

卡倍亿股价4天翻倍 监管层发问:和特斯拉有啥关系?

证券时报记者 陈静

创业板注册制新股遭爆炒,卡倍亿股价4天翻倍。

9月16日,卡倍亿已连续4日涨停。龙虎榜数据显示,卡倍亿前5大买人与卖出席位全是游资,其中银河证券上海浦东南路证券营业部买入2410万元,现身买一席位;中信建投佛山南海城南二路证券营业部卖出1407万元,现身卖一席位。

针对近期部分创业板注册制新股大涨,资深投行人士王骥跃向证券时报·e公司记者表示,主要还是炒小、炒新的成份居多。

此外,16日晚卡倍亿收到关注函,深交所要求公司补充披露主要产品中传统汽车、新能源汽车线缆销售收入及占比情况,铜、铝线缆销售收入及占比情况,并核实说明新能源汽车线缆、铝线缆业务对公司目前经营业绩的具体影响;部分媒体提及公司涉及特斯拉概念。要求公司结合业务模式及与其业务开展情况作针对性澄清说明,并充分揭示相关风险。

多路游资合力封板

卡倍亿16日再次涨停,单日换手率达64.82%,最新股价收于127.5元。

就在前一日晚,卡倍亿发布交易异常波动公告称,公司静态市盈率为81.03倍,滚动市盈率为79.86倍。根据中证指数有限公司发布的数据,汽车制造业最近一个月平均静态市盈率为21.99倍,滚动市盈率为25.44倍,公司市盈率显著高于行业市盈率水平。

作为创业板注册制首批上市公司,卡倍亿上市首日收获最高收盘价,随后股价一路下行。不过,9月11日以来,卡倍亿股价实现“V”型反转,已连

续收获4个涨停板,股价累计涨幅达107.38%。

自8月24日以来,卡倍亿共4日登上龙虎榜。从资金来看,8月24日上市首日,机构资金大举出货,前4大卖出席位中共有4家机构现身,合计净卖出2276万元,前5大买入席位全是游资。

9月14日、15日、16日,卡倍亿日换手率均超50%,前5大买入和卖出席位全是游资,已不见机构身影。

从上榜4日的情况来看,华福证券莆田城涵大道证券、东方财富拉萨东环路第二证券、银河证券上海浦东南路为炒作主力,多次上榜。

汽车线缆市占率6.56%

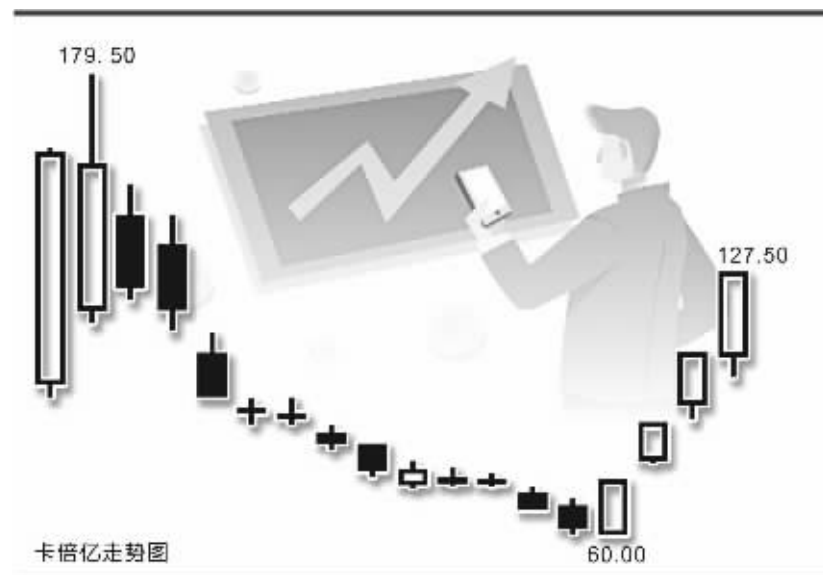
卡倍亿主营业务为汽车线缆的研发、生产和销售。汽车线缆市场容量取决于下游汽车市场的产量。

