

A股放量上涨投资者信心加速修复 “准股民”摩拳擦掌欲进场

本报记者 田鹏孟珂

“今日上午,营业部便迎来了5位顾客。其中2位前来咨询开户信息,另外3位则期望找回之前的账户密码。”9月25日,中信建投证券北京丰台北路证券营业部一位工作人员在《证券日报》记者走访时坦言,这种情况显然与近两日股市的上涨有着密切关联。

除了“准股民”摩拳擦掌,也有不少投资者近日不约而同地“高调”起来:9月24日,某投资者在社交媒体发布个人持仓截图,并配文“今日怒赚一万元!”

股民老张(化名)告诉《证券日报》记者:“虽然目前持有的10只个股仍然还是负收益,但这两天明显‘回血’。”

据Wind资讯数据统计,9月25日,A股主要指数全线上涨。截至收盘,上证指数上涨1.16%,报收

2896.31点,盘中一度收复2900点;深证成指上涨1.21%,报收8537.73点;北证50上涨1.20%,报收626.59点。沪深两市合计成交额突破1.1万亿元,自5月6日以来首次突破1万亿元。综合9月24日及25日两日情况,上证指数期间累计上涨5.31%;深证成指累计上涨5.57%;北证50累计上涨3.36%。

《证券日报》记者在走访中感受到市场信心正在回升。

从市场面来看,广发证券某营业部的王经理告诉《证券日报》记者,当前A股市场的估值已经处于低位,政策方面的积极信号有望推动市场反转。

从政策面来看,“9月24日国新办新闻发布会上提出的几项政策鼓舞人心。”上述中信建投证券工作人员对《证券日报》记者表示,特别是创设证券、基金、保险公司互换便利等措施,更是超出市场预期。

- 9月24日及25日两日,上证指数累计上涨**5.31%**;深证成指累计上涨**5.57%**;北证50累计上涨**3.36%**
- 9月25日,沪深两市合计成交额突破**1.1万亿元**,自5月6日以来首次突破**1万亿元**



市场信心修复虽然不能一蹴而就,但整体而言,从当前市场演进的逻辑来看,一方面,市场各方高度认可本轮政策的创新性和意义,另一方面,市场也同样更偏向于认为“政策组合拳有后续连贯性”,这有利于市场信心持续修复。

在未来投资方向选择方面,记者在走访中发现,业内人士普遍推荐投资者关注ETF(交易所交易基金)。

上述广发证券某营业部的王经理表示,ETF具有分散风险、交易灵活、跟踪指数等特点,适合广

大投资者,特别是宽基ETF和前期跌幅较大的行业ETF。同时,她也提到了新能源板块的投资价值,尽管该板块近期出现较大跌幅,但长期前景依然向好,且当前估值较低,为投资者提供了较好的买入机会。

近两日期市累计净流入资金逾350亿元 超九成涌入金融期货板块

本报记者 王宁

在股票和期货市场联动背景下,随着股票市场在政策支持下逐渐企稳,期货市场也有所升温。据文华财经统计数据,近两日(9月24日和25日)期货市场累计净流入资金逾350亿元,其中超九成涌入金融期货板块。

在多位分析人士看来,结合目前各板块估值较低以及预期利好政策来看,未来相关板块或品种将持续向好态势,资金面也将进一步趋于宽松。

9月24日,国新办举行新闻发布会,介绍金融支持经济高质量发展

有关情况。会上,中国人民银行宣布多项政策举措,包括创设新的货币政策工具,支持股票市场稳定发展。受多项政策利好带动,当日股票和期货市场相关指数大幅上扬,期货市场也吸引了较多增量资金。

