

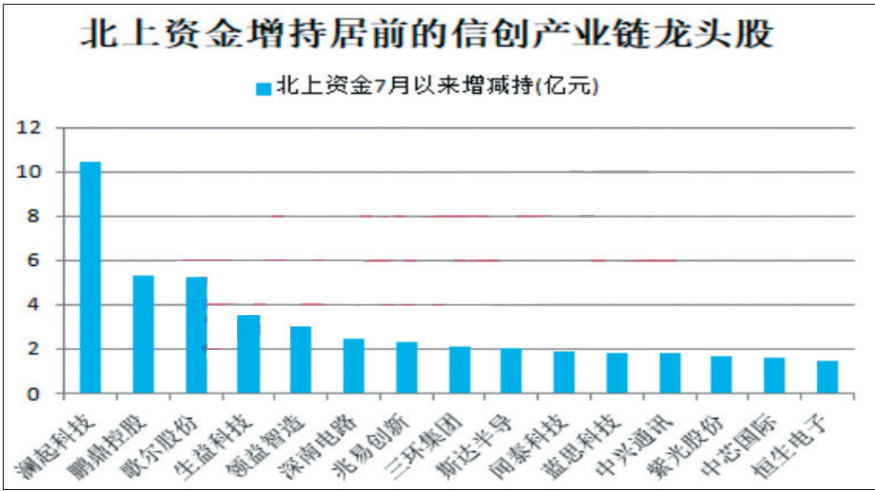
信创板块被引爆 自主可控有望加速

消息面上,微软“蓝屏”宕机事件完全恢复需时日。

7月22日,科技题材逆市走强,与信创产业相关的板块如网络安全、华为鸿蒙、操作系统、医保支付改革、金融科技等涨幅居前。网络安全概念股国民技术收获20cm的涨停板,国华网安、吉大正元、格尔软件收获10cm的涨停板。

在广发证券看来,微软技术事故对中国的影 响有几个方面:1、预计自主可控从自上而下转向自下而上的浪潮会更加汹涌。2、网络安全的重点在基础软硬件和重要应用软件,从服务器、网络设备到操作系统、数据库、重要工具类软件和各重点领域功能应用软件的国产化需求有望更为乐观。3、具体需求仍将是市场化驱动为主而非行政驱动,接近或达到成熟水平的国产替代产品的机会预料大幅增加。4、具体来看,从AI芯片、数据库、工业软件包括设计工具和智能制造以及EDA、金融IT应用受益的边际效应预期更大些;狭义的网络安全属于相关IT投资的后周期,相对滞后;服务器等则是自身需求走出短期低谷拐点的驱动逻辑。

天风证券研报认为,操作系统是IT



系统的基石,是支撑数字基础设施的重要“底座”,微软蓝屏事件体现了操作系统自主可控的必要性。

长江证券研报指出,此次微软故障导致的全球性系统崩溃凸显了科技自主的重要性。在国家的推动下,信创产业有望迎来加速发展,建议关注格局较优或需求高景气公司。

数据宝统计,截至目前,共有74只信创产业链股票A股市值超百亿元。

资金面上,7月以来,共15股获北上资金增持超亿元,其中澜起科技、鹏鼎控股、歌尔股份、生益科技、领益智造的增持金额靠前。同一区间内,融资净买入超亿元的股票仅5只,分别是工业富联、东山精密、韦尔股份、中天科

技、澜起科技。

澜起科技是同时获得北上资金、融资净买入超亿元的股票。公司是一家国际领先的数据处理及互连芯片设计公司,目前公司拥有两大产品线,互连类芯片产品线和津逮®服务器平台产品线。公司预计今年上半年净利润为5.83亿元~6.23亿元,同比增长612.73%~661.59%。报告期内,随着DDR5渗透率进一步提升,公司内存接口及模组配套芯片需求实现恢复性增长;受益于AI产业浪潮,公司部分AI“运力”芯片新产品开始规模出货,为公司贡献新的业绩增长点。

从半年报业绩预告情况来看,部分信创产业链龙头股业绩喜人。据数据宝统计,按照预告净利润下限计算(无下限则取公告数值),6只股票上半年净利润预计翻倍增长(含扭亏为盈)。

韦尔股份净利润增速最高,预计上半年净利润为13.08亿元~14.08亿元,同比增长754.11%~819.42%。报告期内,市场需求持续复苏,伴随公司在高端智能手机市场的产品导入及汽车市场自动驾驶应用的持续渗透,公司营收实现了明显增长。

(数据宝)

“面值退市”数量创出新高 低于1.5元/股的公司超过百家

36家,今年以来沪深市场“面值退市”公司数量已创历史新高。作为一项运行已逾14年的“老规则”,面值退市发挥着越来越重要的市场出清功能。如在今天的案例中,近九成属于ST类公司,其重大风险暴露后,市场投资者的用脚投票加速了这些问题严重公司的“退场”。

同时,包括多家百亿级市值公司在内,也有一些非ST公司已触发或正面临“面值退市”的风险。其中,有相关公司高管认为:公司股价跌破1元的因素可能也包括市场情绪波动下的错杀,而在20个交易日的窗口内,往往来不及实施资产重组、再融资等可根本性改善企业现状的资本运作。

