

俄乌变天 全球金融市场震荡

股市齐跳水

2月24日,俄罗斯、澳大利亚、新西兰等多个国家股市均出现暴跌,其中俄罗斯RTS指数盘中跌幅不断扩大,逼近50%。此外,当日下午,欧股集体大幅低开,其中德国DAX30指数跌4.72%、英国富时100指数跌3.13%、欧洲斯托克50指数跌4.62%。

在全球股市齐跳水的境况下,A股也未能独善其身。2月24日午后开盘,A股三大股指迅速下挫,上证综指迅速跌超1%,深证成指、创业板指则均跌超2%,之后三大股指仍继续走低,上证综指盘中一度跌超2%,深证成指、创业板指盘中则均跌超3%。

截至当日收盘,上证综指报3429.96点,收跌1.7%;深证成指报13252.24点,收跌2.2%;创业板指报2783.9点,收跌2.11%。盘面上,油气、贵金属等避险板块逆势走强,软件服务、互联网、文教休闲等板块跌幅居前。

另外数据显示,2月24日,北向资金净卖出33.58亿元,其中沪股通净卖出23.56亿元,深股通净卖出10.02亿元。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,俄乌局势对于A股市场的影响主要是心理层面,因为A股投资者在市场调整时本来就信心不足,加上俄乌冲突升级,造成了市场的进一步下跌。

A股超八成个股飘绿

经统计,截至2月24日收盘,A股逾4000股收跌,占全部可交易个股的超八成。

个股方面,A股共计4027股出现不同程度的下跌,其中翰宇药业“20cm”跌停,实朴检测、开元教育、诚达药业、迪威迅、首都在线、零点有数等多只创业板个股跌幅也超10%。

恒泰艾普、首华燃气、舒泰神等4股则“20cm”涨停,海默科技、维康药业、通源石油等多股也涨超10%。

需要指出的是,2月24日午后,军工股开始逆势拉升,其中创业板个股天和防务盘中“20cm”涨停,晨曦航空、新研股份、新余国科等个股均涨超10%。

交易行情显示,天和防务在2月24日午后

伴随着俄乌冲突恶化,全球股市应声下挫。2月24日,俄罗斯、澳大利亚、新西兰股市均应声大跌,其中俄罗斯股市跌近50%。当日午后,A股三大股指集体走弱,其中深证成指、创业板指盘中均跌超3%,上证综指盘中跌幅也超2%,逾4000股下跌。与此同时,国际油价、黄金价格却不断突破新高。业内人士预计,原油和黄金的价格继续上涨可能性较大,但由于该类上涨源于事件推动而非基本面的改变,因此存在一定的投资风险。

当地时间2月23日,乌克兰议会批准乌全境实施战时状态。上图为2月24日拍摄的乌克兰基辅的街景。新华社图

股价不断震荡上行,盘中封上涨停板,不过之后在抛单压力下,公司股价打开涨停板,但截至当日收盘,公司最终再度封上涨停。

两市成交额方面,截至2月24日收盘,沪市成交金额约为5697.94亿元,深市成交金额约为7929.05亿元,两市合计成交金额达1.36万亿元,创下近5个月以来新高。

个股成交额方面,贵州茅台2月24日全天成交金额超百亿元,达116亿元;宁德时代紧随其后,成交金额82.5亿元;隆基股份、天齐锂业、雅化集团成交金额分别约为79.3亿元、75.5亿元、67.5亿元。

杨德龙指出,一些优质的龙头股其实下跌空间有限,当出现外部利空的时候,可以考虑对于一些A股基本面相对较差的公司或者是估值过高的公司进行适度、适当地减仓,对于一些已经跌无可跌、调整到位的优质龙头股则是可以采取坚守的策略,然后等待价值回归。

