

234只比亚迪概念股被“团宠”背后： 机构调研、股价暴涨、个别公司遭问询

■本报记者 张敏
见习记者 李昱丞

在比亚迪总市值一度突破万亿元大关之后，比亚迪A股产业链小伙伴也迎来狂欢。

6月22日，集泰股份再度上演涨停，这是公司自6月10日以来收获的第九个涨停板，累计区间涨幅超136%。

据了解，集泰股份大涨与比亚迪概念股存在关联。近日，集泰股份在投资者互动平台表示，公司已推出新能源汽车动力电池用胶解决方案，包括导热灌封及硅凝胶等，产品适用于新能源汽车的三电系统（动力锂电池、电机、电控）等。公司电子胶产品的重大客户有英飞特等知名企业，并且已进入比亚迪等多家大型客户的供应体系。

据《证券日报》记者观察，近日来披露与比亚迪有业务合作的企业数量大增。同花顺数据显示，A股比亚迪概念股已达234只，总市值超2万亿元。自6月1日至6月22日，234只比亚迪概念股中，22家上市公司区间涨幅超30%，其中浙江世宝、集泰股份累计区间涨幅超100%。

比亚迪概念股持续大涨

据《证券日报》记者统计，6月1日至6月22日，比亚迪概念股中，国机汽车、松芝股份、科创新源、泰永长征、浙江世宝等24家上市公司发布过股价异动公告。

汽车转向系统企业浙江世宝自6月13日至6月22日收获8连板，股价期间涨幅超100%。浙江世宝去年11月份在互动平台回答投资者提问时表示，公司为比亚迪配套商用车转向产品。

合金压铸企业广东鸿图6月份以来股价涨幅超过60%，公司

为比亚迪供应铝合金压铸零部件和内外饰件产品等。此外，比亚迪动力电池正极材料供应商德方纳米、负极材料供应商翔丰华等6月以来股价涨幅均超过30%。

“随着比亚迪在二级市场上市值一度突破万亿元，相关产业链的关注度被推到了风口上。”巨丰投顾高级投资顾问谢后勤对《证券日报》记者表示，比亚迪产业链上涵盖的企业比较多，主要分为零部件和动力电池两大类。公司大部分的零部件主要是来自内供，但是近两年也开始引入外部的供应商，比如像音响功放、HUD、车灯、热管理等等，还有动力电池中的正极材料、结构件、铝塑膜和隔膜等等。