根据收集的公开信息估算,目前一辆传统汽车线缆的厂商供货均价约为500元,一辆新能源汽车线缆的厂商供货均价约为1000元。根据汽车产量和单车汽车线缆均价,2019年我国传统汽车线缆市场规模约为122.4亿元,新能源汽车线缆市场规模约为12.42亿元。

数据显示,2019年汽车线缆市场总规模为134.82亿元,其中卡倍亿销售额达8.84亿元,市场占有率为6.56%;2018年市占率为7.1%。

根据业绩预告,卡倍亿2020年1~9月预计实现营业收入6.95亿元~7.3亿元,较上年同期增长10.69%~16.27%;归属于母公司股东的净利润预计为3650万元~3945万元,较上年同期增长3.63%~12.01%;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预计为3615万元~3910万元,较上年同期增长3.89%~12.37%。

对于业绩增长的原因,公司解释



称,随着疫情得到有效的控制,汽车整车市场逐渐开始回暖,德科米尔收入增长等。公开资料显示,德科米尔为公司2019年第三大客户,销售收入为1.07亿元,占公司总营收的11.71%。

行业延续增长态势

作为汽车零部件供应商,卡倍亿生产经营状况与汽车行业的整体发展状况密切相关。

2019年受汽车市场消费持续低迷、新能源汽车增速放缓等影响,公司汽车线缆销量同比下滑18.25%。

根据中国汽车工业协会数据显示,2020年1~8月,汽车产销分别完成1443.2万辆和1455.1万辆,同比分别下降9.6%和9.7%,降幅较1~7月分别继续收窄2.2和3个百分点。

其中,8月汽车产销分别完成211.9万辆和218.6万辆,产量环比下降3.7%,销量环比增长3.5%,同比分别增长6.3%和11.6%。产销已连续5个

月呈现增长,销量已连续4个月增速保持在10%以上。

中汽协指出,9月下旬开幕的北京国际车展将推动企业新品全面投放,叠加中秋、国庆长假带来的自驾游需求,将进一步拉动汽车消费,而增加“金九银十”消费旺季的热度。但值得注意的是,目前市场上的产品结构在发生变化,中高端产品持续保持增长,国内消费信心的完全恢复尚需一段时间,影响低端产品的需求。

兴业证券认为,随着我国经济运行总体复苏态势继续向好,以及在各项促消费政策的带动下,汽车产销延续了二季度以来的回暖势头。展望下半年,汽车行业整体有望延续增长态势。



潍柴动力推全球首款热效率超50%柴油机

证券时报记者 李师胜

不同于乘用车企业在国内的弱势地位,中国的商用车企业在国内处于领先地位。

16日,潍柴动力(000338)在山东济南举行发布会,正式发布全球首款突破50%热效率的商业化柴油机。会上,中国内燃机国家检测机构中国汽车技术研究中心、国际权威内燃机检测机构德国TuV南德意志集团将热效率达到50.26%的认证证书颁发给潍柴动力。

而此前,行业内的热效率是46%,潍柴50.26%的热效率全球第一。

热效率提升至50%

热效率是衡量内燃机燃油利用效率的标准,热效率越高,燃油消耗越少,节能减排的效果就越显著。

中国工程院院士、内燃机动力工程专家苏万华认为,热效率提高难度非常大。热效率和排放往往是一对矛盾,因为要保持发动机符合国六排放标准,在这个前提下提高热效率,实际上是对内燃机综合技术的全面提升。

该产品的研发者、潍柴集团有关负责人表示,公司对柴油机热效率进行专项攻关,通过大量的仿真和台架试验,经过上千种方案的探索分析,以每个0.1%的累加艰难推进,最终获得了历史性突破。

