

# A股再现万亿成交 沪指站上3200点

时隔多日,许久未见的万亿元成交额回来了。6月6日,A股三大股指集体大涨,其中上证综指站稳3200点,创业板指盘中大涨超4%,最终收涨3.92%。大涨行情下,A股的交易氛围也非常活跃,经计算,当日两市成交额破万亿大关,合计达1.11万亿元。此外,科创50指数继续大涨,次新股莱特光电(688150)关注度最高,公司盘中触及涨停,一度斩获5连板,最终大幅收涨13.39%。

6月6日A股三大股指及科创50指数表现一览

上证综指	深证成指	创业板指	科创50指数
涨幅 1.28%	涨幅 2.66%	涨幅 3.92%	涨幅 3.86%
盘中最高指数 3237.07点	盘中最高指数 11941.17点	盘中最高指数 2562.02点	盘中最高指数 1130.76点
收盘指数 3236.37点	收盘指数 11938.12点	收盘指数 2554.66点	收盘指数 1121.54点



## 两市成交金额1.11万亿

沪深两市成交额再度破万亿大关。

6月6日,A股三大股指开盘涨跌不一,其中上证综指、深证成指分别高开0.05%、0.07%,创业板指低开0.09%。不过,开盘后,三大股指集体发力上攻,上证综指站稳3200点,当日收涨1.28%,报3236.37点;深证成指则收涨2.66%,报11938.12点;创业板指盘中大涨超4%,最终收涨3.92%,报2554.66点。

数据显示,当日沪市成交金额5173.14亿元,深市成交金额5952.83亿元,经北京商报记者计算,两市合计成交金额约1.11万亿元。

从单个股成交金额来看,天齐锂业当日成交额居首,达98亿元;其次是东方财富,

成交金额93.4亿元;成交金额超90亿元的还有比亚迪,达92.6亿元。宁德时代、贵州茅台、北方稀土、赣锋锂业等多股成交金额则在50亿-90亿元之间。

大涨行情下,外资也来加仓A股。6月6日,北向资金净流入超百亿元。

盘面上,能源金属、盐湖提锂、钠离子电池、氨气概念、氟化工等板块涨幅居前,汽车服务、进口博览、在线旅游、航运港口等板块跌幅居前。

个股方面,A股共计3769股收涨,其中6月6日有5只新股上市,无一破发,其中中钢洛耐表现最为亮眼,公司当日大幅收涨150.59%,股价报12.68元/股,也是5只新股中发行价最低个股。

东利机械、翔楼新材、井松智能3只新股

则分别收涨116.56%、63.24%、56.54%;主板新股钲昌科技涨停收盘,股价报31.22元/股。

值得注意的是,自5月以来,除了转板个股观典防务之外,沪深市场上市新股未有破发情况,打新市场出现回暖。其中,上市首日涨幅100%的还有创业板新股瑜欣电子。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对北京商报记者表示,影响市场的利空因素已经逐步消除,疫情对于经济的影响正逐步改善,被压抑的消费需求也会释放出来,未来消费白马股有望接过新能源的接力棒,引领市场继续回暖。

## 科创50指数收涨3.86%

继6月2日大涨之后,科创50指数6月6日

继续飙升。

6月6日,科创50指数表现亮眼,盘中一度收涨4.5%,当日最终收涨3.86%。值得一提的是,在前一交易日,即6月2日科创50指数就大涨4.68%,自4月27日启动以来,该指数区间累计涨幅已超29%。

成分股方面,次新股莱特光电市场关注度最高,公司盘中一度触及涨停,也是公司连续斩获的第五个涨停板,不过临近午间收盘,公司股票打开涨停,当日最终收涨13.39%,股价报35.9元/股,总市值为144.5亿元。

资料显示,莱特光电今年3月18日上市,公司主要从事OLED有机材料的研发、生产和销售,OLED有机材料产品包括OLED终端材料和OLED中间体。经东方财富数据统计,在5月27日-6月6日这6个交易日,莱特光电区间

