

创业板大爆发

受央行降准利好消息刺激,A股放量大涨!7月12日,A股三大股指集体高开高走,其中创业板指表现尤为抢眼,盘中强势上攻,截至当日收盘,创业板指大幅收涨3.68%,报3534.76点,创逾六年来新高。此外,上证综指、深证成指也分别收涨0.67%、2.14%。延续上周的交易热情,7月12日两市交易氛围持续火爆,成交金额超1.3万亿元。盘面上,网络安全、CRO等题材遭到投资者热捧,中兴通讯、任子行等多股涨停。



老周侃股
Laozhou talking

A股对利好缘何慢热

周科亮

7月12日,A股对于重磅的降准利好反应并不如市场预期那般火热,相对有些慢热,这表明投资者对于突发利好的理性度在提升,而这种慢热则有利于A股行情走得更稳更长远,突然的暴涨暴跌反而不利于行情的稳定。

对于全面降准,投资者有着很高的期待,有分析称有万亿资金将会被释放出来,投资者的欢快情绪不言而喻。大家议论的焦点是高开之后是能够继续走高,还是高开之后需要出现回调。

但是,当7月12日上证综指开盘3545.2点,较前一个交易日收盘价位3524.09点只高开了21.11点,涨幅不足0.6%,其后股指更是出现震荡走势。这样的走势显然与特大利好应有的表现完全不相符,本栏推测,其中的原因可能有以下几点。

第一,股价高开需要有大资金推动,而A股市场目前散户投资者的仓位普遍较重,而且持有的股票多为对指数涨跌影响不大的小盘题材股,所以散户投资者没办法作为推高指数开高的力量。

第二,基金等机构投资者也不愿意支付太高的股价去抢筹,它们给出的溢价造成了股指小幅上涨,但是其后大家都发现股指走势偏弱,于是一些不坚定的资金开始抛售持股,造成了股指两次探底,但是在相对低位则有机构资金吸纳筹码,这也导致股指呈现震荡走势。

第三,机构投资者普遍存在从众心理,生怕自己一个人孤军深入,自己稍微推动一点

股价上涨就要看看别人是什么反应,如果没人跟进,马上就会熄火,直到大家一起冲锋,否则行情就不会出现持续的上涨走势。

所以本栏说,现在的股指受到政策面的影响远非过往可比,投资者也没有能力或者没有意愿“傻瓜式”地追逐利好,从这次投资者对于市场的态度来看,一定要等到市场对于利好充分认可之后才会有所行动,这是A股成熟的一个标志,同时也是A股市场投资逻辑的重大变化。

同样的,A股市场对于系统性利空的承受能力也在增强,例如新冠疫情意外暴发之初,A股市场在首日低开之后就持续回升,这与投资者预计的股市持续低迷也不相同。

随着股市规模的越来越大,投资者构成越来越机构化,投资者在面对突发的利好利空时也变得瞻前顾后,生怕自己独自战斗。

本栏建议投资者未来也要适应这种变化,没必要去赌利好和恐惧利空,在利好利空出台后,也有机会用比较低的成本去纠错避险,同时对于今后比较大的跳空缺口,投资者也要谨慎,回补缺口的概率也会越来越大。

值得注意的是,对于利好慢热并非利好不会发挥作用,反而,更加理性地消化利好消息之后,市场的稳定性会更高,投资者不会因为追逐涨跌而面临较大的投资风险,A股指数的波动率同样会降低,这其实是很好的一件事情。

创业板指涨3.68%

7月12日,创业板指强势上攻,当日大幅收涨3.68%。

交易行情显示,7月12日,A股三大股指集体高开,其中上证综指高开0.6%、深证成指高开0.85%、创业板指大幅高开1.28%。开盘后,三大股指继续上行,其中创业板指涨势强劲,不断突破前期高点,盘中一度涨超4%,创逾六年来新高。截至当日收盘,创业板指收涨3.68%,报3534.76点;上证综指收涨0.67%,报3547.84点;深证成指收涨2.14%,报15161.52点。

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,7月12日A股出现大涨,主要是受到央行降准利好因素的推动。从近期大盘走势来看,A股已经逐步完成了前期震荡探底的阶段,进入到反弹阶段。”杨德龙如是说。

