

今年以来中国石油等10股共减市值9330亿,上港集团等10股共增市值4536亿

新蓝筹增肥 “老大象” 瘦身

证券时报记者 邓飞

今年沪深两市主板指数原地踏步,热点轮番活跃的结构性情特点明显。一边是金融、地产、钢铁、煤炭、有色这“五朵金花”长期低迷,一边则是传媒、互联网、自贸、土改、环保等主题热点各领风骚。

证券时报记者统计今年以来所有上市公司A股市值变化情况发现,资源、白酒等老蓝筹股陆续走下神坛,市值急剧萎缩;而以信息消费为首的新蓝筹股迅速上位,市值增长幅度惊人。这也与欧美等国在经济结构转型期时“新蓝筹”蚕食“老大象”市值份额的情况不谋而合。

千亿新蓝筹登场 “老大象” 无奈瘦身

据Wind数据统计,今年以来A股市值增加额排名前10的个股依次为上港集团、伊利股份、长城汽车、苏宁云商、海康威视、双汇发展、百视通、华谊兄弟、外高桥、兴业银行,分别较去年年底增加709.96亿元、603.48亿元、551.14亿元、460.70亿元、428.04亿元、425.81亿元、342.92亿元、342.26亿元、335.76亿元、335.51亿元,合计4536亿元。

从行业分布来看,苏宁云商、海康威视、百视通、华谊兄弟隶属于今年大热的信息消费范畴,伊利股份、双汇发展、长城汽车作为消费类细分行业龙头市值稳步增长,而上港集团及外高桥则借助上海自贸概念实现股价市值双丰收。除百视通、华谊兄弟、外高桥借题材炒作实现市值急剧膨胀外,其余个股多为细分行业龙头,均已成长为千亿市值新蓝筹。

另一方面,今年以来A股市值减

少额排名前10的个股依次为中国石油、中国人寿、中国神华、农业银行、中国石化、工商银行、贵州茅台、洋河股份、中国平安、五粮液,分别较去年年底减少1878.30亿元、1538.86亿元、1428.12亿元、911.57亿元、822.26亿元、778.18亿元、672.43亿元、523.48亿元、403.97亿元、373.90亿元,合计9330亿元。

5家中字头“大象”,加上2家国有银行,再加上3家白酒业巨头恰好组成了今年A股市值缩水前10榜单,这不是巧合。在经济结构转型期,投资者对石油、煤炭、保险、银行等传

统产业信心明显不足,这些“大象股”适当瘦身在情理之中。而即便没有塑化剂事件,贵州茅台、洋河股份、五粮液这些白酒业巨头,在经历了黄金十年后迎来调整也无可厚非,只是没想到股价会雪崩得如此之快。

TMT概念股急速扩张 多只白酒股惨遭腰斩

从市值变化幅度来看,TMT概念股市值增长幅度遥遥领先。今年以来A股市值增长幅度排名前10的个股当中,除外高桥借助上海自贸概念大涨、

江苏宏宝受长城影视借壳影响大涨外,其余8只个股均涉及移动互联网产业链,影视、游戏、电商等今年大热题材成为这些个股市值急速扩张的制胜法宝。其中,主攻手机游戏的创业板公司中青宝,今年以来市值暴增6.56倍,已达110.58亿元。

塑化剂事件后,白酒股被资金舍弃,山西汾酒、洋河股份、沱牌舍得、酒鬼酒等4只白酒股今年以来市值惨遭腰斩,白酒股不败神话就此终结。另外,*ST贤成、盘江股份、*ST株冶、山煤国际、潞安环能等资源股市值萎缩幅度居前,煤飞色舞“风光不再”。

