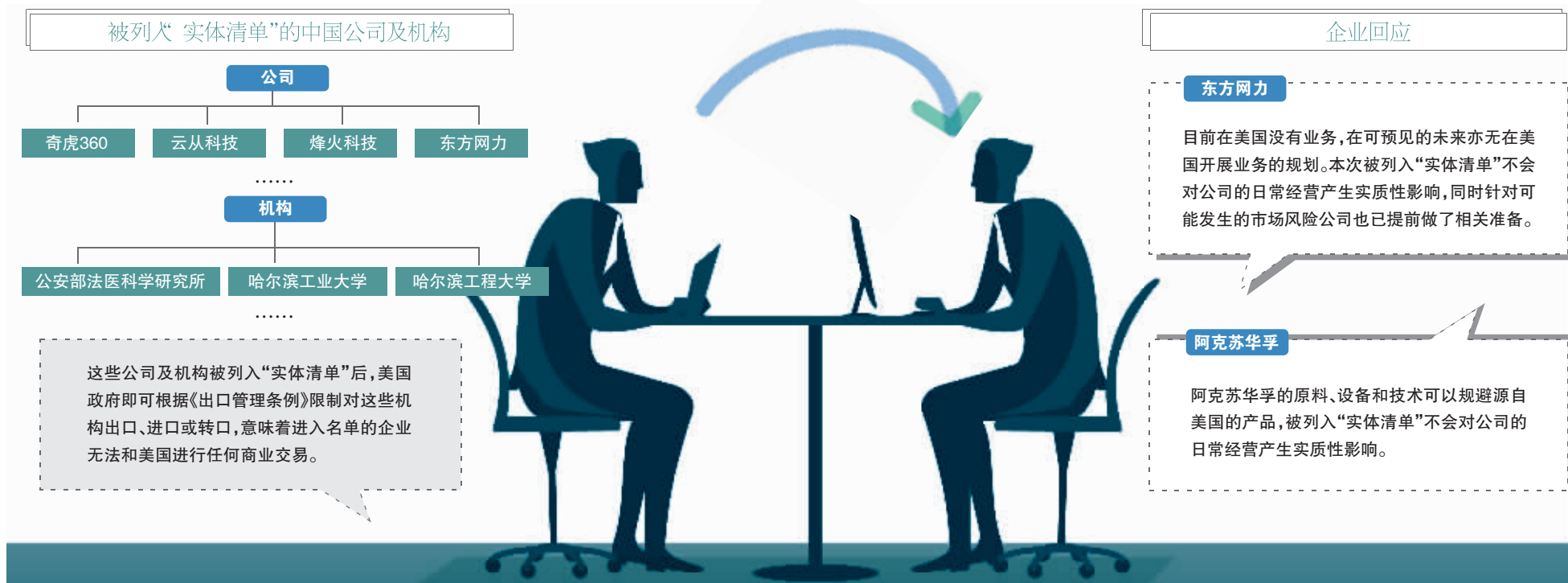


被美列入实体清单 多公司回应无实质影响



·相关新闻·

中国证监会:坚决反对美国将证券监管政治化

近日美国国会参议院通过了《外国公司问责法案》,对外国公司在美上市提出额外的信息披露要求。美国相关参议员对媒体表示该法案主要针对中国。对此,中国证监会有关部门负责人在5月24日回应表示,从法案以及美国国会有关人士的言论看,该法案的一些条文内容直接针对中国,而非基于证券监管的专业考虑,我们坚决反对这种将证券监管政治化的做法。

据了解,该法案要求,外国发行人连续三年不能满足美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)对会计师事务所检查要求的,禁止其证券在美国交易。对此,中国证监会有关部门负责人认为,法案完全无视中美双方监管机构长期以来努力加强审计监管合作的事实。中方一直高度重视中美资本市场审计监管合作,2017年协助PCAOB对一家中国会计师事务所开展了试点检查,2019年以来又多次向PCAOB提出对会计师事务所开展联合检查的具体方案建议。我们期待得到美国监管机构的积极回应,并呼吁双方通过平等友好协商,按照跨境审计监管合作的国际惯例,加快推动对相关会计师事务所的联合检查。