东证衍生品研究院商品策略资深分析师吴梦吟向记者表示,在股票和期货市场联动背景下,期货市场同样获得提振,多数品种不同程度走高,资金流入多个板块。

文华财经数据显示,截至9月25日,期货市场总沉淀资金已达5845亿元。在股票市场信心得到提振的背景下,各路资金借道多个工具加快布局。具体来看,中

1000股指期货、沪深300股指期货、中证500股指期货和上证50股指期货均获得不同程度的资金加持,且目前沉淀资金均在100亿元关口上方;其中,中证1000股指期货沉淀资金量最高,达到近680亿元,近两日合计获得近100亿元资金增持;其次是沪深300股指期货,目前沉淀资金量达到662亿元,近两日获得128亿元资金增持。

金信期货研究院工业品研究员杨彦龙告诉记者,多项利好政策为股票和期货市场提振信心,这将进一步向市场释放流动性。当前,多个板块已达到历史低位估值,价格不断磨底,在相关利好提振下,

可考虑逢低布局。

近两日,商品期货板块多个品种呈现出较好“吸金”能力。数据显示,截至9月25日,沪金、沪铜、沪银、铁矿石、豆粕、螺纹钢、纯碱和豆油等8个品种沉淀资金均保持在100亿元以上。其中,沪金、沪铜和沪银资金量持续维持偏强水平,均在200亿元以上。此外,棕榈油、焦炭、热卷、玻璃、橡胶、沪铝和焦煤等11个品种沉淀资金量保持在50亿元至100亿元之间。其中,碳酸锂、棕榈油和沪铝等品种近两日持续保持净流入状态。

“从商品期货各类资产表现来看,贵金属吸引力仍较强,这主要

缘于这些品种所具备的金融属性。”金信期货研究院高级研究员张召举告诉记者,此外,由于目前油脂整体库存累库,多个油脂品种的趋势性投资机会出现,吸引资金入场。

安粮期货投资咨询部副总经理钟远表示,贵金属具有独特避险属性,当前各国央行货币政策对贵金属价格产生较大影响,市场风险偏好波动推升资金对贵金属的青睐度。投资者可通过购买实物黄金、黄金ETF、黄金期货等方式参与黄金市场投资,将贵金属纳入组合策略中可实现资产多元化配置,降低整体投资组合风险水平。

上市公司密集发布股权激励计划 创业板和科创板企业积极性高

本报记者 许林艳

近期,上市公司密集发布股权激励方案。

9月25日,华海诚科发布2024年限制性股票激励计划(草案)。该激励计划拟向激励对象授予限制性股票98.20万股,约占本次激励计划草案公告时公司总股本的1.22%。授予价格为25.97元/股,激励对象人数为62人。同日,森马服饰发布2024年股票期权激励计划。该激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为9723.35万份,行权价格为3.69元/份,激励对象共计144人。

据Choice数据,截至9月25日记者发稿,当日已有6家公司发布股权激励相关公告。从方案进度

来看,有2家为发布董事会预案,2家为股东大会通过,2家为实施中。9月份至今,共有235家公司发布了271份股权激励相关公告。年初至今,共有1393家公司发布股权激励相关公告。

“股权激励计划作为改善公司治理、提高管理效率的重要手段,有利于更好地发挥员工的主观能动性,从而提高公司的整体经营业绩。同时,股权激励计划平衡了公司的短期目标和长远目标,有利于促进公司的长远、健康、持续发展,对于稳定公司的投资价值和增强投资者的信心都具有重要作用。”上海东方华银律师事务所主任黄勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

据Choice数据,年初至今,共有

1393家公司发布了1905份股权激励相关公告。这一数据相较于去年同期大幅提升。2023年初至2023年9月25日,共有488家公司发布了546份股权激励相关公告。

“从数据对比可以看出,越来越多的公司已经认识到了股权激励的重要性及有效性。市场竞争的加剧使得公司更加重视人才管理和激励机制。”中国金融智库特邀研究员余丰慧对《证券日报》记者说。

年内创业板和科创板企业在股权激励方面表现积极。据Choice数据,年初至今创业板和科创板共1183家公司发布股权激励相关公告,其中创业板695家,科创板488家。

