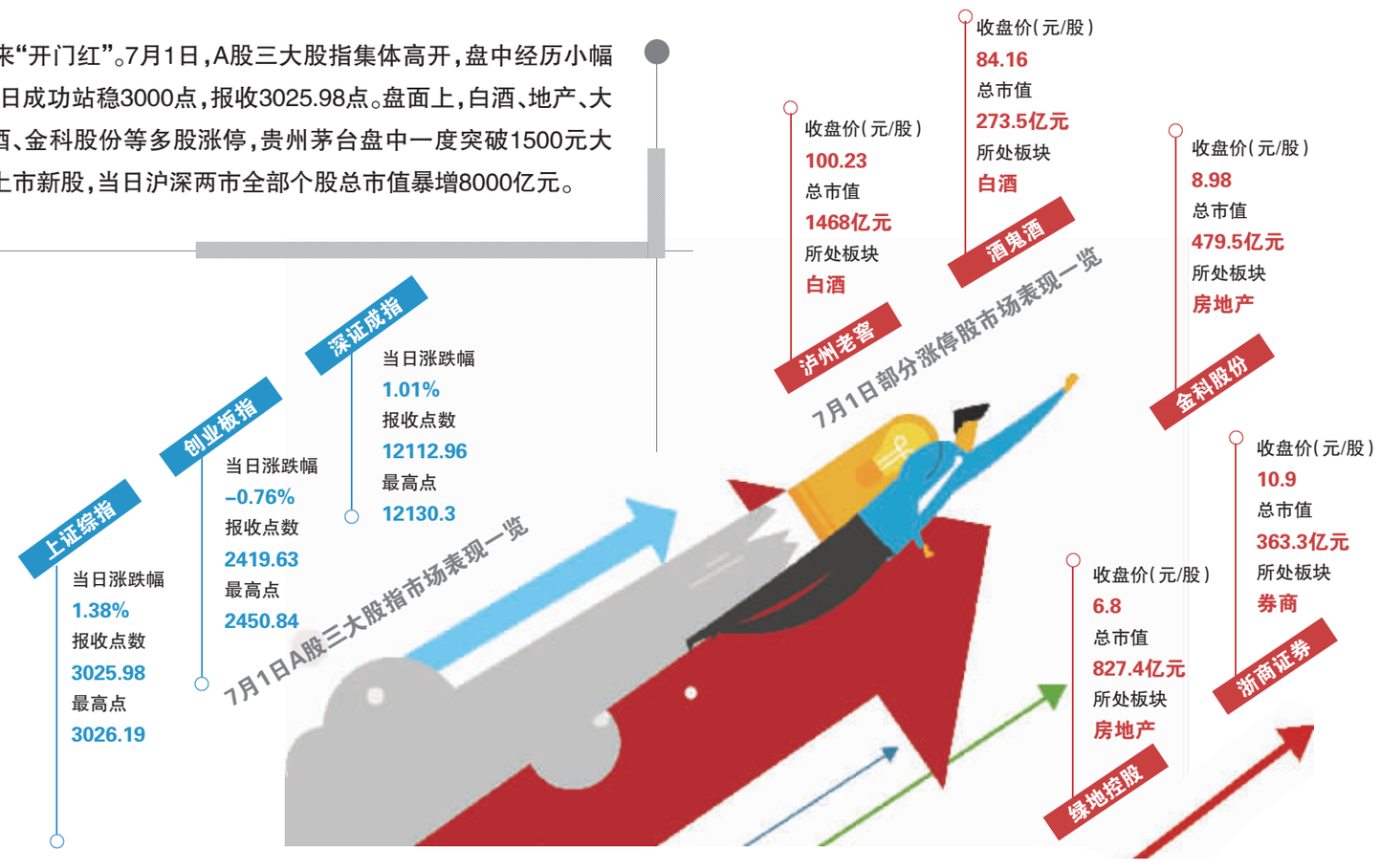
责编 杨月涵 美编 高蕾 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

A股7月开门红 沪指站上3000点

延续6月30日的强势走势,A股7月迎来“开门红”。7月1日,A股三大股指集体高开,盘中经历小幅震荡整理之后,上证综指午后发力冲高,当日成功站稳3000点,报收3025.98点。盘面上,白酒、地产、大金融等权重股集体走强,泸州老窖、酒鬼酒、金科股份等多股涨停,贵州茅台盘中一度突破1500元大关,创历史新高。经统计,剔除7月1日两只上市新股,当日沪深两市全部个股总市值暴增8000亿元。