谢后勤认为，随着比亚迪新能源汽车快速放量，电池率先放量走出国门，其他零部件也会紧密跟上，将会成就更多的国产供应商。

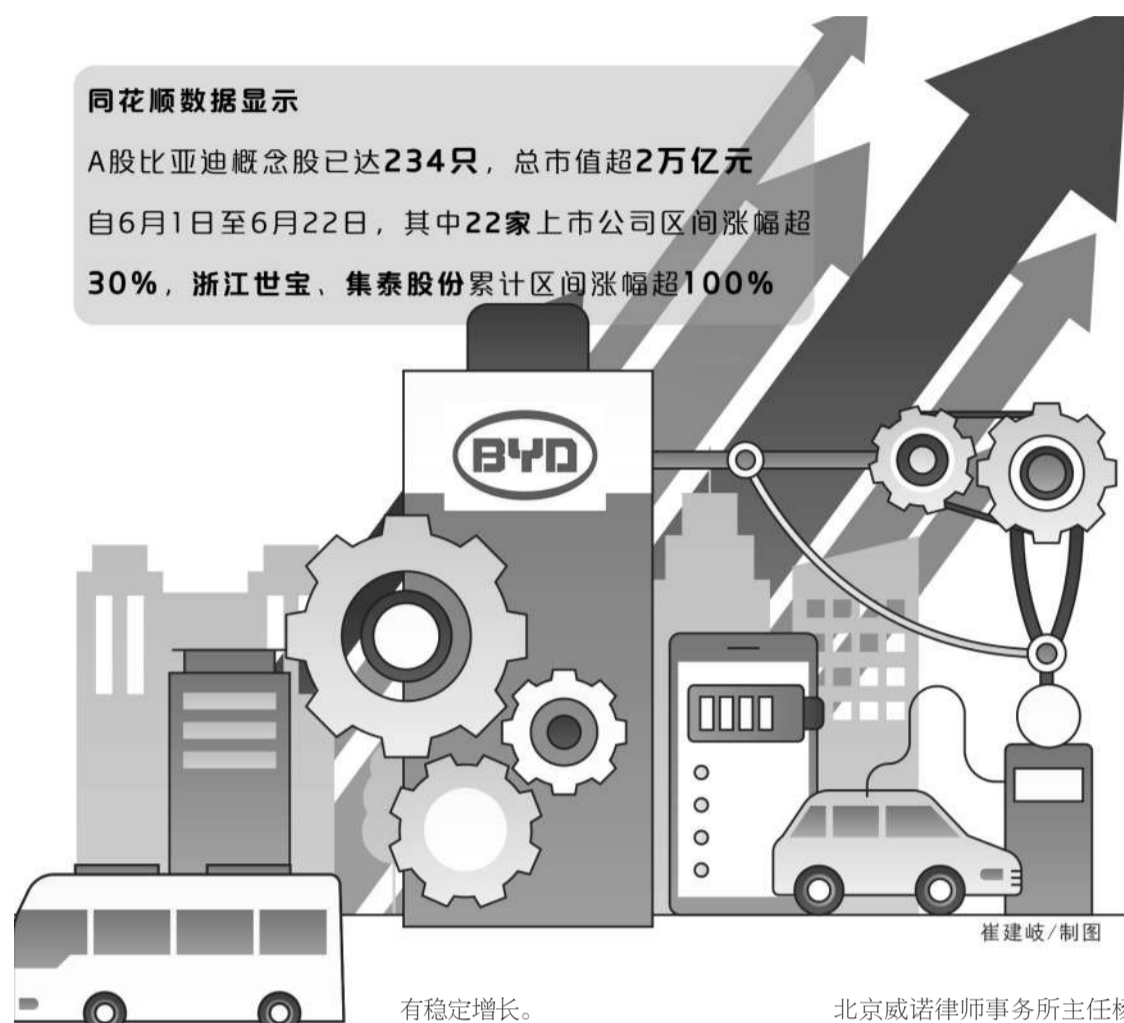
对于比亚迪产业链公司股价大涨，江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时表示：“比亚迪现在已经成为中国最大的新能源汽车企业，去年销量超过60万台，今年销量预计有更大的增长，对于供应商而言也意味着潜在的营业收入和利润。”

机构密集调研相关个股

除了在二级市场上表现亮眼，比亚迪概念股也获得机构投资者频繁调研。

同花顺数据显示，自6月1日至6月22日，总计有51只比亚迪概念股被机构调研，其中横店东磁、明泰铝业、道氏技术等公司吸引超百家机构调研，还有一些上市公司在调研中透露了和比亚迪的合作情况。

例如，硅宝科技6月22日发布的投资者调研活动信息时表



比亚迪概念股持续大涨

有稳定增长。

北京威诺律师事务所主任杨兆全对《证券日报》记者表示，上市公司信息披露中的蹭热点，存在的主要问题是信息披露不完整。公司往往只披露局部或者是有利的信息，而对其他方面则有意忽略，从而造成投资者对公司的误判。

巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙向《证券日报》记者表示，投资者要首先判断比亚迪概念股的真实性，尽量规避蹭热点、借机炒作的概念股。其次要看个股的估值水平是否合理，尽量规避市盈率过高、股价已经处于高位的概念股。

张翔认为，按市值来看比亚迪目前是全球第三大车企，产品竞争力较强，未来增长空间大，成为比亚迪的供应商意味着后续订单或

信息披露须真实完整

6月21日，持续上涨的集泰股份引来交易所的关注函。深交所要求集泰股份列示应用于新能源汽车、光伏组件领域的电子胶的毛利率、在手订单、市场需求情况及稳定性、公司产能及下游客户情况、2021年销售金额及占比、2021年向比亚迪间接销售金额及占比等，分析说明相关业务基本面是否发生重大变化，并就股价短期大幅波动进行充分风险提示。

