

半导体板块超跌反弹

多只ETF 资金净流出

本报综合报道 进入8月,此前大幅回调的A股半导体板块迎来反弹。数据显示,截至8月11日,半导体板块186只个股近一周涨幅达到15.04%,8月4日、8月5日当日涨幅均超过5%。业内人士称,AI叙事正从“信仰”驱动转入业绩验证驱动,半导体板块后续修复将迎来分化。



(图片来源于网络)

7月市场为前期乐观“还账”

今年7月,A股市场半导体板块回调显著。中证半导体产业指数在7月1日触及年内最高点(11931.27点)后,7月2日大幅下跌9.36%,7月单月跌幅达到28.25%;国证半导体芯片指数、中证半导体行业精选指数也在7月大幅下跌,分别下跌33.93%、31.62%。

从个股来看,按申万二级行业分类,剔除8月上市的杰理科技、超纯应材,半导体板块184只个股当中仅恒玄科技、长鑫科技在7月收涨。与此同时,29只个股当月跌幅超50%,敏芯股份、西安奕材、德明利跌幅位居前三,分别为66.50%、59.19%、59.07%。

除了上述股价“腰斩”的29只个股,绝大多数半导体板块个股股价均出现不同程度下挫。具体来看,跌幅在40%至50%之间的个股有50只,占比27.17%;跌幅在30%至40%之间的个股有48只,占比26.09%;跌幅在20%至30%之间的个股有39只,占比21.20%;跌幅在10%至20%之间的个股有11只,占比5.98%;跌幅在10%以下的个股5只,占比2.72%。

个股大幅回撤之际,重仓半导体板块的基金也迎来净值大跌。

“本轮的调整,主因是估值消化、资金拥挤去杠杆、AI叙事验证三重因素叠加。”格上基金研究员谢诗琦表示,电子、通信板块的估值处在高位,资金抱团导致估值提前透支业绩预期,板块交易拥挤度更是达到历史高位,积累了大量的获利盘。

“AI的反面叙事一直存在,市场也因此开始认真计算:大模型投入何时转化为收入、算力投资能否持续、下游需求能否接住产能。”谢诗琦分析称,在此基础上,任何龙头公司对资本开支节奏、业绩指引的调整,都会被放大为对整条产业链的重新定价,7月的整体调整实际上是市场在为前期的乐观定价“还账”。

板块反弹遇资金“逢高”减持

进入8月,半导体板块在8月3日继续大跌5.84%,随即连续4个交易日均整体上涨,8月10日、8月11日分别微跌0.36%、1.16%。从估值来看,半导体板块在8月11日的滚动市盈率(PE-TTM)为142.38倍,尽管较今年1月底的高位(178.65倍)有所下降,但仍处在较高水平。

从个股表现来看,多数个股在经历7月深度回调后迎来修复。iFinD数据显示,截至8月11日收盘时,剔除杰理科技、超纯应材,半导体板块184只个股中仅6只个股出现股价下跌的情形,跌幅最大的恒玄科技也仅跌7.45%;在实现上涨的178只个股当中,涨幅最高的锘威特上涨了54.19%,116只个股涨幅超10%。

板块反弹期间,基金持有者却呈现“越涨越卖”的情形。iFinD数据显示,近一周内,11只半导体主题ETF因申赎出现资金净流出,其中,华夏上证科创板半导体材料设备主题ETF近一周因申赎净流出49.09亿元。在8月11日半导体板块小幅回调之后,华夏上证科创板半导体材料设备主题ETF当日又因申赎净流入4.34亿元。

对于半导体板块的展望,谢诗琦称,从产业基本面来看,半导体板块的需求端持续旺盛,产业逻辑未变,产业高景气度仍在持续;但是,该板块经历了近几年的上涨后,市场不再为AI叙事支付溢价,而是要求看到订单、收入、毛利率的逐季兑现。(经济参考报)

茂名工行首笔多边央行数字货币桥跨境汇款业务落地

本报讯 在中国人民银行茂名市分行的指导下,近日中国工商银行茂名分行成功办理首笔多边央行数字货币桥跨境汇款业务,为当地一家物流企业通过货币桥办理一笔跨境人民币汇款业务,实现数字人民币在跨境业务场景首次落地应用。

多边央行数字货币桥(mBridge)项目是基于区块链与分布式账本技术、实现央行数字货币互联互通的“跨境支付高速公路”系统。货币桥项目通过央行数字货币直接在链上交易完成跨境支付结算,与传统跨境支付相比,可以显著提升资金到账效率,降低跨境转账费用。

广东某物流公司主营劳保用品出口,对跨境汇款到账时间要求较高。获知客户需求后,茂名工行成立分支行服务团队,加强与客户沟通对接,积极向客户介绍货币桥业务政策及流程优势,顺利通过货币桥为企业办理了首笔跨境人民币汇款业务,有效提升了企业跨境资金结算效率和数字化金融服务体验。

该笔业务落地,是茂名工行紧跟国家政策导向拓展数字人民币跨境应用场景的重要实践,有效助力本土外贸企业降本增效,以数字化金融工具为外贸企业提供新型跨境结算解决方案,为实体经济稳健发展注入数字化金融动能。

据悉,茂名工行将持续紧跟多边央行数字货币桥全国及境外布局步伐,深化货币桥在贸易融资、跨境资金管理、跨境电商结算等多元场景的应用,为本土企业“走出去”提供更加安全、高效、低成本的跨境金融服务,助力地方开放型经济高质量可持续发展。

(严彩华)

ICBC

中国工商银行

茂名分行

理财热线: 0668-2284661

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小學生安全

珍爱生命 谨防溺水

An illustration of a wooden signpost with the text '禁止游泳' (No Swimming) in white characters on a dark background. The sign is placed on a grassy bank next to a body of water. In the background, there are green hills and a blue sky.

公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小學生安全

智慧救援保平安

A collage of four illustrations showing different rescue scenarios. Top left: A boy is in the water, and a girl on the bank is shouting for help. Top right: A boy is in the water, and a girl on the bank is calling 110. Bottom left: A boy is in the water, and a girl on the bank is using a long pole to help him. Bottom right: A boy is in the water, and a girl on the bank is using a lifebuoy to help him.

公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小學生安全

不私自下水游泳

An illustration of a boy and a girl on a grassy bank next to a body of water. The boy is standing and looking at the water, while the girl is sitting on the grass. There is a red lifebuoy on the grass.

公安部治安管理局 教育部基础教育司