沪指重回3000点

时隔近4个月,上证综指重回3000点。交易行情显示,7月1日开盘,A股三大股指集体高开,随后呈现震荡向上走势,上证综指早盘成功突破3000点整数关口。午后开盘,A股三大股指集体进入下行通道,创业板指盘中更是跌超2%。下午1点45分左右,A股三大股指集体上演V形反转,上证综指、深证成指发力冲高,截至当日收盘,分别收涨1.38%、1.01%,报收3025.98点、12112.96点;创业板指当日跌幅则缩窄至0.76%,报收2419.63点。

虽然7月1日收跌,但创业板指在当日盘中仍然刷新了前期新高,最高点达2450.84。总体来看,创业板指近期的市场表现引发了市场极大关注。前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受北京商报记者采访时表示,今年上半年创业板指数牛冠全球,主要原因还是科技股大涨带来的行情,这也表明新兴科技股已成为很多资金追逐的对象。

成交量方面,7月1日沪深两市较此前出现放量,其中沪市当日成交额达3698.84亿元,深市成交额达5374.08亿元,经计算,两市总成交额逾9000亿元,投资者当日交易氛围浓厚。

数据显示,东方财富、省广集团、万科A、中国平安、浪潮信息、贵州茅台、紫光国微等个股在7月1日成交额均超50亿元,其中东方财富居首,公司当日成交额达75.6亿元。

个股方面,两市涨多跌少,正海磁材、新华联、拓维信息等逾60股涨停,逾2000股出现不同程度的上涨。新时代证券首席经济学家潘向东在接受北京商报记者采访时表示,预计结构性行情有望延续,未来低估值板块个股也存在一定的补涨机会。

权重股集体走强

在7月1日的市场表现中,白酒、地产、大金融等权重股表现抢眼。当天早盘阶段,白酒、地产、券商板块不断拉升,助力上证综指冲上3000点。其中,白酒股连续爆发,贵州茅台盘中一度站上1500元,最高达1506.1元,创历史新高。截至当日收盘,贵州茅台报收1494.27元/股,涨幅达2.15%;老白干酒、迎驾贡酒、酒鬼酒、泸州老窖、金种子酒等多股当日更是涨停收盘,其中泸州老窖当日涨停价100.23元/股,迈过百元大关,总市值达1468亿元。

根据深交所披露的盘后交易信息显示,泸州老窖前五大买入席位中,机构占据四席,合计买入6.4亿元;中国国际金融股份有限公司上海黄浦区湖滨路证券营业部则买入金额1.59亿元。

除此之外,舍得酒业、今世缘、五粮液等多只个股在7月1日也大幅收涨,其中五粮液当日收涨6.35%,盘中最高价达185.1元,总市值一度突破7000亿元,亦创出历史新高。

房地产板块在7月1日亦表现突出,掀起涨停潮,截至当日收盘,新华联、金科股份、绿地控股、金地集团、中交地产、格力地产、信达地产、阳光城、南国置业等10余股涨停。

券商、银行等大金融板块在7月1日盘中拉升走强,助推上证综指站稳3000点。其中,浙商证券7月1日涨停,光大证券、财通证券涨幅均超5%,中国银河、广发证券、华西证券等近40股出现不同程度的上涨。

银行股则在7月1日午后拉升,光大银行涨幅居首,当日收涨7.26%;张家港行、宁波银行、招商银行、中信银行、平安银行等34股出现不同程度的上涨。

与上述走势强劲个股相比,浪潮信息7月1日的市场表现引发市场极大关注。7月1日午后开盘,浪潮信息跳水跌停,随后公司股价有所回升,当日跌幅缩窄至4.75%。消息面上,浪潮信息被加入美国出口管制名单,英特尔产品出口至公司的产品暂停。

184股创年内新高

大涨行情下,7月1日共有184股创出了年内新高,单日沪深两市全部个股总市值增长8000亿元。经Wind数据统计,剔除今年6月以后上市的次新股,两市共有安恒信息、安车检测、宁德时代、飞科电器、科达利、宣亚国际、紫光国微等184股创出了年内新高。诸如,宁德时代7月1日高开1.57%,开盘后公司股价发力冲高,最高点达181.9元/股。但受创业板指疲软的影响,宁德时代创新高后股价开始下行,截至7月1日收盘,宁德时代收于169.4元/股,跌幅达2.84%。

紫光国微则在7月1日涨停收盘,公司最新股价达80.03元/股,创出年内新高。根据深交所当日披露的盘后交易信息显示,前五大买入席位中,机构席位占据3个,合计买入7.42亿元;此外,中信证券股份有限公司上海分公司、南京证券股份有限公司南京大钟亭证券营业部分别买入1.76亿元、1.71亿元。