“科创板和创业板公司多为高度依赖核心技术和研发创新的科

技型公司,对吸引人才、留住人才的需求更强,股权激励已成为刚需。”黄勇说。

余丰慧亦对《证券日报》记者表示,科创板和创业板公司在创新等方面有更高的需求。股权激励对于吸引和留住高端人才、促进技术研发和业务拓展尤为重要。同时,这些企业通常处于快速发展阶段,股权激励可以帮助公司更好地应对市场变化,加速成长。

值得关注的是,近期利好政策频发,推动上市公司积极进行股权激励。例如,9月24日,中国证监会就《上市公司监管指引第10号——市值管理(征求意见稿)》公开征求意见。意见稿提到,鼓励董事会建立长效激励机制,充分运用股权激励、员工持股计划等工具,合理拟

定授予价格、激励对象范围、股票数量和业绩考核条件,强化管理层、员工与上市公司长期利益的一致性,激发管理层、员工提升上市公司价值的主动性和积极性。

同时,股权激励行为也被严格监管。多家上市公司曾因股权激励相关问题收到证券交易所下发的问询函或关注函件,关注问题包括考核指标设置是否审慎合理、是否存在对激励对象变相输送利益的情形。此外,也有上市公司因股权激励问题收到证监会警示函。

对此,黄勇表示,应结合企业阶段性发展目标和股票市场情况,选取适合的激励模式和推出时机。同时,应结合员工结构和岗位特点,设置合理的考核目标。

直击通信行业集体路演:

AI浪潮激活市场有效需求 上市公司持续创新锻造发展韧性

本报记者 曹卫新

9月25日,“上市公司高质量发展·行业集体路演”系列活动——“通信智连新突破”为主题的通信行业上市公司2024年度集中路演在线上举办,深交所中瓷电子、润泽科技、亿联网络、锐捷网络等公司,上交所创远信科等公司参加。

巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇对《证券日报》记者表示:“上半年通信行业整体表现出色,尤其是AI浪潮下受益的光模块、PCB(印制电路板)等板块业绩增长喜人。从国内三大运营商的资本开支计划看,2024年算力支出同比显著增长,有望带动相关产业链公司业绩继续保持增长势头。”

行业发展迎来黄金机遇期

在国家顶层设计的指导下,我国算力基础设施建设不断加速,全国“一体化算力体系”正快速成型。2024年,润泽科技整个团队全身心地投入到市场开拓中,并取得

了一系列成绩,在客户多样性、AI客户拓展等方面均取得重大突破。上半年,公司实现营业收入35.75亿元,同比增长112.47%;实现归属于上市公司股东的净利润9.67亿元,同比增长37.64%。

润泽科技在回答《证券日报》记者提问时表示:“2023年以来,国内上市的‘百模大战’等大规模行业的激烈竞争,对算力中心业务带动作用显著。大模型训练需要处理海量数据,并依赖高性能计算资源。从AI产业链来看,光模块、AI服务器厂商今年上半年业绩翻倍增长,各类辅材紧缺,互联网厂商资本开支均大幅增加,AIDC(算力中心)的市场需求旺盛。”

“AI浪潮的推动下,算力需求也随之爆发式增长,对网络性能提出了更高要求。在此背景下,公司加大研发投入和产品创新力度,面向下一代AI云服务的算力中心网络建设,推出了AI-Fabric算力中心网络解决方案和AI-FlexiForce算力中心网络解决方案,其高吞吐、大带宽等特性,可应用于大数据处

