

算力服务涨价 汇纳科技信披“抢跑”引关注

近期股价大涨的汇纳科技(300609)陷入了是否存在信披“抢跑”的争议中。网传截图显示,公司在11月14日午间披露利好公告前,曾在公司公众号上率先进行披露,而公司股价也在相应时点迅速拉升。深交所同样注意到了这一情况,于11月15日向汇纳科技下发关注函。得益于算力服务费“水涨船高”,11月15日汇纳科技股价继续大涨逾12%,两日累计涨幅高达34.76%。11月15日晚间,汇纳科技进一步公告称,截至目前,公司算力服务业务产生营业收入非常小,对公司当前经营业绩不构成重大影响。

蹊跷的股价拉升

在11月15日深交所下发的关注函中,要求汇纳科技说明是否存在通过非法定信息披露渠道对外发布对公司股票交易价格或者投资决策有重大影响的信息的情形。

据了解,11月14日中午收盘后,汇纳科技发布公告,公司接到合作方四川并济科技有限公司(以下简称“并济科技”)通知,由于内嵌英伟达A100芯片的高性能算力服务器算力需求大幅增加,相关高性能运算设备持续涨价,算力资源持续紧张,并济科技决定对其A100算力服务收费拟上调100%。鉴于此,自即日起,汇纳科技拟将所受托运营的内嵌英伟达A100芯片的高性能算力服务器算力服务收费同步上调100%。

值得一提的是,网传截图显示,公司于11月14日上午10点21分在微信公众号发布部分算力服务业务收费价格上调的信息,不过据媒体报道称,这一信息马上被删除,并于公司公告后再度发出。

虽然这一消息目前未得到验证,但在汇纳科技11月14日午间披露利好消息前,公司股价提前出现拉升。东方财富显示,11月14日10点24分开始,汇纳科技股价出现明显拉升,并于10点28分大幅涨至19.01%。此外,公司成交额也在短时间内出现明显放量,10点24分成交额仅为102万元,10点25分增至671万



元,10点26分成交额达到2154万元,10点29分成交额高达5862万元。

这一情况遭到了深交所的质疑。深交所于11月15日向汇纳科技下发关注函,要求公司说明在公司微信公众号发布信息的内部审核、控制、管理流程,说明公司先在微信公众号发布与后续公告类似内容的合理性、合规性,是否存在通过非法定信息披露渠道对外发布对公司股票交易价格或者投资决策有重大影响的信息的情形。

上海海汇律师事务所律师姜霄云在接受北京商报记者采访时表示,上市公司及相关信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露重大信息,确保所有投资者可以平等地获取同一信息,不得提前向任何单位和个人泄露。不过,调价是否属于应当披露的重大信

息,从而需要履行法定信息披露义务,还需结合对财务的影响具体考量。

针对公司相关问题,北京商报记者多次致电汇纳科技董秘办公室,不过对方电话始终未有人接听;同时记者将采访函发送至其邮箱,但截至发稿未收到公司回复。

算力服务产生营收非常小

11月15日,收到关注函的汇纳科技,股价仍继续大涨,最终收涨12.31%,股价创下近三年以来新高。

东方财富显示,11月15日,汇纳科技高开17.81%,开盘价为38.96元/股,盘中一度触及涨停,最高报涨停价39.68元/股,不过盘中涨停板被打开,最终收涨12.31%,收盘价为

37.14元/股,总市值为45.26亿元。全天成交金额为19.7亿元,换手率达54.22%。值得一提的是,11月15日公司盘中还创下了近三年以来的股价新高。

汇纳科技此轮股价大涨,得益于算力概念的火爆。除了汇纳科技外,其他概念股同样涨幅明显。中贝通信11月15日股价一度逼近涨停,最终收涨8.61%;天威视讯以涨停收盘,收涨10.01%。

11月15日晚间,汇纳科技发布股价异动公告,公司表示,截至目前,公司算力服务业务产生营业收入非常小,对公司当前经营业绩不构成重大影响。

今年以来,汇纳科技在算力方向动作不断。汇纳科技与并济科技的合作源于今年9月,公司彼时公告显示,公司以5000万元收购

并济科技5%股权;同时与并济科技签署《高性能服务器授权运营协议》,双方约定了总数不超过200台内嵌英伟达A100 GPU高性能服务器的授权运营事宜,每台服务器的实际运营期限不少于两年。

