

概念股“出血”34亿全线虚脱

证券时报记者 邓飞

昨日,沪深两市双双下跌1%,创业板指跳空大跌2.91%。虽然大盘指数跌幅并不大,但是前期强势板块集体重挫,概念股全面退潮引发资金大幅撤离,O2O概念(即Online To Offline)、互联网金融、云计算、民营银行、软件服务、土地流转、智能穿戴等概念板块跌幅均超过4%。

强势板块补跌 明星股纷纷跌停

证券时报记者统计发现,昨日两市仅有稀土永磁和银行板块勉强收红,其余板块尽墨。值得注意的是,前期炒作人气爆棚的O2O概念、互联网金融、民营银行、软件服务、土地流转板块分别下挫6.05%、5.63%、4.37%、4.30%、4.15%,强势板块补跌成为昨日盘面最大特点。分析人士提醒,大盘盘面上冲乏力,前期涨幅巨大的题材股将面临获利盘抛压。

分板块看,O2O概念股大面积跳水。中央商场、王府井、天虹商场跌停,红旗连锁、友阿股份、友宜股份跌幅逾9%,步步高、重庆百货、苏宁云商跌幅超过8%。

互联网金融板块全线下挫。深圳华强盘中跌停,收盘大跌9.60%;内蒙君正、大智慧、上海钢联、生意宝等多股跌幅超过5%。

民营银行板块除浙江东日微涨1.43%外,其余个股均不同程度下跌,其中友阿股份、红豆股份、中关村等12股跌幅超过5%。

软件股停强弱势分化,近期连续涨停的宝信软件和天玑科技双双跌停;太极股份、中国软件、浪潮软件等前期强势股亦跌幅居前,分别下跌9.77%、7.81%、6.32%。

土地流转概念全面退潮,辉隆股份携海南橡胶跌停,罗牛山、亚盛集团、北大荒等多股跌幅超过8%。

逾34亿元出逃 机构抛弃O2O概念

据Wind数据统计,O2O概念、互联网金融、民营银行、软件服务、土地流转板块昨日分别净流出资金8.27亿元、5.07亿元、6.13亿元、5.35亿元、9.35亿元,仅上述5个概念板块出逃资金就超过34亿元。

集体跳水的O2O概念股成为资金撤离的重灾区,苏宁云商和友阿股份分别净流出2.71亿元、1.11亿元;红旗连锁、友宜股份、中央商场净流出资金均突破5000万元;天虹商场、王府井、步步高净流出资金超过2000万元。需要提及的是,机构大面积卖出O2O概念股,上演胜利大逃亡。昨日龙虎榜数据显示,中央商场和天虹商场分别遭到4家、3家机构大幅卖出。

互联网金融概念股方面,内蒙君正和雅戈尔净流出资金分别达6533万元、5243万元,金证股份、生意宝、同花顺净流出资金突破千万元大关。而从民营银行来看,苏宁云商和友阿股份净流出资

