责编 杨月涵 实习编辑 吕银玲 美编 代小杰 实习校对 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

A股成交额连破万亿 沪指重返3000点

北京商报讯(记者 董亮 马换换)继2月19日之后,2月20日两市成交额再度突破万亿元,A股市场堪称火爆。在1.6亿投资者抢筹A股的同时,三大股指2月20日午后集体发力,其中上证综指当日成功收复并站稳3000点,深证成指、创业板指也纷纷大涨超2%。

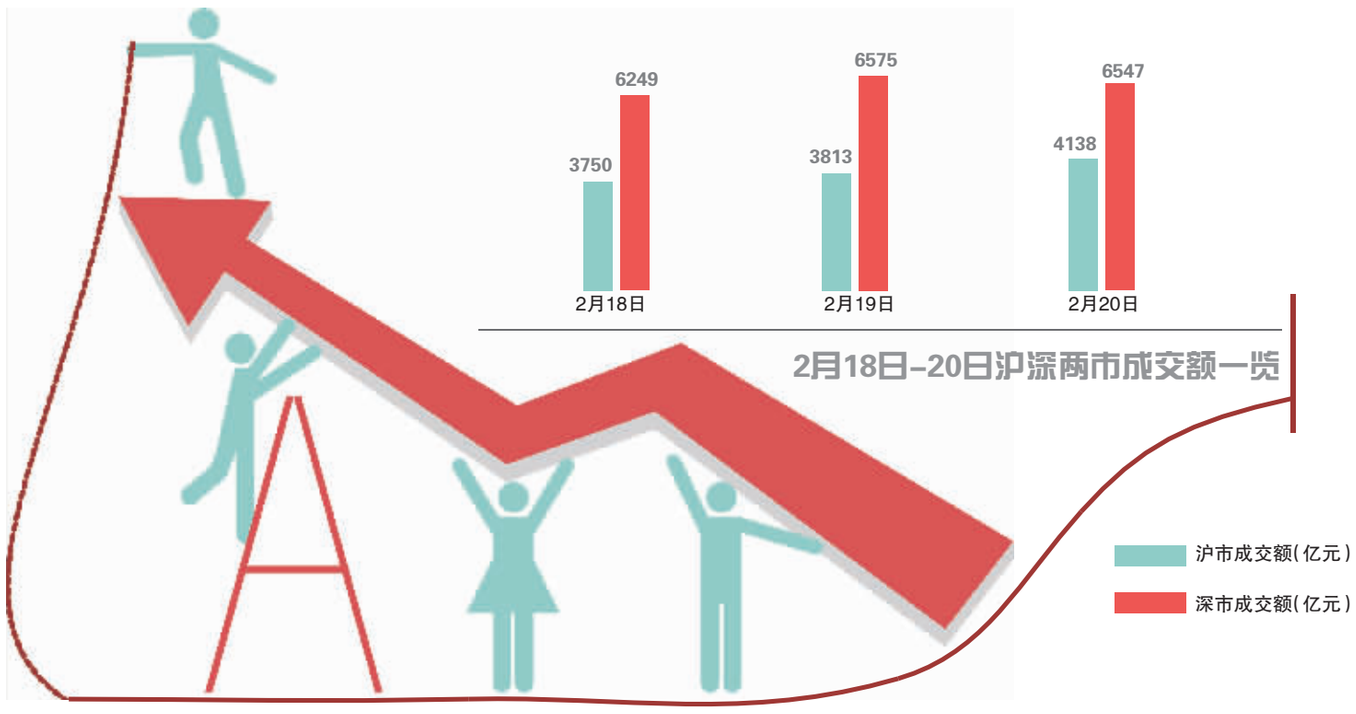
2月20日,A股市场交易氛围活跃,数据显示,当日沪市成交额达4137.61亿元,深市成交额6546.65亿元,两市合计成交额高达10684.26亿元,突破万亿元大关。而在2月19日A股成交额就曾突破万亿元,这也意味着两市连续两个交易日成交额突破万亿元大关。据了解,在2月19日之前,A股成交额破万亿元还要追溯至2019年4月。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对此表示,A股连续两日成交额破万亿元,说明市场信心进一步提升,投资者的入场意愿比较强烈。

