

# 新增28只创业板两融标的超六成下跌

分析人士表示,创业板两融标的证券范围已扩大,但做空赚钱的机会不大

证券时报记者 邱琪

昨日,两市针对融资融券业务标的证券范围的第三次扩容正式开始实施,标的股票数量由原有的494只增加至700只,其中创业板融资融券标的股票新增28只。自9月6日扩容通知发布以来,创业板指数基本收平,但新增的标的创业板股大部分却出现股价下跌。

9月6日,沪深两市交易所发布了扩大融资融券标的证券的通知,其中创业板融资融券标的股票由6只增加至34只。在新增的创业板融资融券标的股中,不少个股是今年被市场热炒的牛股,既有今年以来股价涨幅高达701%的中青宝,又有东方财富、掌趣科技、网宿科技、乐视网、光线传媒等涨幅较高的热门股。

今年创业板成为A股市场炒作的中心,市场一直存在高估值泡沫破灭的担忧,而两融标的在创业板上的扩容,则增添了市场对创业板或遭到做空的担忧。两融标的扩容的消息发布后,创业板指数在9月9日至9月11日期间连续3个交易日下跌,尤其是9月11日,创业板指数放量下跌3.39%,新增的28只两融标的创业板股票中,22只出现股价下跌。

不过,9月12日以来,创业板指数又出现连续3个交易日上涨。Wind资讯数据显示,9月6日以来,创业板指数基本收平,区间微幅上涨0.91%,除了已停牌的掌趣科技和乐视网以外,16只新增两融标的创业板股票的股价在这期间出

现下跌,占比超六成。今年以来上涨215.92%的神州泰岳区间跌幅最大,9月6日至9月16日期间股价下跌8.77%。数码视讯、长信科技区间跌幅超过5%,分别为6.03%、5.02%。9月6日以来,今年涨幅在200%以上的华策影视、亿纬锂能和网宿科技的区间跌幅也超过2%。

尽管纳入两融标的的34只创业板股有了做空的机会,但是分析师认为做空机会不大。东北证券表示,截至2013年8月30日,融资融券交易余额为2525.94亿元,相对于7月末的2332.07亿元增加8%,创下历史新高。

高,其中融资余额为2484.8亿,融券余额为41.14亿,融资占98.37%,融券业务占1.66%,融券业务相对较少,融资业务仍占主导地位。由于转融券试点的券商比较少,券源缺乏是其中一个缘故。相关数据还显示,今年以来,华谊兄弟上涨了360.21%,机器人、碧水源涨幅超过60%,燃控科技和蒙草抗旱也不同程度上涨。但是这些有做空机会的股票的融资余额并不高,截至9月13日,华谊兄弟的融券余额为602万元,占流通市值比例只有0.024%,机器人、碧水源的融券余额占流通市值比例也分别只有0.021%、0.011%。

事实上,早在今年年初,创业板股票

机器人、碧水源、吉峰农机、蒙草抗旱、华谊兄弟和燃控科技等6只股票就已经成为两融标的。从目前的情况看,这些股票在今年以来多出现上涨,并且融资余额在近期维持在相对比较高的水平。Wind资讯数据显示,今年以来,华谊兄弟上涨了360.21%,机器人、碧水源涨幅超过60%,燃控科技和蒙草抗旱也不同程度上涨。但是这些有做空机会的股票的融资余额并不高,截至9月13日,华谊兄弟的融券余额为602万元,占流通市值比例只有0.024%,机器人、碧水源的融券余额占流通市值比例也分别只有0.021%、0.011%。

## 微博热议创业板两融扩容

**爱股民网:**一位钟爱融资融券的大户表示:“把新增标的放到融资融券股票池里的需求会有,但能不能融到券还得另说,尤其是创业板股票,券很少。两融的规模在目前是不对等的,融资很活跃,规模很大,但融券规模非常小。”

**1996入市:**从昨天开始,融资融券标的扩容,创业板新增28只。当初消息出来的时候,有媒体称这是创业板的大利空。实际上,这都是没做过融

资券的媒体编辑说的外行话。券商可融的券本来较少,就算你想融创业板也融不到。而融资扩容从短期来看,将刺激创业板的炒作。

**顶点摇钱术:**昨日起,创业板28家上市公司股票新增为融资融券标的。其中,8家公司股价今年以来涨幅约2倍,是创业板指数大涨的主力部队。一直以来,市场对创业板公司股价与业绩的背离走势多有质疑,两融标的的扩大,将导

致创业板指数出现一定变数。

**天风证券官方微博:**融资融券标的证券范围进行第三次扩编,股票数新增206只。扩编后相关个股被做空的可能性应提高,然而上周创业板和中小板的不少个股连续四个交易日逆市走红,丝毫无惧融券做空对它的潜在威慑。与融资火爆的局面相比,融券做空明显冷清。