中国证监会有关部门负责人表示,该法案对双方利益都会造成损害,不仅会阻碍外国企业赴美上市,更将削弱全球投资者对美国资本市场的信心及其国际地位。优质上市企业是各国资本市场竞争的重要资源,相信国际投资者会根据符合自身最大利益的需要,作出自己的明智选择。

中国证监会有关部门负责人指出,希望美国有关方面秉持专业精神,与中方相向而行,按照市场化、法治化原则处理监管合作问题。以实际行动切实推进中美审计监管合作,促进双方早日达成共识,共同保护投资者合法权益。

北京商报讯(记者 刘凤茹)美国对中国的科技封锁进一步加强。北京时间5月23日凌晨,美国商务部工业和安全局突然宣布,将东方网力(300367)等33家中国公司及机构列入“实体清单”。5月24日晚间,东方网力、华孚时尚等上市公司相继发布公告称,美国该举动不会对公司的日常经营产生实质性影响。

据悉,美国商务部将共计33家中国公司及机构列入“实体清单”,其中包括北京计算机科学与技术研究中心、奇虎360、云从科技、烽火科技集团等,名单公司涉及网络安全、AI等领域。美国声称其中9家公司涉及“高科技监控”,包括云从科技、烽火科技集团及其子公司烽火星空、东方网力及其子公司深网视界、云天励飞和银晨智能识别等。

这些公司及机构被列入“实体清单”后,美国政府即可根据《出口管理条例》限制对这些机构出口、进口或转口,也就是进入名单的公司及机构无法和美国进行任何商业交易。

这是否影响相关公司经营?东方网力于5月24日晚间发布公告回应称:“公司终端客户主要为国内政府及公安部门,各产品和服务遵守及适用相关国家和地区的法律、法规。目前,公司业务覆盖国内全部省、市、自治区以及境外东南亚部分地区。公司海外市场收入主要来自东南亚地区,目前在美国没有业务,在可预见的未来亦无在美国开展业务的规划。本次被列入‘实体清单’不会对公司的日常经营产生实质性影响,同时针对可能发生的市场风险公司已提前做了相关准备,持续推进

硬件设施采购的国产产品替代工作,继续为客户提供优质的产品和服务。当前,公司生产经营正常。”

据东方网力介绍,公司成立至今一直专注于安防视频监控行业,是国内领先的视频管理平台与安防人工智能平台的提供商,拥有众多以视频数据、人像识别为核心的智慧物联解决方案的核心技术,拥有自主研发知识产权。数据显示,今年一季度东方网力实现的营业收入约2601.98万元,同比下降92.35%;对应的归属净利润亏损约1.33亿元。

华孚时尚的全资子公司阿克苏华孚色纺有限公司(以下简称“阿克苏华孚”)也同样在“实体清单”之列。阿克苏华孚主营业务为纺织品、纺织器材的制造销售,纺织技术培训,出口公司的纺织品和服

装,进口企业所需的原料、机器设备、仪器和配件,棉麻收购及销售。数据显示,华孚时尚2019年的营业收入约158.87亿元,同比增长11.04%。其中阿克苏华孚在2019年实现的营业收入约18.22亿元。

华孚时尚称,阿克苏华孚的原料、设备和技术可以规避源自美国的产品,被列入“实体清单”不会对公司的日常经营产生实质性影响。

光大证券的研报显示,在2019年10月美国将海康威视、大华股份、科大讯飞、美亚柏科等公司列入“实体清单”,目前来看去年被列入实体清单的公司业务并没有受到明显影响。经济学家宋清辉认为,市场情绪会受到影响,但从产业端来看,会加快信创领域在行业应用的研发和适配进程。

年内首调敲定 创新层公司数同比增逾六成

始于4月底的一年一度的新三板分层调整工作,在经历券商核查、初筛等环节后,首批定期调入创新层的挂牌公司正式名单出炉。根据名单,掌众科技(430217)等502家公司成功调入创新层,此番调整自5月25日起生效。从数据来看,首批调整完成,创新层公司数量大幅扩容至1146家,相较于2019年分层调整完成时的698家而言,同比增逾六成。在新三板深改启动背景下,挂牌公司进入创新层意愿强烈。根据测算,2020年创新层公司数量有望创新高。

