

同比翻倍 年内 76 股遭立案调查

立案调查一直被视为重大利空事件,一般而言,多数被立案调查个股股价短期面临承压。近期,锦州港也加入了立案调查股行列,由于涉嫌信息披露违法违规,公司遭到证监会立案。经同花顺iFinD统计,年内A股已有76股遭到立案,而去年同期有35股被立案,今年立案调查股数量已较去年同期翻倍,监管层从严监管态势明显。另外,从年内立案调查股来看,超三成系“ST”股,公司经营层面面临一定困难,还有22股已经收到了罚单或预罚单。

74 股涉嫌信息披露违规

2023年1月1日-11月12日,A股市场已有76股遭到了证监会立案。

以最新日期来看,锦州港11月10日披露公告称,因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案。立案调查的消息披露后,锦州港11月13日的股价也将迎来压力测试。

资料显示,锦州港属于交通运输仓储行业,主要从事港口综合运输服务,具体包括石油及制品、粮食、集装箱、煤炭等货物的装卸、运输、仓储等。截至最新收盘日,公司股价报314元/股,总市值为62.87亿元。

除了锦州港,今年11月还有ST恒久、美丽生态两股遭到证监会立案。从月份来看,今年7月被立案调查个股数量最多,有卓郎智能、ST南卫、汇金股份、世纪华通等20股遭到立案。

值得一提的是,2022年1月1日-11月12日,A股市场共有35股遭立案,今年立案调查股数量已较去年同期翻倍。

高禾投资管理合伙人刘盛宇对记者表示,全面注册制下,对于证券市场的违法违规行为,监管层一直处于从严打击态势,年内被立案个股数量大增的情况也能反映出这一点。

76只立案调查股中,有个股并非首次遭到证监会立案。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在接受记者采访时表示,对于那些多次被立案调查的个股,投资者应保持警惕,多次被立案可能说明公司存在较大的内控问题。

同花顺iFinD统计显示,76股中,除了广发证券、东兴证券之外,其余74股被立案原因均系涉嫌信息披露违规。

超三成系“ST股”

从上述立案调查股来看,其中有13股是‘ST股’,12股是ST股。

同花顺iFinD显示,年内有‘ST爱迪’、‘ST博天’、‘ST红相’、‘ST华仪’、‘ST恒久’、‘ST鸿达’等25只“ST股”遭到证监会立案,占全部76股的32.89%。

从日期来看,ST富润是最新的立案调查股。10月28日,ST富润披露公告称,因涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,证监会决定对公司立案。

被立案调查后不久,ST富润11月2日披露公告称,公司董事会于10月31日收到公司董事、副董事长、联席总经理卢伯军提交的书面辞职报告,卢伯军因个人原因辞去公司董事、副董事长、联席总经理职务,同时辞去薪酬与考核委员会委员职务,辞职后将不在公司及子公司担任其他任何职务。

立案调查背后,ST富润基本面较差,其中公司已连续多年净亏损,2020-2022年以及2023年前三季度实现归属净利润分别约为-409亿元、-5.55亿元、-5.86亿元、-1.72亿元。针对相关问题,记者致电ST富润董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

另外,经统计,在上述25股中,多数个股今年

另外,经统计,在上述25股中,多数个股今年

前三季度净利处于亏损状态。诸如,ST爱迪今年前三季度实现归属净利润约为-212亿元;ST红相前三季度实现归属净利润约为-4785万元;ST恒久前三季度实现归属净利润约为-2669万元。

罚单下发速度加快

年内立案股中,目前已有22股收到了罚单或预罚单。

同花顺iFinD显示,灵康药业、荣科科技、卓锦股份、华北制药、华控赛格、力源科技等19股收到了证监会下发的罚单,此外,还有苏大维格、ST天沃、ST京蓝3股收到了预罚单。

统计,在上述22股中,苏大维格预罚单下发速度最快,公司10月8日披露称收到了证监会下发的《调查通知书》,时隔不足一周,10月13日,苏大维格披露公告称,公司收到江苏证监局下发的《行政处罚事先告知书》。

上海汉联律师事务所律师宋一欣对记者表示,一般上市公司被立案调查的消息披露后,就会有相关投资者办理索赔登记,投资者索赔也不会等到证监会正式罚单,预罚单下发后就会有大量投资者进行索赔。