从单个个股来看,京东方A 2月20日成交额最高,达105亿元,也系两市唯一一只成交额破百亿元的个股;其次,中信证券当日成交额达96.9亿元;宁德时代当日成交额达82.5亿元。

在A股遭到投资者抢筹的同时,三大股指2月20日午后集体发力冲高,上证综指成功收复3000点。

交易行情显示,2月20日A股三大股指集体高开,随后呈现震荡走势,但午后开盘,三大股指集体发力冲高。其中,上证综指在当日午后成功收复并站稳3000点,最终收于3030.15点,收涨1.84%;深证成指则在当日收涨2.43%,收于11509.09点;创业板指最终收涨2.21%,收于2186.74点。



盘面上,券商板块领涨两市,其中红塔证券、天风证券、国金证券、华西证券、华林证券、华安证券等多股涨停;此外,保险、燃料电池、消费电子、酿酒、半导体等多板块涨幅居前。个股方面,两市2月20日超百股涨停,仅博信股份一股跌停。

杨德龙表示,经过春节之后两周多的反弹,很多板块已经逐步爬出“黄金坑”,特别是科技、新能源汽车等板块率先走出强势走势,而创业板更是走出了牛市的走势。“从政策面来看,政策对于经济的支持力度在不断加大,2月20日,央行公布的最新一期LPR报价中,1年期降10个基点,5年期以上降5个基点,这充分反映了央行对于实体经济的支持力度进一步加大,利好A股市场。”

在A股市场火爆的背后,投资者在踊跃进场,场外资金亦在大举进入。

根据中国结算最新披露的数据,A股市场1月新增投资者80.07万人,期末投资者人数达1.61亿人,系A股投资者数量首次突破1.6亿。另外,北向资金也在持续流入。

在这波放量大涨的行情下,A股市场也出现了多只大牛股。

经Wind统计,剔除2020年1月1日之后上市的新股,鼠年以来有秀强股份、奥特佳、深康佳A、新朋股份4股股价实现翻倍,2月3日-20日区间累计涨幅超100%。其中,秀强股份成最牛股,公司区间累计涨幅高达183.86%。

据了解,自秀强股份在互动平台表示“春节前通过电话会议和特斯拉确认产品参数指标,并就光伏屋顶玻璃产品向特斯拉报价”之后,公司股价开始遭到投资者热捧,在2月4日-18日连收11个涨停板。2月19日经过整理之后,秀强股份2月20日再度封上涨停板,最新股价12.49元/股。

另外,经Wind统计,天华超净、天银机电、会畅通讯、北玻股份、道恩股份、海特高新、乾照光电等20股鼠年以来区间累计涨幅在50%-100%之间。

纵观上述涨幅超50%以上的24股,科技股居多。瑞银证券中国股票策略团队在2月20日发表了最新策略报告,其中指出,当前中国国内投资者更青睐科技股,鉴于增长的稀缺性,瑞银证券看好数字化生态系统,看好板块包括券商、建材/工业、医疗设备和科技公司。

对于后市,杨德龙表示,上证指数在站稳3000点之后,将进一步向上拓展空间,投资者要保持信心和耐心,积极地去挖掘一些优质的股票,通过配置优质股票来应对市场波动,坚持价值投资,消费、券商和科技是未来看好的三大方向。

老八股现状调查 逾六成主业变更

在2019年预亏逾15亿元的背景下,飞乐音响(600651)拟通过出售资产、卖股票等方式进行自救。作为老八股之一,飞乐音响当下的现状也引起市场对老八股其他成员的关注。目前8只股票中,除了凤凰化工(现称“退市博元”)因财务造假而退市之外,其他7股均活跃在A股市场上。经北京商报记者统计,老八股中,有5只个股主营业务均已发生变更,占老八股股票数量的比例逾六成。此外,除了退市博元外,老八股中,个股业绩分化情形明显。其中方正科技、申华控股等预计2019年全年业绩亏损。

证券简称	2017年归属净利润	2018年归属净利润
飞乐音响	0.55亿元	-32.95亿元
方正科技	-8.22亿元	0.55亿元
申华控股	-5.71亿元	3.41亿元
*ST游久	-4.22亿元	-9.05亿元
*ST中安	-7.35亿元	-19.81亿元
豫园股份	7亿元	30.21亿元
云赛智联	2.77亿元	2.72亿元
退市博元	-	-