今年以来市值增减前十名个股									
证券简称	去年底A股市值(亿元)	昨日A股市值(亿元)	市值增减额(亿元)	所属行业	证券简称	去年底A股市值(亿元)	昨日A股市值(亿元)	市值增减百分比(%)	所属行业
上港集团	598.46	1308.42	709.96	交通运输	中青宝	14.63	110.58	656.09%	信息服务
伊利股份	351.38	954.86	603.48	食品饮料	华谊嘉信	11.02	59.63	440.88%	信息服务
长城汽车	476.19	1027.33	551.14	交通运输	外高桥	77.86	413.62	431.22%	房地产
苏宁云商	490.97	951.67	460.70	商业贸易	江苏宏宝	9.94	52.08	424.07%	轻工制造
海康威视	624.88	1052.91	428.04	信息设备	爱施德	54.25	269.76	397.24%	商业贸易
双汇发展	637.07	1062.88	425.81	食品饮料	华谊兄弟	86.18	428.44	397.12%	信息服务
百视通	176.75	519.67	342.92	信息服务	东方财富	31.52	154.76	391.04%	信息服务
华谊兄弟	86.18	428.44	342.26	信息服务	北纬通信	14.71	68.44	365.30%	信息服务
外高桥	77.86	413.62	335.76	房地产	天喻信息	17.06	77.02	351.51%	信息设备
兴业银行	1800.25	2135.77	335.51	金融服务	乐视网	78.54	352.92	349.34%	信息服务
中国石油	14637.76	12759.46	-1878.30	采掘	山西汾酒	360.71	160.10	-55.62%	食品饮料
中国人寿	4456.24	2917.38	-1538.86	金融服务	洋河股份	1008.40	484.92	-51.91%	食品饮料
中国神华	4180.48	2752.35	-1428.12	采掘	*ST贤成	67.76	33.32	-50.83%	采掘
农业银行	8233.55	7321.98	-911.57	金融服务	沱牌舍得	97.18	47.83	-50.78%	食品饮料
中国石化	4846.75	4024.49	-822.26	化工	酒鬼酒	106.58	53.06	-50.21%	食品饮料
工商银行	10907.23	10129.04	-778.18	金融服务	盘江股份	281.69	153.26	-45.59%	采掘
贵州茅台	2170.00	1497.57	-672.43	食品饮料	古井贡酒	131.50	72.39	-44.95%	食品饮料
洋河股份	1008.40	484.92	-523.48	食品饮料	*ST株冶	53.48	29.64	-44.58%	有色金属
中国平安	2167.76	1673.79	-493.97	金融服务	山煤国际	201.71	113.59	-43.69%	采掘
五粮液	1071.60	697.70	-373.90	食品饮料	潞安环能	503.71	286.02	-43.22%	采掘

数据来源:Wind 邓飞/制表

周二两市共44只非ST股涨停,其中10元以下的25只,10-20元之间的15只

低价股抢占鳌头 热点凸显防御性

证券时报记者 汤亚平

周二,沪深两市低位震荡。由于银行、煤炭、钢铁等权重板块表现疲弱,沪指在2220点至2240点区间窄幅整理,与此同时创业板指数冲高回落。

截至收盘,沪指报2233.41点,跌0.19%,成交1385亿元;深成指报8700.34点,跌0.68%,成交1490亿元;创业板指报1389.75点,跌0.28%,成交327亿元。两市成交持续活跃。

多方仍占主动

从周一的铁路基建、环保板块崛起,到周二的大健康、水产养殖板块启动,可以看出当前市场热点仍在有序轮动之中。受相关利好消息刺激,周二医药、医疗器械、水产品等板块表现强势,物流、超级细菌、土地流转等概念

题材股轮番表现,此外,生物育种、稀土永磁板块也有不俗表现。

周二,空方借助三季报业绩预告作为新突破口,大跌的个股清一色是三季报业绩“地雷”股,如盐湖股份、上海钢联、万顺股份等。此外,空方对前期涨幅过高的股票大举减持,年内涨幅巨大的大数据、3D打印、电脑设备、互联网、移动支付等TMT概念板块领跌两市,如天舟文化、金证股份、号百控股等个股,跌幅均在5%以上。

总体来看,周二沪深两市呈现出个股明显分化格局,两市个股下跌家数略多于上涨家数。虽然昨日收盘跌停的个股仅两只,但从跌幅较大的个股看,资金对于前期热炒的题材股表现出了相当的谨慎。从技术层面来看,昨日上证综指收出一根高开探底、带较长下影线的小阴线,量能出现了一定萎缩,也显示投资者谨慎观

望情绪有所增加。不过从均线系统来看,当前20日均线上升态势明确,而9月下旬以来,股指围绕20日均线波动迹象明显,预计20日均线对股指仍有强支撑。

低价股现投资机会

纵观周二的个股涨幅榜,44只涨停的非ST个股中,股价10元以下的达25只,股价在10-20元之间的有15只,超过20元的仅4只,低价股已经开始抢占市场鳌头。低价股的革命姗姗来迟,走强的原因主要有三点:

一是对新股发行(IPO)重启的恐惧唤起市场对低价股的投资热情。IPO重启的传闻再次在市场传开,受此影响,昨日中小板市场领跌,创业板冲高回落,两市股指疲软,深成指盘中一度跌逾1%。可见目前的股市对IPO及“三高”发行

