

18 个交易日创 12 涨停 潜能恒信大单风险引关注

作者：吴边好 2013 年 10 月 23 日

一、事件概述

9 月 16 日晚，潜能恒信发布公告称，公司海外全资孙公司智慧石油与中海油总公司签订为期 30 年的产品分成合同，智慧石油在勘探期 7 年内享有该区块 100%勘探权益并承担全部勘探费用约 7000 万美元。

随后，从复牌后的第一天 9 月 17 日开始，潜能恒信股价持续出现暴涨。面对公司持续疯狂的股价，潜能恒信先后多次发布股价异动公告，10 月 8 日，潜能恒信又发布了《其他风险重大提示公告》，强调勘探费用损失的风险、业务延伸的风险和储量不明的风险。但这些似乎并没有收到应有的效果，公司股价上涨的趋势仍在持续，到 10 月 21 日，潜能恒信 18 个交易日内创下了 12 个涨停板，股价也从 8.37 元涨到了 21 日收盘的 31.9 元，一个多月的时间涨幅高达 281.12%，堪称近一个月来 A 股最耀眼的牛股。而与中海油的合同，则被外界认为是潜能恒信股价迅速升温的关键原因。

10 月 21 日晚，潜能恒信发布股票交易异常波动停牌核查公告，称公司股票 10 月 17、18 和 21 日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上，属于股票交易异常波动，经申请公司股票将于 22 日起停牌，完成相关核查工作并披露后复牌。

对于潜能恒信近一个月内股价暴涨近 3 倍，业内人士表示“一份合同带来这样的涨幅，确实不太正常”。而分析人士也认为，目前潜能恒信主要被游资短期炒作，而根据公司此前发布的风险提示公告，与中海油的合同能带来多少实际收益还无法预估。

10 月 23 日，《上海证券报》也刊文指出潜能恒信大单或遭误读，称业内人士普遍认为，短期内油气领域的开放集中在原油进出口等中下游领域，民企涉足上游特别是原油的勘探开发仍困难重重。但是随后该篇报道却引发了不少股吧网友的谴责，认为其在误导投资者。

二、舆情传播分析

（一）舆情传播范围分析

截至 10 月 23 日 15 点，涉及“潜能恒信股价暴涨”一事的相关报道量统计如下：平面媒体 48 篇（《证券日报》、《上海证券报》、《大众证券报》等），网络媒体 748 篇，微博 439 篇，股吧和论坛共 2740 篇。

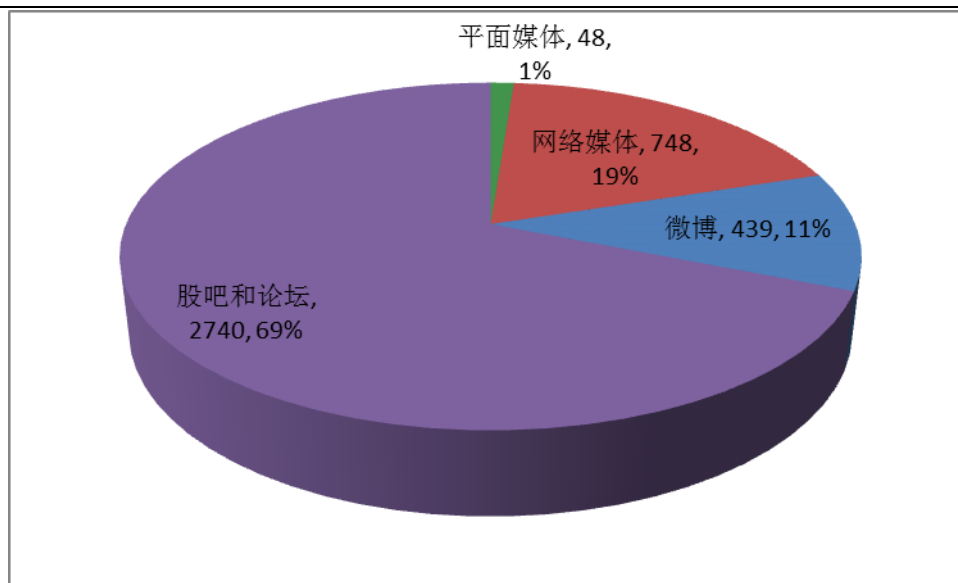


图1 舆情传播范围分析
(统计时间: 9月16日0点 ——10月23日15点)

