

开市3个月 北交所日均成交额增逾3倍

84只个股总市值约2227亿元

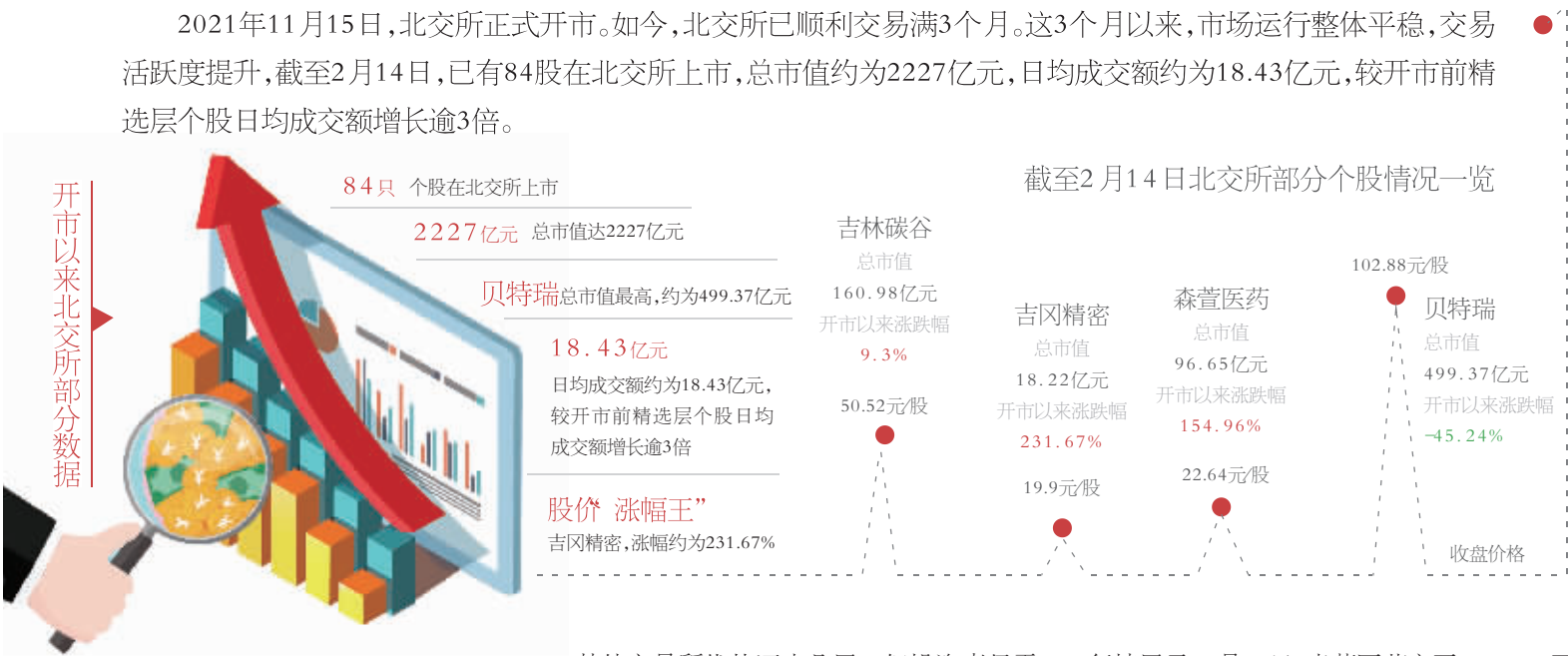
截至2月14日,已有84只个股在北交所上市,总市值达2227亿元,其中贝特瑞总市值最高,约为499.37亿元。

据了解,北交所初始阵容由71家精选层公司平移及10只新股构成。北交所上市后,吉冈精密、威博液压、沪江材料3股分别于2021年11月24日、2022年1月6日、18日先后登陆北交所,由此,北交所成员扩容至84股。Wind数据显示,截至2月14日收盘,北交所84只个股的总市值达2227亿元。

相对来说,北交所小市值个股偏多。Wind数据显示,这84股中,有3只个股总市值在100亿元以上,17只个股总市值在20亿-100亿元之间,42只个股总市值在10亿-20亿元之间,22只个股总市值不足10亿元。