还是心存恐惧。但另一方面,如果新股以合理价格IPO,投资者则担心会刺破现有小盘股的高价泡沫。对高价股的担忧唤起了市场对低价股的投资热情。

二是不少低价股的业绩和股价比值较高,显露出较高防御性。与高价股相比,今年低价股中很多品种在业绩上有较好的表现,如低价股集中的电力行业,在煤炭价格下降以及用电量创新高的影响之下,今年上市公司业绩普遍实现较好增长。在业绩与股价比这一比值优势之下,低价股终体现出一定的投资价值。

三是未来有望大幅走高的潜在龙头股吸引资金关注。在低价股的行列之中,有不少个股与传统产业结构调整相关,如落后产能淘汰、兼并重组以及民生投资、节能环保、金融改革等,这些符合转型方向的板块中的龙头,或者未来有可能成为大幅走高的投资标的。

瑞银证券高挺: 期望IPO早日放开

证券时报记者 朱凯

昨日在上海举行的小型策略会上,瑞银证券财富管理研究部主管、首席中国投资策略师高挺表示,中国改革已经进入“深水区”。三中全会是党的会议,而非政府经济工作会议,因此可能给出一个长期的社会和经济制度改革蓝图及基本原则,大刀阔斧推进的可能性并不高。

作为瑞银证券首席策略师,高挺本人对首次公开发行(IPO)表示出较强烈的期待。他说,从个人的角度来看,今年股市的结构分化非常严重,很多小市值股票,即所谓新兴成长行业的股票价格之所以这么贵,就是因为它们的数量太少了。高成长行业的可选标的太少,造成了这种畸形市场结构。

“如果我是投资者,我会很期盼IPO。”高挺说。他表示,希望进来的公司更多代表未来的新增长领域,投资者将不需要在既有的传统周期行业里不断寻找那些短期利润增长的公司。现有的股票因为资金追逐已经涨得非常高了,事实上有一定估值风险。期盼IPO能够改变整体A股的行业结构,给A股带来更多的投资机会。

对于上海自贸区以及其他各地的金融改革试验区(金改),高挺亦非常看好。他说,自贸区的重点并不是贸易,而是一个所谓的离岸中心。

西南证券许维鸿: 暂难看到系统性牛市机会

11月召开的三中全会可能带来哪些经济政策及改革方案?将会给宏观经济带来哪些影响?又将给资本市场带来什么样的投资机会?10月15日,西南证券研发业务总监许维鸿做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com),就三中全会相关政策带来的投资机会、中长期趋势、国内外债务问题等热点与财苑网友展开交流。

许维鸿认为,这一轮经济反弹是真实的,从发电量增速可以证明。但是,经济撬动仍然依靠基础设施投资,这和中国经济结构调整的大目标不一致。因为很多基础制度还没有搭建,很多市场机制还需要自上而下的贯彻。他仍然看重基础设施相关板块,认为下半年业绩提升会比较明显,包括西部板块。西部的很多模式跟十几年前的东部很类似,这是城市化不同阶段造成的现象。这些周期类股票的差异化业绩表现,是一个系统性的估值机会。

据悉,外资行对于三中全会的金融业改革政策十分期待,不过,许维鸿的看法相对保守。他谈到中国进WTO的时候,也有很多对外资行很期待,结果十年过去了,还是有很多限制。对于会后的潜在政策,许维鸿预测二胎政策的放开长期利好

与国内既有的金融系统隔离开来,就可以做很多事情,比如人民币的自由兑换与资本项目开放等。

高挺指出,自贸区里实行全新的管理机制,或许能够很大程度释放劳动生产力。从股市的投资来看,这是一个宏观面的影响,同时也会看到企业的投资增加以及效率提升。经济活动在自贸区中得到加强,对于整体股市都会有正面的影响。

此外,高挺还认为,中国经济走强的趋势能否持久,可以从四个方面去观察——外需、季节性因素、库存变化以及国家主导的投资。9月份的出口已在回落,考虑到人民币升值以及国际上温和的复苏,所以不能对此期望太多。“对于上述四个因素,高挺逐一分析:季节性因素肯定是短期的,相关势头已在趋弱;库存因素可能也是短期的,除非终端需求持续上涨带来的真正意义上的补库存;最后就是政府主导的投资行为,这又将受到债务问题的制约,可能也不会非常乐观。”