首批调入生效

2020年首批定期调入创新层的挂牌公司名单敲定。根据安排,此次调整在5月25日生效。

从最终名单来看,与初筛名单相差无几。相较于初筛名单505家公司定期调入创新层而言,掌众科技等502家挂牌公司最终晋级,于5月25日从基础层新调入创新层阵营。卓易科技因申请异议,不予调入创新层;友诚科技存在分层管理办法第十三条规定的情形,不予调入创新层;另外,太一云在层级调整期间,涉嫌出现分层管理办法第十三条规定的情形,暂不作出层级调整决定。

最终未能成功保层的企业有4家,分别为金天地、ST大地和、顶峰影业、智趣互联。这4家公司亦在5月25日从创新层降至基础层。

整体来看,新调入创新层的企业行业分布广泛,502家公司分属于证监会行业分类中的52个大类行业。行业分布集中于软件和信息技术服务业、专用设备制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业等技术含量较高、研发投入较多的行业。其中,属于高技术制造业、高技术服务业、知识密集型产业的企业数量为301家,占比59.96%。另外,研发投入方面,新调入创新层企业的2019年平均研发费用为1340.4万元,较市场整体高624.16万元,研发强度达到6.5%。

“今年符合条件的挂牌公司进入创新层态度积极、意愿强烈。”提及2020年的分层调整情况,投融资专家许小恒如是表示。北京商报记者发现,在新调入创新层的502家公司

中,不乏存在挂牌新三板不久即晋级的情况。诸如,隆基电磁于2020年2月4日在新三板挂牌,5月25日,隆基电磁从基础层调入创新层。威宁能源亦于5月25日新调入创新层,该公司于2019年8月挂牌新三板。

阵营大扩容

与2019年分层调整后创新层数量同比下降不同,从新调入创新层企业数量来看,2020年创新层阵营大幅扩容。数据显示,截至5月24日,创新层企业数量为656家。2020年首批分层调整完成后,考虑到即时降层的公司,创新层公司共有1146家。这一数量达到现有公司数量的1.74倍。相较于2019年分层调整完成之时,创新层公司的数量为698家而言,2020年首批调整完成后,创新层公司数量同比增加逾六成。

值得一提的是,因疫情影响,2020年新三板分层调整按照“一次调整,分三批实施”的原则。全国股转公司表示,预计在第三批调整结束后,创新层公司家数将达到分层制度实施以来的最高水平。北京商报记者查阅历史数据发现,历年分层调整完成时,创新层公司在2016-2019年的数量分别为953家、1393家、940家、698家。

北京商报记者发现,不仅创新层数量大扩容,2020年首批新调入创新层的公司数量相较于往年亦处于暴增状态。数据显示,2019年调层工作中,彼时新调入创新层的公司数为19家。2020年首批新调入创新层的企业数量达到2019年的26.42倍。此外,2020年第一批新调入创新层企业数量达到2018年的4.05倍。

对于2020年新的分层实施,创新层数量大幅提升的情况,开源证券中小企业服务部负责人彭海表示,主要得益于新三板市场的深化改革步伐持续推进,特别是精选层市场认可度高,极大地提升了新三板企业积极性。

备考精选层

根据全国股转公司统计,新入创新层公司财务状况良好。盈利能力方面,新入创新层的公司营业收入中位数为2.2亿元,较现有创新层公司中位数高出0.1亿元,营业收入最高达208.36亿元;净利润中位数2548万元,高出现有创新层公司中位数740万元,净利润最高达3.47亿元。其中,新入层公司有377家符合精选层财务条件。

精选层入层的标准之一为进入创新层一年,北京商报记者发现,在此番新调入创新层的公司中,除不少公司符合精选层财务条件外,部分公司亦早已提前开始了备考精选层的准备工作。根据Wind,新调入精选层的公司中,截至5月24日,官宣冲击精选层的企业数量达到49家。

