

年内首只10倍股诞生 219 只个股股价翻倍

无惧风险提示,上纬新材7月29日股价继续大涨,盘中一度涨近18%。截至当日收盘,公司股价涨幅收窄至6.19%,报84.18元/股。值得一提的是,自7月9日复牌至7月29日这15个交易日,上纬新材区间累计涨幅近10倍。再拉长时间线来看,年初至今,公司股价累计涨超1100%,成为年内唯一一只10倍股。首只10倍股的出现也引发市场对年内牛股的关注。据同花顺iFinD统计,剔除年内上市新股,截至7月29日收盘,A股年内共219只个股股价实现翻倍。股价翻倍背后,大部分个股也具备业绩支持。经统计,上述219只个股中,160只今年一季度实现盈利,占比七成。



股票交易异常波动、严重异常波动情形。

15天涨近10倍

拿下年内首只10倍股称号后,上纬新材7月29日股价继续大涨,再创上市后新高。

交易行情显示,7月29日,上纬新材股价高开高走,早盘一度涨近18%,盘中股价首次突破90元大关。不过午后开盘,上纬新材涨幅收窄,截至收盘,公司股价收涨6.19%,报84.18元/股,总市值339.5亿元,当日成交额21.81亿元。

经统计,自7月9日复牌至7月29日这15个交易日,上纬新材股价累计涨幅982.01%。再拉长时间线来看,1月2日—7月29日,公司股价累计涨幅达1163.96%,同期大盘涨幅7.7%。

7月28日晚间,上纬新材披露股票交易严重异常波动暨风险提示公告显示,近期公司股票交易价格已严重脱离公司目前的基本面情况,投资者参与交易可能面临较大的市场风险,股票交易多次触及

219只个股股价翻倍

在上纬新材股价持续强势拉升的同时,年内,A股市场也有不少个股实现股价翻倍。

经同花顺iFinD统计,剔除年内上市新股后,以复权方式来看,A股市场年内共有219只个股股价实现翻倍。其中,舒泰神年内股价涨超5倍,位列第二;*ST宇顺、恒立钻具股价则均于年内涨超4倍,分列年内股价涨幅第三、第四位。

除上述4只个股之外,经统计,年内股价涨超3倍的个股还有联合化学、胜宏科技、一品红等6只,基康技术、菲林格尔、ST信通等16只个股股价则于年内涨超200%。

从上述219只翻倍股所属行业来看,医药生物行业个股数量居首,为39只,占比17.81%,其中包括

年内涨幅位列第二的个股舒泰神。

据了解,舒泰神致力于研发、生产和销售临床治疗需求未被满足的治疗性药物,主要包括蛋白质类药物(含治疗性单克隆抗体药物)、化学药物等类别,治疗领域聚焦在感染性疾病、呼吸与重症、自身免疫系统疾病及神经系统疾病治疗药物等领域。截至7月29日收盘,公司股价报48.88元/股,总市值233.5亿元。拉长时间线来看,1月2日—7月29日,公司股价累计涨幅559.65%。

来自机械设备行业个股数量则次之,为32只,占比14.61%。基础化工行业、汽车行业涨幅翻倍的个股数量则分别位列第三、第四位,分别为22只、21只,占比分别为10.05%、9.59%。

“医药生物、机械设备行业企业在今年翻倍股中的高频出现并非偶然,背后反映的是政策信号与产业周期的共振。”知名商业顾问、企业战略专家霍虹屹告诉记者,未来这一趋势是否持续,关键要看

政策的延续性与企业盈利的兑现情况。

分板块来看,在年内219只翻倍个股中,来自主板的个股数量居首,共78只,占比约35.62%;来自创业板的则有舒泰神、联合化学、胜宏科技等69只个股,占比约31.51%。

除此之外,在上述219股中,来自北交所的有恒立钻具、基康技术等36只个股,包括上纬新材在内的36只个股则来自科创板。

超七成一季度盈利

在上述219只个股中,超七成均具备业绩支持,160股均于2025年一季度实现盈利,占比约73.06%。

从业绩表现看,今年一季度,光线传媒盈利能力居首。据了解,公司业务以影视项目的投资、制作、发行为主,公司年初至今股价涨幅110.17%。2025年一季度,光线传媒实现营业收入约为29.75亿元,同比增长177.87%;对应实现归属净利润约为20.16亿元,同比增长374.79%。

2025年一季度净利润超10亿元的还有新易盛、ST华通两家公司,对应一季度实现归属净利润分别约为15.73亿元、13.5亿元。另外,胜宏科技2025年一季度实现归属净利润约9.21亿元,位列第四。