高挺指出,国内市场的消费零售已趋于平稳,出口面临诸多挑战,只剩下对政府投资是否可以持续的猜想。但考虑到我国全社会融资杠杆率已超过200%高位,这对于货币信贷环境以及地方投资都可能形成制约。高挺预测,未来更长一点时间去看,我国平均经济增长大约在7.5%左右,不宜期望太高。

高挺指出,国内市场的消费零售已趋于平稳,出口面临诸多挑战,只剩下对政府投资是否可以持续的猜想。但考虑到我国全社会融资杠杆率已超过200%高位,这对于货币信贷环境以及地方投资都可能形成制约。高挺预测,未来更长一点时间去看,我国平均经济增长大约在7.5%左右,不宜期望太高。

财经随笔 | Essay |

创业板高管高价离婚的背后

证券时报记者 付建利

夫妻本是同林鸟,富贵来临各自飞。创业板不仅创造了一批动辄资产过亿的超级大富豪,还创造了所谓的最贵分手费,这肯定出乎创业板推出的初衷。而对于A股投资者来说,在风雨飘摇的市场中,又多了一重来自单身离婚女子的持股解禁压力。

神州泰岳日前披露,因公司实际控制人王宁与前妻安梅离婚,王宁将所持有的神州泰岳一半股份分割至安梅名下,安梅将持有4226.32万股。安梅在王宁在职期间拥有每年减持25%所持股份的权力,这相当于神州泰岳

每年都会面对一颗1056.58万股的减持定时炸弹。昨日,神州泰岳股价下跌8.49%。

就在8月份,纳川股份董事长陈志江签署离婚协议,将3376.62万股分割给其前妻张晓梅,占上市公司总股本的16.147%,市值约5亿元。在这场离婚事件也导致纳川股份暂无实际控制人。陈志江最终与公司副董事长、总经理刘荣波签订一致行动协议,同时受公司股东刘炳辉的委托以受托人的意志代为行使股东权利。

在此之前,梅安森董事程岩、硅宝科技股东王有治、蓝色光标董事孙陶然皆因离婚分割巨额财产给前妻。

创业板高管们为啥掀起离婚热?其中缘由当事人最为明了,所谓清官难断家务事,外人只能管窥一二,也不方便评说。但为何当初发誓要终身相守的夫妻碰到了创业板这台创富机器,就产生了婚变?是财富让人对婚姻的情感不再单纯?抑或夫妻只能共贫贱而不能共享富贵?当离婚后的单身女子手持大量上市公司股份,拥有巨额财富时,对于她们来说,是这些财富来得重要和实在?还是当初那份相守相依的承诺更值千金?

有多少创业板高管夫妻当初创业时筚路蓝缕,妻子承受着丈夫创业带来的巨大经济和精神压力,而今,当梦想实现

时,却是分道扬镳,公众在看到最贵离婚费这些所谓财富传奇时,那些情感破裂而引发的内心伤痛,以及对婚姻神圣性的质疑,又有几人关注到?

毫无疑问,创业板还会不断创造财富传奇,创业板的高管们估计还会有离婚的,未来有没有更高昂的分手费,谁也不好说。创业板高管们掀起的这波离婚潮,是我们这个社会精神镜像的一个面相。在这个急剧变化和转型的社会中,当婚姻和爱情的神圣不再时,再多的财富,又有什么意义?

当然,如果某些创业板高管利用假离婚变相套现,或者掩盖自己的所谓“财技”,就另当别论了。

财苑社区 | MicroBlog |

市场人气仍在

推石的凡人(财经名博):尽管受新股发行重启传闻的冲击,但周二股指明显受到5日均线支撑。沪指日K线收出一根带长下影的小阴线,成交量在早盘和尾盘都比较主力并没有放弃最后的努力。

尽管周二各大指数均出现下跌,但两市涨停的非ST个股依然超过40只,显示市场人气并没有大幅降低。周二权重板块明显不作为,这主要是公募基金没有形成合力,可能是他们对后市存在分歧。从这个方面讲,股指后市的高度要谨慎。但从外资较大规模买入蓝筹股动作来看,后市即使调整,幅度也不会太大。

市场运行节奏未变

图锐(财经名博):从成交量来看,2150点以来除了9月30日这一尴尬交易周缩量之外,市场的量能是逐步放大的。而周二是在正常情况下的第一次缩量,沪市量能则在1500亿元附近戛然而止,指数则在2250点附近龟缩不前。这是否意味着变盘转折点已经产生?不,在笔者看来,缩量回落恰恰说明筹码锁定到位,股指整体运行节奏(比较明显的指标是斜率)并未发生改变。

(陈刚 整理)

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)