(二) 舆情传播热点分析

1. 媒体报道热点

9月27日晚,《证券日报》刊文《潜能恒信股价6天暴涨近六成 与中海油合作项目被指存较大风险》,称一份与中海油的勘探合同让潜能恒信股价连续4天涨停,股价涨幅累计达到56%。同时,文中还援引业内人士的说法,称该项目的风险还是很大的,而在公司还没有明确收益的情况下,股价连续多日涨停,很难避免炒作的因素在内。据“新财富舆情中心”监测显示,截至10月23日15点,该篇新闻的热度已达93.42,因一纸合同引发的股价暴涨成为各界瞩目的焦点。

10月18日,随着潜能恒信股价的多日涨停,《证券日报》对此事持续追踪,再度刊文《潜能恒信16个交易日涨幅215% 与中海油合作市场效应热度不减》,继续报道了潜能恒信股价16个交易日里出现10个涨停,累计涨幅达215%的罕见情况,并援引证券业内人士的说法,称一份合同带来这样的涨幅,确实不太正常。

10月23日,《上海证券报》刊文《民企尚难分羹油气开发 潜能恒信大单或遭误读》,对一纸合同影响股价连续涨停,公司发布停牌核查公告的事情发表看法,文中援引业内人士观点,指出潜能恒信中标被市场解读为油气领域向民企开放是一个误解,重大利好之下风险重重。据“新财富舆情中心”监测显示,截至10月23日15点,该篇新闻的热度已达88.35,且不排除有进一步走高的可能。

2. 微博传播热点

微博方面，10月21日，@新浪证券、@Wind 资讯等的官方微博先后对“潜能恒信股价暴涨”的相关消息进行了发布，@新浪证券称其成为“第一妖股”。截至23日15点，@新浪证券的该条微博被转发27次，被评论20次；@Wind 资讯的该条微博被转发9次，被评论4次，且均被标注为热门微博，该消息在微博上引起了较为广泛的关注。



图2 相关微博截图

三、 舆情指标分析

潜能恒信9月16日晚合同签订的公告发出后，17日股价复牌即出现涨停，而媒体关注度、网民关注度和舆情关注度三项舆情指标也随之一路走高，截至9月27日，三项舆情指标分别上升至78.91、75.24和77.44，同时，受27日《证券日报》刊登文章《潜能恒信股价6天暴涨近六成 与中海油合作项目被指存较大风险》的影响，潜能恒信27日当天出现负面舆情预警，舆情预警度高达70.89。

随后的一段时间，由于媒体报道和网民关注的下降，潜能恒信各项舆情指标出现了不

同程度的回落。但随着潜能恒信股价持续涨停，媒体继续对该事件跟进报道，潜能恒信的两项舆情指标再度走高，到10月21日，潜能恒信再度上涨到70.33，网民关注度更是飙升到94.44。

