

单日融资净买入22亿元 金融板块成香饽饽

陈曦

以银行股为首的金融板块周一大涨并推涨股指,金融板块当天涨幅超过7%,大量资金涌入,而最新出来的9月9日两融数据更是清晰地显示出资本的强烈买入意愿。

9月9日当天,据证监会行业分类的金融板块,融资买入额达到92.78亿元,净买入额21.88亿元,均位居各板块首位,尤其是净买入额,远远超过排在第二位的制造业板块。当然,在大幅做多的同时,必然也有大幅做空者存在,金融板块当天卖出量达到2.65亿股,净卖出量为3848.54万股,同样也位居各板块前列。不过需要注意的是,截至9月9日,金融业的融资余额达到556.01亿元,而融券余额为16.66亿元,仅为融资余额的3%,显然当天的做空力量根本挡不住多方势如破竹的攻击。

从相对数值看,对比9月8日与9日的数据可以发现,金融板块融资买入额增长率达到199.2%,而融资净买入额更是高达1401%,远超其他行业。同样,虽然

9月9日个股融资余额单日变化率表

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)
601288.SH	农业银行	54.45
601398.SH	工商银行	25.69
000686.SZ	东北证券	22.07
601988.SH	中信银行	21.90
601989.SH	中国银行	20.90
600598.SH	北大荒	19.20
600150.SH	中国船舶	18.70
601939.SH	建设银行	16.81
601818.SH	光大银行	15.60

上周数据显示,多数行业呈融资上升态势

融资余额稳增 交运设备业最热

吴璟

上周,两融交易虽略萎缩,但两融余额继续稳步增加。融资方面,上周5个交易日累计融资买入额804.41亿元,周减少6.14%;融资偿还金额降幅4.01%,降至749.10亿元;融资余额继续增加,截至9月6日,融资余额2540.11亿元,比前周末增加2.23%。融券方面,累计融券卖出量2179.33万手,比前周减少15.88%;同期融券余额41.59亿元,比前周末小增1.11%。

分行业看,交运设备股近期强劲,两融资金关注度高。其中,上周累计融资买

入金额53.96亿元,比前周增加6.63亿元,增幅14.41%,处融资金额行业之首。截至上周末,融资余额134.02亿元,比前周末增加5.28亿元,增幅4.1%。融券活跃度有提升,上周融券卖出量0.63亿股,比前周增加0.15亿股,增幅30.4%。融券余额1.94亿元,比前周末增6.8%。总体看,该板块融资余额增加金额远低于融资,市场对行业表现出净多头,短期内仍持乐观态度。

交运设备板块中,多数非汽车交运设备股受两融追捧。其中,北方导航、中国卫星和航空动力上周融资买入金额分别大增6.8亿元、4.33亿元和3.61

亿元,增幅56.85%、21.39%和23.28%;融资余额也有不同程度增加,分别达到6.75亿元、7.22亿元和6.48亿元,增幅分别为33.22%、11.47%和9.38%。融券方面,多数个股的融券卖出量和融券余额不同程度增加,但绝对增幅不大,北方导航、中国卫星和航空动力融券余额分别增加99.8万元、90.9万元和6.76万元,在融资余额增加占比上,值得关注的是上汽集团和中国北车,融券余额降幅较大,分别减少1295.2万元和318.3万元,降幅分别达到59.67%和46.38%。

此外,食品饮料和农林牧渔股融资关注度较高,融资买入额和融资余额增幅较大。两板块融资买入额分别为40.92亿元和37.45亿元,增幅73.6%和156.44%;融资余额分别为100.16亿元和46.22亿元,增幅6.8%、15.96%。前期融资较高的信息服务和房地产热度降温,融资买入金额有一定下降,但融资余额有较小增幅,分别为3.6%和2.03%。整体讲,多数行业呈融资上升态势。

从融券看,多数行业做空情绪并不高。仅交通运输的融券关注度略高,上周末融券余额达到0.85亿元,增加0.15亿元,增幅21.64%。从上周两融分析,两融投资者对市场多数表现较乐观。

(作者系华泰证券研究员)

自贸概念分化 前期滞涨股接棒

证券时报记者 姚波

自贸区题材炒作未现疲态,在前期高涨幅个股进入盘整阶段,港口、航运和建工等个股接棒再次冲高。数据显示,炒作资金切换追踪热点是概念股分化的主因,航运股更获基本面改善支持,追踪资金需提防龙头股切换风险。