此外值得一提的是,截至目前,上述219只年内翻倍股中,共56只披露了上半年业绩预告。其中新易盛、ST华通、中材科技等45只预计盈利,占比约80.36%;西藏天路、ST信通、保利联合等11只个股则于上半年净利预亏。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅告诉记者,一般而言,年内股价出现翻倍的个股存在诸多共性特点。

“从基本面来看,这些公司往往处于具有发展潜力的行业,或者公司本身拥有独特的技术、产品或商业模式,形成了较强的竞争优势。经营业绩方面,翻倍个股通常呈现出良好的增长态势,营收和利润不断攀升,给投资者带来了业绩增长的预期。此外,这些公司的消息面也通常较为积极。”袁帅表示。

据《北京商报》作者:马换换 王蔓蕾

A股定增市场金额增544% 简易程序成企业“及时雨”

今年以来,随着A股市场持续回暖,股权融资也日渐活跃。

Wind数据显示,截至7月28日晚间,A股市场合计172家企业完成了股权融资,融资金额合计8235.08亿元,同比增长371.52%。其中,90家企业完成定向增发融资,融资金额合计7223.03亿元,同比增长543.73%;25家企业完成可转债融资,融资金额合计405.59亿元,同比增长53.53%。

按照发行上市日期来看,今年有8家企业定增融资超过百亿元。中国银行、邮储银行、交通银行、建设银行四家国有银行定增融资均超过千亿元,且均用于补充流动资金。其中,中国银行以1650亿元的募资金额成为今年迄今的“定增王”。在业内人士看来,补充资本金有助于提升银行的贷款投放能力,更好地服务实体经济。



金融业定增规模领先

定增市场的火爆,离不开监管的支持。

2025年,政策层面持续加码,推动中长期资金入市。2025年初,六部门联合发布《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》(简称《实施方案》),明确加大中长期资金入市力度。2025年3月,政府工作报告强调深化资本市场投融资改革,强化战略性力量储备。与此同时,上海证券交易所修订再融资细则,支持中长期资金参与打新和定增。

随着中长期资金入市,2025年迄今A股市场定增规模已大幅超过去年全年。

其中,在“并购六条”政策推动下,今年并购重组配套融资占比飙升。截至目前,今年已经完成的90单定增案例中,有16单为融资收购其他资产,10单为配套融资,两者占比接近三成。另外有47单为项目融资、17单为补充流动资金。

从行业分布来看,制造业及高新技术产业是定增的“主力军”,其中,化工、硬件设备、机械、电气设备、有色金属行业分别有11家、10家、9家、8家、6家企业完成定增。此外,汽车零部件行业有5家企业完成定增,银行、医疗设备及服

务、国防军工、公用事业、非银金融、半导体行业则均有4家企业完成定增。

不过,按照募集资金规模计算,金融行业遥遥领先,在财政部的支持下,中国银行、邮储银行、交通银行、建设银行四家合计募资5200亿元。

今年政府工作报告提出,今年拟发行特别国债5000亿元,支持国有大型商业银行补充资本。而在更早之前的2024年9月,国家金融监督管理总局局长李云泽也在国新办新闻发布会上表示,国家计划对六家大型商业银行增加核心一级资本,将按照“统筹推进、分期分批、一行一策”的思路,有序实施。

此外,各大券商也通过定增补充资本实力或推进行业整合,今年以来,天风证券、国联民生证券、国泰海通证券合计募资454.92亿元,其中,国泰君安通过吸收合并海通证券,配套募资达100亿元,拟用于国际化业务、交易投资业务、数字化转型建设、补充营运资金等用途。

从审核程序类型上看,“小而美”的简易程序定增热度不减,越来越多中小企业熟练推出

多家企业筹划定增

年首度披露预案,占比高达80%。7月首次披露预案的企业达到了50家,其中不少是科技企业,募资是为了补充流动资金。

6月30日,深交所发布《股票发行上市审核业务指引第8号——轻资产、高研发投入认定标准》(以下简称《指引》),明确了创业板上市公司再融资适用“轻资产、高研发投入”的范围、具体认定标准、信息披露要求、中介机构核查要求和募集资金监管要求等具体事项,达标企业将不再受30%补流比例限制,无需提前规划资本性支出项目,有效提升了相关公司融资灵活性。

根据《指引》,满足轻资产标准的企业,最近一年末固定资产、在建工程、土地使用权、使用权资产、长期待摊费用以及其他通过资本性支出形成的实物资产合计占总资产比重不高于20%。满足高研发投入特点的企业,最近三年平