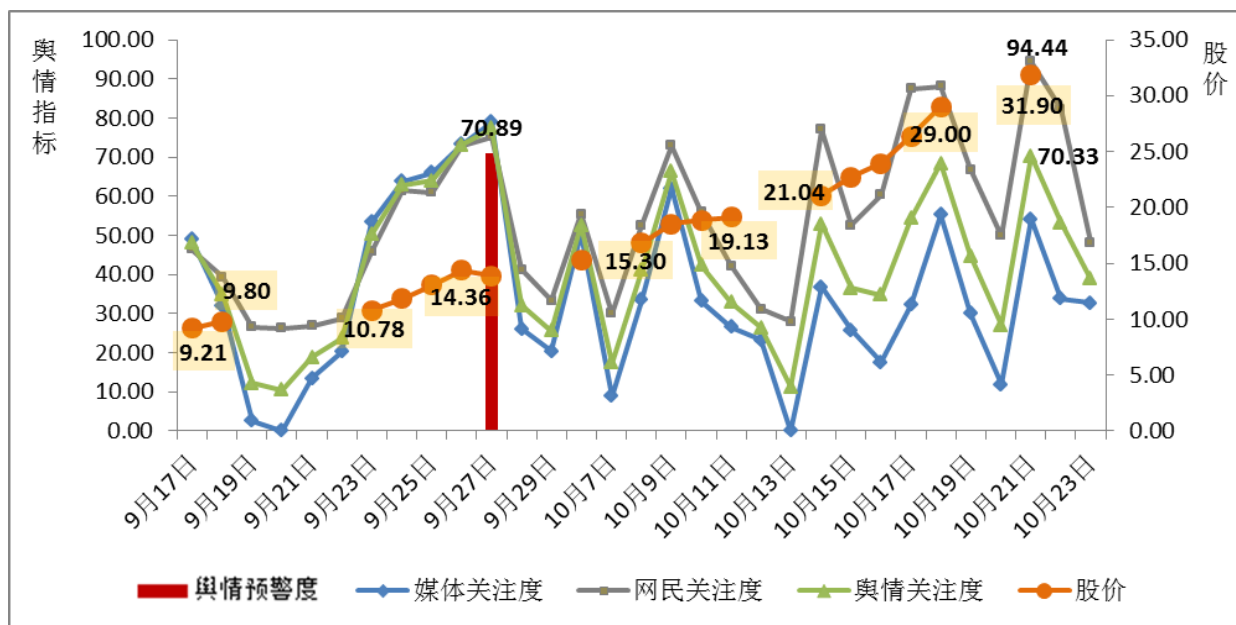


图3 潜能恒信近期舆情指标和股价走势图

(注：潜能恒信股票自10月22日起开始停牌)

注释：

舆情关注度：综合反应上市公司受媒体和网民的关注程度。通过对主体的报道、媒体重要性、网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。舆情关注度得分越高，说明该主体受关注程度越高。

媒体关注度：反映上市公司受媒体关注的程度。通过计算网络中媒体对主体的报道、媒体重要性等综合得出。媒体关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。得分越高，说明网络中该主体受媒体关注的程度越高。

网民关注度：反映上市公司受网民关注的程度。通过计算网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。网民关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。得分越高，说明网络中该主体受网民关注的程度越高。

四、 各方观点

（一） 公司回应

1. 发布《其他风险重大提示公告》提示三大风险

10月18日，潜能恒信发布了《其他风险重大提示公告》，对三大风险进行提示：

（1）**勘探费用损失的风险。**初探井费用会对实际钻井年度财务状况产生一定影响，若合同区最终未能发现油（气）田，智慧石油所支付的钻初探井等勘探费用将形成损失。

（2）**业务延伸的风险。**智慧石油作为作业者，主要依靠母公司潜能恒信多年来在油气勘探开发领域的经验及技术手段。但自合同区内若有任一油气田发现进入商业性生产，届时，无论对智慧石油或母公司潜能恒信，均将意味着业务领域的延伸，海上油气田开发生产存在诸如环境保护、安全生产等多种风险因素。

（3）**储量不明的风险。**合同勘探期整体时间较长，且对合同区的油气资源预估仅为公司内部地质、油藏专家团队根据该区块公开资料及区块周边探明情况预估，并未聘请权威第三方对该区油气资源进行评估，尚存在较大不确定性，实际油气资源量将根据勘探最终结果确定。

2. 发布核查停牌公告

10月21日晚间，潜能恒信公告称，公司股票于10月17、18、21日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%以上，已属于股票交易异常波动。由于公司股票近期涨幅较大，经申请，公司股票将于2013年10月22日起停牌，待公司完成相关核查工作并披露相关结果公告后复牌。