需要指出的是,在年内立案调查股中,也有不少公司高管被立案,违规情况严重者被采取终身市场禁入措施。宋一欣在接受记者采访时表示,被证监会采取证券市场禁入措施的人员,在禁入期间内,不得继续在原机构从事证券业务或者担任原上市公司董事、监事、高级管理人员职务,也不得在其他任何机构中从事证券业务或者担任其他上市公司董事、监事、高级管理人员职务。此外,被采取证券市场禁入措施的人员,应当在收到证监会作出的证券市场禁入决定后立即停止从事证券业务。

据《北京商报》

长线资金悄然进场 “小而美”受关注

在上市公司回购热潮下,投资机构调仓换股的最新动态也随之曝光。截至11月12日,四季度以来,已有近百家上市公司披露《关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告》,相关公告显示,社保基金、基本养老保险基金、外资机构均采取了一系列调仓举措。

在投资机构愈发强调结构化布局的环境下,这些代表性资金投向何方?梳理发现,10月份以来的机构调仓中,“小而美”的中小盘个股依然受到普遍青睐,外资机构调仓出现“买医药卖纺织”迹象,部分北向资金和外资卖出的个股则在四季度内获得社保基金的大举增持。

长线资金“护盘”迹象明显

在前期市场震荡环境中，北向资金流出数据曾给部分投资者带来些许悲观情绪，但整理近期数据可以发现，在部分个股遭遇北向资金和外资流出的背后，以社保基金、养老保险基金为代表的长线资金其实已经悄然进场。

以金力永磁为例，截至10月27日，虽然其在10月份被北向资金减持76.19万股，但与此同时，全国社保基金组合出手增持111.39万股，大幅覆盖前者的减持数量。从股价表现来看，金力永磁自10月24日以来实现九连阳，截至11月10日收盘，股价不仅修复了10月份跌幅，更是于日前创下10月以来的股价新高。

10月1日至30日期间，遇到北向资金和外资减持的格力电器，同样在此期间获得相关资金进场，基本养老保险基金一零二组合一举成为该股

新进前十大流通股东,持有超2200万股,截至10月30日收盘持股市值超7亿元。

此外,当公募基金对个股出现较大幅度卖出后,也出现了社保基金增持的身影。以海大集团为例,截至10月31日,国泰中证畜牧养殖ETF10月份减持108.8万股,从基金份额变化来看,此番卖出或是较多赎回导致的。而另一边,全国社保基金104组合则逆势买入海大集团10266万股,也基本覆盖基金卖出股数。

外资“买医药卖纺织”

四季度以来，多家外资机构进行了调仓。意外的是，部分个股甚至获得外资机构的蜂拥布局，多为小市值公司，部分公司总市值不足30亿元。

其中，易明医药获得摩根士丹利国际股份有限公司、瑞士联合银行集团、高盛国际、摩根大通证券股份有限公司四家外资机构的争相进场，截至10月27日，前三家机构均成为易明医药新进前十大股东，期末持仓市值最高的为高盛国际，持有市值约2000万元。摩根大通证券则跻身前十大流通股股东行列。据悉，易明医药主营糖尿病、心血管等老年慢性病药品，如米格列醇片等。

另一家出现多家外资机构调仓身影的则是优彩资源。摩根士丹利国际股份有限公司、瑞士联合银行集团、高盛集团三家外资机构纷纷出现减持操作，截至11月1日，摩根士丹利国际股份有限公司、高盛集团更是分别退出公司前十大股东、前十大流通股股东，较三季度末减持655万股，997万

股。仍在前十大股东列表的瑞士联合银行集团减持超100万股。

从上述两个外资扎堆个股来看,“买医药卖纺织”似乎成为外资四季度调仓的一大特点。

多路资金同向调仓

多路资金同向调仓

值得注意的是,在10月份以来的调仓中,不乏多路资金同向调仓的现象,这也一定程度上反映了机构的布局新动向。

例如,截至10月18日的数据显示,与纺织相关企业宏华数科就出现被全国社保基金503组合、瑞士联合银行集团同向卖出的现象,前者退出宏华数科前十大流通股行列,后者则在8个交易日减持25.57万股,从三季度末的第七大股东退居第十大股东。

