

三年亏损超百亿 山航股票退市

7月10日,已上市23年的山东航空正式退市摘牌。
山东航空7月10日发布的公告显示,因连续两年期末净资产为负值,山东航空股票被深交所决定终止上市。

三年亏损超百亿

回顾近年财报,山东航空亏损现象严重,近三年亏损数额已超百亿。
具体来看,2020年,山东航空营收105.45亿元,归母净利润-23.82亿元;2021年,山东航空营收125.15亿元,归母净利润-18.14亿元;2022年,山东航空营收77.19亿元,归母净利润-69.07亿元。三年间,其亏损总额达111.03亿元。
为何会出现上述现象?
山东航空在其2022年的财报中分析称,“未分配利润较期初减少312.33%,主要原因系航空运输市场持续低迷,公司利润亏损增加”。

在中国民航高质量发展研究中心专家葛琦看来,山航陷入亏损,一个重要的原因在于高铁的竞争压力与日俱增。“由于山东地理位置特点,在京沪高铁开通后,将北京到济南、青岛等旅游城市间的最短时间可以控制在1.5小时和3小时,具有极强的可替代性”。

曾被网友称为“永不晚点的航司”

一直以来,山东航空有着“网红”的一面,其因为较少晚点的特性,曾有着“中国俄航”的别称。
山航有多“准点”?在2019年亚太地区大型航空公司到港准点率排行榜中,山东航空位列TOP10,并在国内航司中位列第一。
在社交网络,山东航空被亦冠以“闪电航空”的名号,被网友称为“永不晚点的航司”。

退市摘牌,但未退出航空服务市场

虽然山东航空已退市摘牌,但这并不意味着山东航空退出航空服务市场。
早在2022年上半年,山东航空的大股东之一,国航就宣布筹划取得山航集团及山航股份控制权。2023年3月,国航以3300万元,将山航集团和山航股份收入囊中。
对于上述收购,中国国航于7月5日在投资者互动平台回应称,公司控股山航集团和山航股份后,正在进一步研究通过多方面协同安排促进山航股份的发展。
该回应称,“山航股份的未来将在国航体系内充分发展,逐步通过协同效益显现出发展的活力。随着国内市场环境的改善以及协同效应的逐步显现,2023年的业绩预计会好于2022年。”

本报综合消息

沪指失守3200点关口 逾4200只个股收跌

A股三大股指7月12日集体低开。早盘两市弱势震荡,沪深股指一度转涨。午后两市震荡下行,尾盘跌幅进一步扩大,深成指、创业板指均双双一度跌逾1%。
从盘面上看,AI概念股大回撤,CPO、算力方向领跌,浪潮信息、中国长城等跌停;地产、军工、传媒跌幅靠前。汽车零部件、光伏板块逆势飘红。
至7月12日收盘,上证综指跌0.78%,报3196.13点;科创50指数跌1.64%,报984.98点;深证成指跌0.99%,报10919.26点;创业板指跌0.9%,报2196.85点。
Wind统计显示,两市共892家上涨,4204家下跌,平盘有110家。
7月12日,两市成交9119亿元,较前一交易日的7737亿元增加1382亿元。其中,沪市成交3654亿元,比上一交易日3100亿元增加554亿元,深市成交5465亿元。
沪深两市共有44只股票涨幅在9%以上,25只股票跌幅在9%以上。
北向资金7月12日早盘一度净卖出超22亿元下尾盘进场抄底,全天净买入4.95亿元,连续3日净买入。其中,沪股通净卖出2.67亿元,深股通净买入7.62亿元。本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.92	-1.35	84076
青海华鼎	4.36	-2.02	57986
青海春天	7.86	-1.26	30085
金瑞矿业	9.40	-1.57	24610
西部矿业	11.15	-0.36	234479
正平股份	3.80	-1.30	48835
盐湖股份	19.13	0.00	214413
天佑德酒	13.60	-0.22	18673