公司表示,潍柴动力多年来一直聚焦发动机核心技术,前沿技术研究,对柴油机热效率进行专项攻关,使柴油机本体热效率超过了50%。这是柴油机发展史上的历史性突破,树立了全球柴油机热效率的新标杆,对整个内燃机产业节能减排具有举足轻重的

作用。

行业专家指出,以目前46%的行业热效率水平估算,热效率提升至50%,柴油消耗将降低8%,二氧化碳排放减少8%,按照目前国内重型柴油机市场保有量800万台估算,如果全部替换为50%热效率的柴油机,每年大概可节约燃油1900万吨,减少二氧化碳排放6000万吨,这将为解决能源短缺和全球变暖问题做出重大贡献。

潍柴非常注重研发投入,十年来,潍柴投入研发经费300亿元,研发费占销售收入比例达到6%,占期间费用比例达到47.7%。

记者获悉,潍柴动力的新产品有望尽快实现批量化生产,对现有柴油机市场格局会有冲击,进而提高市场占有率。

重卡行业很火热

今年以来,虽然受到疫情冲击,但国内的卡行业市场较为火热。

据第一商用车网数据,1~7月国内重卡销量已超96万辆,同比增长31%,全年销量有望达到140万辆以上,再创历史新高,下半年公司重卡动力总成及整车等产品需求有望继续得到支撑。就8月份来说,我国重卡市场预计销售各款车型超过14万、12.8万辆,分别同比增长89%、75%。

渤海证券认为,潍柴目前已经进入国内主流重卡主机厂的供应链,前五的配套份额更集中。当前重卡市场前五家主机厂的市场集中度高(2019年份额超82%),头部效应明显。随着排放标准的升级对技术要求越来越高,实力强的头部重卡公司未来优势将越发凸显,市占率有望继续提升。

皖通科技神秘股东搅局 世纪金源系董事落选

证券时报记者 叶玲珍

85后神秘黑马自然人王晟,刚刚拿下皖通科技8.49%表决权,便迅速开始“翻存在感”。这次,他更像是一个半路杀出的程咬金,成为将世纪金源系董事候选人陈翔炜挡在董事会门外的关键力量。

9月16日下午,王晟通过委托代理人,在皖通科技2020年第一次临时股东大会行使投票权,对选举陈翔炜为董事等诸多议案投出反对票,与前期一直站在世纪金源系对立的南方银谷、安华企管等相关股东投票意向“不谋而合”,成功将股东大会审议的所有议案悉数否决。

另一方面,在本次股东大会召开前2天,南方银谷、安华企管与股东易增辉签署一致行动协议,南方银谷“盟友”扩容,而易增辉态度的反复,让既有的股权格局再度陷入胶着。易增辉向证券时报·e公司记者表示:“我认为公司一定要让经营者说话算数,谁支持企业发展我就支持谁,希望公司能步入正轨。”

业内人士表示,本次神秘股东王晟既然选择“举手反对”,后面应该还会有所行动,皖通科技董事会下一步可能还将面临洗牌。

所有议案均遭否决

公开资料显示,本次股东大会审议六项议案,分别为续聘2020年审计机构、选举陈翔炜为董事、董监高薪酬管理制度、回购限制性股票、减少注册资本及变更公司章程。据证券时报·e公司记者此前调查,陈翔炜与前期两度举牌上市公司的西藏景源企业管理有限公司(下称“西藏景源”)及其背后的“世纪金源系”颇有渊源,曾任职于世纪金源旗下多家公司。

根据投票结果,本次会议审议的所有议案均遭否决。

与此前文斗、武斗不同,本次股东大会现场并未见到剑拔弩张的紧张气氛,但能感受到暗流涌动的微妙。出席现场的股东有6名,代表表决权22%,其中包含大股东南方银谷及一致行动人安华企管、自然人股东王晟