昨日,自贸区概念股分化明显,招商轮船、爱建股份等6个股涨停,而浦东建设、上港集团和锦江投资等7个股涨幅不过3%,前期的领涨龙头股华贸物流甚至微跌0.34%。

从分化看,强势股主要分布在航运、园区、地产开发以及金融领域。

资金分流是龙头转换主因

随着市场对题材的了解加深,自贸整个产业链的受益公司也不断地被重新认知。目前已经进入了前期涨幅品种较低补涨,前期涨幅过快个股进入震荡的分化格局。以昨日涨停的6个股来看,近60个交易日平均涨幅仅58.18%;其中涨幅最低的是上海建工、招商轮船的涨幅分别只有23.94%和36.19%。为涨幅最低的自贸概念,昨均现强势补涨;而昨日涨幅低于3%的7个股,近60个交易日的平均涨幅高达130.25%,其中,上海物贸、华贸物流和上港集团等领涨股

现疲态,最明显的上海物贸,进入9月以来一直盘整,累计涨幅仅4.14%,交易量呈缩量趋势。

概念股背后的资金分流,是龙头切换主因。Wind统计显示,爱建股份、上实发展、中海集运等前期涨幅较低的个股获得主力资金注入,9月以来的净流入额分别为2.93亿元、1.60亿元和1.22亿元,位居自贸概念前列。同时,上港集团、浦东建设、华贸物流和上海物贸等个股出现资金净流出,9月以来的资金净流出分别为2.98亿元、2.84亿元、2.84亿元和2.52亿元。

一番追涨后,目前自贸概念的估值水平并不是太高。数据显示,剔除净利负值和微利公司,估值过百倍的个股只有2只,分别为长江投资和华贸物流,为117倍和105倍,其余概念股的平均估值水平为36倍。据了解,造成估值中枢整体不高的主因可能是自贸概念股集中在贸易、运输、物流等受到经济影响的周期行业,行业的低景气造成估值水平被低估。不过,在自贸概念的刺激下,分布在上述行业过剩的产能和基础设施或被再次激活,估值水平明显走高。

航运股获双重利好支撑

值得注意的是,招商轮船和中海

集运两只航运股涨停,除自贸区概念外,还获得航运业基本面改善支撑。上周干散货运输市场整体活跃,尤其是巴西和澳洲至中国的铁矿石运价飙升,海岬型船运价涨势迅猛,带动大小船型运价均实现不同幅度上涨。波罗的海干散货指数大幅上涨19.43%至1352点,较年内低点上涨93.7%,创2012年初以来新高。

不过,机构认为此轮航运股反弹只是短期因素所致。银河证券也表示,认为

限售股解禁 | Conditional Shares |

9月11日,A股市场有五家公司限售股解禁。

远光软件(002063):股权激励一般股份,实际解禁股数35.75万股,占流通A股0.10%,该股套现压力很小。

捷顺科技(002609):股权激励一般股份,解禁股数162.18万股,占流通A股3.60%,该股套现压力很小。

博实股份(002698):首发原股东限售股,实际解禁股数5695.66万股,解禁20家个人股东,持股占总股本比例均低于2%,属于“非非”,实际解禁股数合计占流通A股138.92%,占总股本14.20%。该股套现压力较大。

优于普通股,通常为固定股利,不过它一般没有投票权。实际上,优先股是介于股票与债券之间的一种金融产品,可以近似地把它看成一种无期债券。资本市场之所以为优先股鼓掌欢呼,就因为它为解决银行普遍面临的资本不足问题打开了一扇窗。

由融资融券的数据可见,优先股对银行股乃至金融板块都构成了明显的刺激,不过,目前优先股推出的时间表仍不确定,即使推出将以怎样的形式又有怎样的条件出现,均是未知。金融市场中不确定性的存在带来的是风险,而在市场情绪高涨的时候也许我们应该冷静下来,从而规避不必要的风险,穿过层层迷雾,看清未来的方向。

(作者系东莞证券研究员)

上海宝弘资产
Shanghai Baohong Asset
上市公司股权投资专家
www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发
上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88561531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262018

创业板大宗交易量价齐升 接盘资金走向乐观

证券时报记者 汤亚平

近来长期徘徊于低估值的银行股周一终于迎来了一次大爆发。虽然盘后农行与浦发银行有关人士均表示,银行方面并未接到任何关于优先股试点的通知,但银行股昨天仍表现抢眼,浦发银行、农业银行、兴业银行继周一涨停之后,前者继续上涨超过8%,后二者仅分别下跌1.47%、1.12%。值得一提的是,兴业银行周一的一笔成交2000万股,价格12元每股,较当日收盘价折价4.38%。周二大宗交易已经看不到银行踪影。

