

沪指收跌7.72% 医药股逆市大涨

2月3日,受疫情影响,A股在鼠年首个交易日出现一定幅度调整。当日,A股三大股指集体低开,上证综指低开8.73%,两市约3000只个股开盘跌停。开盘后不久,市场情绪有所缓解,三大股指跌幅悉数收窄。截至当日收盘,上证综指下跌7.72%。A股出现调整的同时,流感、超级真菌等概念板块则逆市大涨。哈药股份(600664)等多只概念股涨停。与此同时,北向资金抄底迹象明显,当日净流入额超181亿元。多家券商研报指出,疫情的冲击导致了短期下跌,但不会改变A股中长期上涨的走势。



2月3日两市部分涨停股概况一览

| 公司名称 | 当日涨幅 | 收盘价 | 所属概念板块 |
|------|--------|-----------|---------|
| 硕世生物 | 20% | 117.48元/股 | 体外诊断 |
| 普门科技 | 20% | 22.38元/股 | 体外诊断 |
| 热景生物 | 20% | 85.5元/股 | 体外诊断 |
| 哈药股份 | 10.12% | 4.46元/股 | 超级真菌、流感 |
| 精华制药 | 10.04% | 5.37元/股 | 流感 |
| 方直科技 | 10.04% | 14.36元/股 | 在线教育 |

相关链接

洁特生物大涨108.5% 盘中两度涨停

北京商报讯(记者 高萍)2月3日,在三大股指下跌的背景下,于近期登陆科创板的口罩概念股洁特生物(688026)迎来股价大爆发。截至当日收盘,洁特生物股价大涨108.5%,盘中两度触发涨停机制。另外,科创板个股中包括硕世生物等多只体外诊断概念股也收盘涨停。

交易行情显示,2月3日洁特生物开盘大涨30.01%,开于76.08元/股,之后公司股价呈现震荡上扬态势。截至当日午间收盘,洁特生物报84.92元/股,上涨45.11%。

2月3日午后开盘不久,洁特生物股价上涨幅度进一步扩大,13时37分左右,洁特生物上涨69%,报98.9元/股,盘中一度临时停牌。13时46分恢复交易后,洁特生物股价持续大涨,涨幅一度超过100%。尾盘,洁特生物股价涨幅达到108%,再度触发涨停机制,公司股票从14时53分开始暂停交易,自14时57分起恢复交易。截至当日收盘,洁特生物上涨108.5%,报收122.04元/股。

据了解,洁特生物致力于生物实验室耗材的研发、生产、销售,主要产品为生物培养和液体处理两大类生物实验室耗材,并配有少量试剂、小型实验仪器等,涉及700余种产品及配套。公司主要产品为细胞培养的必备工具。

洁特生物股价在2月3日大涨与一则其子公司拟撤回注销公告有关。2月3日,洁特生物披露公告称,鉴于近期新型冠状病毒感染肺炎疫情持续爆发,口罩等防护物资短缺,根据当地市区两级政府以及有关部门的指示,考虑子公司广州拜费尔空气净化材料有限公司(以下简称“拜费尔”)具有口罩生产的业务基础,公司向广州市市场监督管理局申请撤回拜费尔注销申请,在有关部门启动疫情防控应急机制下加快有关资质及手续的审批办理,全力推动恢复口罩等防疫产品的正常生产供应。据悉,因拜费尔经营持续亏损,洁特生物曾决定对拜费尔进行注销。

值得注意的是,在2月3日晚间,洁特生物发布风险提示公告称,在疫情期间,拜费尔的口罩业务产能受材料供应的限制影响较大,产量恢复具有不确定性。由于口罩生产数量受限,预计对本年业绩影响有限。长远看,口罩业务对公司的经营业绩不存在重大影响。

除科创板个股洁特生物股价暴涨外,科创板个股中,硕世生物、热景生物两只体外诊断概念股在2月3日午后涨停。截至当日收盘,硕世生物、热景生物涨幅均达到20%。

资料显示,硕世生物是体外诊断产品提供商,专注于体外诊断试剂、配套检测仪器等体外诊断产品的研发、生产和销售。热景生物是一家从事体外诊断试剂及仪器研发、生产和销售的生物高新技术企业。