理、机器学习、AIGC等多种业务场景。”锐捷网络董事会秘书姚斌向《证券日报》记者表示。

据介绍,2024年上半年,锐捷网络算力中心网络解决方案实现规模化落地部署,先后以较大份额中标多家头部互联网厂商算力中心建设,包括字节、阿里、腾讯等客户。

“新一代信息技术加速迭代演进,不断筑牢企业通信行业高质量发展底座,激发了企业深层次的数字化转型需求。同时,智能高效的沟通及协作方式越来越成为企业在数字化时代的重要特征和竞争优势,驱动企业通信解决方案的需求进一步增长。此外,人工智能技术快速发展,图像识别、语音识别、人脸识别及跟踪、翻译等技术在企业通信场景中的应用不断落地,展现了人工智能在企业通信领域和智慧办公场景下的巨大应用潜力。”亿联网络表示。

持续创新筑牢发展硬实力

除AI技术推动外,5G及5G-A、

物联网、云计算与边缘计算等技术也在深刻影响着通信产业的发展格局。这些技术的不断成熟和应用,为通信行业带来了更多的发展机遇和挑战。

锐捷网络董事会秘书姚斌表示:“展望未来,AI浪潮带动云、网络、计算、存储、安全等信息基础设施相关投资,升级换代的步伐持续加快,将进一步打开ICT市场新空间。公司将继续致力于创新和优化算力中心网络产品和服务,提升全栈服务能力,助力千行百业高效应用AIGC技术。”

中瓷电子表示:“作为科技企业,中瓷电子将与国家战略、时代需求同频共振,以‘行业领先、专精特新’为目标,进一步促进企业创新、产业升级,努力将中瓷电子打造成核心竞争力强、市场影响力大的产业龙头上市公司,以更好的经济效益回报社会,回报股东,回报投资者。”

“目前全球无线通信测试设备市场格局较为集中,关键技

术由少数国外巨头厂商掌握,在国内无线通信建设进程加快和国家政策支持的背景下,自主研发成为创新发展的重要途径。近年来公司通过持续的研发投入,陆续发布了一系列高端通信测试仪器以及全国产化通信测试仪器,同时随着产品技术水平和性能的提升,产品毛利率有所提升。公司将持续提升创新能力,践行国家战略。”通信测试仪器“小巨人”创远信科表示。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示:“AI技术已经成为通信行业变革的重要推手,不仅推动算力需求激增与光模块市场发展,也提升了网络性能与管理效率。同时,5G、物联网及云计算等新技术亦加速行业转型。未来一段时间,AI与新技术的深度融合将持续驱动通信行业稳健增长。”

“上市公司路演新声”

北上协《股东来了》活动成功举办 超400名投资者走进上市公司

本报记者 李乔宇

“股东终于来了。”在北京上市公司协会(以下简称“北上协”)举办的《股东来了》活动中,一位上市公司负责人颇为动容地发出如是感慨。

今年9月份,北上协举办7场《股东来了》系列活动,带领券商分析师、机构投资者以及相关媒体走进千方科技、北信源、海新能科、华润双鹤、中国海防、久其软件以及万泰生物7家上市公司。据《证券日报》记者不完全统计,今年9月份,共计超400名投资者通过此次走进多家上市公司。

北上协秘书长李洪海表示,《股东来了》活动为上市公司和投资者双方提供了一个直接对话的平台,有助于投资者深入了解上市公司的发展状况、投资价值及市场前景,为投资者提供更加全面、准确的信息;有助于机构投资者坚定信心,不断提升专业研判能力,持续壮大买方力量,争做“耐心资本”,成为市场运行的稳定器和经济发展的助推器。

“向智”捕捉时代发展浪潮

为了更好地彰显自身实力,吸引“耐心资本”,上市公司正在各显其能全方位地展示自身价值。

在千方科技位于北京市海淀区的展厅里,公司20余年的发展历程逐一展现。基于对于智能化浪潮以及智慧交通的前瞻性预判,如今千方科技已经形成了智慧物联以及智慧交通一体两翼的主营业务布局,成为国内领先的行业数字化产品和解决方案提供商、交通新基建的推动者和践行者、车路协同技术路线的发起者和引领者。