累计涨幅达155.52%,区间大盘涨幅为3.63%。

针对公司股价大涨等相关问题,北京商报记者致电莱特光电董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

除了莱特光电之外,成分股石头科技、寒武纪、百克生物、纳微科技、九号公司等个股也出现大涨行情。

其中,石头科技、寒武纪、百克生物3股均涨超10%,美迪西、凯赛生物、纳微科技、九号公司则分别收涨8.98%、8.98%、8.65%、7%。

从整个科创板市场来看,6月6日也呈现普涨行情,426股中有396股出现不同程度的上涨,其中新风光、亚信安全、唯赛勃等个股“20cm”涨停。

经东方财富Choice统计,在6月2日、6日这两个交易日,晶科能源、大全能源、天合光能3股总市值涨超百亿元,其中晶科能源总市值涨173亿元。

交易行情显示,晶科能源6月2日、6日分别收涨3.42%、8.86%,公司最新总市值1548亿元。

据了解,晶科能源今年1月26日登陆A股市场,是一家集研发、生产、销售单晶硅片、多晶硅片、太阳能电池、太阳能电池组件为一体的高新技术企业,形成了从硅片到电池组件终端的完整产业链。

就科创板个股的盈利能力来看,今年一季度323股处于盈利状态,其中大全能源赚钱能力居首,公司一季度实现归母净利润约为43.12亿元;一季度净利润在10亿元以上的还有中芯国际、安旭生物、东方生物、奥泰生物。

此外,传音控股、圣湘生物、中国通号、华润微等个股盈利能力也较为可观,一季度实现归母净利润均在5亿元以上。

相比之下,百济神州亏损居前,一季度净利润亏损28.66亿元,亏超10亿元的也仅此一股;亏超亿元的则有奇安信、君实生物、寒武纪、荣昌生物等15股。

北京商报记者 马换换

## 树根互联欲上市 最大“金主”是三一集团

背靠三一集团,树根互联股份有限公司(以下简称“树根互联”)科创板IPO一经受理就备受市场瞩目。据了解,三一集团系树根互联的重要关联方,其创始人梁稳根还是树根互联实控人梁在中父亲。不仅如此,2019-2021年,树根互联营收严重依赖三一集团,过半数营收均由三一集团贡献。除了稳居第一大客户的三一集团,树根互联其他前五大客户则在报告期内变动明显。

### 关联方三一集团贡献过半营收

三一集团既是树根互联的重要关联方,也是公司的第一大客户。

招股书显示,树根互联是一家工业互联网企业,为全球客户提供工业互联网整体解决方案,赋能工业企业的智能生产管理、产品与服务的创新以及产业链协同,提供低成本、低门槛、高效率、高可靠性的工业互联网数字化转型服务。

2019-2021年,三一集团及其同一控制下企业一直为树根互联第一大客户且向其贡献过半营收。具体来看,2019-2021年,树根互联向其销售收入合计分别为11155.96万元、19055.08万元和29074.78万元,占各期营业收入的比例分别为73.62%、68.24%和56.24%。

值得注意的是,树根互联与三一集团关系匪浅。据了解,树根互联的实控人为梁在中,合计控制58.54%股份及其对应的表决权。通过梁在中的履历可以发现,2006-2016年,梁在中均在三一集团及其同一控制下的企业任职,历任三一汽车制造有限公司制造部调度员,三一集团资金结算中心副主任、财务总部副总经理、财务总部总监、副总裁、制

造商务总监、投资总监、流程信息化总监等职务。此外,2010年1月-2021年11月,梁在中担任上市公司三一重工董事。

此外,梁在中还有一个身份,即三一集团创始人梁稳根之子。梁稳根系A股上市公司三一重工的实控人,其实际控制的另一家企业三一重能科创板IPO已获批注册,6月8日将初步询价。

针对公司营收依赖三一集团的情况,树根互联表示,公司与三一集团及其同一控制下的企业产生比较高金额的关联交易系与公司的背景和所处行业的特性相关。公司先通过三一集团切入市场,并在其他领域积极探索和开发。工业互联网平台一般先通过行业龙头企业建立架构和模型形成典型案例后,再将此类手段复制到行业内其他中小型企业的形式来进行推广。

树根互联还表示,后续随着三一集团等关联方在工业互联网领域需求的持续增加,未来,公司与三一集团等关联方的关联交易比例可能仍将维持在较高水平。

### 前五大客户变动大

除了三一集团及其同一控制下企业稳居树根互联第一大客户外,公司其他前五大客

户于报告期内变动较大。

具体来看,2019年,公司第二至第五大客户分别为长沙优力电驱动系统有限公司、广东华三行建物联科技有限公司、蓝思科技(长沙)有限公司、济南锅炉集团有限公司技协经营部。