年内33家上市公司主动更名 超七成与主营业务变化相关

■本报记者 吴奕萱
见习记者 郭露霞

天邦食品、TCL中环、绿能慧充、力盛体育、普天科技、百花医药、百纳千成……这些看似陌生的上市公司简称，并不是资本市场的“新兵”，而是早就“摸爬滚打”了许久的老面孔，只不过在这个月刚换了新名字。

据东方财富Choice数据显示，今年以来，除“戴帽”“摘帽”等被动更名外，主动更换证券简称且已生效的上市公司有33家，另有多家上市公司更名运作正在推进中，如“金田铜业”拟变更为“金田股份”。

《证券日报》记者通过梳理发

现，上述33家上市公司有24家是超过“主营业务”而更名的，占比超七成，具体情况可分为以下几种：

一是，原有证券简称已不能反映企业目前主营业务的全貌，通过更名将主业属性模糊化。例如，理工环科的简称不能完全体现公司业务情况、业务特点和发展方向，容易对投资者造成一定的误解，故变更为理工环科。

二是，企业在发展中主业优势越来越突出，或业务更加聚焦于某一细分领域，进而通过更名增加企业辨识度。6月21日，天邦股份正式更名为天邦食品，公司表示，这是根据公司“逐步实施产业结构调整，进一步向优质食

品供应商转型”的发展战略所做出的决定。

三是，因为企业实现战略转型，主营业务发生重大变更而进行更名的。例如，6月16日，江泉实业更名绿能慧充，公司主营业务将聚焦以新能源充电及储能业务为主业的业务布局。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲在接受《证券日报》记者采访时表示：“近年来因主营业务更名的上市公司较多，这不仅符合监管方向，更有助于上市公司突出主业，做大做强，有利于上市公司提升市场竞争力，同时对于提升投资者的认可度也有帮助。”

有的上市公司更名，除了更好阐释主营业务外，还受众多因素影

响，企业易主就是其中之一。以东望时代为例，2021年7月公司完成控制权转让，公司控股股东变更为东阳市东科数字科技有限公司，实际控制人变更为东阳市人民政府国有资产监督管理委员会。基于此，浙江广厦从1月20日起更名为东望时代。

全联并购工会信用管理委员会委员专家安光勇对《证券日报》记者表示：“名称是企业的符号之一，但代表了上市公司的真实业绩和管理实力。任何更名行为都应当源自公司经营发展实际需求，反映公司主营业务、商标或品牌等与公司经营特点有关的要素。”

近年来，公司的更名行为逐步规范，绝大多数公司在更名时，更

加关注展示其行业属性或对未来发展战略的思考。但也要注意，近年来仍有少部分公司存在“蹭热点”的行为。港股中国天化工就是“蹭热点小能手”，2001年上市至今已试图改名7次，其中成功4次，每次改名基本都与资本市场上的热点相关。

对此，看懂研究院高级研究员程宇向《证券日报》记者表示，“蹭热点”的行为或许能在短时间内拉高股价，可在热点消退后，这类公司的业绩能否支撑起相应的股价，最终还是取决于公司的经营能力与可持续发展潜力。从长远看，上市公司如果无端更名，只会损害公司自身声誉，降低投资者信任感，让投机者钻空子。

上游原料抢手下游需求不足 焦炭企业受“夹板气”抱团限产

■本报记者 李春莲
见习记者 贺玉娟

上游原料抢手下游需求不足，焦炭企业正面临“上下游夹击”的困境。

近日，中焦协市场委员会以视频会议方式召开6月份市场分析会，山西、河北、内蒙古、山东、江苏、陕西、江西、贵州等地的主要焦化企业参加了会议。

与会企业一致同意，坚持亏损不生产，没有利润不销售的原则，全面限产，暂停煤炭采购；倾斜发货，将有限资源供给给价格较好的客户；坚守预收政策不动摇。

行业低迷，焦炭期货大跌。数据显示，本周以来，焦炭期货主力合约持续走低。6月21日，周一暴跌后焦炭期货主力合约盘中再创新低，跌至2846.5元/吨，截至6月22日下午收盘，焦炭期货主力合约企稳止跌，报收2939.5元/吨，下跌0.47%。