飞乐音响欲出售资产解困

作为老八股之一,飞乐音响于2月20日接连抛出两份资产出售的公告引起市场的关注。

其中飞乐音响拟通过在上海联交所公开挂牌转让的方式,出售持有的北京申安100%股权。在该交易中,摘牌方需为北京申安对飞乐音响的全部债务清偿承担连带担保责任及提供相应的资产担保,最终交易对方以现金方式支付此次交易价款。

资料显示,北京申安从事的业务为高亮度LED照明产品设计、研发、生产、销售。数据显示,北京申安2018年的净利润亏损约11.43亿元,2019年未经审计的净利润也亏逾11亿元。

对于出售北京申安的原因,飞乐音响称,受PPP业务政策变化、照明行业产品升级等因素影响,北京申安面临收入增长乏力、成本费用居高不下、业绩下滑的经营困境。

与此同时,飞乐音响拟向公司实控人仪电集团出售所持有的华鑫股份约7033.76万股股票,占华鑫股份已发行总股本的6.63%,出售所持有的华鑫股份6.63%的股份交易价格不低于9.81亿元。

而飞乐音响筹划出售资产、卖股票的背后,主要是为了破解当下业绩困局。飞乐音响曾提示风险称,预计2019年归属于上市公司股东的净利润仍将为负值,且2019年末归属于上市公司股东的净资产将为负值,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,公司股票可能被实施退市风险警示。

飞乐音响亦坦言,通过此次交易,公司将能够回笼部分资金,有利于公司盘活存量资产,优化资产结构。同时有助于改善上市公司的财务状况,有助于缓解和改善上市公司目前在经营、财务等方面面临的困境。

针对公司相关问题,北京商报记者曾致电飞乐音响进行采访,不过截至记者发稿前,对方电话并未有人接听。

5股“改头换面”

即将迈入而立之年的飞乐音响,如今却面临着股票被“披星戴帽”的风险。而除了飞乐音响之外,老八股其他成员的发展现状如何也是市场关注的焦点。

当年的老八股分别为延中实业、真空电子、飞乐音响、爱使电子、上海申华、飞乐股份、豫园商城、凤凰化工。北京商报记者注意到,除了飞乐音响自上市后未进行过更名外,老八股中其他的7只个股均有过更名的经历。

诸如当年的延中实业现已变身为方正科技,真空电子则系云赛智联的前身。作为老八股的成员,爱使电子、上海申华、飞乐股份、凤凰化工也已“改头换面”。

多只老八股更名的背后,多与主营业务发生变化有关。2014年6月,飞乐股份披露重组草案,公司拟以非公开发行股份的方式向中恒汇志购买其持有的中安消技术有限公司100%股权,此次交易构成借壳上市。在交易完成后,飞乐股份的主营业务变更为安防系统集成、安防产品制造及安防综合运营服务业务。2015年3月24日,飞乐股份完成公司名称、注册资本及经营范围等事项的工商变更登记手续,彼时名称由“上海飞乐股份有限公司”变更为“中安消股份有限公司”,该公司现证券简称为“*ST中安”。

同作为老八股成员,爱使电子曾于2015年调整产业结构、剥离亏损煤炭资产、全面转型互联网游戏行业,该公司证券简称自2015年3月19日起变更为“游久游戏”。

真空电子自上市后也经历过多次更名。2015年,该公司基本完成在智慧城市产业链的布局,随后因主营业务发生了重大变化,该公司证券简称变为“云赛智联”。同样因业务调整,上海申华现已蜕变为“申华控股”。

此外,ST方源(前身系凤凰化工)曾通过逐步处理历史遗留问题,将原主营业务进行剥离,随后更名为“博元投资”(现称为“退市博元”)。然而,老八股中,凤凰化工无疑是掉队者,因财务造假已经退出A股舞台。