另外,2月3日临近尾盘,科创板个股中,体外诊断概念股普门科技亦封上涨停板,截至当日收盘,公司股价报收22.38元/股,上涨20%。

沪指跌幅收窄

受疫情影响,2月3日,上证综指低开8.73%。随着市场情绪缓解,上证综指跌幅收窄。截至收盘,上证综指下跌7.72%。

2月3日,A股三大股指集体低开。其中,上证综指低开8.73%,深证成指低开9.13%,创业板指低开8.23%。随后,A股三大股指跌幅有所收窄。截至当日收盘,上证综指下跌7.72%,深证成指下跌8.45%,创业板指下跌6.85%。

在市场紧张情绪下,行业板块开盘悉数下跌。专用设备、交运设备、材料行业、工艺品、券商信托、仪器仪表等行业板块跌幅居前。其中,专用设备行业板块跌幅居前,截至当日收盘,该行业板块整体下跌10.56%。相比之下,医疗行业、医药制造行业板块跌幅较小,盘中跌幅大幅收窄。

个股方面处于普跌状态,约3000只个股开盘跌停。截至2月3日收盘,两市共计3596只个股处于不同程度的下跌状态,逾3000只个股跌停。亿晶光电、大西洋等个股在大量卖单的抛压下,被封死在跌停板上。

整体来看,Wind显示,截至2月3日收盘,沪深两市个股总市值合计为59.28万亿元,较前一交易日收盘总市值64.45万亿元而言,2月3日两市蒸发市值达到5.17万亿元。

前海开源首席经济学家杨德龙表示,影响股价的因素有两个,一个是股

票本身的内在价值,另一个是投资者的情绪。“这次疫情对投资者的情绪,肯定是一个巨大的影响,形成羊群效应。”杨德龙如是表示。不过,在杨德龙看来,因为羊群效应的存在,导致一些非理性的行为出现,逆向投资,这时候反而有比较好的机会。

A股三大股指下跌的同时,北向资金则呈现大幅净流入状态。2月3日,A股开盘6分钟,北向资金大幅流入30亿元。截至2月3日收盘,北向资金当日净流入额达到181.91亿元,创2020年以来单日净流入额新高。

医药股大面积上涨

在A股普遍出现一定幅度调整的同时,医药股逆市上涨尤为吸睛,流感、超级真菌等概念板块内个股大面积涨停,体外诊断概念股盘中走强。

交易行情显示,流感、超级真菌等概念板块开盘逆市大涨。流感概念板块领涨两市,开盘上涨4.33%,盘中涨幅一度达到4.36%。哈药股份、精华制药、鲁抗医药等概念股开盘纷纷涨停。截至2月3日收盘,流感概念板块上涨2.67%。该概念板块23只成份股中,14只个股处于不同程度的上涨状态。达安基因、以岭药业、太龙药业等9只概念股处于涨停状态。消息面上,达安基因在2月3日披露公告称,公司已获得“新型冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测试剂盒(荧光PCR法)”的医疗器械注册证。

2月3日,超级真菌概念板块开盘涨幅紧随流感概念板块之后,上涨幅度达到2.94%。开盘后不久,超级真菌概念板块涨幅扩大,截至当日收盘,该概念板块涨幅达到3.34%,上涨幅度居于概念板块之首。该板块15只成份股中,多股拉升,截至2月3日收盘,超级真菌概念成份股中,哈药股份、东北制药、联环药业等9只个股飘红且均涨停。

此外,体外诊断、病毒防治概念板块涨幅亦居于前列。华大基因、康芝药业等概念股涨停。科创板个股中包括硕世生物等多只体外诊断概念股在午后涨停。

值得一提的是,口罩概念股洁特生物在2月3日午后大爆发。截至2月3日收盘,洁特生物股价暴涨108.5%,因股价大涨,洁特生物盘中两度触发涨停机制。

除医药股逆市上涨外,在线教育、网络游戏等概念板块个股走强,多股盘中拉升。数据显示,在线教育概念股方直科技2月3日高开6.28%,截至收盘,该股在大量买单抢筹下封上涨停板。另外,电魂网络2月3日开盘涨幅为1.17%,盘中一度涨停,而该股则系网络游戏概念股。