其中,有11家公司表示拟申报精选层辅导备案,两家公司已报送辅导备案材料。另外,36家公司已经辅导备案登记。

诺思兰德在5月25日从基础层晋级创新层。财务数据显示,诺思兰德2018年度、2019年度经审计的研发投入分别为2035.35万元、3302.37万元,符合精选层入层的研发投入指标要求。在此之前,诺思兰德已于3月6日向北京证监局提交辅导备案材料并获受理。

诺思兰德并非孤例,5月25日新调入创新层的公司中,此前已向陕西证监局提交了首次公开发行股票并上市或在全国中小企业股份转让系统公开发行股票并在精选层挂牌的辅导备案登记材料,辅导备案已于4月22日登记确认。另外,丰光精密、华信水道分别在4月26日、3月25日精选层辅导备案登记。

针对冲击精选层相关问题,北京商报记者致电合成药业进行采访,对方电话未能有人接听。北京商报记者 高萍

老周侃股 Laozhou talking

涨停板战法终将退出历史舞台

周科竟

随着注册制的推进,涨停板的投机战法终将落幕,现在科创板已经鲜有涨停,投资者要及时转变投机思路。

注册制的推进,伴随着涨跌停板制度的变革,由10%拓展到20%,从科创板的交易情况看,已经鲜有涨停。按照这样的逻辑推测,当全部板块都实行注册制之后,涨跌停板将会全部拓宽到20%甚至更高,并极有可能在未来取消涨跌停板制度,改变为熔断机制,这也符合国际惯例。

那么作为投资者来说,很多股谚就要重新理解。例如“有二必有三”,原本说的是一个涨停之后又一个涨停,那么就大概率还有第三个涨停板,意思是让投资者在第二个涨停板的时候可以考虑追涨,赚取第三个涨停板。那么今后涨停板的幅度扩大到20%,那么这个“有二必有三”也就无从谈起了。

如果投资者特别看好一只股票,并且想在集合竞价时一定要买进来,那么它可以申报涨停板买入,这样只要开盘价不是涨停板,就一定能够买到,即使是涨停板开盘,投资者也有机会因为排队而买到自己心仪的股票。但如果将来取消了涨跌停板制度,那么投资者想要“多高都进货”就有可能冒着巨大的投资风险,因为股价可以上涨到一个非常离谱的高价开盘。

在10%涨跌停板的情况下,受利好或者利空的消息影响,股票涨跌停板出现的概率较为普遍,但一旦提升到20%或者更高的涨跌停幅度限制,就很难再出现涨跌停板的情况,到时候游资不会用巨量资金去封死涨停板,也不会有很多的投资者追涨停博取第二

个交易日的高溢价。

此外,伴随着涨跌停板取消,T+1的交易制度也可能会发生改变,因为融资加上T+1,对于券商的融资业务来说就是巨大的风险,例如投资者早盘满仓加融资用10万元资金买入20万元股票,然后下午这只股票下跌了70%,那么20万元的市值就只剩下6万元,保证金不足的4万元很可能就成为了券商的损失,因为不是投资者不想平仓,也不是券商的风控不到位,而是T+1的交易制度规定这股票不能卖。

所以本栏说,当涨跌停板取消的时候,T+0也就会大概率到来,投资者就不能再用传统的投机思路来炒作股票,小盘股的流动性会越来越差,大盘股虽然波动小,但是流动性好,金融机构和金融衍生品也会给大盘股高倍的杠杆率,今后的投机品种将会转向高杠杆的大盘蓝筹股。例如,香港股市腾讯的波动不大,但是腾讯的期权波动是很大的,这样的投机远比追涨杀跌个股刺激,现在的个股投机思路终将有朝一日过时,杠杆投机才是未来的主流。

作为普通投资者来说,现在最应该做的就是增加知识储备,学习金融衍生品的定价逻辑和投机方法,当前A股市场中比较成熟的有个股期权、股指期货、融资融券等业务,这些业务其实并不困难,除了期权定价模型用到的数学知识相对深奥一些之外,其他的基本小学数学都能涵盖,投资者如果拒绝学习新生事物,最后当人家都在用机枪、火箭筒的时候,你还在使用弓箭加长矛,这样的对决哪有胜算?