宣亚国际则成为了184股中的“人气股”,交易行情显示,宣亚国际7月1日大幅高开4.92%,盘中一度涨停,最高时达33.12元/股,截至当日收盘,宣亚国际收涨5.94%,报收31.9元/股。需要指出的是,宣亚国际近期走势亮眼,公司在6月15日-7月1日近11个交易日区间累计涨幅高达116.86%,同期大盘涨幅7.73%。

但财务数据显示,在今年一季度宣亚国际实现归属净利润约为-1256万元。针对相关问题,北京商报记者致电宣亚国际董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“公司未来将通过加强数据技术产品类布局等诸多方式提升公司业绩”。

另外,截至6月30日收盘,A股全部个股总市值达70.55万亿元;剔除7月1日登陆A股的首都在线、秦川物联,截至7月1日收盘,A股全部个股总市值达71.35万亿元,经计算,仅7月1日一个交易日,沪深两市全部个股总市值增长8000亿元。

北京商报记者 董亮 马换换

封死跌停板“停牌钉子户”*ST新亿复牌路坎坷

7月1日,*ST新亿(600145)股价跌停,这也是公司停牌逾四年后复牌后的第二个交易日。2015年12月,因重整事项,*ST新亿停牌,未曾料想,*ST新亿这一停即超过四年,由此*ST新亿也被市场戏谑地称为“停牌钉子户”。如今,因未能按期披露年报,*ST新亿触及相关规则而复牌。对于*ST新亿而言,复牌之后能否按规披露2019年年报摆脱暂停上市或终止上市风险,又如何改善持续经营能力无疑是摆在公司面前需要解决的难题。

7月1日股价跌停

停牌超四年,*ST新亿最终复牌。7月1日,*ST新亿跌停,这是公司复牌后的第二个交易日。东方财富数据显示,*ST新亿7月1日以跌停价2.57元/股开盘,开盘后即在大量卖单的抛压下被牢牢封死在跌停板上。截至当日收盘,*ST新亿仍未开板,股价报收2.57元/股,下跌5.17%,卖一价位上尚有近83万手卖单排队等待“出逃”。整体来看,截至7月1日收盘,*ST新亿总市值为38.32亿元。

*ST新亿停牌源于公司的重整事宜。2015年8月28日,已经因2013年、2014年连续两年亏损且2014年净资产为负被实施退市风险警示的*ST新亿,被江苏中立信律师事务所以公司不能清偿到期债务并且资产不足以清偿全部债务为由,向塔城地区中院申请对*ST新亿进行重整。此后,按照规定,重整受理之后*ST新亿自2015年12月7日开始因重整事项停牌,这一停牌就是超四年的时间。著名经济学家宋清辉坦言,部分长期停牌的公司确实对于持有的投资者不利,使得投资者资金被锁定无法进行交易。

今年6月30日,*ST新亿宣布复牌。复牌原因系公司未按期披露2019年年度报告停牌已满2个月。根据《股票上市规则》第13.2.5条的规定,公司股票自2个月停牌届满的下一个交易日起复牌。复牌首日,*ST新亿股价报收2.71元/股。

存暂停上市及退市风险

Wind数据显示,停牌之初,截至2015年12月31日,*ST新亿股东户数约为3.28万户,这也意味着超3万户股东被“困”超四年。对于复牌后的*ST新亿而言,所面临的挑战与风险不容忽视。

从*ST新亿的复牌原因来看,源于公司未按期披露2019年年度报告停牌已满2个月。*ST新亿提示公司可能无法披露年报被暂停上市、终止上市的风险。根据《股票上市规则》的相关规定,公司如果未能在复牌交易后的2个月内披露经审计的2019年年度报告,公司股票可能被暂停上市。如果公司未能在暂停上市的2个月内披露经审计的2019年年度报告,公司股票可能被终止上市。

从*ST新亿公告来看,公司年报“难产”主要源于未正式聘请审计机构。据了解,因前任会计师事务所辞任、没有新会计师事务所承接审计等诸多因素影响,*ST新亿无法在2020年4月30日的法定期限内披露2019年年度报告。“根据《股票上市规则》第12.7条的规定,公司股票自4月30日起继续停牌,进入退市程序。”*ST新亿在公告中如是表示。

复牌前夕,上交所也向*ST新亿下发了监管工作函,督促公司尽快披露年报,充分揭示风险。对目前年报审计相关问题,北京商报记者多次致电*ST新亿进行采访,对方电话显示已关机。*ST新亿在最新公告中称,截至目前,公司正与意向审计机构对接沟通,暂未召开董事会和股东大会履行聘请审计机构的决策程序。