均研发投入占营业收入比例不低于15%;或最近三年累计研发投入不低于3亿元,且最近三年平均研发投入占营业收入比例不低于3%。

经初步测算,符合创业板“轻资产、高研发投入”标准的上市公司共计200余家,主要集中在信息技术、生物医药等战略性新兴产业。迈瑞医疗、华大九天、智飞生物、江波龙等科技型龙头企业,基本在以上标准的覆盖范围内。

“年初推动中长期资金入市的《实施方案》,加之再融资规则修订,以及创业板明确‘轻资产、高研发’标准,均有效提升了上市公司融资的便利度和灵活性,助推企业加大主营业务、提升科技创新能力、实现稳健发展,在宏观经济回暖、企业盈利改善的背景下,全年定增募资规模有望突破万亿元规模。”泽浩资本合伙人曹刚表示。

“相对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

“对于传统的定增方式,简易程序流程更简化,审批更快速,这有助于企业在短时间内获取所需的资金。特别当企业面临资金链紧张情况时,简易程序融资提供了一个相对便捷的解决方案。”北京社科院副研究员王鹏指出。

上半年150家期货公司 合计净利润同比增长32%

7月28日,中国期货业协会(以下简称“中期协”)发布的最新数据显示,6月份150家期货公司合计实现营业收入34.29亿元,净利润9.9亿元,两项数据环比和同比均有所走高。同时,今年上半年,150家期货公司合计实现营业收入186.76亿元;净利润50.74亿元,较去年同期增长32%。

多位受访业内人士向记者表示,今年上半年期货公司整体经营平稳,业绩表现较好,除各项业务稳步发展外,期货公司的自有资金投资收益贡献突出,这也是行业净利润同比增长的主因。

展现较强发展韧性

中期协数据显示,今年上半年,期货公司净利润单月表现均较好,具体来看,150家期货公司1月份至6月份分别实现净利润5.63亿元、4.99亿元、14.17亿元、7.85亿元、8.2亿元、9.9亿元,除了4月份净利润较去年同期的8.27亿元有所下滑外,其余月份均有不同程度的同比增长。

东证期货相关负责人表示,今年上半年期货公司净利润同比增长,主要有四方面原因。一是市场交投回暖,2025年上半年全国期货成交量、成交额呈现同比增长,直接推高手续费收入,手续费率保持稳定,成交量转化为净利润。二是实体经济风险管理需求回升,更多实体企业和机构投资者利用期货市场进行套期保值和风险管理,推动经纪业务及子公司风险管理业务收入提升。三是部分板块受行情驱动,上半年部分商品和金融期货出现趋势性行情和波动率上升,吸引了交易者积极参与。四是新品种扩容带来增量,年内交易所持续推出期货和期权品种,扩大了市场容量和参与主体范围,带来增量交易。

浙商期货相关负责人也表示,上半年,期货市场成交额、成交量同比均上涨,为期货公司经纪业务、资管业务等贡献了较高收入。另外,市场投资机会凸显,期货公司自有资金投资收益良好,对净利润贡献较大。

下半年表现值得期待

中期协数据显示,上半年全国期货市场累计成交量为40.76亿手,累计成交额为339.73万亿元,同比分别增长17.82%和20.68%。此外,中国金融期货交易所的金融期货期权成交量为1837.9万手,占全国市场的2.49%;成交额为14.94万亿元,占全国市场的28.29%。截至2025年6月底,我国共上市期货期权品种148个。

五矿期货战略运营管理部资深高级经理陈治告诉记者,今年以来,期货公司业务转型发展加速,以经纪业务等为代表的传统业务“反内卷”趋势明显,而国际化业务持续备受关注,风险管理业务发展当前更是成为期货公司多元收入化的主要来源。展望下半年,在“反内卷”大潮下,期货经纪业务低价竞争局面有望得到改善,期货市场产品和服务创新有望持续推进,其中绿色品种将为期货市场带来增量资金,提升期货市场资金容量。

“下半年风险管理业务有望保持良好增长势头。”陈治认为,资本市场持续向好势头不变,市场信心增强和潜在波动预期将刺激投资者对场外期权对冲、收益增强工具及定制化策略的需求提升,驱动资管业务和风险管理业务放量发展。同时,期货国际化程度有望提升,以高水平、制度化开放为导向,多维度推进双向开放发展,将有助于提升期货公司国际化服务水平,国际业务收入有望进一步增长。

据《证券日报》作者:王宁

供稿:《21世纪经济报道》作者:杨坪