中长期上涨走势不变

在杨德龙看来,疫情的冲击导致了短期下跌,但不会改变A股中长期上涨的走势,投资者不必过于恐慌,中长期A股市场还会延续慢牛长牛的走势。2月2日,证监会相关部门负责人接受媒体采访时表示:“疫情对市场的影响是短期

的,不会改变中长期走势”。

实际上,在此之前,不少券商研报亦分析指出,疫情带来短期影响,A股中长期向好走势不变。中信证券研报认为,综合经济影响、政策应对以及A股的行业结构特征,2020年A股盈利受到的影响预计小于经济受到的影响。疫情导致的短期调整幅度预计小于外围市场春节期间跌幅,节奏上急速挖坑、缓慢磨底,快速调整大概率在一周内就结束。2月将成为全年最佳的配置时点。

银河证券在研报中也表示,疫情蔓延对经济造成冲击和对市场情绪的影响,将对市场短期带来调整压力。不过,银河证券认为,随着时间推移,调控政策将有所发力,逆周期调节力度加大有助于托底经济,增强市场信心。在市场下跌调整后,估值吸引力有所提升。而在疫情蔓延传播程度得到控制后,市场情绪也将平复。“随着这些积极因素积聚,政策调控、估值吸引力、市场动能有望共同推动市场迎来延后的春季行情。”银河证券在研报中如是表示。

另外,天风证券亦认为,疫情影响短期或有回调,长期趋势向好,关注板块回调后的投资机会。

投资方面,中信证券表示,中期看,重点关注疫情改善后,新兴的“宅”消费(在线视频、游戏、外卖等)和“宅”办公(云计算、线上教育等)的崛起。杨德龙认为,从投资方向来看,未来十年经济转型的方向有利于消费、金融和科技这三大方向。北京商报记者 高萍

老周侃股 Laozhou talking

适当关注可转债的避险价值

周科竞

鼠年开市,股市走势不佳,但可转债的走势却较A股市场更强一些,本栏认为,在股市遇到短期风险的时候,可转债能够起到保护投资者利益的作用,前期配置可转债的投资者,将比配置股票的投资者遭受更小的损失。

从2月3日的交易情况看,有交易的240家可转债中,跌幅超过7%的只有45只,占比18.75%;而A股股票跌幅超过7%的有3290只,占有交易的3766家公司的87.36%。虽然说有可转债的公司相比质量要稍好一些,但18.75%和87.36%这两个数据的差距太大,投资者有理由认为,可转债的走势相对更加抗跌。

事实上,从可转债的设计原理来看,本身就具有很强的抗跌属性,因为当上市公司股价跌破转股价格之后,可转债就已经不具备转股的可能,它主要体现出债券的价值,外加一份虚值的看涨期权,看涨期权的价值最低也是0元,不可能更低,而100元面值债券的价值目前看很难低于95元,这就是说,只要上市公司没有偿债困难的问题,那么可转

债投资者的投资亏损是有上限的,所以可转债的价格越接近100元,其向下的下跌空间也就越小,所以在面对短期利空风险的时候,投资者持有可转债,将会比持有股票更加安全。

此外,持有可转债还有可能获得更快解套的机会。因为可转债存在向下调整转股价格的机会。一般来说,如果上市公司股价下跌距离转股价格过远,那么上市公司就可以提出向下修正转股价格,以促成将来更大的转股机会。假如某公司股价10元,转股价格10元,投资者买入100股股票花费1000元,买入1000元可转债花费也是1000元。假如未来股价下跌至7.5元,上市公司将转股价格下调至8元,当股价反弹至8元时,持有股票的投资者还亏损20%,而持有可转债的投资者已经解套,这就是可转债的另一项优势。

从大型投资者的偏好看,股神巴菲特喜欢持有可转债,因为他厌恶亏损;社保基金等大型投资者喜欢可转债,因为他们也同样厌恶亏损。所以本栏说,如果投资者也厌恶亏损的话,不妨多加