2020年,上述4家公司均消失在树根互联前五大客户名单中,取而代之的是工业互联网创新中心(上海)有限公司、重庆经开区招商有限公司等4家公司。2021年,树根互联第二至第五大客户又集体“换人”,变更为长沙开元仪器有限公司、烟台艾迪精密机械股份有限公司等。短短三年间,共有13家公司出现在其前五大客户名单中。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,前五大客户变动较大,会让监管层对公司主要大客户的稳定性产生疑虑。针对公司相关问题,北京商报记者向树根互联方面发去采访函,不过截至记者发稿,未收到对方回复。

值得一提的是,树根互联目前尚未实现盈利,2019-2021年,公司实现的营业收入分别约为1.52亿元、2.79亿元、5.17亿元,对应实现的归属净利润分别约为-3.4亿元、-2.92亿元和-7.1亿元。

树根互联对此表示,公司所处工业互联网行业技术门槛高,研发投入大,且在产品、服务持续创新升级时,公司需要保持较大强度的研发投入;同时工业互联网行业目前在国内尚处初期,公司产品、服务仍处于推广、提升阶段,尚未体现出规模效应。

正如公司所述,报告期内,树根互联研发投入占营业收入的比重较大,均超过50%。数据显示,2019-2021年,树根互联研发投入占营业收入的比例分别为54.55%、59.48%、55.1%。

北京商报记者 董亮 丁宁

## 老周侃股 Laozhou talking

### A股反弹与廉价资金有关吗

周科竞

股市持续反弹,投资者总要给股市上涨找到一个冠冕堂皇的理由,有一种说法是,目前进入了廉价资金时代,而廉价资金成了A股深度反弹的原动力。不过本栏认为,资金的推动只是一方面,更多的还是市场预期的提升和投资者信心的恢复。

管理层扶持小微企业,降低资金成本,LPR、MLF利率也下降不少,小微企业确实享受到或多或少的资金成本优惠。不过,从实践角度看,银行放出去的贷款价格虽然不高,但并不意味着小微企业需要支付的利息就是这个价格,可能存在的各种中介费、担保费等层层加码,小微企业获得的资金成本可能并不廉价。

所以本栏说,股市因为资金成本下降而持续走高本就是伪命题。股市真正上涨的根源来自于上市公司业绩预期的不断提升。

从近期北京的疫情防控成效来看,越来越多的投资者意识到我国的防疫政策确实能够做到控制疫情发展,而且是最符合我国广大人民根本利益的政策,同时还会兼顾经济发展,这个结果比任何其他国家都要乐观,于是投资者预期未来上市公司的利润水平也将提升,所以才有了股价的不断上涨,这与所谓的资金成本下降没有太大关系。

在本栏看来,股市目前仍然处于慢牛之中,虽然因为俄乌冲突和疫情

变化曾经出现了较大幅度的下行,但是从长期角度看,多数上市公司的业绩还能够支撑股价,这就是股市慢牛的基础,A股需要的也不是巨大资金推动的疯牛走势,事实上资金成本降低也并不惠及到炒股的投资者。

实际上,股市的走势很大程度上还是要依托于上市公司业绩预期的提升,这个过程可能会有所反复,即股市是处于慢牛之中,但是短期的调整却随时有可能发生,因为股价涨幅如果高于上市公司业绩提升的幅度,就会出现泡沫,短期的小型泡沫倒也无伤大雅,但如果是持续不断地吹泡沫,就有可能引发股价大幅调整的风险。

近期股市走势已经需要一个亮丽的半年报业绩来刺激,在半年报披露期间,股市走势将会围绕半年报出现结构性调整,业绩预期提升的公司股价将会走强,业绩预期下降的公司可能会出现股价调整,在这个股价结构调整的过程中,投资者可能会有意外的惊喜,但是短线的风险同时也会加强,如果投资者的持股质地不佳,那么在慢牛走势中也同样有亏损的可能。

本栏建议投资者,现在的股市规模已经非常庞大,齐涨齐跌已经不可能出现,未来选股票的意义远远高于研判指数涨跌,所以投资者要把更多的精力放在精选个股上,大盘的起起落落不必太在意,好公司将给投资者带来巨大的投资回报。