

成交破万亿 A股走出独立行情

无视美股暴跌,A股三大股指3月10日强势反弹,走出亮眼的独立行情。其中,上证综指盘中一度站上3000点,最终收涨1.82%,深证成指、创业板指双双收涨超2%。盘面上,科技股3月10日恢复强势走势,5G概念、国产芯片涨幅居前。此外,两市超3100股出现不同程度的上涨,占全部个股的超八成。大市场行情之下,A股交易氛围火爆,两市成交额再度突破万亿元大关,当日获得外资加仓超30亿元。

两市逾百股涨停

3月10日开盘,A股三大股指集体低开,早盘期间探底回升,午后开盘开始强势反攻,上证综指盘中一度突破3000点。截至当日收盘,三大股指均大幅收涨,沪深两市更有逾百股涨停。

交易行情显示,上证综指、深证成指、创业板指3月10日分别低开0.83%、0.82%、0.47%,但开盘后便迅速蹿红,之后出现回落,维持弱势震荡走势,在10点50分左右三大股指集体发力走高,当日午盘收盘已全部翻红。午后开盘,三大股指继续冲高,涨幅进一步扩大,上证综指站上3000点,截至3月10日收盘,上证综指距离3000点仅一步之遥,收于2996.76点,涨幅1.82%;深证成指报收11403.47点,涨幅2.65%;创业板指报收2148.81点,涨幅2.66%。

盘面上,科技股恢复此前强势走势,新基建再度站上风口,5G概念、国产芯片、半导体、电信运营、氟化铯涨幅居前,其中5G概念在3月10日午后全面爆发,掀起涨停潮,截至当日收盘,武汉凡谷、共进股份、深南电路、沪电股份、中贝通信、崇达技术等29股涨停。

口罩、超级真菌、流感等板块则出现回调,其中口罩概念股全天领跌两市,早盘期间

搜于特、道恩股份等逾10股跌停,之后部分个股打开跌停板,截至3月10日收盘,仅搜于特、道恩股份、东华能源3股跌停,25只口罩概念股中仅汉王科技一股收红,其余24股均出现不同程度的下跌。

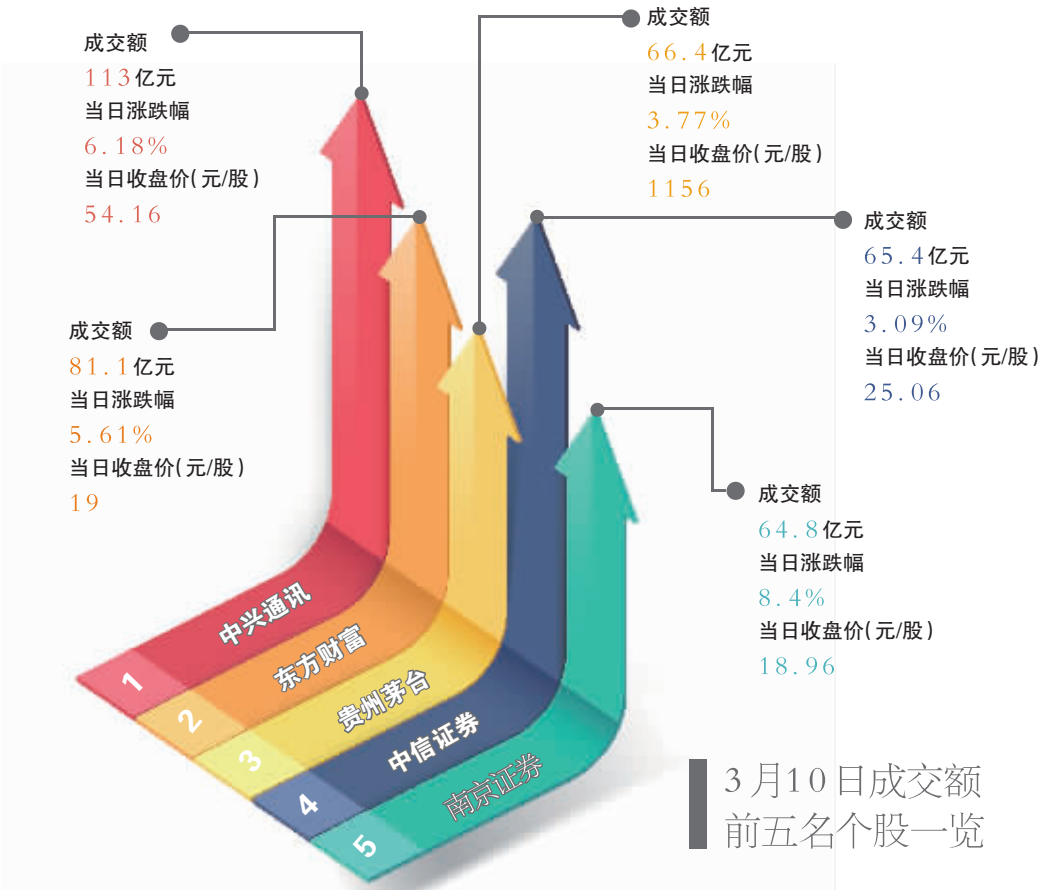
另外值得一提的是,临近午间收盘,湖北板块多只个股出现异动拉升,东湖高新率先涨停;午后开盘,湖北板块涨幅持续扩大,南国置业、东风汽车等也相继涨停,湖北板块掀起涨停潮。经Wind统计,截至3月10日,沪深两市湖北省上市公司共有108家,其中嘉必优、兴图新科两股为科创板股票。在108股中,3月10日共有楚天高速、汉商集团、武汉凡谷、光迅科技等21股涨停。