(唐立 整理)

## 金改提速 民营银行成炒作新热点

证券时报记者 姚波

金改预期成为市场的主旋律之一,近期,多家上市公司设立银行获得工商总局预先核准,预期多年的民营资本进入银行业或将成现实,相关个股获得市场资金热烈追逐。不过,昨日晚间的一些公司公告显示,遭到市场热炒的概念股并非银行申办主体。

### 民营银行成新热点 个股5日涨幅超五成

民营银行放行被市场传言即将临近,自今年7月国务院办公厅明确提出要进一步推动民间资本进入金融行业后,近日,一则讨论稿引发了市场对民营银行设立的热切关注。据媒体报道,被报至银监局列为试点“范本”的《试点民营银行监督管理办法(讨论稿)》显示,民营银行需一次性拿出不低于5亿元不高于10亿元人民币作为注册资本,最大股东及其关联方持股比例不得超过股本总额的20%。其中,主发起人要求最近3个会计年度连续盈利,且这三年内年终分配后的净资产占全部资产的30%。

中金公司认为,设立民营银行是金融领域市场化改革的重要举措,预计最快明年上半年开业。从北京银行开设异地网点的经验来看,新开网点一般一年左右就能盈利,首批民营银行落户北京、长三角和珠三角地区的可能性较大。

有机会设立首批民营银行以及提升公司利润的预期,使得多只概念股获得追捧。昨日4只概念股涨停,红豆股份、大东方、友阿股份和苏宁云商涨停,凯乐股份和力帆股份也分别上涨5.01%和0.61%。近5个交易日来看,红豆股份、大东方和苏宁云商分别上涨52.90%、36.67%和26.82%。

### 仅2家获工商局预核 红豆股份并未申办

目前已经获得工商总局核准的公司,仅包括苏宁银行和华瑞银行。另有市场传言,包括苏宁云商、凯乐科技、红豆股份、大东方、力帆股份、中大村、香江控股等多家上市公司或其控股股东表示将进军民营银行。此外,一些拥有小贷、担保或村镇银行等金融资产的个股也遭到市场追捧。不过,一些传言申办的互联网金融平台公司如阿里巴巴和腾讯并未在A股上市。



和三。

中信证券则表示,目前无论是监管还是经营实践均处于初期阶段,因此推测传统商业银行模式的牌照发放将趋于谨慎,可能首先出台相关管理规定,然后在个别示范项目上进行试点,难以短期在全国范围内迅速推进民营银行的建立。按照现行银监会的机构管理框架,除全国性银行外,地方性银行、小贷公司和村镇银行均实行本地经营,尚未实现跨区域经营的突破,因

此未来的民营银行可能仍将以服务本地经济为主。

据了解,目前并不缺乏民营资本参股的银行,据银监会统计,股份制银行、城商行、农村中小金融机构总股本中民间资本占比分别达到45%、50%以上和90%以上。但是,缺乏民营资本控股的银行,目前最为接近民营银行的民生银行在股权结构上做到了民营资本主导,但政府对其高管任免仍有实际决定权。

### 民营银行概念股市场表现

| 名称   | 现价(元) | 昨日涨跌幅  | 近5日涨跌幅 |
|------|-------|--------|--------|
| 红豆股份 | 6.33  | 10.09% | 52.90% |
| 大东方  | 6.03  | 10.04% | 37.67% |
| 友阿股份 | 12.32 | 10.00% | 24.44% |
| 苏宁云商 | 10.26 | 9.97%  | 26.82% |
| 凯乐科技 | 9.43  | 5.01%  | 12.80% |
| 力帆股份 | 6.59  | 0.61%  | 8.93%  |
| 中大村  | 6.33  | -0.63% | 18.76% |
| 皖通高速 | 4.37  | -6.22% | 15.30% |

数据来源:Wind资讯 姚波/制表

**上海宝弘资产**  
Shanglai BaoHong Asset  
上市公司股权投资专家  
www.baohong518.com

上海运营中心: 021-5092412、50590240  
北京运营中心: 010-52872571、88551531  
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

## 民生超市再减持永辉超市 美菱电器溢价成交1000万股

证券时报记者 万鹏

昨日,深沪两市大宗交易数量明显回升,共有33家公司上榜,成交59笔,总计18.13亿元。其中,沪市共有17笔大宗交易,涉及11家公司,成交7.21亿元;深市共有42笔大宗交易,涉及16家上市公司以及4只ETF基金,合计成交10.92亿元;中小板大宗交易共成交5.67亿元,创业板成交4.65亿元。