3. 不清楚股价涨幅原因，提醒投资者注意投资风险

面对公司股价如此涨幅，潜能恒信内部人士向《证券日报》记者表示，“我们也不清楚。前三季度业绩预报也没有特别之处，保持在一个正常的增长水平，公司目前也无其他更多利好消息。合同公告对风险写得非常详细，基本上不懂这个行业的投资者也可以看明白，可能还是投资者对这个事情的看法不一样，不过，公司还是提醒投资者注意投资风险。”

（10月18日《证券日报》）

4. 投资者互动平台对投资者提问进行回复

自9月16日潜能恒信发布智慧合同签订的消息后，不少投资者在互动平台上就此事进行提问，内容主要涉及合同的相关细节及公司后续的勘探计划，截至10月23日15点，潜能恒信方面对投资者的最新回复尚停留在10月11日的提问，此后的投资者相关提问公

司方面并未作出回复。在最新的提问中，也有投资者对公司的不及时回复表达了不满。

问	潜能恒信 300191	格里弗斯	请问智慧石油除了《中国渤海05/31合同区石油合同》外是否还打算继续对之后的类似项目进行投标？	👍(0)	💬(0)	💬(0)	2013-10-17 00:00:38	未回复
问	潜能恒信 300191	浏览用户9762	请问周董，公司与中海油签订的重大石油合同中约定“生产期：自合同区内任一油气田开始商业性生产之日起15年，若...”。是否可以这么理解：合同区内不同的油气田，尽管开始商业性生产日不同，但均各自享有完整的15年的生产期？请给予解答为盼，谢谢。	👍(4)	💬(0)	💬(0)	2013-10-14 21:57:25	未回复
问	潜能恒信 300191	浏览用户4588	董秘你好，请问咱家公司就中海油的签订合同中内容，何时开展勘探工作？	👍(4)	💬(4)	💬(0)	2013-10-11 11:23:07	已回复
答	潜能恒信 300191	潜能恒信	公司已在《重大合同公告》中披露相关信息。根据石油合同约定，智慧石油将在合同开始执行之日起六个月内开始海上勘探作业。	👍(4)	💬(4)	💬(0)	2013-10-14 10:20:45	

图 4 投资者互动平台部分提问截图

（二） 分析人士

1. 合同项目存在很大不确定性，风险较大

有业内分析人士告诉记者：“区块内有多少油气资源、与预期探明的油气资源量是否有出入，这些问题确实都存在很大的不确定性。项目持续时间不短，勘探过程中遇到哪些问题，还不好判断。”（9月27日《证券日报》）

业内人士认为，潜能恒信中标被市场解读为油气领域向民企开放是一个误解，重大利好之下风险重重。（10月23日《上海证券报》）

2. 可能存在炒作因素，提醒投资者注意

有投行人士在接受《证券日报》记者采访时表示，在公司还没有明确收益的情况下，股价连续多日涨停，很难避免炒作的因素在内。（9月27日《证券日报》）

一位市场人士表示，一则风险提示公告能否起到多大的作用，还有不小的疑问；但是不管怎么说，现在再介入的风险已经很大了。（10月9日《每日经济新闻》）

有证券业人士表示，一份合同带来这样的涨幅，确实不太正常，同时也会吸引更多投资者的关注。若无其他利好，投资者一定要谨慎。（10月18日《证券日报》）

分析人士提醒投资者，目前潜能恒信主要被游资短期炒作，而根据公司此前发布的风险提示公告，与中海油的合同能带来多少实际收益还无法预估。普通投资者最好回避。（10月22日《现代快报》）

3. 股价大幅波动可能引致各种问题

“对于上市公司来说，并不希望股价出现太大波动；如果出现股价大幅波动，很多问题会随之出现”，一位上市公司高管对《每日经济新闻》表示。（10月9日《每日经济新闻》）

闻》)