俄乌冲突加剧,让不少在乌克兰有相关项目的上市公司成为市场关注焦点。

北京商报记者查询公告发现,贝肯能源

有相关业务在乌克兰地区。2021年上半年,贝肯能源有1.55亿元营收来自乌克兰地区,占公司营业收入的35.81%。另外,贝肯能源还有一家乌克兰孙公司,即贝肯能源乌克兰公司。针对相关问题,北京商报记者致电贝肯能源董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

此外,大西洋也有对乌克兰的相关出口,俄乌冲突是否会影响公司出口也被投资者追问。对于“乌克兰局势是否影响公司对乌克兰出口?”的问题,大西洋回复投资者称:“公司在乌克兰有比较稳定的客户和持续的业务,当前局势对我们公司产品出口乌克兰影响较小,且风险可控”。

原油、黄金价格攀升

与股市相反,国际原油价格节节攀升。据同花顺iFinD数据显示,2月24日早盘期间,布伦特原油期货主力合约突破100美元/桶,截至当日18时,布伦特原油期货主力合约现价为104.23美元/桶,日涨幅为7.63%。

随着油价不断攀升,也刷新了布伦特原

油近七年来的新高。据公开数据,此前在2月21日,布伦特原油报收97.35美元/桶,创下自2014年9月以来的新高,而此次布伦特原油突破100美元/桶,则再次刷新这一数据。国际油价方面,除布伦特原油外,WTI原油的价格也在持续攀升。数据显示,截至2月24日18时,WTI原油期货主力合约现价为98.82美元/桶,涨幅达7.3%。

伦敦金价格也在近期持续上涨,并创下近一年新高。同花顺iFinD数据显示,2月24日盘中,伦敦金价格一度突破1950美元/盎司关口,刷新近一年新高;截至当日18时,伦敦金价格为1953.5美元/盎司,日涨幅为2.25%。

对于国际油价及现货黄金价格持续上涨的原因,川财证券首席经济学家陈雳认为,“当前地缘政治事件影响原油短期节奏,短期俄罗斯与乌克兰冲突风险升级,俄罗斯后续面临被欧盟制裁概率极高。若俄罗斯的油气出口或生产因欧美制裁受到影响,原油价格短期上行风险加剧。而俄乌地缘政治风险也带来避险情绪,但预计短期内,俄乌问题很难快速缓解,因此避险情绪带给黄金一定的支

撑。预计后续黄金价格将在美联储加息预期和地缘政治等因素下继续走强”。

杨德龙也提到,国际油价及黄金价格大涨主要出于避险需求。由于大国之间的博弈加剧及地缘政治局势紧张,从而也加大了对黄金的避险需求。另外,由于俄罗斯是重要的产油国,美国的制裁可能会减少俄罗斯石油、天然气等资源的出口,从而影响原油及天然气的价格。

北京商报记者注意到,在原油、黄金价格大涨的背景下,天然气价格也呈上涨趋势。据公开数据显示,荷兰TTF基准天然气期货价格在2月24日涨幅一度超40%。

警惕投资风险

在A股市场下跌的背景下,基民们“叫苦连天”。但在国际原油价格持续上涨的背景下,原油主题基金的收益率也呈现明显的增长趋势。据同花顺iFinD最新数据显示,截至2月22日(剔除净值异动产品),原油QDII已包揽年内主动权益类基金业绩榜前十名。其中,嘉实原油QDII以19.79%的年内涨幅暂居主动权益类基金业绩榜首位。

此外,在多数基金年内收益率呈现下跌的背景下,黄金合约主题基金的收益率也稳步上涨。同花顺iFinD数据显示,截至2月23日,在当前数据可取得的36只(份额分开计算)黄金合约主题基金中,全部产品的年内收益率均为正,其中收益率最高的为易方达黄金主题A/C类美元,年内收益率均为5%。

而在原油、黄金价格不断上涨的背景下,有业内人士预计,原油、黄金的价格或将进一步上涨。杨德龙向北京商报记者表示,在当前国际事件推动下,原油及黄金的价格可能还有上涨的需求,但他也提到,该类上涨是源于事件推动而非基本面的改变,所以实际需求并不高,因此上涨后也存在一定的投资风险。

