

“国家队”出手 大金融股爆发

在中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)增持四大行的利好消息提振下,10月12日,A股市场表现活跃,三大股指集体高开高走,其中沪指涨近1%,重新站上3100点。盘面上,大金融股集体爆发,保险股、银行股纷纷大涨;此外,能源金属、刀片电池、风电设备等板块涨幅居前。在业内人士看来,中央汇金增持四大国有银行的A股股份,是10月12日市场反弹的重要因素,该举措对稳定和提振投资者信心起到重要的积极作用,也有助于我国资本市场进一步健康可持续发展。

S 侃股
Stock talking

跟着“国家队” 价值投资正当时

周科亮

汇金公司买入四大行股票,为市场树立了优秀典范,是典型的价值投资。对于股民而言,参考合规大机构的投资思路和模型,能够起到事半功倍的效果。

很多股民抱怨炒股不赚钱,仔细分析投资者的投资思路,大多都是希望通过跟随热点投机炒作,然后获取差价收益。各路股评专家也是每天在给投资者分析当前的热点是什么,现在的热点能否持续,市场属于热点轮换还是热点持续。说白了都是一个思路,把股票当成炒作的工具,股评家和投资者研究的并非公司的价值,而是庄家的动向以及市场投机气氛的强弱。最后的结果就是,众多投资者都想去赚别的投资者的钱,那些有资金优势、信息优势的资金自然胜率更高,散户投资者啥也没有,最后大概率成为输家。

而以“国家队”为代表的合规超大规模机构是在践行价值投资理念。大型银行股股价低估,市价远低于每股净资产,市盈率也就几倍,每年的现金分红率比“各种宝”都高,这样的资产有什么不买的理由?于是“国家队”选择买入大型银行股,买入这些大型银行股后,并不会轻易卖出,而是会长期持有,这样的逢低买入蓝筹股后长期持有的投资思路,虽然都知道是正确的,但是散户投资者对此却不屑一顾,因为散户普遍认为,价值投资的短期收益太

低了,太考验持股心理。

“国家队”买入蓝筹股的原因很简单,因为蓝筹股很有投资价值,买入后长期持有就能赚钱。“国家队”买入之后也不会去天天看赚了多少、亏了多少,更加不会去每天发微博更新,向大家汇报盈亏情况。对于“国家队”来说,只需要确认持有的蓝筹股仍然具备很强的投资价值,就会继续长期持有,至于涨跌三个三分之一的,根本不会去理会。

其实投资者也一样,股谚说的对:手中有股票,心中无股价。总是去关心股价的短期走势,一定会让心里发毛,影响长期持股的心态。投资者最好的操作就是买入股票后好好享受诗和远方,这才是长期价值投资应有的心态。

炒股本就是一个天道不酬勤的事情,勤看盘除了能让投资者上头之外,不会有其他效果。巴菲特特勤的是研究财务数据,研究上市公司基本面,而不是去研究股价的走势、去分析市场的热点。至于股评家为什么天天分析热点,那是为了迎合投资者,股评家自己是不炒股的,政策也有规定,说的不做,做的不说。

种种迹象表明,现在正是跟着“国家队”一起买入蓝筹股的好时机,在市场低迷之际敢于布局安全边际高的蓝筹绩优股,也是投资者未来长期稳健盈利的基础。

10月12日保险股涨幅前三个股交易情况一览

个股名称	收盘价	收盘涨幅
中国太保	29.89元/股	4.62%
中国人寿	37.86元/股	4.38%
中国人保	5.88元/股	3.7%

足1800股下跌,其中逾30股出现涨停,海辰药业、*ST天山等个股更是“20cm”涨停。

盘面上,能源金属、刀片电池、汽车整车等板块涨幅居前,赣锋锂业、天齐锂业、星云股份等个股纷纷大涨,其中赣锋锂业收涨8.46%,总市值为972.3亿元,逼近千亿元。此外,碳酸锂期货全部合约均触及涨停,为上市以来首次。

大金融股起舞

受中央汇金增持四大行消息的影响,10月12日,大金融股表现亮眼,保险股、银行股纷纷大涨。

其中,保险股全线飘红,板块整体涨幅为3.31%,中国太保、中国人寿等个股领涨;银行股方面,渝农商行、瑞丰银行涨幅居前,四大银行集体收涨,其中受到增持的中国银行、农业银行、建设银行、工商银行分别收涨3.18%、0.55%、2.68%、2.54%。

