

超长期特别国债上市首日活跃

5月份已有57家上市公司被实施风险警示

Wind统计显示,截至5月22日记者发稿,5月份已有57家上市公司被实施风险警示(含*ST或ST)。

记者观察发现,这57家企业大多涉及非标年报、财务造假、重大诉讼等,其中有28家公司被出具无法表示意见的审计报告,占比较大。例如,由无风险警示转变为*ST的公司——*ST龙宇被会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告;*ST超华公司被出具无法表示意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告。

东源投资首席分析师刘祥东在接受记者采访时表示,这体现出监管层规范市场秩序、保护投资者合法权益的决心。同时,将存在财务问题、管理不善的上市公司及时标识出来,为市场提供更加公平的竞争环境。长期来看,将推动上市公司注重自身的管理和业绩,形成良性竞争的局面。

中国银行研究院研究员吴丹对记者表示,对上市公司财务报表、信息披露等行为严加监管核查,对已存在事实违规的

企业及时标识ST或*ST,为投资者提示潜在投资风险,这反映了监管层愈加重视A股市场的交易秩序,致力于最大化保护投资者的切实利益。

值得注意的是,上市公司被ST并不必然走向退市,个别问题整改高效的企业仍然可以“摘帽”。Wind数据显示,5月份以来,有2家公司由*ST成功蜕变至不再被给予任何风险警示;3家公司由*ST调整为ST。

4月12日发布的新“国九条”明确,进一步削减“壳”资源价值。加强并购重组监管,强化主业相关性,严把注入资产质量关,加大对“借壳上市”的监管力度,精准打击各类违规“保壳”行为。

在监管利剑高悬之下,“退市警报”频频鸣响。当前A股投资生态正在发生积极改变。

据记者统计,从触及退市指标来看,年内已有13家公司触及面值退市指标,远超过去年同期。

吴丹表示,新“国九条”出台后,A股深化改革步伐明显加快。同时,退市制度改革

革力度加大,对业绩表现持续不佳、财务造假、僵尸空壳等触及退市红线的劣质上市公司企业,加速执行出清,提升A股新陈代谢机能,优化市场生态,这对资本市场良性循环发展有重要意义。

刘祥东认为,随着市场的不断发展和投资者风险意识的提高,一些业绩不佳、管理不善的公司难以获得投资者的认可,带来的结果是股价持续下跌,最终触及面值退市标准。

“面值退市公司数量增多是监管力度加强、投资理性提升和‘壳资源’价值缩水的结果。投资者更为理性,促进了市场的长期健康发展。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,这种趋势对于市场有着积极的影响,一方面,有助于提升市场的整体质量,优化资源配置,让优质企业得到更多的关注和支持;另一方面,增强投资者的风险意识,引导投资者更加注重企业的基本面分析和价值投资。此外,助力推动市场的长期发展,提高市场的整体效率和竞争力。

本报综合消息

2月6日以来,A股总市值累计涨幅逾两成

累计上涨9.09%。

二是反弹并非一蹴而就,本轮反弹可以分为两个阶段,分别是2月6日-3月中旬的单边上漲阶段和3月中旬以来的结构性阶段。在单边上涨阶段,A股各行业板块跟随指数共同上涨,以主题投资为主的计算机、通信、传媒行业反弹幅度更大,而红利股集中的银行、煤炭板块反弹幅度较小。在3月中旬以来的结构性阶段,市场经历高速轮动,红利股集中的银行、煤炭、公用事业等板块表现较好,房地产板块在近期政策的推动下大幅上涨,也有不小的反弹。

三是从A股日成交额来看,2月6日开启的本轮反弹一开始逐渐放量,在2月28日创下本轮反弹成交额高点13711.18亿元,之后伴随着市场的缩量——放量——缩量,在5月15日创下本轮反弹成交额低点的7638.04亿元。

四是个股方面,Wind数据显示,2月6日以来,截至5月22日,本轮反弹超过9成个股上涨。正丹股份、万丰奥威、神宇股份涨幅居前,分别达712.99%、290.43%、276.67%。此外,建新股份、金盾股份、宝丽迪、淳中科技、胜蓝股份、莱斯信息涨幅均超过200%。这些个股大涨的时间段并不相同,也是市场轮动上涨的一个缩影。

A股低开低走:沪指跌1.33%,周期股全线回调

1.33%,报3116.39点;科创50指数跌1.67%,报742.4点;深证成指跌1.56%,报9541.64点;创业板指跌1.38%,报1852.07点。

Wind统计显示,两市及北交所共734只股票上涨,4578只股票下跌,平盘有50只股票。

5月23日,沪深两市成交总额8477亿元,较前一交易日的8312亿元增加165亿

元。其中,沪市成交3567亿元,比上一交易日3641亿元减少74亿元,深市成交4910亿元。

据大智慧VIP,两市及北交所共有54只股票涨幅在9%以上,13只股票跌幅在9%以上。

本报综合消息

股市动态

作为记账式国债,超长期特别国债上市首日价格大幅波动。100元面值的“24特国01”盘中一度涨25%至124.999元,盘中触发两次临时停牌。但尾盘出现回落,截至收市,“24特国01”报101.316元,收涨1.32%。在深交所,“特国2401”日内最大涨幅23%,但临近收盘也出现回落,最终收涨19.70%。