沪市昨日排行榜

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
华海诚科	92.50	+16.97	震有科技	17.62	-14.67	隆基绿能	30.55	859933
新赛股份	5.23	+10.11	金迪克	38.00	-10.27	赛力斯	46.48	667189
科华控股	16.47	+10.02	赛科希德	36.00	-10.09	中科曙光	45.14	417133
协和电子	29.01	+10.01	赛腾股份	39.86	-10.00	工业富联	22.53	380347
人民网	28.16	+10.00	鼎通科技	88.00	-8.41	剑桥科技	60.48	279497
建业股份	24.53	+10.00	永鼎股份	6.69	-8.23	人民网	28.16	271642
名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
N赛维	43.99	+115.11	汉仪股份	49.42	-13.44	浪潮信息	41.20	876077
N国科恒	26.08	+94.77	光库科技	57.00	-12.02	中际旭创	138.79	673428
N吴帆	103.09	+52.32	天孚通信	89.31	-10.96	华工科技	42.13	610196
博俊科技	28.14	+20.00	华安鑫创	51.15	-10.95	科大讯飞	68.15	557530
祥明智能	31.08	+20.00	阿莱德	42.90	-10.16	拓维信息	21.89	524017
未来电器	32.76	+20.00	浪潮信息	41.20	-10.00	长安汽车	14.12	517573

6月金融数据明显回升

新华社北京7月12日电 在经历4、5月份的增速放缓后,6月金融数据回升明显。根据中国人民银行发布的数据,6月份,人民币贷款增加3.05万亿元,同比多增2296亿元。6月份,社会融资规模增量为4.22万亿元,比上月多2.67万亿元,比上年同期少9859亿元。6月末,广义货币(M2)余额287.3万亿元,同比增长11.3%,增速分别比上月末和上年同期低0.3个和0.1个百分点。

业内人士表示,总体而言,6月份社会融资规模增量和新增人民币贷款在5月份触底之后,呈现季节性回升的态势。随着支持经济企稳回升的政策措施陆续出台,市场信心和预期将进一步回暖,融资需求将继续恢复。

6月,人民币贷款增加3.05万亿元,高基数基础上仍同比多增2296亿元,环比大幅多增1.69万亿元。中国民生银行首席经济学家温彬表示,6月新增信贷显著回升,创历史同期新高,

企业与住户贷款均大幅放量,票据融资同比减少,信贷结构明显优化。“4至5月信贷投放节奏有所放缓,但6月以来,逆周期调节政策加力,央行降息落地刺激投资和生产需求,在季末信贷冲量和政策继续引导支持制造业和基础设施等领域作用下,企业贷款仍有支撑,企业中长期贷款依然为新增信贷的重要拉动力量。”温彬说。

中国银行研究院研究员梁斯认为,进入二季度以来,实体经济资金需求“高歌猛进”的情况有所减弱,但在消费需求转暖带动下,居民信贷表现相对较好,而企业中长期信贷保持持续多增意味着经营主体对经济预期整体仍然保持乐观。

6月,社会融资规模增量为4.22万亿元,超出市场普遍预期。另外,2023年上半年社会融资规模增量为21.55万亿元,同比多增4754亿元。仲量联行大中华区首席经济学家及研究部总监庞溟表示,对实体经济的

信贷支持稳中有升,是6月份支撑社融增量、对冲政府债券净融资回落的重要驱动力,也是今年以来信贷增长总量稳、结构优的明确体现。

展望未来,庞溟表示,预计下半年我国稳健的货币政策将继续强调精准有力,充分释放出加强逆周期调节、前瞻性指引和预期管理的政策信号,继续推动实际贷款利率、企业综合融资成本和个人消费信贷成本稳中有降。他认为,货币数量和社会融资总量的增长还有适度宽松的空间,差别存款准备金率、再贷款、再贴现率等结构性货币政策工具、政策性开发性金融工具等还有加力服务重点领域高质量发展的空间。

招联首席研究员董希淼表示,应继续实施降准降息,引导贷款市场报价利率(LPR)尤其是5年期以上LPR适度下行,减轻居民住房消费负担。同时,加快采取综合措施,稳住和扩大居民汽车、家居等大宗消费。

提前逆向布局 头部公募大手笔自购

7月11日,交银施罗德基金发布关于固有资金拟购买旗下基金的公告,宣布以固有资金5000万元认购旗下交银施罗德启嘉混合基金,并至少持有一年以上。据统计,今年以来已有超60家公募机构购入自家旗下基金,自购金额累计超25亿元。

业内人士分析,基金公司集体自购,本质上是对资本市场远景抱有信心,在当前位置逆向布局。参考去年自购的情况,不少基金公司集中自购的时点几乎是去年市场的最低点和最好的建仓时点之一。

