的资金量比较合适,投资者可以参考这一比例。