纵观沪深两市个股,3月10日共有逾百股涨停,超3100股出现不同程度的上涨,占全部个股的超八成;神马股份、沃特股份、金太阳等21股跌停。

成交额再破万亿

在三大股指强势反弹的情形下,A股交易氛围更是火爆,3月10日两市成交额再度突破万亿元。

东方财富数据显示,3月10日上证综指总成交额达4250.17亿元,深证成指总成交额达6565.03亿元,两市成交额合计达10815.2亿



3月10日成交额前五名个股一览

元。单只个股来看,中兴通讯当日成交额最高,达113亿元,也系两市中唯一一只成交额破百亿元的个股;其次,东方财富成交额达81.1亿元,除了中兴通讯、东方财富两股之外,贵州茅台、中信证券、南京证券、泰达股份、中国平安、华天科技等9股成交额也均在50亿元以上。

在上述成交额超50亿元的11股中,泰达股份、华天科技等多股登上了当日的龙虎榜单。其中,交易公开信息显示,华天科技买一位置为深股通专用席位,买入金额达1.31亿元。

刚上市不久的瑞玛工业则成为了3月10日成交额最少的个股,当日仅成交90.5万元,也系两市中唯一一只成交额低于百万元的个股;*ST中科、ST景谷、*ST山水、ST威龙等6股当日成交额则在100万-500万元之间;另

外,成交额在千万元以下的多数为问题股。

无视美股的暴跌,3月10日的成交量再度凸显了A股交易氛围的火爆。西南证券认为,从历史来看,美股的大跌对A股主要构成情绪冲击,A股运行有自身逻辑和独立性,涨跌主要由内部因素决定。过去十年美股有过三次15%以上的跌幅,分别是2015年8-10月、2015年12月-2016年2月、2018年10-12月。但同期的A股表现,主要由中国国内因素决定,与美股关联性并不强。

获外资加仓超30亿元

继3月9日北向资金净流出超百亿元之后,3月10日北向资金再度加仓A股,当日净

流入资金达30.97亿元。

作为外资参与A股的重要通道,北向资金的流向一直是投资者关注的焦点。3月9日北向资金大幅净流出之后,3月10日再度净流入,其中沪股通净流入6.27亿元,深股通净流入2.47亿元,合计净流入金额达30.97亿元。

对于近两日外资的流向,前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,3月9日外资出现了大量的流出是有原因的,一方面是受油价暴跌、美股大跌的影响,外资出现了暂时避险情绪;另一方面是部分外资在其国内需要补仓,从而出现了缺资金的现象。杨德龙指出,上述外资的流出实际上是短期的,一旦行情稳定,这些外资还会加速地回流A股市场,再加上现在A股市场的开放程度已经逐步地提升,越来越多的外资要按照MSCI国际指数的比例来配置A股,外资长期流入A股的趋势不会改变。

经Wind统计,今年以来北向资金已净流入443.74亿元,其中沪股通流入166.76亿元,深股通流入276.98亿元;自开通以来,北向资金已净流入10378.51亿元,其中沪股通流入5499.87亿元,深股通流入4878.64亿元。

近七天的活跃个股资金流向统计显示,获北向资金买入额最高的为宁德时代,净买入20.1亿元;其次为牧原股份,获北向资金净买入5.05亿元。迈瑞医疗、保利地产、立讯精密、平安银行、兆易创新、乐普医疗、闻泰科技、中国建筑则分别位列北向资金净买入额的第3-10名,获得净买入额分别为4.53亿元、4.22亿元、4亿元、3.35亿元、3.21亿元、1.99亿元、1.81亿元、1.68亿元。