陈雳也提到,目前来看,原油价格和黄金价格继续上涨的可能性较大。此外,陈雳还表示:“除了黄金及原油的主题基金外,当前油价站上100美元/桶关口,有望支撑化工品价格高位,当前煤炭价格在保供下趋于稳定,煤化工及气头化工企业盈利有望提升,建议关注相关投资机会”。

北京商报记者 马焕换 李海媛

老周侃股 Laozhou talking

东数西算概念股进入去伪存真阶段

周科竞

2月24日,东数西算概念股集体大跌,主要原因是此前集体暴涨之后获利盘的集中抛售。对于任何一个新题材的炒作,都会先经历盲目炒作期,而后在盲目炒作期结束后,概念股能否真正继续被资金看好则要发掘其真实的业绩,对于那些只是嘴上说着蹭热点的东数西算概念股,终将被抛弃。

本栏刚刚分析过南凌科技被交易所关注的事情,而后东数西算概念股开始出现大幅回调的走势,这与交易所关注南凌科技不无关系。投资者都会担心,持有的东数西算概念股究竟是真的好公司,还是只是蹭热点的李鬼。

东数西算是一个大的系统工程,而且专业性极强,普通投资者在搞不清楚谁是李逵、谁是李鬼的情况下,也只能根据公司自己的说法以及投资建议买入卖出,但是投资建议的建议也不一定准确说出哪个公司是真概念,哪个公司是蹭热点。从实践角度看,证监会也需要上市公司自己阐述为什么有真材实料,而不是蹭热点,所以这一去伪存真的过程,一定不是一帆风顺的。

当然,上市公司都愿意说自己有真东西,而且从表面看各家公司可能都与东数西算或多或少有点联系,但是有些概念可能距离东数西算的实质差距很大,这样的概念,也可以被归结为蹭热点的范畴。

例如说在西部要建设计算中心,那么这些盖房子的企业、生产水泥的企业算不算东数西算概念?本栏认为,他们或许真的能够增加一些业务量,但是这毕竟不是核心业务,所以投资者不应该追涨这类股票,也可以理解为他们是在蹭热点。

在A股市场,任何一个新的概念都会经历盲目炒作到精准炒作。刚开始,无论真假,只要沾点概念,股票就会大涨,市场这时候对于概念炒作的热情很高,并不会去纠结公司有几分真材实料。而在盲目炒作期过会,概念股就会出现分化走势,这才是概念股去伪存真的开始。那些真正受益的概念股会被市场慢慢发掘,随着业绩预期的逐步兑现,公司股价也会稳步走高。

在本栏看来,系统集成商、平台运营商、软件开发公司才是真正拥有核心技术的企业,这些公司可以被理解为是真正的东数西算概念股,但是在确定谁是最后的中标者之前,他们仍然存在风险,如果没有中标,那就分不到这一杯羹,东数西算概念也就随之消失。

当然,概念的炒作还会受到资金的影响,资金介入程度越深,其上涨的概率也就越大,例如不久前旅游股的炒作,起初也是所有的旅游股集体大涨,而后股价开始出现集体回落,等到第二阶段的时候,那些业绩相对稳定的个股表现要好很多。

新增虚拟货币、网络借贷 非法集资行为方式扩围

2月24日,最高人民法院发布《关于修改〈最高人民法院关于审理非法集资刑事案件具体应用法律若干问题的解释〉的决定》(以下简称《解释》)。根据修改后的《解释》,非法吸收公众存款、集资诈骗的定罪处罚标准得到进一步完善,也为依法惩治P2P、虚拟货币、养老领域等非法集资犯罪提供了依据。