北交所总市值最高的个股为贝特瑞,总市值约为499.37亿元。此外,连城数控、吉林碳谷2股总市值超百亿,分别为165.08亿元、160.98亿元。

值得一提的是,贝特瑞不仅是总市值最高的个股,还是北交所2021年业绩“预增王”。目前,北交所已有9股披露2021年业绩预告,这9股均实现净利增长,其中贝特瑞业绩涨幅最高。财务数据显示,贝特瑞预计2021年实现归属净利润约为13.5亿-15.5亿元,预计同比增长173%-213.44%。此外,吉林碳谷、晶赛科技2021年归属净利润最高预增分别为129.82%、118.15%。



日均成交额增长逾3倍

北交所成立以来,交投氛围活跃,市场热度不断提高,日均成交额与开市前精选层个股的日均成交额相比,增长逾3倍。

Wind数据显示,2021年1月4日-11月14日,精选层个股的日均成交额仅为4.35亿元。北交所开市以来,北交所日均成交额约为18.43亿元,同比增长约3.24倍。

中国国际科促会投资分会副会长、战略投资智库执行主任布娜新在接受北京商报记者采访时表示,目前市场氛围仍偏谨慎,注册制改革背景下,在资产大类选择上,北交所相

比其他交易所优势逐步凸显,但投资者仍需合理防控风险。

从二级市场的表现来看,3只非首批北交所个股表现不俗。Wind数据显示,吉冈精密是自北交所开市以来区间累计涨幅最高的个股,涨幅为231.67%。威博液压、沪江材料上市后区间累计涨幅分别为146.84%、118.24%,均超过100%。

此外,2021年11月15日-2022年2月14日,森萱医药区间累计涨幅为154.96%,是北交所首批81只个股中开市以来涨幅最高的个股。

值得一提的是,受新冠口服药概念的标签影响,2月14日森萱医药 30cm”涨停。交易

行情显示,2月14日,森萱医药高开12.06%,开盘价为19.52元/股,开盘后森萱医药股价不断走高,最终以涨停收盘,报涨停价22.64元/股,涨幅为29.97%。

同心传动则是北交所上市后股价下跌幅度最大的个股。Wind数据显示,2021年11月15日-2022年2月14日,同心传动区间累计跌幅为56.8%。此外,恒合股份、大地电气、中寰股份等8只个股跌幅在40%以上。

后备军达68家

作为服务创新型中小企业主阵地,除了已完成上市的84只个股,北交所后备军充足,

目前有68家公司正排队候场。

北交所官网显示,目前有68家公司正处于排队上市的不同阶段。其中距离上市最近的公司为威贸电子,目前已完成申购,将于2月16日公告发行结果,上市近在咫尺。

资料显示,威贸电子主营业务为研发、生产、销售各类线束组件及注塑集成件,产品广泛应用于智能家电、工业自动化、POS机与计量衡器、新能源汽车/汽车、大型印刷机、高铁、医疗设备等领域。公司于2月10日进行申购,发行价为9元/股,发行市盈率为27.17倍。

泓禧科技上市进程紧随其后,公司于2月15日进行申购。泓禧科技发行价格为12元/股,发行市盈率为24.18倍。此外,路斯股份、凯德石英2股已完成注册,在排队等待发行。

从审核状态来看,目前仅有海泰新能1家公司处于已受理阶段,受理日期为1月28日;优炫软件、鑫汇科、七丰精工、科创新材、银山股份等42家公司处于已问询阶段,其中受理时间最早可追溯至2020年10月。此外,大禹生物、鼎兴科技、荣亿精密、优机股份等20家公司处于中止阶段;克莱特处于报送证监会阶段。

北京南山投资创始人周运南表示,各级“专精特新”企业将成为未来北交所的上市特色,在热烈欢迎制造业创新中小企业成为北交所主力军的同时,北交所也积极拥抱服务业创新中小企业成为北交所的“生力军”。

北京商报记者 董亮 丁宁

业绩跌跌不休“公募一姐”被“雪藏”

在晋升千亿顶流后;“公募一姐”葛兰最近频频站上舆论的风口浪尖。近日,葛兰在管产品被支付宝各推荐榜“下架”引起市场广泛关注。蚂蚁财富向北京商报记者表示,这主要是因为最近随着市场波动,投资者开始较多配置稳健的固收及“固收+”产品。而在市场波动的背景下,葛兰在管产品的近期业绩也难言乐观,更因此引起一众投资者的不满,被“骂”上热搜。