神秘股东王晟成为皖通科技股东大会主角 叶玲珍/摄 本版制图:翟超

代理人,前期与南方银谷对立的西藏景源、福建广聚、梁山等股东均未现身会场,选择了网络投票。

根据记者了解到的现场投票结果,王晟对前三项议案投出了反对票,对后三项议案选择了弃权;南方银谷则意料之中地对所有议案均投出了反对票,表决结果已初见端倪。

南方银谷参会代表告诉证券时报·e公司记者:前期南方银谷与王晟没有过接触,本次我们在关键议案上投票意向一致并能不代表什么。皖通科技上半年业绩下滑超50%,是上市以来从未有过的降幅,经营管理层应负有一定的责任,至少作为大股东,我们对公司的现有经营业绩是非常不满的。”记者在现场看到,王晟代理人会议全程均未与南方银谷参会代表有言语交流。

虽然西藏景源等股东在网络投票中赞成陈翔炜入驻董事会,但从合并投票结果看,依然“拗”不过南方银谷等人的反对,最终陈翔炜落选。

证券时报·e公司记者关注到,补选董事这一关键议案的表决中,同意票数为1.1亿股,反对票数为1.3亿股,相差2157万股,约占总股本的5%。而颇为巧合的是,易增辉持股比

例为3.48%,叠加赛英科技原始股东(林木顺)此前获得的发行股份购买资产股份比例,合计亦约5%。后续,记者从相关人士处得到证实,易增辉在本次股东大会的投票中确实投出了反对票。

值得一提的是,在前次股东大会中,易增辉曾赞成罢免南方银谷实控人周发展董事职务,期间的态度反复,让目前的股权格局变得更为微妙。

“三足鼎立”股权格局

在本次股东大会的表决中,各方股东应该都使尽了浑身解数,应该能大概看出各方实力。而从表决结果看,目前的股权格局较之前已经出现了较大变化。”一位关注皖通科技高斗的投资者向记者表示。

今年3月份以来,皖通科技被多路资本“轮番抢筹”,逐步形成了以南方银谷、西藏景源(背靠世纪金源)为主的两派股东势力。6月23日,随着南方银谷实控人周发展被罢免董事职务、西藏景源提名的独立董事李明发入选董事会,世纪金源系貌似在“官斗”中占了上风。然而随着“神秘黑马”王晟、关键少数股东“易增辉等

人”的入局,皖通科技股权格局再度陷入胶着。

9月8日,王晟通过大宗交易接下皖通科技创始人王中胜、杨新子合计2%股份,同时与王中胜、杨世宁、杨新子等三人达成表决权委托协议,获得后者名下合计6.49%股份表决权,合计拥有8.49%表决权。9月9日,双方达成股权转让协议,后续王中胜等三人会以2.9亿元将6.49%股份转让给王晟。自此,王晟成为南方银谷、世纪金源系之外的“第三方力量”,皖通科技也形成了所谓的“三足鼎立”股权格局。

或许是感受到了来自王晟的压力,西藏景源开始加码增持。公开资料显示,西藏景源于8月12日至9月10日期间,通过二级市场买入705.66万股公司股份,占总股本的1.7%,目前持股比例达11.7%。根据规则,持股5%以上股东在增持比例达1%时需发布公告,也就是说,西藏景源获悉王晟与王中胜等三人的股份转让意向后,在9月10日一天内增持比例至少达0.7%。

此前,南方银谷曾要求核查西藏景源、福建广聚、梁山、刘含、王亚东、林木顺等人的关联关系,上述股东合计持股已达24.57%,不过目前尚未有明确证据显示其存在一致行动或关联关系,而对于西藏景源方到底拥有多少股权,外界也不得而知。

一边是疯狂抢筹,另一边则是悄悄结盟。几日前,9月14日,南方银谷与易增辉达成一致行动协议,成功引入新的“盟友”,有效期为一年。根据协议约定,双方在行使股东权利时应保持一致行动,但若出现不一致的情形,应以南方银谷的意见为准。截至目前,南方银谷、安华企管、易增辉为一致行动人,合计持有皖通科技21.96%股权。