纵观上述受外资青睐的10股,其中立讯精密、闻泰科技等4股属于科技股,迈瑞医疗、乐普医疗则属于医药股。

中国平安则遭北向资金卖出最多,净卖出额达18.36亿元,此外,贵州茅台、京东方A两股也遭北向资金净卖出超10亿元,净卖出额分别为16.31亿元、12.03亿元。

北京商报记者 董亮 马换换

抗疫履责信披栽跟头 多股遭警示

部分在抗疫履责方面存在信披违规的公司一览		
公司名称	违规内容	处置措施
睿创微纳	人体红外测温产品相关披露不完整	收警示函
联创股份	未披露次氯酸钠水溶液产品对业绩影响	收警示函
得邦照明	未在指定媒体先行发布有关重要信息等	收警示函
思创医惠	未客观、准确介绍相关业务对公司经营影响	收监管函
博瑞医药	未明确区分相关药品试验性生产与商业化生产	遭通报批评

北京商报讯(记者 高萍)对于上市公司在互动平台等发布的易对二级市场产生影响的抗疫履责相关信息的准确与完整性,监管层保持强监管姿态。3月10日,睿创微纳、联创股份、得邦照明3家公司集体因信披违规收到证监会的警示函。究其原因,均与在抗疫履责方面的信披不准确或不完整有关。

3家遭警示的公司中最受市场关注的莫过于“科创板002号”——睿创微纳。从睿创微纳披露的公告来看,睿创微纳此番收到警示函与公司在互动平台上披露的相关抗疫信息不完整有关。时间回溯到今年1月,在1月20日和21日,投资者在“上证e互动”上就公司产品是否应用于传染病的人群检测和防控项目、有没有提供人体红外测温的模组,是否生产手持红外测温设备进行提问。1月21日,公司作出回复,称子公司艾睿光电的测温模组及人体精准筛查红外热像仪可以对高热人群作出精确筛查,有效遏制新型冠状病毒肺炎疫情蔓延,测温模组和人体体温快速精准筛查红外热像仪已经应用到疫情筛查一线。

不过,山东证监局称,经核查,艾睿光电生产的人体红外测温相关产品为公司非主要销售产品,且以前年度销售金额较小,销售占比相对较低,当前在手订单对公司业绩影响较小。山东证监局认为睿创微纳在“上证e互动”的回复中未提及上述内容,相关信息披露不完整,违反了信披相关规定。因而,山东证监局对睿创微纳出具了警示函。而北京商报记者发现,在3月8日,因上述事项,睿创微纳刚刚遭到上交所通报批评。与睿创微纳类似,联创股份也“栽”

在了互动平台相关信息发布不完整上。

与上述两家公司发布信息平台有所不同的是,得邦照明3月10日公告称遭到警示,则是因为在微信公众号发布的相关信息存在违规情况。据悉,近期,得邦照明在微信公众号发布《助力战“疫”,得邦塑料成功研制口罩“心脏”材料——聚丙烯熔喷专用材料》的文章。上述信息发布后,经多家媒体转载后引发广泛关注,并对公司股票价格产生较大影响。浙江证监局认为,得邦照明未在指定媒体先行发布有关重要信息,同时在微信公众号发布的文章中仅披露聚丙烯熔喷专用材料产能数据,未披露实际订单和产量情况,未披露对公司经营业绩的实际影响,信息披露不准确不完整。最终,得邦照明也未能逃过遭警示的命运。

在安永气候变化与可持续发展服务主管合伙人唐嘉欣看来,上市公司在筹备和披露抗疫履责信息时应注意相关方面的问题,包括用恰当的方式和渠道进行披露,以及在合适的时机进行披露等。

实际上,在此之前,疫情防控下上市公司积极履责的同时也存在部分公司相关信披不准确或强蹭“热点”而遭到监管或通报批评的情况。

博瑞医药即被点名的案例之一。博瑞医药2月12日披露关于抗病毒药物研制取得进展的公告称,公司成功开发了瑞德西韦原料药合成工艺和制剂技术,并已经批量生产出瑞德西韦原料药,瑞德西韦制剂批量化生产正在进行中。经上交所核实,公司公告中所称“批量生产”实际为药品研发中小试、中试

等批次的试验性生产。公司尚未取得药监部门批准,也未取得专利权人授权,不具备进行药物商业化批量生产的应有资质。最终,因相关信息披露不清晰、不准确,博瑞医药遭上交所监管关注。