消息面上,10月11日晚间,农业银行、中国银行、建设银行和工商银行先后公告,控股股东中央汇金增持上述银行A股股份,增持数量分别为3727万股、2489万股、1838万股和2761万股,按10月11日收盘价计算对应市值分别约为1.36

亿元、0.94亿元、1.17亿元、1.3亿元,合计为4.77亿元。此外,中央汇金拟在未来6个月内以自身名义继续在二级市场增持其股份。

资料显示,中央汇金是依据《中华人民共和国公司法》由国家出资设立的国有独资公司。2003年12月,该公司成立,总部设在北京,代表国家依法行使对国有商业银行等重点金融企业出资人的权利和义务。

在业内人士看来,该消息是10月12日A股指数上涨的重要因素。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,当前市场已经具备了底部特征,中央汇金的出手极大地提振了投资者信心,有利于扭转投资者当前的悲观预期,改变市场低迷的走势,逐步走出底部区域。建议大家耐心等待市场回暖,以时间换空间,获得较好的投资回报。在利好推动之下,10月12日市场已出现一定反弹,市场信心也有所回升,而这只是一个开始。随着投资者信心的逐步恢复,市场估值还会出现进一步回升。

杨德龙进一步表示,从经济转型的角度看,大消费、新能源、科技是经济转型受益的三大方向,目前许多龙头企业的股价已跌到低位,未来有望迎来估值修复。北京商报记者 丁宁

沪指收涨0.94%

10月11日晚间中央汇金增持四大行的消息,使得投资者对10月12日A股市场表现抱有较高期待。10月12日,A股三大股指集体高开,其中上证综指高开0.74%,深证成指高开0.6%,创业板指高开0.58%。

10月12日,上午开盘后,A股三大股指略有回落,创业板指一度翻绿,不过临近午间收盘指数再度拉升,下午开盘后保持震荡上涨,最终三大股指集体收涨,其中上证综指收涨0.94%,报3107.9点,重新站上3100点;深证成指收涨0.83%,报10168.49点;创业板指收涨0.76%,报2019.1点。

从成交金额来看,10月12日,A股交投氛围良好。当日沪市成交金额约为3258.66亿元,深市成交金额约为5054.31亿元,合计约为8312.97亿元。

值得一提的是,10月12日,北向资金出现大规模买入,截至收盘全天净买入66.16亿元,其中沪股通净买入48.42亿元,深股通净买入17.73亿元。

个股方面整体涨多跌少,逾3300股上涨,不

蹭光刻机热点 苏大维格又被罚

由于在互动平台上的误导性陈述,苏大维格(300331)被蹭光刻机热点,公司随即也遭到了监管层关注,深交所向苏大维格下发了关注函。不过,该事件仍未结束。10月12日晚间,苏大维格发布公告称,深交所将对公司及违规当事人启动纪律处分程序。苏大维格蹭热点之后,监管层的关注函、立案通知书等接踵而至,除此之外,苏大维格也遭到了投资者“用脚”投票,股价在二级市场上演了过山车行情。

经东方财富统计,在9月18日-10月12日这近13个交易日,苏大维格股价区间累计跌幅达**29.09%**

同期大盘涨幅**0.24%**

苏大维格股价自9月18日开始出现大跌

日期	跌幅
9月18日	收跌 9.11%
9月19日	收跌 11.63%
9月20日	收跌 4.73%



启动纪律处分程序

关于苏大维格蹭光刻机热点的处罚仍在继续。

10月12日晚间,深交所表示,苏大维格在互动易平台对投资者提问的回复涉嫌存在不真实、不准确、不完整情形及误导性陈述,公司上述行为涉嫌违反了《创业板股票上市规则(2023年8月修订)》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作(2023年修订)》的相关规定,市场影响恶劣。根据《创业板股票上市规则(2023年8月修订)》相关规定,深交所将对苏大维格及相关违规当事人启动纪律处分程序。