经北京商报记者统计,老八股中,真空电子、爱使电子、上海申华、飞乐股份、凤凰化工5股均存在主营业务发生变更的情形,占老八股股票的比例为62.5%。

业绩分化走势明显

除了老八股中的多只个股换了身份,剔除已经退市的退市博元外,老八股的其他7名成员的业绩分化走势也十分明显。

据Wind统计,7只个股中,飞乐音响、*ST中安、*ST游久在2018年实现的归属净利润均为亏损状态。数据显示,飞乐音响在2018年归属净利润巨亏逾32亿元,预计2019年实现归属净利润为-15.74亿元左右。对于业绩预亏的原因,飞乐音响认为是“受国家政策调整、照明行业产品升级、喜万年商标预计出现大额减值计提等因素影响”。

而申华控股、方正科技两股预计2019年的业绩为亏损。因国内宽带接入市场受国家“提速降费”政策和基础电信运营商推广融合套餐送宽带的影响,竞争越发激烈,宽带接入产品价格不断下降的因素,方正科技2019年最高预亏13.9亿元。

相比之下,老八股中业绩表现最好的要属豫园股份(系豫园商城更名后)。据悉,2017年豫园股份曾斥资逾250亿元收购乐上海星泓、闵祥地产等28家公司的全部或部分股权以及新元房产100%股权。

上述并购事宜助推了豫园股份业绩增长。数据显示,2018年豫园股份实现的营业收入约337.71亿元,同比增长7.2%;对应实现的归属净利润约30.21亿元,同比增长4.67%。2019年前三季度豫园股份的营收、归属净利润呈现双增长模式。

北京商报记者 刘凤茹

老周侃股 Laozhou talking

大股东减持股的风险

周科竞

A股持续大涨,个股也涨势如虹。不过,近期多只涨幅较大的个股发布了股东的减持计划,诸如,晶方科技、苏州固锝等。对于涨幅较大且伴随大股东减持的个股,投资者还是应该多一分谨慎。

股票大涨,大股东减持股份在情理之中,但是对于投资者的情绪是沉重的打击,尤其是对于那些股价出现大幅上涨,股价处于高位的公司,大股东的减持公告无异于是一个晴天霹雳,投资者会作出更多的分析和猜测。

最直接的影响就是会对投资者的信心造成巨大的冲击。很多强势股之所以能够强势,主要是在某个时间段内投资者交投热情高涨,机构、游资、中小投资者集体捧场,击鼓传花最终导致股价步步高升。但在披露大股东的减持公告之后,各种投资势力难免会出现分歧,尤其是对于那些涨幅已经很大的牛股而言,机构投资者出于稳健的原则,通常会选择获利出局,这样就可能打乱市场此前的炒作合力,导致牛股失去继续上行的基础。

一般来说,大股东会从公告发布的15个交易日之后开始的6个月内减持股份,也就是说,公告发布后,上市公司大股东不会马上减持,会给市场留出一定的空窗期。在这期间,可能会有资金做最后的获利了结,导致公司股价出现一定承压,这一点需要引起投资者的关注。

还有一点需要注意,在大股东没有完成减持动作之前,很少会有资金再度关注标的公司。很多大股东减持的股票,在大股东的真正减持期间,股价相对平稳,部分可能会有小幅下挫,但出现异常拉升的却少之又少,这是因为没有资金愿意去给大股东抬轿子。毕竟在大股东减持期内,要去炒作拉升一只股票将意味着投入更多的资金成本,而且还随时要面临可能被大股东减持股份砸盘的风险。

另外,大股东减持股票,还可能被投资者理解为这家公司的股价已经不算便宜。因为如果大股东真的认为上市公司存在投资价值,收益能够跑赢贷款利率,而且又有资金需要的话,那么大股东的最佳策略就不是减持,而是办理股权质押贷款,再或者是以现金分红的形式直接从上市公司获得资金,这样就能让自己的收益最大化,大股东减持股份或许有诸多理由,但其中必然存在的一点,就是大股东认为现在的股价已经高估了。

当然,也有一种极端情况,就是有股东减持预期的个股逆市大涨,这种情形确实出现过,但这样的股票投资者最好还是应该远离,毕竟反常规的操作通常都不一般,如果其中涉嫌违规配合大股东高价减持的情形,将面临很大的投资风险。

本栏建议投资者,对于有大股东减持预案的公司,不管这个减持是否已经完成,投资者都要谨慎对待,除非有确凿的理由认为这只股票值得买入,否则投资者还是应该尽可能选择大股东持股相对稳定的公司进行投资。