除年报披露问题,*ST新亿最新在5月26日因涉嫌信息披露违法违规而被证监会立案调查。在资深投融资专家许小恒看来,立案调查无疑让*ST新亿蒙上一层阴影。值得一提的是,在此之前,*ST新亿即在2015年12月被调查。在最新的公告中,*ST新亿直言,如公司因前述立案调查事项被中国证监会行政处罚,根据行政处罚决定认定的事实,触及了《重大违法强制退市实施办法》规定的重大违法强制退市情形的,将面临重大违法退市风险。

持续经营能力待解

除面对上述难题外,*ST新亿还存在持续经营能力较弱的风险。*ST新亿称,公司持续经营能力较弱,存在较高的经营风险。据了解,*ST新亿2018年财务审计报告被会计师出具无法表示意见的审计报告。会计师未能就评估公司持续经营能力的相关指标(盈利能力、偿债能力、财务资源支持等)取得充分、恰当的审计证据。具体包括无法判断形成其他应收款相关债权交易的真实性、计提坏账准备的充分性等。财务数据显示,2011-2018年,*ST新亿扣非后归属净利润均为负值。

另外,*ST新亿表示,大股东或其关联方向公司注入资产存在不确定性,导致公司未来持续经营能力具有重大不确定性。早在2018年年报中,*ST新亿就曾提到,公司的重整计划已经基本执行完毕。但彼时,*ST新亿亦称:“由于本公司尚处于被立案调查及破产重整案立案审查阶段,其关联方的资产注入不能实施”。

北京商报记者 高萍

老周侃股 Laozhou talking

本钢板材转债高中签率要小心

周科竞

本钢板材转债有投资者一下中签20张,但投资者表示决定弃购,只因每股净资产太高导致转股价太高且看不到降低转股价的希望。这样的可转债,更像是企业债,类似的可转债虽然中签率很高,但不一定“香”。

本钢板材截至2019年末每股净资产值5.03元,根据相关规定,上市公司再融资的价格不能低于每股净资产值,也就是说,虽然本钢板材的股价只有3.25元,但是再融资的价格却不能低于5.03元。这样一来,投资者认购再融资就出现了一个悖论,从二级市场买入股票只需要3.25元,但是不管认购增发还是配股,都不能低于5.03元,那么谁还会去傻乎乎地认购再融资?本栏认为这可能是本钢板材发行可转债的直接原因。

但是投资者购买可转债就有利可图吗?从本钢板材的股价走势看,前一次股价触碰5.03元是在2018年3月19日。这就是说,最近的两年时间,本钢板材从没有达到过转股价5.03元。那么这个转股价有可能进行下修吗?本栏理解,既然再融资的价格不能低于净资产值,除非本钢板材的每股净资产值能够下降,否则转股价依然没办法下修。所以从可转债的估值体系看,现在投资者认购本钢转债,与认购单纯的企业债并没有多大的差异。

那么,对于企业债来说,本钢转债的票面利率第一年为0.6%,第二年为0.8%,第三年为1.5%,第四年为2.9%,第五年为3.8%,第六年为5%。即使是最后一年的5%,也不如企业债的利率高,而且前面的利率就更少,所以按照本钢转债的纯债价值计算,其上市即破发属于正常现象。

那么有没有办法降低转股价格?本栏说了,如果当前的政策不变,那么就必须要降低本钢板材的每股净资产值,但通过亏损来降低显然不符合各方的利益。

本栏认为,对于钢铁行业企业来说,可能的办法就是修改资产估值的财务记账方式。打个比方,诸如把高炉等资产的记账价值中的使用年限减少,加快它的折旧速度,从而让高炉的资产价值下降,从而降低每股净资产。当然,这一过程可能会追溯往年的利润水平,甚至有可能引发追溯调整后的业绩亏损,但是这样一来,高炉的账面价值就和变现价值更加接近,公司的经营本质不变,每股净资产值却能大幅下降,这对于公司的再融资以及改变全行业破净的现状都有好处。

在本栏看来,钢铁股的高净资产和低股价中,正确的是低股价,有“虚值”的是净资产,因为投资者更关注的是这一资产如果变现能够产生的价值,而非它的购买成本。试想,一个对于自己很有意义的车牌号码,自己花了大价钱买入,但是对于公众来说,这不过是一个普通得不能再普通的车牌号码,它的价值量也没有什么附加值。高炉也一样,对于钢铁企业自己很重要,但如果拿来变现,也没有太高的价值。