此外,久立特材、海大集团等个股也出现内外资同向调仓。截至10月30日,基本养老保险基金1001组合、香港中央结算双双增持久立特材,分别增持100万股、增持319.12万股;海大集团除了获得社保基金的进场外,在10月内还获得阿联酋阿布达比投资局、香港中央结算的同向进场,其中香港中央结算更是大举增持809.56万股。

包括上述被内外资同向增持的个股在内,整体来看,四季度末以来社保基金、基本养老保险基金、外资机构、北向资金加仓重点似乎仍聚焦于中小盘股,相关标的总市值几乎都不足千亿元,且多为细分行业内较有代表性的企业,产品较为聚焦,其中工业设备材料类公司较为多见,部分大盘股则在四季度遇到一定幅度的减持。

据《中国证券报》

■ 市场情绪持续回暖 超跌成长板块潜力足

经历了前期的反弹行情后，A股市场上周延续上行，表征市场走势的宽基指数多数收获一定涨幅；市场活跃度较前期有所上升，沪深两市日均成交额为9812亿元。

机构观点显示，国内经济和盈利周期底部在三季度已经确认，增量政策的效果将逐步显现。海外环境方面，美联储降息概率提升，美债收益率中枢料将持续下行，外部流动性等环境因素持续改善。随着市场流动性预期稳定，投资者情绪持续回暖，机构建议坚定增配超跌成长风格，重点关注科技与医药板块。

国内经济逐季修复趋势不改

11月9日国家统计局发布的数据显示,10月份CPI、PPI数据均略有回落,其中CPI同比下降0.2%。

中信证券对此分析称,这是受到“十一”假期等因素扰动,不会改变经济逐季修复的趋势。随着地方债多方面推进,政府清償企业欠款行动也会逐步落地,预计部分企业的现金流状况会明显改善。信贷增长很可能会在今年底到明年初出现改善。

中信证券预计今年底经济预期将率先上修。明年初经济数据环比将明显改善。在中央加杠杆等政策落地后,明年年初应该是经济数据环比修复斜率最高的时段,明年有望在正常基数下实现5%左右的GDP增长,环比增速或高于今年下半年。

中银国际证券同样表示,近期公布的通胀及PMI数据均反映节后终端需求修复节奏有所放缓。内需复苏的动能及持续性依然需要稳增长政策持续发力。

外部流动性等环境因素持续改善

海外扰动因素方面,中信证券认为外部流动性等环境因素也在持续改善。中信证券称,美联储政策最终由数据决定,10月美国失业率上升至3.9%,就业走弱态势逐渐明晰,薪资压力缓解,进一步加息必要性低,12月再次加息概率较小。而随着美国国债市场供给压力未来几个月相对缓解,叠加CPI同比下行,预计美债收益率跨年中枢也将下行。

国金证券认为,10月23日至今上证指数已录得近4%涨幅,创业板指更是录得近8%涨幅,对应十年期美债利率则由4.9%降至4.5%。今年年内到明年一季度,美债利率将大概率保持下行态势,这意味着A股、港股反弹的“蜜月期”或已开启。

配置首选超跌成长板块

具体配置方面,中泰证券认为,指数在经历超跌反弹后,市场或再次进入结构性行情阶段,类似今年一季度领涨市场的人工智能行情。建议投资者配置预计产业政策发力较显著的军工、信创、电网建设等板块。

华安证券表示,具备潜力的成长类行业反弹有望继续,其中电子和通信是成长类行业中有望受益方向,同时也是最值得配置的中长期方向;此外,处于估值底部并且政策预期正迎来拐点的医药生物板块值得关注;经济边际改善有利于金融板块表现,投资者可适当增加银行、非银金融板块配置。

申万宏源证券表示,短期医药生物是市场关注度最高的困境反转方向;中期则继续看好华为产业链创新,华为有望将消费电子的创新能力强成功复制到电动车上,而这有可能成为未来重要的景气赛道方向。

据《上海证券报》

中国（青岛）新媒体基地

China (Qingdao) New Media Development Zone

中国（青岛）新媒体基地
China (Qingdao) New Media Development Zone

办公场地
类型多样

配套设施
功能完善

“管家式”
贴心服务

创业福地 活力社区

山东省青岛市市南区徐州路77号

18562558868 13864857268