在关注函中,深交所要求汇纳科技说明与并济科技的合作背景、合作内容及截至目前的合作进展,详细分析相关合作是否会对公司经营情况产生重大影响。

此外,10月底,汇纳科技公告称,公司控股子公司四川汇算智算科技有限公司与供应商A签订《服务器购销合同》,采购100台用于AI训练推理的内嵌英伟达GPU芯片的高性能运算服务器及配套软件,合同金额1.675亿元。

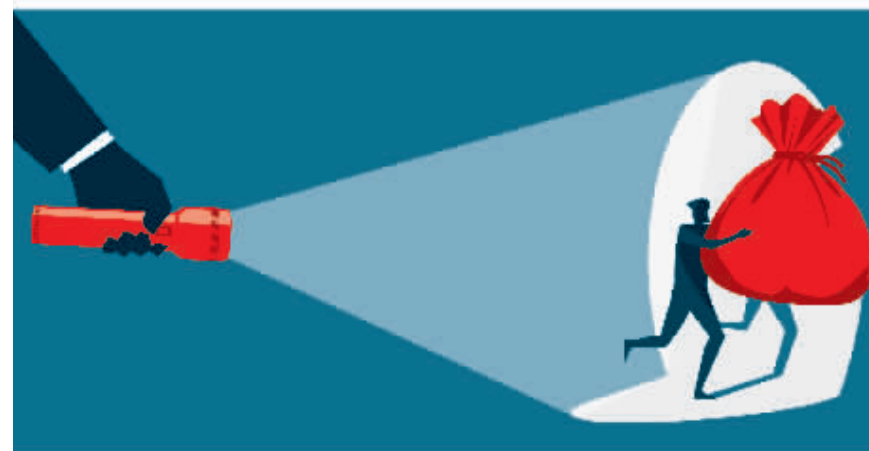
天使投资人、资深人工智能专家郭涛在接受北京商报记者采访时表示,高性能算力服务器在智慧城市、人工智能、工业互联网等领域具有广泛的应用前景,因此其算力服务的需求也相应增加。总体来看,汇纳科技此次调价反映了算力服务市场的发展潜力和供需关系。

在郭涛看来,当前,众多地区已出现通用算力过剩现象,而智能算力市场受到智能计算中心建设滞后和高端芯片难以获取等方面影响,市场上的算力资源供不应求,已经影响到人工智能相关产业规模化、普惠化落地。未来,随着大批智能计算中心项目建设运营,有望从根本上解决智能算力瓶颈问题,智能算力行业也将进入普惠化发展时期。

值得一提的是,大力发展算力业务的汇纳科技,目前业绩出现承压。财务数据显示,今年前三季度,汇纳科技实现营业收入约为1.92亿元,同比下降24.2%;对应实现的归属净利润约为-3309万元,同比下降48.34%;对应实现的扣非后净利润约为-3831万元,同比下降49.32%。

北京商报记者 丁宁

大笔分红后欲募资偿债 和特能源IPO遭质疑



IPO排队逾一个月,和特能源(福建)股份有限公司(以下简称“和特能源”)近期进入了已问询状态。据和特能源招股书,公司申报IPO前,曾在2022年进行过大手笔分红,现金分红金额达1.93亿元。而值得一提的是,此次冲击上市,和特能源拟募资6亿元,其中1.1亿元用于补充及偿还银行贷款,公司大手笔分红后募资补流偿债的情况引发市场热议。

IPO前分红1.93亿元

招股书显示,自成立以来,和特能源一直专注于工业园区热电联产业务,通过建设热电联产平台,为客户提供集中供热、电力供应以及一般固废资源化处置服务。此外,公司依托规模化的供热管网设施,为客户提供蒸汽管网运输服务。

2020-2022年以及2023年上半年,和特能源实现营业收入分别约为3.14亿元、3.83亿元、4.55亿元、1.07亿元;对应实现归属净利润分别约为1.16亿元、7374.89万元、7870.55万元、1839.9万元;对应实现扣非后归属净利润分别约为1.05亿元、7163.83万元、7245.2万元、1753.53万元。

对于公司的业绩波动情况,和特能源董秘办公室相关工作人员在接受北京商报记者采访时表示,公司净利润的波动情况与新中港等部分同行业可比上市公司净利润波动情况基本保持一致,随着园区内企业的快速发展,公司煤热联动、价格分担机制的调整与完善,以及原材料价格的逐步回落,净利润将呈

现增长趋势。

值得注意的是,2022年,和特能源进行了一次大手笔分红,当年分红金额1.93亿元,而大部分分红进入了实控人家族的腰包。

据了解,严勇、林建芳夫妇系和特能源创始人,严勇直接持有公司83.54%的股份,为公司的控股股东,林建芳直接持有公司4.4%的股份,林俊云直接持有公司0.54%的股份,林俊云与林建芳系母女关系,为实际控制人的一致行动人。