关注可转债。

本栏一直认为,投资者应该多使用金融衍生品来对冲持股风险,因为短期风险有时候来得并没有预兆,一旦出现,虽然最后并不会影响到股市长期走势,但是短期回调风险同样也让投资者感到痛苦,而目前投资者在持有股票的同时,如果能够想到配合持有看跌期权,或者通过持有可转债替代持有股票,这些都能减少遇到短期风险时自己所受到的损失。

这里本栏要提示一点,投资者如果通过购买公募基金来分散非系统性风险,是无法规避短线系统性风险的,投资者还应该用其他衍生品来规避系统性投资风险。

当然,对于极少数股票,可转债的跌幅可能会更高,这是因为它们没有涨停板,而投资者预期它们对应的股票在以后还会继续下跌,所以它们的可转债才会出现大于10%的跌幅,但这并不说明持有可转债的投资者将会受到更大损失,随着时间的推移,这种局势可能会出现逆转。

业绩巨亏 拉夏贝尔董事长邢加兴辞职

北京商报讯(记者 刘凤茹)近两年,拉夏贝尔(603157)常背负清仓、关店等负面消息在公众视野中出现。在披露2019年预亏逾16亿元的利空消息后,拉夏贝尔又现人事动荡。2月3日晚间,拉夏贝尔发布公告称,公司董事长邢加兴辞职。

公告显示,拉夏贝尔董事会于2020年2月3日收到邢加兴的辞职报告。邢加兴因个人原因申请辞去第三届董事会董事长及董事会专门委员会相应职务,辞职后将不再担任公司任何职务。据Wind显示,邢加兴于2014年5月8日起担任拉夏贝尔董事长之职。

拉夏贝尔称,邢加兴确认与董事会并无意见分歧且无任何其他事宜须提请公司股东关注;其辞职未导致公司董事会成员低于法定最低人数,不会影响公司正常运营。鉴于公司董事长职位空缺,公司全体董事一致推举执行董事、总裁于强代为履行董事长职责,直至公司选举产生新的董事长为止。

邢加兴递交辞职申请的同时,拉夏贝尔还收到邢加兴的《关于提名上海拉夏贝尔服饰股份有限公司第三届董事会董事候选人的函》。邢加兴提名陆尔穗、蔡国新为公司第三届董事会非独立董事候选人,并建议由陆尔穗作为公司第三届董事会董事长人选;任期自股东大会审议通过之日起至第三届董事会届满之日止。

资料显示,陆尔穗在1999-2011年任南通新城集团有限公司董事长;2012-2017年任江苏三

友集团股份有限公司董事长;2018年设立江苏业勤服饰有限公司并担任董事长职务。

拉夏贝尔在公告中称,公司将按照相关法律、法规及《公司章程》等相关规定,尽快安排董事提名的审议及选举程序,并根据相关进展情况及时履行信息披露义务。

除了人事变动外,拉夏贝尔还背负着巨大的经营压力。1月22日,拉夏贝尔发布2019年业绩预告显示,预计公司2019年度归属于上市公司股东的净利润为-16亿至-21亿元。对于业绩预亏的原因:“公司主动收缩聚焦,集中资源发展核心女装业务,加快关闭亏损及低效门店,公司国内经营网点数量已由年初的9269个降至年末的4800余个。由于已关闭门店的经营亏损以及一次性确认装修摊销费用,导致亏损4亿-4.5亿元;报告期内公司继续对投资项目进行全面梳理评估,停止新的对外投资,对不符合公司发展战略的项目予以退出,对严重拖累公司业绩和现金流的项目坚决进行处置,对经营结果大幅低于预期的项目减少或停止资金支持。由于部分投资项目自身经营亏损以及公司处置亏损项目导致公司报告期内损失约3亿元”,拉夏贝尔在公告中如是说。

业绩爆雷的拉夏贝尔在鼠年首个交易日股价跌停。截至2月3日收盘,拉夏贝尔报收4.78元/股,当日股价跌幅为9.98%。

针对公司未来发展计划等相关问题,北京商报记者曾致电拉夏贝尔董秘办公室进行采访,不过截至记者发稿前,对方电话并未有人接听。