大手笔自购再现

7月11日,交银施罗德基金发布公告称,交银施罗德基金基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心和对公司投资管理能力的信心,将在公告之日起10个交易日,以固有资金5000万元认购旗下交银启嘉混合基金,并至少持有一年以上。

资料显示,交银启嘉混合于今年7月10日起公开发行。在该基金的投资组合中,股票投资(含存托凭证)占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%。最新的招募说明书显示,该基金的管理费、托管费已分别调整为按前一日基金资产净值的1.2%、0.2%年费率计提。

据悉,交银启嘉混合的拟任基金经理为交银施罗德基金公司的新生代基金经理黄鼎。此次新基金发行,他也于7月10日宣布自购100万元。从黄鼎过往的从业经历来看,Wind数据显示,2013年至2015年担任博时基金研究员;2015年加入交银施罗德基金,历任行业研究员,2021年9月开始接管交银定期支付双息平衡混合基金。截至7月10日,黄鼎管理该基金的任职总回报率为-0.63%。

除了交银施罗德基金,基于对中

国资本市场长期健康稳定发展和公司主动投资管理能力的信心,本着与广大投资者风险共担、利益共享的原则,6月以来,长盛基金全资子公司长盛创富资产管理有限公司出资3000万元申购长盛安逸纯债E,融通基金也使用固有资金900万元认购融通远见价值一年持有期混合A。

年内超60家公募自购

Choice数据显示,截至7月11日,今年以来已有超过60家公募机构申购自家旗下产品,累计自购基金数量超200只,累计自购金额超25亿元。

具体来看,今年以来华夏基金参与自购的次数较多,共计申购了18只自家旗下基金,并且其自购的基金以股票型基金、混合型基金为主,自购金额分别为1.2亿元、4000万元。此外,国泰君安资管、万家基金等公募机构年内自购基金的数量也超过了10只。

从自购金额情况来看,南方基金排名居前,今年以来的自购金额已超过2.1亿元。其中,股票型基金、债券型基金、QDII基金均自购了1000万元;FOF(基金中基金)合计自购4只,合计自购金额约1.8亿元。上文提到的华夏基金、国泰君安资管以及嘉实基金、摩根基金管理(中国)、红塔红土基金等公募机构,年内自购金额也均突破1亿元。

业内人士认为,基金公司自购,一方面是给市场传递相对积极的信号;另一方面,由于今年以来权益市场发行遇冷,基金公司纷纷推出成立门槛相对较低的发起式基金产品。按照要求,基金公司发行发起式基金必须认购1000万元。并且,发起式基金对于规模也有一定要求,成立3年后如果基金规模不足2亿元会触发清盘,所以基金公司为了保规模也会出

手自购。

中长期市场底部隐现

有业内人士表示,基金公司集体自购,本质上是对资本市场长期走势抱有信心,提前逆向布局。“低点加仓是基金公司在投资上知行合一的体现,反映出对长期市场的看好。从去年自购的情况来看,不少基金公司集中自购的时点,几乎是去年市场的最低点,也是最好的建仓时点之一。”某公募人士表示。

南方基金FOF投资部总经理、基金经理李文良认为,部分“旧”经济部门遇到的困难是暂时的、局部的,不宜线性外推。随着稳增长政策进一步加码,“新”“旧”增长动能自然切换,中国经济的中长期底部或已出现。

“历史证明,过往屡次市场出现悲观情绪时,事后来看往往都是错的。最近两次市场错判的案例,分别是在去年年中和去年年底时,或许经济这一客观因素变化不大,但投资者内心的预期却波动巨大,这时采取一定的逆向思维可能更加科学。基于对经济即将迎来进一步复苏的估计,以及权益资产比债券更有性价比的事实,我们认为下半年的资产配置策略应超配权益资产,而相对低配债券类资产。”李文良表示。

黄鼎认为,中长期看,我国制造业在产业集群、工程师素质、成本优势等方面的竞争优势持续性强,仍将在全球贸易价值链中获得较大份额,尤其是高端制造业具备较大产业升级空间,故对经济增长潜力应保持乐观。

“从债性价比和投资者情绪观察,整体市场处于底部区间。经济复苏背景下,成长类、逆周期类资产仍将获得相对收益。从中长期来看,顺周期类资产具备较大的估值修复空间。”黄鼎表示。 本报综合消息