(三) 网友观点

对于“潜能恒信股价暴涨”一事，讨论的网友主要集中在东方财富网潜能恒信的股吧中。相当一部分股吧网友在谴责《上海证券报》23日《民企尚难分羹油气开发 潜能恒信大单或遭误读》的报道，另有部分网友认为《上海证券报》明杀暗捧。同时，还有不少网友在讨论潜能恒信停牌核查一事，纷纷猜测复牌时间和复牌后的股价表现如何。此外，也有部分网友对潜能恒信表示支持，对公司因股价涨停而停牌不以为然，并指出，在质疑潜能风险的同时，也应该认识到各种正面积因素。

1. 谴责《上海证券报》记者

股吧网友 183.144.189.*：看看这篇文章，全无逻辑，思维混乱，论据跟论点自相矛盾，还记者。

股吧网友 211.91.223.*：究竟是谁误读谁在误导投资者。《误读》一文的作者睁眼瞎说。

股吧网友 8年神黑领人：质疑记者姜隅琼的职业道德：民企尚难分羹油气开发？潜能恒信大单或遭误读？

股吧网友 222.67.137.*：上海证券报要注意了。这记者写：民企尚难分羹油气开发，潜能恒信大单或遭误读。这是小看投资者智商，合同上白纸黑字有数据，看过吗？7000万啥意思？49、51啥意思？270平方公里地震测试啥意思？与中海油的合同记者你认真读过吗？潜能的技术世界一流你认吗？80以上的成功率你懂吗？这种模式能快速成长你了解潜能吗？有此股吗？没有想要吗？告诉你黑着良知，闭着眼乱涂一文骗钱，害投资人，捣乱克强改革饭碗难保！

股吧网友 220.189.251.*：好一个“误读”，你懂的！标题写的是误读，似乎要给人们泼冷水，但纵观整篇文章，一直在强调石油气开采上游领域门槛很高，一般民营企业很难涉足，但却又不敢否认恒信的合同和其公司的实力，这岂不是在暗地里标明恒信是非一般的民营企业可比，公司基本面达到了可以与BP、中石油等相比的地步了？自相矛盾，文不对题，不知道这篇文章到底想说明什么！呵呵，稍微有点脑子的人都看得出来写这篇文章的人想干什么！

2. 认为《上海证券报》明杀暗捧

股吧网友 116.54.83.*：《上海证券报》明杀暗捧，谢谢！该文标题“民企尚难分羹油

气开发...”又说民企只能进入下游行业“炼油，港口...”可恒信是实实在在已经进入了上游行业，也有了 49%的分红。文章反证恒信进入上游行业实力雄厚非凡... 喷油如火山爆发... 谁能挡住！犹如股价 1000 元谁能敌!!!

股吧网友 183.144.189.*： 这种忽悠唱空的文章出来，是好事呀。

股吧网友 182.18.103.*： 呕，我明白了，你的言外之意就是说…潜能恒信可以和 BP 和壳牌平起平坐了。只要和中海油的合同不是假的就行了，明白了，要想破坏一件事，最歹毒的做法就是故意用歪理来为这事辩护，那现在我反着想就对了。谢谢你啊，记者同志。

3. 对停牌一事发表看法

股吧网友 闽 A87P9U： 据说停六天

股吧网友 153.118.191.*： 据传，特停是要查操纵股价者。这股不能玩了！

股吧网友 股道九段： 例行停牌，预测，下周二复牌。

股吧网友 辽 P69V62：【首次特别停牌不会停那么久，一般一到三天】

股吧网友 183.11.2.*： 小散们挣点钱不容易啊，何必这样整人

股吧网友 112.83.124.*： 停牌期间媒体大唱空，要搞的家喻户晓才复牌。

4. 猜测复牌后的股价表现

股吧网友 粤 JN5898： 下周潜能上绝对会有壮观的踩踏现象发生

股吧网友 113.201.63.*： 潜能泡沫之复出不是跌不跌停，而是几个跌停的事！

股吧网友 斗胆老大姐： 复牌必定三连一字涨停板

股吧网友 222.67.137.*： 开盘不可能跌，此股折腾的全国股民都知道了也许外国同行也知道了，这世界一流的技术，谁不心中明白此股的价值，而且流通盘又那么小，好多股票又锁定了，又不是融圈股，胆小的砸出来一定捡不回。走着瞧！除非造利空，可要坐牢的。