在3月10日公告称收到警示函前,联创股份曾在3月8日遭到深交所通报批评,主要原因与遭警示涉及的事项相关。据警示函信息,在1月28日及2月3日,联创股份在深圳证券交易所“互动易”平台回答投资者咨询时称,公司子公司生产次氯酸钠水溶液,该产品用于杀菌、消毒,同时向湖北、山东省淄博市进行了捐赠。2月7日,联创股份发布的《股票交易异常波动公告》披露了子公司山东华安新材料有限公司的产品中有次氯酸钠水溶液的信息,但未披露该事项对公司业绩影响程度等较为重要的信息。而直至2月10日,联创股份在《补充说明及更正公告》中,披露公司2019年度次氯酸钠溶液销售收入占总营业收入不足1%,产销量及收入占比较小,预计不会对业绩产生重要影响。监管层认为,联创股份相关信息披露不完整,违反信披相关规定。

针对信披相关问题,北京商报记者曾致电联创股份进行采访,对方工作人员表示“我们将严格按照监管要求执行”。

3月1日起正式实施的《证券法》新设信息披露专章、投资者保护专章,受到市场关注。资深投融资专家许小恒表示,《证券法》实施背景下,监管层对上市公司抗疫履责相关信披的准确性以及完整性保持强监管姿态,不难看出加强投资者保护以及强化信披的理念。

一般而言,立案调查系投资者提起索赔的依据。据了解,为适应证券发行注册制改革的需要,《证券法》探索了适合我国国情的证券民事诉讼制度,规定投资者保护机构可作为诉讼代表人,按照“明示退出”“默示加入”的诉讼原则,依法为受害投资者提起民事损害赔偿诉讼。在睿创微纳等案例中,投资者能否享受到《证券法》的红利,引发市场期待。

老周侃股 Laozhou talking

如何看待麦克奥迪高管放弃股权激励

周科竞

麦克奥迪近日终止了股权激励计划,原因是被激励对象凑不到钱,但在投资者的眼中,包括众多高管在内的激励对象放弃的真实原因可能与公司股价下跌有关。在本栏看来,如果能对股权激励的方法作出些修改,可能会有不一样的结果。

在麦克奥迪发布股权激励计划的时候,公司股价在15元上方,而股权激励的价格为7.58元,股权激励的价格只有当时股价的大约一半,所以公司高管们参与股权激励还是很有积极性的。但是现如今麦克奥迪的股价已经跌至10元附近,此时参与股权激励的利润就已经下降很多,如果此时高管们参加股权激励,假如公司随后经营不善,股价还有跌破7.58元的可能,即使股价没有出现下跌,如果没能完成利润指标,股权激励也赚不到钱,所以高管们此时放弃股权激励,也符合情理。

实际上,本来是想激励高管们未来努力工作的股权激励计划,却被高管们当成了奖励自己的方法,这其中自然有高管们趋利避害的考虑,同时也与当前股权激励的方法存在关联。还从麦克奥迪的案例看,高管们并不愿意按照折扣不大的价格去认购股权激励计划,因为在他们看来,自己只愿意享受奖励,而不愿意承担投资风险。

在本栏看来,是否可以考虑修改一下股权激励方法,把直接认购股票改为派发认股权,即并不需要高管们掏钱认购股票。仍然用麦克奥迪的例子,把股权激励修改为向相关人员

派发认股权证,允许他们在三年之后按照15元的股价认购公司发行的新股,这样一来,高管们不用掏一分钱,如果未来公司经营好了,股价上涨,自己自然能够获得投资收益,如果经营不好,股价达不到15元,那么此时高管们的期权也就是一张废纸。如此一来,股东们的权益和高管们的权益就成为了正相关,即大家一荣俱荣,高管们对于这样的股权激励计划,至少不会抵触。

认股权证的优势还在于高管、股东、上市公司谁都不用掏钱准备,只需要股东大会通过这一期权派发方案,就能够让大家在都不掏钱的情况下对高管们构成激励,而到了需要履约的时候,也是高管们以一定价格认购上市公司新发行的股票,掏钱的高管们是在买入时即获利,而上市公司不仅没有掏钱,还能获得新的募集资金,股东们获得了股价的上涨,对于高管们认购一点点低价股票,也是甘之如饴。当然,在具体实施过程中,必须要进一步细化具体的股权激励解锁条件,肯定要比如今的解锁条件高出很多,毕竟股权激励对象参与激励计划的投资风险基本降为零。

本栏无意评价麦克奥迪高管放弃股权激励的真实动机,只是想从金融原理上寻找一个更有好处的方案,如果高管能够真正和股东利益一致,最终公司可能会取得比较好的经营成果;相反,如果高管和股东之间是处于跷跷板的位置,高管的获利来自于股东的亏损,公司的经营成果必然难以乐观。