近日,有关明星基金经理葛兰在管产品被支付宝各推荐榜“下架”一事引起投资者热议。据了解,此前由葛兰管理的中欧医疗健康混合位列支付宝基金金选榜单的周销量冠军,单周有超30万人购买。而至近期,包括“周销量TOP”榜单在内,支付宝金选的各维度榜单如“土豪都爱买”“大家都关注”等已不见葛兰在管产品的身影。

针对上述情况,北京商报记者发文采访蚂蚁财富。蚂蚁财富向北京商报记者回应,蚂蚁财富金选榜单里的“周销售排行”,是以周为维度的投资者申购的客观数据。最近随着市场波动,投资者开始较多配置稳健的固收及“固收+”产品。

在晋升千亿顶流后,葛兰可谓“人红是非多”。据此前披露的公募四季报数据显示,葛兰在2021年四季度末的管理规模已达1103.39亿元,成功晋升千

亿顶流,也是目前管理规模最大的主动权益类基金经理。

近期,葛兰在管产品的表现难言乐观。据同花顺iFind数据显示,截至2月13日,葛兰目前在管的9只(份额分开计算,下同)基金的年内收益率均为负且跑输同类平均。其中,中欧明睿新起点混合、中欧阿尔法混合C类份额、中欧医疗健康混合A/C份额以及中欧医疗创新股票A/C的年内收益率跌幅均超20%;而中欧医疗创新股票A/C的年内收益率则分别为-25.76%、-25.83%,为葛兰在管基金中当前表现最差的产品。

在产品业绩“跌跌不休”的背景下,此前更有市场消息称葛兰在管产品遭大型险资专用账户赎回份额,金额高达400亿元,主要由于葛兰在高位布局了不少新能源品种,该消息随即遭到中欧基金的否认。中欧基金也向北京商报记者表示,网传“大额赎回”为不实消息,请勿轻信谣言。

葛兰也因产品业绩不佳被“骂”上热搜。有投资者称:“我两年的收益已经全部没了”“亏了一个月工资了”。还有投资者直言花5000元购买了葛兰在管产品,目前仅剩4400元。但也不乏理性者,有网友评论“投资有风险,赚了怎么不说别人呢,自己要有这个接受风险的判断”。

某业内资深研究人士也对此评价道:“基金净值的回撤是由很多客观原因造成的,且市场本来就是有波动的。目前的回撤不过是一个多月的短期业绩,还是要看基金产品的长期业绩。建议投资者可以看看每只基金自成立以来的净值曲线,要相信公募基金的专业资产管理能力”。

正如上述业内人士所言,从长期的业绩表现来看,葛兰的表现仍相对乐观。拉长时间至近三年来看,葛兰在管的数据可取得的3只产品中,中欧明睿新起点混合、中欧医疗健康混合A/C份额的近三年收益率依次分别为152.8%、136.66%、133.11%,均跑赢同类平均。

此前中欧基金曾表示,回顾过去,医疗板块在经历了近两年的快速上涨和新冠疫情的反复扰动下,整体波动较大。伴随着近几个季度快速调整,优质医疗行业个股长期投资价值比进一步提升。而葛兰及中欧基金研究团队此前在展望2022年行情时,也认为医药生物行业长期成长的基础没有发生变化,政策导向总体积极、稳定。企业在行业总体转型期以及疫情后时代更加注重修炼内功、加强硬实力的建立,产业链上下游更为完善,并表示仍看好行业的长期投资机会。

北京商报记者 岳品瑜 李海媛

虚增收入超230亿 ST金正收新年1号罚单

证监会2022年1号罚单来了!2月14日晚间,据证监会官网显示,山东知名肥料企业ST金正(002470)因财务造假等问题遭到证监会处罚。

经证监会调查,ST金正存在三大违法事实。

其一,ST金正通过虚构贸易业务虚增收入利润。2015-2018年上半年,ST金正及其合并报表范围内的部分子公司通过与其供应商、客户和其他外部单位虚构合同,空转资金,开展无实物流转的虚构贸易业务,累计虚增收入230.73亿元,虚增成本210.84亿元,虚增利润总额19.9亿元。

其二,ST金正未按规定披露关联方及关联交易。首先,ST金正未按规定披露其与诺贝丰(中国)农业有限公司(以下简称“诺贝丰”)的关联关系及关联交易。据证监会介绍,万某君系ST金正实际控制人、董事长兼总经理万连步的妹妹,万某君通过直接持有或者通过他人代为持有方式,持有诺贝丰投资有限公司(以下简称“诺贝丰投资”)100%股权,并能够对诺贝丰投资实施控制,而诺贝丰投资系诺贝丰控股股东,万某君系诺贝丰的实际控制人。