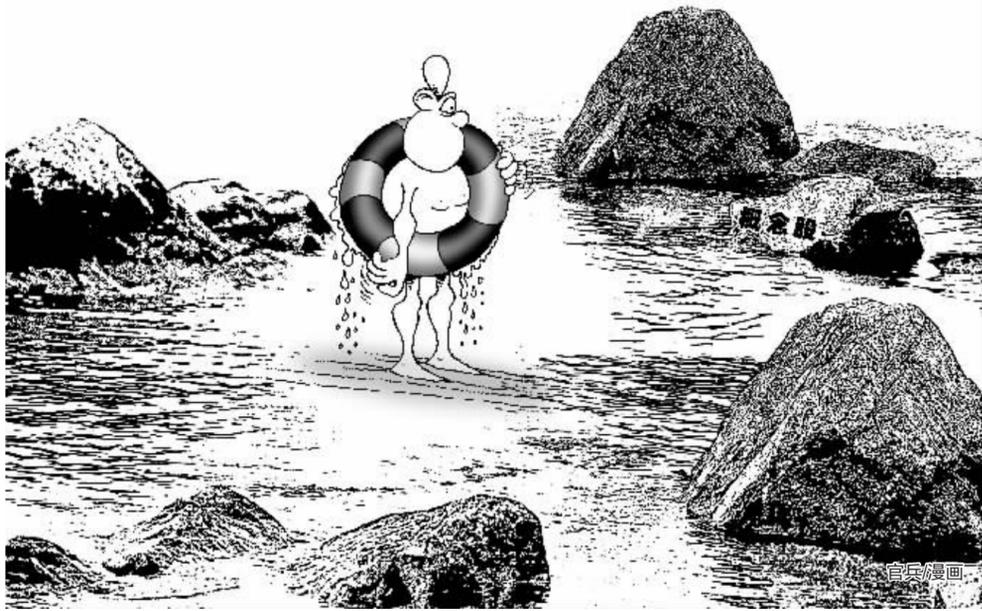
金居前,金发科技净流出资金也达到9200万元。

软件服务股方面,用友软件净流出资金高达9648万元,浪潮软件和中

国软件净流出资金逾4000万元,宝信软件、佳都新太、大智慧净流出资金超过3000万元。

资金从土地流转概念股撤离情况也

较为严重,海南橡胶和亚盛集团分别净流出资金2.82亿元、1.25亿元,罗顿发展、辉隆股份、罗牛山、北大荒净流出资金突破6000万元。



股票代码	股票名称	涨幅(%)	今年以来涨幅(%)	收盘价(元)	净流出资金(万元)	所属概念
002556	辉隆股份	-10.02	55.88	11.13	6567.95	土地流转
600280	中央商场	-10.02	77.21	15.71	5839.41	O2O
600845	宝信软件	-10.00	140.13	32.85	3414.85	软件服务
300245	天玑科技	-9.98	63.12	16.41	3003.67	软件服务
002419	天虹商场	-9.98	6.01	11.46	2664.93	O2O
601118	海南橡胶	-9.92	54.88	8.72	28234.86	土地流转
000062	深圳华强	-9.60	133.84	13.75	5203.53	互联网金融
002277	友阿股份	-9.40	40.16	12.53	11132.27	民营银行
601216	内蒙君正	-8.94	111.18	13.03	6533.57	互联网金融
002024	苏宁云商	-8.46	72.12	11.36	27077.55	民营银行

数据来源:Wind资讯 邓飞/制表

O2O指引方向 零售业估值仍会上移

杨夏 曾敏

近两个交易日零售股普遍出现较大程度的回调,令前期介入的资金不得已选择出逃,但我们仍坚定看好行业估值中报会上移。

前期在O2O模式的触发下,各零售股上涨速度较快,也未见调整,不少股票已快速修复至20倍市盈率左右,此次回调是对前期快速上涨的修正,快速上涨之后的快速下跌实属正常。我们认为,O2O是未来的方向,线上线下融合是大趋势,渠道价值将得到重估,对应国外成熟零售企业的估值,零售行业估值中报可上抬至15~20倍毋庸置疑。

近期我们在路演时,发现很多投

资者纠结于O2O模式,对于百货来说,受制于分割的区域代理以及供应区域差别定价的价格体系,线上购买环节难以实现。我们认可这一点,并认为直接在手机端实现购买实施起来确实有难度,需要时间来完成。但大多投资者只关注到了这一点,当前对于零售企业而言,机会更多是由基于移动互联网的大数据实施精准营销所带来,由此影响的到订单率、客流、成交率、商品组合调整等等,可谓实质性影响企业经营,因此O2O并非只是概念炒作。

我们认为行业性的估值修复必然是百花齐放,但再往后看,肯定会出现分化,百度等其他互联网厂商的高调跟进,其业务也将从基金业延伸至券商行业和银

需要检验的是,这种新的手段运用是否确实能够对业绩产生影响,这方面银泰已经走在前面,如果实施后的门店,同店增长确实能高于行业;第二步就是要看不同企业的实施情况,检验其经营能力是否能够跟上,好的企业将获得估值溢价。

行业景气方面,今年的10%左右的低增长市场已有预期,我们认为在温和通胀的背景下,行业景气将缓慢向上,对估值不构成负面影响。投资者近期需要关注的事项还有电商“双十一”促销,其中天猫高调宣布与银泰合作,对行业是较为正面的影响。投资标的选择上,投资者可优先选择当前还未发布转型信息、基本面和业绩不错、低估值的公司,如王府井、鄂武商、重庆百货等。

(作者系招商证券分析师)

互联网金融靶位下沉 “百发”没百中

百度百发概念股并未重现余额宝诞生引发的市场狂热

证券时报记者 张欣然

日前,继阿里巴巴后,互联网三巨头之一的百度也宣布加入战局,姗姗来迟的百度也给眼下如火如荼的互联网金融又添了一把火。不过,A股市场的互联网金融概念股近两日却集体遇冷。