对于《解释》修改的背景,最高法相关负责人在答记者问时提到了两点:一方面,自2021年3月1日起施行的《刑法修正案(十一)》对非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪刑法条文作了重大修改,对二者定罪量刑产生了重大影响;另一方面,结合经济社会发展状况和司法实践,有必要对有关定罪量刑标准进行适当调整,并通过司法解释进一步明确有关法律适用争议问题。

具体而言《解释》原条文共九条,修改后共十五条,重点修改完善了非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪的定罪量刑标准;同时,进一步修改完善了认定非法吸收公众存款罪的特征要件和非法吸收资金的行为方式,明确非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪罚金数额标准,明确非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪与组织、领导传销活动罪竞合处罚原则,明确单位犯非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪的定罪量刑标准等内容。

北京商报记者注意到,修改后《解释》保留认定非法吸收公众存款罪的四个特征要件不变,即非法性、公开性、利诱性、社会性。另结合司法新实践和犯罪新形式,增加

网络借贷、虚拟货币交易、融资租赁等新型非法吸收资金的行为方式。

近期,一些不法分子以“元宇宙投资项目”“元宇宙链游”为名目吸收公众资金,用元宇宙虚拟币投机炒作,甚至干起了非法集资、诈骗的勾当,引起监管部门关注。

一位银行业资深人士告诉北京商报记者,新修改的非法集资刑事司法解释新增网贷、虚拟币等领域,主要结合近年来国内经济、金融环境变化,尤其针对信息技术发展下出现的一些新型诈骗手段,及时补齐监管制度、法律短板,并严厉打击相关违法犯罪行为,维护社会稳定与正常金融秩序。

除了虚拟币交易,近年来,养老领域非法集资犯罪频发,也不乏有犯罪分子打着“养老服务”“养老项目”“老年产品”以及“以房养老”等旗号进行非法集资活动,严重损害广大老年人合法权益。

例如在“以房养老”陷阱中,骗子承诺高利率回报,打着投资养老名义,忽悠老人将房子抵押贷款,将房产处置权交给理财公司。最初每月老人能收到相应的回报,一旦资金链断裂,老人最终或面临“钱房两空”的境况。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮指出,养老领域非法集资犯罪频发,一是因为老年群体同样存在广泛的投资理财需求,但由于存在“数字鸿沟”等因素其更加偏重线下方式,而线下非法集资具有分散性,形式隐蔽难以监测,给早期识别与预防带来了一定难度;二是一些老年人并不了

解理财产品,对相关的法律法规、行业规范缺乏了解,而不法分子又擅长夸大宣传,甚至打“温情牌”,以此欺骗老年群体。在她看来,后续既需要加大对不法分子的打击力度,也要鼓励持牌金融机构开发出“适老”理财产品,通过各类宣传提升老年群体的金融素养及防范意识。

就此次《解释》修改内容,最高法刑三庭相关负责人就非法集资刑事司法解释答记者问指出《解释》原第二条规定了非法吸收资金的十种行为方式,并规定了兜底条款,修改后的《解释》在原规定的基础上,结合司法新实践和犯罪新形式,增加了一项“以提供‘养老服务’、投资‘养老项目’、销售‘老年产品’等方式非法吸收资金的”作为第十项,主要为依法惩治P2P、虚拟货币、养老领域等非法集资犯罪提供依据。

伴随着数字经济深化发展,一些涉资金领域的乱象频频出现,不但危害正常的经济金融秩序,还给受害者带来了巨大的财产损失。苏筱芮指出《解释》新增是对过去阶段司法实践经验的总结与提炼。此次《解释》的发布能够严密非法集资相关的法网,一方面能够加大对非法集资行为的震慑力度,另一方面也有助于统一适用标准、提升司法效率。

据了解,修改后的《解释》还明确了非法吸收公众存款罪、集资诈骗罪的定罪量刑标准,不再区分自然人犯罪和单位犯罪处罚标准,适当提高非法吸收公众存款罪的人罪标准。北京商报记者 刘四红