盘面上,CRO、VPN、固态电池、氟化工、鸿蒙概念等板块涨幅居前,其中网络安全题材爆发,中兴通讯、卫士通等多股涨停。消息面上,7月12日,工信部发布对《网络安全产业高质量发展三年行动计划(2021-2023年)(征求意见稿)》的意见,其中提出,到2023年,网络安全产业规模超过2500亿元,年复合增长率超过15%,一批网络安全关键技术实现突破,达到先进水平,新兴技术与网络安全融合创新明显加快,网络安全产品、服务创新能力进一步增强。

相比之下,民航机场、ST股、水产养殖、保险等板块跌幅居前,其中ST顺利、ST通葡、*ST科林等多只ST股跌停。

万家基金策略分析师钱海亦对北京商报记者表示,7月12日市场大涨,主要受三方面因素驱动,一是6月金融数据较强,尤其是企业中长期贷款数据,显示经济有韧性;二是央行全面降准0.5%大超预期,短期给银行市场释放了约1万亿元流动性;三是网络安全发展三年行动计划等事件的催化,对整个计算机板块正面影响较大。在上述三种利好推动下,短期市场情绪显著提升。

两市成交金额超1.3万亿元

仅一个交易日,两市成交金额超1.3万亿元。具体来看,截至7月12日收盘,沪市成交金额达5647.59亿元,深市成交金额达7532.2亿元,经计算,仅一个交易日,两市合计成交金额达13179.79亿元。

近几个交易日,两市交易氛围持续火爆,进入7月以来,成交金额均破万亿元大关,这已是两市连续第八个交易日成交额破万亿元。

杨德龙对此表示,从成交金额方面也能看到投资者对于A股行情的看好,参与者不断增加,成交金额也在不断走高。

另外,7月12日,外资也在不断加码。据Wind显示,当日北向资金净买入金额达16.42亿元。

两市近90股涨停

个股方面来看,截至7月12日收盘,两市共有88股涨停。

具体来看,7月12日,亿通科技、川金诺、兆日科

技、欣天科技、任子行等9只创业板股票斩获了涨停板,其中任子行所属VPN、网络安全板块,VPN板块内,除了任子行之外,绿盟科技、蓝盾股份两股也在午后封上涨停板。

另外,科创板股票奇安信-U也在7月12日涨停收盘。两市来看,斩获20%涨停板的也仅有上述10股,兴化股份、美邦服饰、清源股份、青龙管业、华荣股份、东方证券、东方盛虹、中兴通讯等78股则斩获10%的涨停板。

据了解,东方盛虹近期披露了重组预案,拟作价143.6亿元收购斯邦100%股权,公司主营业务将进一步拓展并新增高附加值烯烃衍生物的研发、生产及销售。

整体来看,截至7月12日收盘,A股可交易个股中,2846股出现了不同程度的上涨。

截至当日收盘,两市仅有沙钢股份、华夏航空、领益智造3股跌停,其中沙钢股份“一”字跌停。消息面上,沙钢股份重组遭到了并购重组委的否决,公司原拟以发行股份及支付现金相结合的方式收购苏州御峰100%的股权,打造特钢+数据中心双主业,不料愿景落空。

领益智造则在7月12日开盘后短暂打开了跌停板,不过不久便再度封死跌停。公司7月11日晚间披露了2021年上半年业绩预告,预计上半年实现的归属净利润约3.63亿-4.63亿元,同比下降26.66%-42.5%。

截至7月12日收盘,两市跌超5%的个股还有完美世界、纳川股份、亿晶光电、威派格等13股。

北京商报记者 董亮 马换换

1.67亿应收账款可能逾期 国瑞科技拟起诉3家客户

部分合同执行异常

7月12日晚间,国瑞科技的一则重大风险提示公告让公司2.41万户股东懵了。

国瑞科技表示,公司经营的多网云数据通信业务存在部分合同执行异常,扣除已收到的预收款项或定金后对应的存货约9844万元,此外,1.67亿元应收账款也可能逾期。

北京商报记者了解到,国瑞科技的上述多网云数据通信业务经营时间并不长,2019年,国瑞科技新增了移动式无线数据通信一体化系统代理业务,开展该业务是为了完善公司产品结构,扩大销售规模。2020年,随着前述代理业务的开展,国瑞科技通过自身技术和加工能力,逐步承接下游客户的具有一定技术含量的通信产品整机生产加工购销业务,以扩大生产销售规模,提高计算机通信产品产能,因此拓展了多网云数据通信业务。