股吧网友 华仔 9527： 此股开盘板是肯定了，到底是地板还是天花板，你们自己想去吧。呵呵。

5. 支持潜能恒信，认为应该看到积极因素

股吧网友 223.214.72.*： 潜能风险人人都知道，正面积积极因素为何闭口不谈？潜能的风险人人都知道，翻来覆去再谈有意义吗？为什么不谈能源问题是国家战略，近期领导人出访重头谈的都是能源合作，我国石油对外依存度达 60%，国外环境风云变幻，无时不在威胁我国能源安全，当务之急我国要加大能源开发力度，因此，煤层气，页岩气，致密气，可燃冰等方兴未艾，有谁能说这些有朝一日过剩了？记得日前有人说潜能不是新兴产业，

我只知道潜能有干不完的活，找油找气开发经营，无止境，除非新能源像煤炭一样过剩了，有可能吗？可能吗，这次与中海油的合作，凭潜能的技术和人才，凭渤海湾 270 平方公里资源，除非没有油，潜能是傻子，除非 270 平方以外有油，在次以内没有油，风险我看到，更为积极的我也看到，我相信自己的感觉。

股吧网友 112.83.124.*：对巨无霸的石油公司，一个小区块当然利好有限，潜能恒信现在是小型石油公司，当然利好巨大。

股吧网友 苏 ZV5263：散户们顶起来：强烈要求潜能复牌，带领创业板上涨！为什么股价下跌证监会不要求公司停牌自查，公司没有任何造假行为，没有任何未披露的信息，大家是看好公司的发展前景才买入潜能的，记住我们是投资潜能，而不是投机，对于公司股价的暴涨完全是对得起今后的业绩的，请证监会管理层看到股民的心声，肖主席都说了保护投资者就是保护资本市场，难道不给散户们赚钱吗？难道股市天天跌就是保护投资者吗？强烈要求证监会同意公司，不要随意干涉公司的股价，不要误解了上层领导的意愿，连上层领导都愿意让潜能恒信进入勘探石油领域，让公司发展，证监会有什么权利让潜能停牌！投资者顶起来，让管理层看到散户的心声！！

五、 新财富舆情中心分析师观点

纵观“潜能恒信股价暴涨”一事，“新财富舆情中心”舆情分析师认为，有以下几个特点：

1. 股价接连涨停成第一妖股 一纸合同引发关注

潜能恒信 9 月 16 日晚间公告合同事宜后，并未引起太多关注，但此后，在无其他利好消息下股价接连涨停的表现，却让这背后的一纸合同成为各方关注的焦点。潜能恒信对于此消息带来的股价连续涨停似乎也始料未及，期间通过发布风险提示公告等方式向外界传达公司的谨慎态度和风险提示，但似乎并未遏制公司股价持续上涨的势头，风险提示公告之后，潜能恒信继续涨停，以至于被媒体戏称为“第一妖股”。

2. 分析人士表示谨慎 普遍认为存在风险

对于潜能恒信股价 18 个交易日创下的 12 个涨停，多数分析人士认为一份合同带来这样的涨幅不太正常，而与中海油的合同能带来多少实际收益也无法预估。同时，多次上龙虎榜背后可能存在的炒作资金也引发关注。游资接力炒作的痕迹让不少分析人士都持谨慎态度，提示普通投资者注意风险。

3. 网友质疑媒体报道 关心复牌后股价表现

相对于业内人士的谨慎态度，东方财富网潜能恒信股吧的网友却更多的在质疑媒体的唱空报道，认为报道是在误导投资者。同时，由于大多数股吧网友都是潜能恒信股票的持有者，此次停牌复查后复牌的股价表现也成为大家关注的焦点。相信随着未来潜能恒信的复牌，关于其股价的讨论会再度引发各界关注。

更多輿情，请关注新财富輿情中心微博 <http://weibo.com/xcfyqjk>

<http://weibo.com/xcfyqjk>