昨日沪指尾市发力收盘达2237.98点,较前一个交易日上涨1.15%,成交额继续放大至1911亿元。大宗交易也随之发力,昨日

沪深两市共发生60笔大宗交易,合计1.55亿股,金额超过16亿元,与今年日均成交情况相比,增长幅度超过1倍。

沪市主板昨日大宗交易成交58684万股,金额3.6亿元,交易金额较周一的10亿锐减三分之二;创业板成交明显增加,合计6706万股,金额4.17亿元,成为昨日交易主力军;中小板居末席,合计成交1241万股,金额1.8亿元。价格方面,昨日创业板平均折价率为7.62%,中小板为7.48%,深市主板7.18%,沪市主板5.82%。值得重视的是,昨日有两个个股溢价成交,兴业证券成交价11.12元,收盘价10.41;深长城成交价27.80元,收盘价26.78。大宗交易整体加权折价率约6.8%,环比前一个交易日继续回升,显示接盘资金逐渐走向乐观。

9月10日大宗交易概况

	成交额(万元)	成交量(万股)	平均折价率(%)
创业板	41773.43	6706.39	-7.62
沪市主板	58684.50	3621.20	-5.82
深市主板	42970.00	3927.40	-7.18
中小板	18258.65	1241.50	-7.48

汤亚平/制表

大宗交易强者回归 兴业银行折价分化

证券时报记者 唐立

周一,两市大宗交易市场合计完成47笔交易,涉及上市公司34家,总计成交额为15.95亿元(不含沪市300ETF)。无论交易笔数、涉及上市公司家属还是总计成交金额,均创近期新高。而沪市总成交金额高达12.18亿元,一改较长时间以来大宗交易市场深强沪弱的格局。

从总体上看,周一沪市总成交7533.65万股(不含沪市300ETF),成交总额为10.17亿元。深市成交4834.2万股,成交总额为5.79亿元,其中中小板、创业板分别成交2274.9万股、1759.82万股,仍然是深市大宗交易市场的主力军。此前,深市特别是中小创一直是大宗交易市场的主角,分析人士认为这与今年以来中小创板的相对强势行情有较大关系。比如创业板指近期不断创新高,一些个股在解禁压力之下仍持续走强,无疑为解禁股带来了套现良机。反复走强行情也给了套利盘进出赚取价差的好机会。在周一的跳空大涨之后,沪市的大宗交易市场终于重登强者地位,不过分析人士同样认为其后市能否持续活跃仍有待观察。

从成交的折溢价看,沪深两市周一除兴业证券和华仁药业分别以5.24%、11.24%的溢价率各自完成1笔交易之外,其余44笔成交(不含沪市300ETF)均出现不同程度的折价。其中,折价率最高的为沪市主板的兴业银行,折价率达到17.05%。不过,该股当天出现2笔交易,这笔两市最高折价的交易共成交170万股,涉及上市公司家属还是总计成交金额,均创近期新高。而沪市总成交金额高达12.18亿元,一改较长时间以来大宗交易市场深强沪弱的格局。

此外,周一成交折价率在10%以上的还有辉煌科技、铁岭新城、亚厦股份等10只股票,辉煌科技和铁岭新城折价率分别为16.86%、15.03%。值得注意的是,回天胶业当日完成两笔交易,还有一笔交易成交折价率占据两市最低,为2.1%。这笔交易以11.65元的价格成交23万股,买、卖方营业部分别为中信证券襄阳解放路营业部、国泰君安桦甸人民路营业部。而另一笔折价率为11.09%的回天胶业买方营业部为中信证券上海淮海中路营业部,卖方营业部为申银万国扬州扬子江中路营业部,两者成交30万股,成交价10.58元。回天胶业昨日早盘低开震荡上行,盘中创12.10元新高,收盘涨1.28%报于11.90元。

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

美盛文化(002699):首发原股东限售股,实际解禁股数805万股。解禁股东3家,即何晓玲、胡丽娟、吕月贞,分别为第四、五、六大股东,持股占总股本比例分别为3.37%、2.81%、2.43%,均属于“非非”,全部解禁股合计占流通A股34.26%,占总股本8.61%。该股套现压力较大。

西藏药业(600211):股改限售股,解禁股数1240.11万股。解禁股东1家,即北京新凤凰城房地产开发有限公司,为第二大股东,持股占总股本比例为18.52%,解禁股数占流通A股12.19%,占总股本8.52%。该股或无套现压力。

(西南证券 张刚)