沪市大宗交易的明显放量,主要与永辉超市601933的多笔大宗交易有关。数据显示,昨日永辉超市共出现6笔大宗交易,成交数量高达3550万股,成交金额4.4亿元,占沪市大宗交易总成交额的一半以上。这6笔大宗交易的成交价格均为12.39元,较昨日的收盘价折价9.89%,而卖出方席位都是中金公司深圳福华一路营业部,买入方则分布在中金公司、中信证券、瑞银证券的多个营业部。昨日,公司发布公告称接到公司第三大股东民生超市的函告,民生超市于9月16日通过上海证券交易所大宗交易系统出售了3550万股永辉超市股票。

值得注意的是,今年7月18日和7月23日,永辉超市出现8笔大宗交易,合计成交4500万股,卖出方席位同样都是中金公司深圳福华一路营业部,买入方为机构专用席位。从公司的相关公告来看,这4500万股同样为民生超市的减持。

此外,华测检测昨日也出现了3笔大宗交易,成交量640万股,成交金额超过1亿元,其卖出方席位均为华泰证券张家港杨舍东街营业部。今年5月13日,华测检测同样出现3笔以华泰证券张家港杨舍东街营业部为卖出方席位的大宗交易,成交量360万股。从事后公告来看,系公司的相关大股东所为。因此,昨日华测检测的大宗交易亦有可能是公司前几大股东的减持行为。

### 9月16日大宗交易概况

| 证券简称     | 成交价格(元) | 成交量(万股) | 成交金额(万元) | 买方营业部                     | 卖方营业部                     |
|----------|---------|---------|----------|---------------------------|---------------------------|
| 美菱电器     | 4.1     | 1000    | 4100     | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部     | 中国金融有限公司上海淮海中路证券营业部       |
| (000521) |         |         |          | 国泰君安证券营业部                 |                           |
| 永辉超市     | 12.39   | 2050    | 25399.5  | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部     | 中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部     |
| 601933)  |         |         |          | 中信证券股份有限公司总部(非营业场所)       | 中信国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部     |
| 永辉超市     | 12.39   | 257.5   | 3190.43  | 中信国际金融有限公司总部(非营业场所)       | 中信国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部     |
| 601933)  |         |         |          | 瑞银证券有限责任公司上海花园路证券营业部      | 瑞银证券有限责任公司上海花园路证券营业部      |
| 永辉超市     | 12.39   | 411.43  | 5097.62  | 中国银河证券有限公司上海福华路证券营业部      | 中国银河证券有限公司上海福华路证券营业部      |
| 601933)  |         |         |          | 中国平安人寿保险股份有限公司深圳福华一路证券营业部 | 中国平安人寿保险股份有限公司深圳福华一路证券营业部 |
| 永辉超市     | 12.39   | 156.59  | 1940.15  | 中信证券股份有限公司总部(非营业场所)       | 中信证券股份有限公司总部(非营业场所)       |
| 601933)  |         |         |          | 中国金融有限公司深圳福华一路证券营业部       | 中国金融有限公司深圳福华一路证券营业部       |
| 永辉超市     | 12.39   | 174.48  | 2161.81  | 中国金融有限公司深圳福华一路证券营业部       | 中国金融有限公司深圳福华一路证券营业部       |
| 601933)  |         |         |          | 中金国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部     | 中金国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部     |

万鹏/制表

### ■限售股解禁 | Conditional Shares |

9月17日,A股市场有平安银行、瑞普生物、阳谷华泰、汉得信息、通光线缆、隆基股份共6家上市公司限售股解禁。

平安银行(000001):解禁股性质为定向增发限售股,解禁股数60732.80万股。解禁股东1家,即中国平安人寿保险股份有限公司,为第二大股东,持股占总股本比例为7.41%,为其他法人,首次解禁且持股全部解禁,解禁股数占流通A股比例为12.22%。该股的套现压力存在不确定性。

瑞普生物(300119):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数2061.37万股。解禁股东1家,即李守军,为第一大股东,持股占总股本比例为43.06%,为董监高,此前未曾减持,此次所持剩余限售股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数占流通A股比例为0.71%,占总股本比例为0.19%。该股的套现压力很小。

通光线缆(300265):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数25万股。解禁股东1家,即曹卫兵,为第四大股东,持股占总股本比例为0.37%,为离职高管,首次解禁且持股全部解禁,若考虑减持限制,实际解禁股数占流通A股比例为0.11%,占总股本比例为0.02%。该股的套现压力一般。

阳谷华泰(300121):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数10530万股。解禁股东39家,其中王传华、尹月荣分别为第一、二大股东,持股占总股本比例分别为51.25%、9.38%。余下37家股东持股占总股本比例均低于5%,属于“小非”。39家股东均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数占流通A股比例为9.02%,占总股本比例为4.50%。该股的套现压力一般。

(西南证券 张刚)