ST金正正在2018年、2019年年度报告中将诺贝丰披露为关联方,披露原因包括公司持有诺贝丰10.71%的股权、诺贝丰法定代表人担任公司担任中层管理职务、公司2018年度与诺贝丰发生大额资金往来。由此,ST金正对其与诺贝丰关联关系披露不准确。

此外,ST金正还未按规定披露其与富朗(中国)生物科技有限公司、诺泰尔(中国)化学有限公司(以下简称“诺泰尔”)的关联关系及关联交易。

其三,ST金正大部分资产、负债科目存在虚假记载。证监会表示,ST金正存在虚减应付票据、虚增发

出商品等行为,这导致公司披露的《2018年年度报告》《2019年半年度报告》《2019年年度报告》存在虚假记载。

ST金正的违法行为也让不少相关责任人被证券市场禁入。ST金正及8位相关责任人合计被罚755万元。

证监会表示,ST金正实际控制人、时任董事长、总经理万连步决策前述虚构贸易业务、虚增发出商品等事项,知悉公司与诺贝丰、诺泰尔之间真实的关联关系;参与决策ST金正向诺贝丰划转非经营性资金;知悉ST金正向部分参与虚构贸易业务的公司开具票据用于融资。证监会对万连步采取十年市场禁入措施,对李计国采取五年市场禁入措施,对唐勇采取三年市场禁入措施。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,财务造假一直是证监会打击的重中之重,从严处罚态势升级也让相关违法公司无处遁形。

针对相关问题,北京商报记者致电ST金正董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

牧原股份的股权激励更像与天对赌

周科竞

牧原股份半价股权激励,解禁标准为生猪销售增长率,但公司员工的努力程度和生猪销售的关系极低,所以这一激励对于员工来说并不需要太多努力,等老天爷来安排即可。

牧原股份推出股权激励计划,股价出现高位回落,牧原股份被投资者称为“猪茅”,意思是养猪行业中的茅台,但是投资者对于这一股权激励预案似乎并不感冒,本栏归结原因主要有以下三点。

第一,股权激励的价格太低,明显是用投资者的价值来奖励公司高管。本次股权激励的认购价格为30.52元,为公告当日最新市价的一半左右,虽然说符合管理层的规定,但是却会对公司股价构成隐性的除权,所以这个股价回落也可以理解为是除权所致。

第二,股权激励的解除限售条件太简单。按照这次的股权激励计划,解除限售的条件为2022年度的生猪销售量较2021年增长25%,2023年的生猪销售量较2021年增长40%。本栏认真研究了一下何为“生猪销售量”,公告中没有用“销售收入”这个词,而销售量最容易被理解为销售的重量,例如多少公斤或者多少头。那么这个解禁条件就比较容易人为控制,因为生猪这种商品,基本没有什么差异化策略,只要价格降低一些,都是卖得掉的,这就是说,如果到了2022年底,这时正是元旦、春节前备货期,如果销售量没有达到预期标准,只要公司降价促销,是能够很容易完成销售量目标的,故在本栏看来,只要没有特别重大的意外事故,那么销售量达标几乎没有悬念,这也是投资者对于这次股权激励不感冒的重要原因。

第三,这次的股权激励对于公司员工来说,基本达不到激励的效果。在员工个体看来,有没有这个股权激励似乎对于自己的工作态度并不会产生激励效果,因为员工也不知道自己应该如何更加努力工作来实现这一解禁目标,能否成功解禁,关键因素在于老天,正像前面本栏所说的,只要没有重大意外事故,例如火灾、瘟疫等不可抗力问题出现,那么解禁几乎没有问题。但是员工之间的工作积极性可能会出现区别,即能够获得股权激励的员工沾沾自喜,没能享受股权激励的员工会出现心理不平衡,这对于公司的发展并没有好处。

所以本栏认为,这样的股权激励并不是什么好事,不仅不能激励核心员工,同时还可能引发非核心员工消极怠工,倒不如实施面向全体员工的员工持股计划,这样捆绑员工和股东的利益,应该会更好一些。

对于二级市场投资者来说,对于牧原股份这样的周期股,还是应该坚持周期性投资,既然目前并没有迹象表明生猪周期进入上升期,那么投资者还是应该以观望为主,一般周期股在进入上升周期前都会有明显的行业痛苦期,投资者可以等待这一时期逢低买入股票。