需要关注的是,作为“第三方力量”,虽然王晟在本次股东大会中与南方银谷表决一致,但并不代表二者站在同一阵营,也不能说明二者利益取向一致。业内人士表示,王晟本次既然选择行使权利且“举手反对”,后面应该还会有所行动,皖通科技董事会可能还将面临洗牌。

明阳智能前三季度净利预增56%~75%

证券时报记者 李映泉

9月16日晚间,明阳智能(601615)发布三季报业绩预增公告,公司预计今年1~9月份实现归母净利润为8亿元到9亿元,同比增长56%~75%;预计实现扣非归母净利润7.7亿元到8.7亿元,同比增长72%~94%。

公司表示,2020年1~9月我国风电行业整体保持快速发展态势,公司在手订单维持高位及供应链整合能力增强,使得公司风机交付规模上升导致营业收入增加;同时,公司2020年1~9月持有电站权益并网容量较上年同期增加,发电收入较去年同期有一定幅度增长。

引领风机大型化趋势

证券时报·e公司记者从明阳智能方面了解到,公司基于半直驱技术独特的先天优势,引领行业风机大型化的趋势,并抢先布局海上风电市场,不断推出具有竞争力的风电产品以及风电一体化解决方案,始终以推动新能源平价上网为前进方向。

今年7月份,明阳智能陆续推出陆上MySE5.2-166机型和海上MySE11-203机型,刷新国内乃至亚洲的风机单机功率记录。通过持续不断的科技创新,明阳智能实现了在海上风电和陆上大机组细分赛道的绝对领先地位。

根据中国风能协会的统计数据,2019年新增装机中,国内3.0MW+陆上风电机组新增装机4890MW,其中,明阳智能机组占比高达57.3%。此外,根据彭博新能源财经2019年的统计数据,公司在国内新增装机市场占有率达到16%,较前几年有了显著的增长,国际排名亦向上跃升一名,国际最新排名第六。

据悉,近三年行业都处于“抢装”的大行情下,受益于整体景气度,我国风电整体保持快速发展态势,明阳智能风机交付规模显著上升;此外,公

司持有电站并网容量较上年同期增加,发电收入相比同期亦有一定增长。

今年上半年,明阳智能对外销售容量实现2023MW,同比增长141%;上半年风机制造毛利率达到19.41%,较去年同期稳中有升,成功穿越低价订单周期后盈利能力持续提升,三季度则延续增长态势。

对比业内几家风电整机上市企业,明阳智能近几年业绩表现突出,毛利率以及增长幅度大幅领先同行,一定程度上验证了公司“风机大型化”和“海上风电”战略的前瞻性。

布局风电平价时代

近期,市场对十四五期间的预期形成了初步共识。业内普遍认为,“平价”成为一个重要里程碑,在脱离补贴后,新能源发展的长期逻辑已发生本质转变。平价,是行业回归常态化、理性化发展的开端。未来,风电有望成为清洁能源发展的主力。

过去十年,国内风电年新增装机的平均值仅为21GW,而凭借非化石能源占比硬性指标获得36-45GW的“保障性”装机增量,需求接近翻倍增长。陆上风电正在成为全球最便宜的电源,摆脱了过去因为补贴政策带来的周期化发展态势,度电成本的持续降低也将使该产业到本世纪中叶将持续处于上升势头。对于中国风电企业而言,也意味着长期的发展机遇。

明阳智能表示,公司近几年业绩持续高增长,同时不断加强技术研发投入及专业技术人员能力建设投入,在海上风机创新研发和漂浮式海上风电领域取得了大量的技术成果和积累。

面向“平价”时代,明阳智能前瞻性地布局了深远海漂浮式风电。据介绍,公司围绕深海漂浮式技术与国内外优秀研究机构进行了多次技术交流合作及技术攻关,为明阳智能大兆瓦风电机组走向深海提供了安全可靠、成本可控、发电性能优异的深海型风机解决方案。