市场资金对“面值退市”的情绪起伏,让一些挣扎在“1元股价”生死线上的非ST公司时不时会呛几口水。近几个交易日,吉视传媒、亚泰集团、利源股份、华夏幸福的股价几乎贴着1元钱的“水面”沉浮不定,而东方集团、岭南股份则再次没入水面以下,7月22日还有山子高科突遭跌停,报收1.11元/股。

当前,在低价非ST公司群体中,面值退市的警报声此起彼伏。

据统计,在今年已退市或待退市的49家公司中,有36家涉及面值退市,其中非ST的退市公司已有4家。这4家公司中,有的过去3个年度(2020-2022)的信息披露考评等级处于优秀(A)、良好(B)区间;有的2023年财务报告被出具“标准无保留”审计意见;还有的市值规模、业务规模、员工数量规模都较为可观。对比那些已经戴帽的风险警示股,这些非ST公司的情况似乎还不算太差。在其遭到面值退市的市场选择背后,有企业自身

的风险因素,也有来自市场环境变化的压力。

当前股价低于1.5元/股的A股公司超过百家,其中多家非ST公司来自钢铁、水泥、航空等板块,如前文提到的亚泰集团,还有重庆钢铁、酒钢宏兴、山东钢铁、金隅集团、包钢股份、海航控股等。就市值来看,多家公司在百亿级别,如包钢股份市值约650亿元,海航控股市值约460亿元,辽港股份、永泰能源等市值均在200亿元以上,绿地控股最新市值近200亿元。

面对危机,一些公司虽不乏自救动作,但在行业低景气及市场环境变化面前,其短期效果往往有限。如重庆钢铁实施回购注销的同时,7月17日晚间又公告实控人方面将斥资1.5亿-3亿元增持公司股票,但18日股价仅上涨2分钱,报收于1.05元/股,此后两个交易日均维持在这个价格。再如海航控股,虽也有关联方的增持计划,其股价也仅在公告日高开低走,最新收盘价又已跌回到了1.10元之下。

目前,包括非ST公司在内,企业应对面值退市风险的短期办法多是增持、回购、引入外援,这类举措的好处是决策时间短,可快速救急,但也不可能只有短期的脉冲效果,无法在抵抗面值退市的“持久战”中发挥决定性作用。

在此方面,近期有一个新的案例值得关注:海印股份连续17个交易日收盘价低于1元,面值退市即将触发之际,于7月18日宣布停牌,筹划发行股份购买资产,拟进入固态电池领域。目前来看,此举为企业缓解退市之危争取了宝贵时间,也为提高资产质量、改善基本面打开了希望的窗口。

(财联社)

最新收盘价低于1.50元且市值大于50亿元的A股非ST公司（7月19日）				
证券代码	证券简称	收盘价 [交易日期] 2024-07-19 [复权方式] 不复权 [单位] 元↑	总市值2 [交易日期] 2024-07-19 [单位] 亿元	实际控制人属性 [交易日期] 2024-07-19
600010.SH	包钢股份	1.45	658.37	地方政府
600221.SH	海航控股	1.08	466.73	个人
601880.SH	辽港股份	1.26	302.24	国资委
600157.SH	永泰能源	1.15	255.50	个人
600606.SH	绿地控股	1.39	195.35	
601992.SH	金隅集团	1.36	145.22	地方国资委
600022.SH	山东钢铁	1.24	132.67	地方国资委
000981.SZ	山子高科	1.23	122.97	个人
002131.SZ	利欧股份	1.45	98.19	个人
601005.SH	重庆钢铁	1.05	93.65	国资委
600307.SH	酒钢宏兴	1.17	73.28	地方国资委
000980.SZ	众泰汽车	1.39	70.09	
600567.SH	山鹰国际	1.16	65.27	个人
002146.SZ	荣盛发展	1.38	60.00	个人

2024年以来沪深市场退市情况统计（7月19日）		
状态	公司家数	公司名单
已退市	非1元退市（11家）	太安退、退市同达、退市园城、中期退、退市商城、退市碳元、退市博天、新海退、新纺退、三盛退、越博退
	1元退市（16家）	ST中南、*ST易连、ST阳光、凯马B、正源股份、*ST巨茂、*ST美盛、*ST民控、ST星源、ST贵人、ST鸿达、*ST爱迪、*ST泛海、*ST柏龙、*ST华仪、ST亿利
退市整理期	1家	左江退
触发1元退市待退市或锁定1元退市	20家	广汇汽车、*ST天成、ST鼎龙、中银绒业、鹏都农牧、*ST华铁、ST迪马、ST长康、*ST高升、*ST超华、*ST巴安、ST新纶、*ST美吉、ST爱康、ST航高、*ST保力、ST联络、*ST洪涛、ST富通、*ST美尚
触发市值低于3亿元待退市	1家	建车B
注1:目前已退及待退公司49家,其中涉及1元退市36家,占比73% 注2:根据截至7月20日的公告等公开信息整理		