数据显示,2020年,国瑞科技实现多网云数据通信业务营业收入2.11亿元,该收入货款已全部收回。

未曾料到,该业务仅经营一年半时间,便出现客户违约情况。

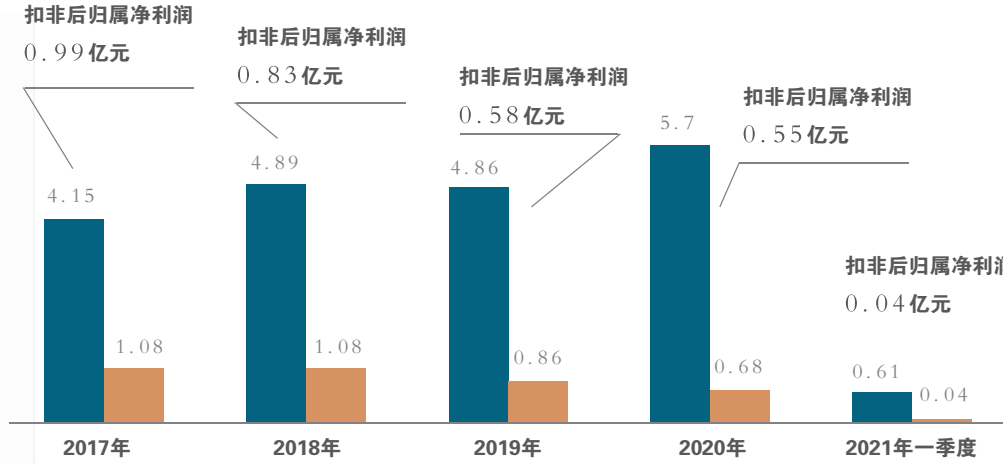
据国瑞科技介绍,2020年期间,公司与富申实业公司、南京长江电子信息产业集团有限公司、哈尔滨综合保税集团有限公司签订

又有一家上市公司爆雷!7月12日晚间,国瑞科技(300600)披露了一则重大风险提示公告,公司经营的多网云数据通信业务存在部分合同执行异常,扣除已收到的预收款项或定金后对应的存货约9844万元,此外,1.67亿元应收账款可能逾期。据国瑞科技介绍,存货及应收账款分别占公司最近一期经审计净资产的8.43%、14.29%,上述风险事项将对公司本期利润或期后利润产生不利影响。北京商报记者注意到,国瑞科技上述业务共有3家客户。国瑞科技相关负责人在接受记者采访时透露,3家客户均有不同程度的违约,另外公司已就上述事项准备起诉。



了系列多网云数据通信业务购销合同,根据合同约定,公司应在收到客户预付款或定金后在规定时间内完成备货,并根据客户指令交货。

目前,上述客户已就前述部分合同向公司支付预付款或定金,同时公司亦按照协议约定完成产品的生产和检验工作。不过,国瑞科技表示,经多次催告,部分客户仍迟迟未按协议要求按时履行合同约定的提货义务。



对于上述公司所指的部分客户”,北京商报记者致电国瑞科技董秘办公室进行采访,公司负责人表示:“3家公司均有不同程度的违约,目前违约的具体原因公司也正在了解”。

利润将受影响

国瑞科技也在公告中表示,上述风险事项将对公司本期利润或期后利润产生

不利影响。

资料显示,国瑞科技2017年1月登陆A股市场,公司主要从事船舶及海洋工程电气、自动化系统及其系统集成的研发、生产、销售,主要产品包括船舶配电系统及船舶机舱自动化系统等。不过,国瑞科技的业绩表现并不理想,2019年、2020年以及2021年一季度实现归属净利润分别约为8617万元、6819万元以及4475万元,分别同比下降20.45%、20.87%、43.73%。

不难看出,相比起公司每年的净利而言,9844万元的存货以及1.67亿元的应收账款数额,对于国瑞科技而言是一笔不小的数目。

国瑞科技相关负责人表示在接受北京商报记者采访时表示:“上述风险事项对公司净利的影

响还没有测算,但不会对公司半年报有影响,即使计提存货减值、应收账款坏账也是在年报中体现”。

另外,国瑞科技也提示风险称,鉴于公司应收账款金额较大,将可能导致应收账款坏账损失的风险,鉴于公司多网云数据通信业务相关的部分存货可能无法足额变现,可能导致公司关于该部分资产减值的风险。

针对上述风险事项已采取及拟采取的各项措施,国瑞科技表示,公司已多次向对方催收应收账款,并已发送催款函及律师函,催告其尽快将逾期未支付的货款汇至公司账户。同时公司也将梳理内部控制流程,根据公司内控制度加强自我核查,并整改公司治理方面可能存在的问题。

北京商报记者 董亮 马换换