

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 邱珉

昨日,两市针对融资融券业务标的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风险。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,

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%,融券业务相对减少,融券业务仍占主导地位。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,已获得转融券业务资格的券商借出资金的意愿并不强。

昨日是两融扩围的首日,创业板指数逆市上涨 2.02%,并在盘中刷新指数最高点位纪录,由此也可看出市场仍然保持了对创业板的炒作热情,而今日即将公布的昨日融资融券数据或许也能印证一二。

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券余额并不高,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

资融券的媒体编辑说的外行话。券商可融的券本来就少,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理应提高,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其造成的潜在威慑。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为现实,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,新开门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、中关村、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。



实际上,传言于市场的某些个股并未申办民营银行。昨日晚间,红豆股份表示公司并未参与且无计划申办民营银行。经了解,公司控股股东红豆集团有此意向,但目前尚处咨询与研究阶段,该事项不涉及红豆股份。大东方 14 日发布公告表示,公司未发现存在可能对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息,小贷公司和村镇银行均实行本地经营模式,尚未实现跨区域经营的突破,因此

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,难以短时期在全国范围内迅速推进民营银行体系的建立。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模式,尚未实现跨区域经营的突破,因此

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%
中关村	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

Shang hai Bao hong 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

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。

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(000521)	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	中国国际金融有限公司杭州教工路证券营业部
永辉超市(601933)	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
永辉超市(601933)	12.39	257.5	3190.43	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.39	411.43	5097.62	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.39	156.59	1940.15	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
永辉超市(601933)	12.39	174.48	2161.81	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.39	500	6195	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部

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 家上市公司的限售股解禁。

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%,为董事长,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 27%,占总股本比例为 10.63%。该股或无套现压力。

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,部分为公司高管,若考虑高管减

持限制,实际解禁股数合计占流通 A 股比例为 300%,占总股本比例为 75%。该股的套现压力很大。

汉得信息(300170):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数 213.55 万股。解禁股东 243 家,持股占总股本比例均低于 1%,属于“小非”,解禁股数合计占流通 A 股比例为 1.44%,占总股本比例为 0.80%。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,实际解禁股数合计占流通 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。

隆基股份(601012):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数 2421.45 万股。解禁股东 40 家,其中上海复星化工医药创业投资有限公司为第四大股东,持股占总股本比例为 4.01%,为其他法人。余下 39 家股东持股占总股本比例均低于 1%,属于“小非”。40 家股东部分为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通 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)