接受《证券日报》记者采访的多位业内人士表示，受原材料价格居高不下影响，焦炭企业生产成本

压力较大，而钢企对焦炭的提降（编者注：本轮为降价，以下相同），将进一步压缩焦炭企业利润空间。

焦炭降价焦企陷入亏损

6月21日，钢厂对焦炭采购价首轮提降已全面落地，价格提降300元/吨。

而继本周首轮提降之后，河北的唐山、邯郸、邢台，以及山东、山西、天津等地的部分钢厂计划联合对焦炭再次提降200元/吨，预计6月23日开始执行。

另外，因近期西北地区钢厂有检修停产现象，并停止原料采购，宁夏、内蒙古区域焦炭出货明显吃力，二级冶金焦主流报价在2700元/吨，较前期出售的高点价格回落450元/吨。

钢铁市场的疲软也带动了焦炭价格的下行。

在中焦协会议上，与会企业表示，焦炭降价300元/吨后，大部分企业都将处于严重亏损状态，个别

企业亏损将达到450元/吨。

“最近成材价格的下调，钢厂利润空间收缩严重，因此钢铁在亏损的状态下会向原料端寻找空间。”兰格钢铁研究中心主任王国清对《证券日报》记者表示，在当前的淡季钢材市场供需矛盾凸显，钢材价格自今年4月份阶段性的高点之后一路震荡下行，尤其是近期钢材价格下跌更为明显。

王国清表示，从生产端来看，虽然有些钢企处于亏损状态，但整体的产量释放还是呈现高位运行的态势，在需求淡季时这样的产量对市场已经产生很大的供应消耗压力，从钢厂库存来看，建材钢厂库存以及中厚板钢厂库存已经连续两周回升，侧面反映出市场需求不畅。此外，近两周建材的成交量也在持续下滑。

焦炭无奈“抱团限产”

焦炭企业饱受“夹板气”亏损

严重，一方面来自钢企的提降压力，另一方面上游焦煤价格挺挺。在此情况下，焦企不得不限产“挺价”。

中焦协会议还显示，目前焦企均无库存，优质焦炭还十分抢手，依然有催货现象。但以个别钢厂的提降幅度，焦企将立即陷入困境，生产难以维持。

易煤研究院研究员杨洁对《证券日报》记者表示，在焦化企业低库存需求较好的情况下，钢厂仍对焦企提出了降价要求，更加剧了焦企的亏损程度。若后期钢材市场仍未恢复，焦炭企业会进一步加大限产力度。

据Mysteel调研69家焦企结果显示，降价落地后多数焦企仍保持正常生产，少数焦企新增限产，限产幅度集中在25%至40%；部分焦企表示若进一步亏损或焦炭继续有第二轮提降则考虑新增限产，预计限产幅度大约在40%至50%。

第一大股东部分股份被拍卖 韶能股份能否摆脱困局

■本报记者 肖伟 见习记者 王镜莹

6月22日，韶能股份发布股票交易异常波动公告，公司股票交易价格连续2个交易日累计偏离-20.76%。自6月17日韶能股份第一大股东部分股票被司法拍卖后，公司股价便急转直下。

截至6月22日收盘，韶能股份报5.11元/股，跌幅2.48%。韶能股份表示，公司近期经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。

针对公司长期无实际控制人、存在巨额长期借款、营业能力下滑等问题，《证券日报》记者向韶能股份发去采访提纲。截至记者发稿，未收到公司回复。

大股东部分股份被拍卖

5月12日，韶能股份发布公告称，拟司法拍卖公司第一大股东深圳华利通投资有限公司（以下简称“华利通”）持有的非限售流通股1.42亿股，占公司总股本的13.11%。天眼查数据显示，韶能股份第一大股东是华利通，华利通控股股东为宝能集团。司法拍卖完成后，公司第一大股东将发生变更。