综上,严勇、林建芳、林俊云合计控制和特能源88.47%的股份。

1.1亿元募资拟补流偿债

对于分红款用途,和特能源表示,2020年、2021年及2022年初,实控人严勇对外借款本金分别为5511.55万元、7377.12万元及7409.62万元,借款人数均为55人,2022年7月14日-15日,严勇在收到现金分红后,向55名借款人偿还了其个人借款本金7409.62万元以及按相关借款协议及借款协议之补充协议约定的利息,共支付给55名借款人1.09

亿元。

针对2022年分红,和特能源董秘办公室相关工作人员对北京商报记者表示,公司分红是基于回报股东和分享价值的考虑。

大手笔分红后,和特能源拟首发募资6亿元,其中1.1亿元拟投向补充流动资金及偿还银行贷款,剩余募资拟投向主营业务建设。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,一般来说,拟IPO公司多处于成长期或快速扩张期,此时往往需要大量的流动资金,因此,募集资金进行补充流动资金是许多IPO公司会选择的方式。但当营运资金存在缺口,需要大额募资补流时,还进行大额现金分红,分红的具体情况可能会遭到监管层追问。

和特能源董秘办公室相关工作人员表示,公司综合考虑了行业特点、经营规模、财务状况等自身及所处园区的发展情况,合理确定了本次补充流动资金及偿还银行贷款的资金规模,并且公司已对本次募投项目进行充分的可行性论证,通过股东大会程序审批,公司本次募投项目具备一定合理性。

北京商报记者 马换换

侃股 Stock talking

市场回暖 股民切忌瞎折腾

周科竞

A股的市场表现愈发稳健,“回暖市”特征愈发明显。在此阶段,股民切忌瞎折腾,具体包括不要做短线追涨杀跌,不要在一只股票上来回做T,不要布局概念股和绩差股。在市场向好的时候,股民的操作可以很简单,挑选好优质标的持有即可,最终的收益往往比瞎折腾要好很多,而且可以避免只赚指数不赚钱的尴尬。

历史经验告诉我们,在股市的上涨阶段中,炒家不如捂家,捂家不如藏家。通俗而言,投资者与其追着热点跑,倒不如踏踏实实拿住好股票,等着热点找上门。在任何一个时间段内,市场总有一个或者几个热点板块,期间热点板块的涨幅也一定是最大的。但问题是,投资者很难及时跟随热点板块持股获利,因为当投资者意识到这个板块是热点的时候,此时的行情一般已经到了中后期,投资者此时跟进去买入,往往后面的涨幅已经非常有限,甚至还有可能接了最后一棒,这也是投资者赚了指数不赚钱的最常见原因。

除非投资者能够准确地掌握主力资金动向,否则投资者想跟随庄家赚钱极难。但实际上投资者有更简单的办法可以稳定获益,那就是买入绩优蓝筹股并长期持有。这类股票一般不会成为市场热点,但它们一般也不会拖指数的后腿。当热点板块上涨50%的时候,它们可能只涨10%,当热点板块回落的时候,它们又上涨了5%,此时另一热点板块上涨了30%,

此后热点不断轮换,但绩优蓝筹股则是一点一点上涨,从来不当热点,却稳中有涨。经过一个较长的时间段后,投资者就会发现,流水的热点,铁打的蓝筹,最后总体涨幅,蓝筹股第一名,其他的热点都只是过眼云烟。

还有些投资者喜欢做日内T+0,这样的短线交易在平衡市或者跌势中不失为一种避险、获利的好方法,但是进入到市场向好阶段,这种操作则属于吃力不讨好,甚至有踏空的风险。

例如投资者持有一只好股票,忽然有一天,这个股票大幅高开,投资者认为这是投机力量所致,于是高位卖出持股,期待股价回落后再行买入。如果真的回调了,那必然是获得了额外收益,但如果股价没有回调继续上涨,投资者往往就失去了追高买入的勇气。股民想着等到股价回落到自己卖出时的价格再买入,但是股价很可能就此一去不回头,投资者最终可能错失大牛股。如果长期持有,投资者可能获得翻倍的利润,但就因为想做几个短线的T+0,结果失去了80%以上的收益,非常不划算。

市场向好,股民的投资策略也要及时更新,可以在多数时间里放弃止盈操作,即允许利润回撤,主动承担“坐电梯”的风险,努力追求利润的长期化和最大化。当然,这样的操作仅限于蓝筹股,垃圾股和题材股在市场向好的时候投资性价比反而不会太高。