回溯事件始末,源于苏大维格的一则互动易平台回复。今年9月,光刻机概念股遭到了市场热炒,相关个股股价出现飙升,9月14

日,苏大维格在投资者关系互动平台回复投资者提问时表示“公司光刻机已实现向国内龙头芯片企业的销售,并已实现向日本、韩国、以色列等国家出口”,并提及“公司已关注到纳米压印光刻在集成电路和芯片制造领域具备替代传统光刻的应用潜力,并在积极布局”。

上述言论发出后,苏大维格当日股价大幅拉升并触及涨停。不过,苏大维格的上述说法随后便遭到了深交所的关注。9月15日,深交所向苏大维格下发了关注函,要求公司结合不同类型光刻设备的技术路线的差异,补充披露公司所生产光刻设备的具体类型、主要客户及下游用途,以及最近一年一期境内外销售情况,并核实说明公司光刻设备是否能够直接用于芯片研发及制造、主要技术参数是否与业内龙头厂商存在较大差距。

在10月8日的回复函中,苏大维格表示,

从曝光方式上,光刻机可以分为掩模光刻机(在运行过程中均需要使用掩模板),包括接触式/接近式光刻机、投影式光刻机(如DUV和EUV)等;以及无掩模光刻机,即直写光刻机,包括电子束光刻机、激光直写光刻机、激光直接成像设备(LDI)等。半导体及平板显示制造普遍采用“直写光刻制作掩模+投影光刻批量复制”的工艺过程。一般所称的光刻机是有掩模光刻机中的投影式光刻机,与公司所生产的激光直写光刻机不属于同一技术路线。

与此同时,苏大维格更是坦言,公司互动易回复直接使用了“光刻机”“龙头芯片公司”等可能引起误解的表述,未能充分考虑到部分投资者可能对光刻机的技术路线、相关技术的具体应用领域等情况不了解,未详细说明公司光刻设备的具体类型、主要的应用领域、与行业龙头企业的差距以及客户主要用途等信息;也未说明相关设备收入占公司收

入比重较低,未充分提示相关风险。

在回复关注函当日,即10月8日,苏大维格收到了证监会立案告知书,缘由系公司涉嫌信息披露违法违规。

如今,苏大维格的蹭热点事件被深交所启动纪律处分程序。

股价暴涨后又暴跌

在苏大维格蹭热点前后,公司股价也上演了过山车行情。

历经一段时间大涨,苏大维格股价在9月18日开始出现大跌,其中9月18日、19日、20日分别收跌9.11%、11.63%、4.73%。经东方财富统计,在9月18日-10月12日这近13个交易日,苏大维格股价区间累计跌幅达29.09%,同期大盘涨幅0.24%。

截至10月12日收盘,苏大维格股价报24.82元/股,当日收跌2.36%,总市值为64.45亿元。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北京商报记者表示,互动易是上市公司和投资者交流的重要平台,投资者能够在该平台向公司提出疑问,获取相关信息,而上市公司在该平台上的言论也要保持准确、真实、可靠。投融资专家许小恒亦表示,上市公司在互动易的回复也要遵守股票上市规则以及上市公司自律监管指引的相关规定,通过误导性陈述导致公司股价大涨的行为极其恶劣,后续公司股价回撤也是正常的市场反应。

针对相关问题,北京商报记者致电苏大维格董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

资料显示,苏大维格2012年6月登陆A股市场,公司已发展形成了公共安全和新型印材、消费电子新材料、反光材料、高端智能装备四大事业群。不过,从业绩来看,苏大维格2021年、2022年实现净利润均为亏损状态,当年实现归属净利润分别约为-3.5亿元、-2.79亿元。

今年上半年,苏大维格实现营业收入约为7.88亿元,同比下降10.47%;不过实现归属净利润约为1218万元,同比上涨784.54%。

对于公司上半年业绩表现,苏大维格表示,报告期内收入下滑主要是受显示面板行业不景气、反光材料市场竞争加剧等因素影响,导光材料、反光材料业务收入分别同比下滑4867.87万元、6791.19万元。报告期内公司整体毛利率恢复至20.25%,较2022年度提升4.92个百分点;期间费用率下降至17.36%,较2022年度下降3.43个百分点,公司盈利能力得到较快恢复。

北京商报记者 马换换