中国海防亦在智慧交通领域有亮眼成就,作为中国船舶集团旗下上市公司,该公司通过重大资产重组,注入军工科研院所及企业的优质资产,已经成为国内水下电子信息装备的龙头企业。在此次《股东来了》活动中,投资者跟随北上协来到江苏省连云港走访了中国海防旗下杰瑞电子以及杰瑞自动化两家子公司,深刻领略了国产高端制造由依赖进口到实现智能化自主创新的成就。

活动现场,久其软件的高管用生动的案例和翔实的数据,分享了公司在技术创新、市场拓展、服务升级等方面所取得的显著成就,以及公司在数字经济大潮中把握机遇、应对挑战,实现更加稳健和可持续发展的一系列举措和成效。

“向新”探路行业前沿航线

“向智”也“向新”,在此次《股东来了》系列活动中,传统行业的创新得到充分展示。跟随《股东来了》活动走访过程中,《证券日报》记者了解到,化学制药企业华润双鹤正在加速创新转型,目前公司已搭建10个关键技术平台,开展在研项目220余个,拥有国内一流的生产制造能力,23家生产基地分布在全国15个省市,构建先进的生产和质量管理体系,推动智能制造、绿色生产。

万泰生物则重点展示了创新式发展模式。在万泰生物的生产车间中,相关负责人对与会来宾表示,万泰生物致力于诊断试剂、疫苗以及医学器械的研发、生产和销售,促进供需双方的精准对接,逐渐构建起市场需求与研发创新相互激励、有机联动的新型发展模式。如今,万泰生物已发展成为国内领先、国际知名的创新免疫诊断和创新疫苗研发领先型企业。

在发展模式方面,北信源则在探索新的市场空间。在《股东来了》活动现场,记者了解到,北信源通过AI技术领域的创新应用,发布“AI即时母语同译”产品,支持100多种语言的母语实时沟通,实现了真正意义上无国界无语种障碍的互联网交流。

海新能科也在此次活动中展示了公司的全球化布局。记者在活动现场了解到,海新能科坚持以创新为驱动,形成以生物能源、催化净化(环保材料)、特色化工、工程服务为主营业务的创新型企业,开发具有自主知识产权的技术、工艺、装备和产品,其应用渗透各行各业,足迹遍布海内外。

探寻业绩增长点

在中国制造积极“出海”的背景下,上市公司产品的“出海”进展备受市场关注。活动期间,千方科技就公司业务“出海”进程回复了投资者的提问,千方科技相关负责人表示,公司“出海”的主要产品集中于摄像头产品,目前海外市场收入约占公司总收入的三成。此外,千方科技还在积极探索智慧交通应用场景的“出海”机遇,寻找新的业绩增长点。

活动期间,上市公司不但对机构投资者所关心的公司管理、战略发展等问题进行了详尽的回复,还对对公司业绩相对犀利的问题进行了正面回复。

“很多人都会好奇为什么公司今年上半年整体的数据比2023年同期下降这么多,我给大家逐一展开解释。”北信源相关负责人在《股东来了》活动现场表示,2022年第四季度,尤其是2022年12月份,原计划实施验收的项目延迟到2023年上半年,从全年来看,公司的销售收入呈现显著的季节性特征,销售收入主要在下半年实现;公司主要用户通常采取预算管理制和集中采购制,采购招标通常安排在年中或下半年,形成了公司下半年业绩优于上半年的情形。

华润双鹤亦在行动上被提问能否实现2024年公司业绩目标。“我们认为下半年还有机会。”华润双鹤相关负责人表示:“尤其是在集采方面,华润双鹤有多个产品中标,这将为公司带来新的业绩增长点。在并购方面,我们正在关注包括合成生物、制剂一体化、创新药等多个领域,希望进一步丰富公司产品线。”

未来,北上协将搭建两大市场主体直接沟通、交流的平台,与证券公司、上市公司、机构投资者、新闻媒体携手,多方发力,画好“同心圆”,共同为构建凝心聚力、为中国资本市场作出贡献。