业内人士提示,超长期特别国债的价格波动已经偏离了债券收益稳定的特性。目前国债的票面利率并没有比相对稳健的理财产品收益率高多少。如果债券价格下跌,个人投资者卖出时,要损失资本利得,票息收入或许无法覆盖。

◆ 盘中两次临时

2024年超长期特别国债(一期)上市首日(5月22日),就频频上演临时停牌。

在上交所,“24特国01”上午两度触发临时停牌,期间最大涨幅25%;在深交所,“特国2401”同样盘中两度触发临时停牌,期间最大涨幅23%。截至5月22日收市,“24特国01”报价101.32元,收涨1.32%;“特国2401”报价119.70元,收涨19.70%。从成交额来看,“24特国01”成交7586万元,“特国2401”成交415万元。

“24特国01”盘中的大涨,也引起投资者的广泛讨论。有网友盘中评论道:“125(元)了,这把十年利息都吃完了。”

据悉,2024年超长期特别国债(一期)的期限为30年,为固定利率附息债,经招标确定的票面利率为2.57%,2024年5月20日开始计息,每半年支付一次利息,付息日为每年5月20日和11月20日(节假日顺延),2054年5月20日偿还本金并支付最后一次利息。

一般而言,个人投资记账式国债的收益主要来自两个方面:一是票息收益,即债权人在持有债券期间,收到债券发行人按票面约定利率支付的利息;二是资本利得,即债权人在二级市场交易债券时,债券价格随市场波动,投资者通过低买高卖赚取的价差收入。

业内人士提醒,超长期特别国债的短期价格波动不具有代表性,超长债投资仍需保持审慎理性。记者向监管层了解到,后续将密切关注“24特国01”的交易情况,如发现存在个别投资者违规拉抬或者自买自卖等异常交易行为,将依规快速查处。

◆ 警惕非理性炒作风险

日前,超长期特别国债在面向个人发售时,部分银行的额度快速用完,可以看出个人投资者对超长期特别国债的投资热情。不过,如果个人投资者想要在债券存续期间于二级市场交易,还需要留意价格波动带来的风险。

该债券的利息是按照票面价值、票面利率计算的。也就是说,一张100元面值、票面利率为2.57%的国债,不管在二级市场的交易价格如何涨跌,一年的利息始终是2.57元。这也意味着,如果投资者在二级市场以125元/张的价格买入并一直持有的话,排除其他因素影响,需要约9.7年的利息才能填平溢价。

东吴固收首席分析师李勇对记者表示:“首先,长久期债券的价格波动更大,对于个人投资者来说,风险也就更大。目前国债的票面利率并没有比相对稳健的理财产品收益率高多少。如果债券价格下跌,个人投资者卖出时,要损失资本利得,票息收入或许无法覆盖。其次,投资者还需要考虑流动性和交易成本。理财产品或货币基金申赎方便,费率低,流动性问题不大。虽然柜台债券市场也具备一定的流动性,支持随时买卖,但个人投资者需要承担更多的交易成本。”

嘉实基金也提醒,超长期特别国债作为记账式国债,交易价格随市场行情波动,投资者买入后,可能因价格上涨获得交易收益,也可能因价格下跌面临亏损风险。因此,不以持有到期而以交易获利为目的的个人投资者应具有一定投资经验和风险承担能力。

本报综合消息

本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
ST西钢	2.42	-0.82	30852
青海华鼎	3.42	-3.39	80703
ST春天	2.93	-2.66	225261
金瑞矿业	11.05	-1.43	570465
西部矿业	18.91	-5.92	578919
正平股份	3.06	-4.67	217819
盐湖股份	17.37	-3.12	402604
天佑德酒	12.09	-2.34	38624

名称	收盘价	涨幅(%)
方邦股份	42.94	+20.01
康鹏科技	13.65	+12.07
长城军工	11.42	+10.02
上工申贝	9.89	+10.01
卓朗科技	2.64	+10.00
至正股份	34.87	+10.00

名称	收盘价	涨幅(%)
隆扬电子	18.82	+20.03
英力股份	22.84	+20.02
新余国科	27.36	+20.00
鸿富瀚	41.40	+20.00
一博科技	39.60	+20.00
肯特股份	56.64	+20.00

名称	收盘价	跌幅(%)
百合花	11.52	-9.93
正源股份	0.83	-9.78
红星发展	12.22	-9.68
玉龙股份	11.00	-8.94
亚振家居	5.24	-7.91
四通股份	5.40	-7.53

名称	收盘价	跌幅(%)
骏鼎达	126.16	-13.60
神宇股份	29.17	-11.09
晓程科技	13.98	-10.21
岭南股份	1.51	-10.12
海南高速	5.21	-10.02
佰奥智能	36.34	-9.83

名称	收盘价	成交额(万)
工业富联	25.62	461125
紫金矿业	17.84	369487
隆基绿能	18.93	339493
招商银行	35.50	328407
贵州茅台	1692.01	319992
中国平安	44.78	284787

名称	收盘价	成交额(万)
万科A	9.56	563155
万丰奥威	17.77	459861
中航旭创	173.79	386240
宁德时代	204.34	360298
TCL中环	11.46	356123
高新发展	56.14	352223