公告显示，宝能集团1.42亿股韶能股份被拍卖的缘起为信达金融租赁有限公司与观致汽车有限公司、宝能集团、华利通融资租赁合同纠纷一案，北京中信公证处（2021）京中信执字第00875号执行证书已经发生法律效力。信达金融向深圳市中级人民法院请求强制执行被执行人偿付4.83亿元及利息等。

6月17日上午，1.42亿股韶能股份开始竞拍。淘宝网司法拍卖网络平台显示，深圳市方富实业有限公司（以下简称“方富实业”）以最高竞价成功竞得，成交价为13.05亿元，按照股份数量计算，折合价格为9.218元/股，相比于起拍价溢价114%。

据公告，华利通原持股数量为2.16亿股，本次拍卖完成后，其剩余股份占公司总股本比例为6.84%。韶能股份表示，除本次拍卖外，不存在其所持其他股份被拍卖的情形。值得注意的是，近年来，韶能股份一直处于无控股股东的境地。

截至2022年4月1日，韶能股份第二大股东为韶关市工业资产经营有限公司（以下简称“韶关工业”），第三大股东为深圳日昇创沅资产管理有限公司（以下简称“日昇创沅”），持股比例分别为14.43%和7.07%。

年报数据显示，2017年7月份，在换届选举产生第九届董事会后，韶能股份控股股东由韶关工业变更为无控股股东；2020年7月份，公司推出非公开发行股票，拟向华利通单独定向发行不超过3.24亿股。若该定增方案成功实施，华利通持有股份的比例将超过30%，成为控股股东。然而，随着2021年宝能系陷入流动性危机，该定增方案在获得批准12个月有效期后，便不了了之。

此外，Wind数据显示，韶能股份股权质押总量为2.45亿股，均为无限售股份质押，占公司总股本比例为22.63%。其中，华利通累计未质押股数1.68亿股，日昇创沅累计未质押股数7637.93万股。

经营业绩下滑

股东负面消息不断以及股权质押，加之无控股股东，是否会公司经营产生重大影响？韶能股份对此回应称：“公司会做好资金筹措以及平衡工作。公司第一大及第三大股东所持公司股份被质押事项不会对公司的日常生产经营、公司治理等产生影响。”

香颂资本执行董事沈萌告诉《证券日报》记者：“有没有控股股东并不影响公司正常运作，只是有控股股东的企业，企业的长期经营策略更加清晰。但是，如果股东负面消息不断、股权高质押率，可能造成股权结构的不稳定。”

“总体而言大股东股权质押的潜在用意就是换取流动性，类似民间抵押借款，一定程度上表示大股东现金流不充裕，需要通过质押股票来缓解。”华商律师事务所张岩律师告诉记者。

此外，年报数据显示，2021年韶能股份营业收入39.66亿元，同比下降20.03%，归属于上市公司股东的净利润2767.01万元，同比下降87.08%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-1083.95万元。

对于业绩同比大幅下降，韶能股份表示，公司受疫情反复、国际物流（海运）紧张、大宗商品价格高企、生物质能发电可再生能源电价补贴未能及时到位，以及来水量减少、水力发电业务发挥不理想等因素影响，公司经营业务受到重大影响。进入2022年后，公司经营业绩依旧不见起色。公告显示，一季度韶能股份营收8.88亿元，同比下降26.65%，归属于上市公司股东的净利润3187.51万元，同比下降6.45%。

除业绩下滑外，韶能股份存在的巨额借款也是一大隐患。Wind数据显示，近五年来，公司借款数额从2017年的17.46亿元上升至47.02亿元，涨幅高达169.30%。公司2021年长期借款远高于当年的营业总收入。

对此，韶能股份在互动易平台表示，公司长期借款用于水电、生物质能发电、生态植物纤维制品等项目的投资建设，短期借款用于补充流动资金。公司旗下的水电站、生物质能发电厂、生态纸浆项目已投产。