据Wind统计数据显示,截至昨日收盘,9只互联网金融概念股均出现不同程度的下跌。其中,内蒙君正、苏宁云商两家上市公司跌幅均超过8%,整个互联网金融概念板块在当日A股市场的板块跌幅榜中排名靠前。

10月21日,网络巨头百度宣布旗下“百度金融中心——理财”平台将于10月28日正式上线,届时公司还将推出目标年化收益率8%的理财计划“百发”。该计划由百度金融中心、华夏基金联合推出,并由中国投资担保有限公司全程担保。

据介绍,“百度金融中心”将在综合百度已有资源的基础上,与广大金融机构展开合作,重塑传统金融产品,包

装、销售、服务各个环节,为用户提供金融产品、服务。

百度作为全球最大的中文搜索引擎公司,无论从产品研发、技术支持、客户洞察、品牌营销等各个方面衡量,百度都占据了巨大优势,这不仅为其进军互联网金融增添一臂之力,同时也将推进全民互联网理财时代的提前到来。”深圳某券商互联网行业分析师称。

然而,百度百发的问世,A股市场并没有表现出如前期追捧余额宝等的狂热。昨日受重挫的互联网金融概念股继续延续弱势,板块内9只概念股均出现不同程度的下跌,其中内蒙君正、苏宁云商两家上市公司跌幅均超过8%,生意宝、恒生电子跌幅也超过5%。资金流向方面,位居个股资金净流出排名前三的分别是内蒙君正、恒生电子、金证股份,昨日资金净流出额分别为5674万元、3611万元、2199万元,对应的涨跌幅分别为8.94%、5.42%、4.49%。

“互联网企业和基金行业的联合,越来越成为大势所趋。”华宝证券分析师胡立刚在最新研究报告中指出,继余额宝宣称用户数已经超过1600万、累计申购数额高达惊人的1300亿后,互联网市场进入各种“宝”和各种“富”的阶段。

国金证券分析师赵旭翔认为,目前互联网金融进入实质性阶段,随着腾讯、百度等其他互联网厂商的高调跟进,其业务也将从基金业延伸至券商行业和银

行行业中。

另有分析人士认为,互联网金融是现代信息科技应用的体现,作为一种新型的支付工具,它改变了银行独占资金支付的格局,给传统银行经营模式带来颠覆性的影响。互联网金融是大势所趋,之前二级市场上互联网金融概念受到资金热捧而持续高烧,出现飙升走势。尽管近日互联网金融概念股连连遇挫,但随着百度高调涉足互联网金融等利好消息的发酵,板块行情有望重新崛起。

证券代码	证券简称	昨日收盘	昨日涨跌	昨日成交	近5日涨跌	近10日涨	近15日涨
		价(元)	幅(%)	额(亿元)	幅(%)	跌幅(%)	跌幅(%)
002024.SZ	苏宁云商	11.3600	-8.4609	35.6215	-10.5512	-13.2162	-9.4821
002095.SZ	生意宝	31.8500	-5.7971	1.2194	-8.7131	-22.9746	-15.7630
300033.SZ	同花顺	26.1700	-2.8582	0.5186	-0.7584	-13.6304	-10.5605
300059.SZ	东方财富	19.5300	-2.7390	2.6080	-5.7887	-17.2808	-6.1960
300079.SZ	数码视讯	22.4000	-4.8832	2.6267	-6.6667	-19.5691	-16.9755
600446.SH	金证股份	15.9600	-4.4883	1.6886	-4.4311	6.0465	16.9231
600570.SH	恒生电子	19.7200	-5.4197	1.8460	-7.7211	-11.0510	-1.2024

数据来源:Wind资讯 张欣然/制表



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

中小板成交6.47亿元 QFII天量倒腾美邦服饰

证券时报记者 邓飞

昨日,沪深两市共完成26笔大宗交易,涉及11家上市公司,成交股数8657.38万股,成交总额10.77亿元。其中,沪市成交1笔,成交股数219.21万股,成交金额3991.88万元;深市成交25笔,成交股数8438.17万股,成交金额103660.7万元。

从折价率来看,沪深两市大宗交易平均折价率为6%,仍处较高水平。沪市仅有1笔交易,还是以1.85%的溢价成交;深市平均折价率达6.31%,中小板及创业板平均水平低于深市主板,分别为5.34%、5.80%。

中小板一枝独秀 美邦服饰成交4亿

昨日,中小板大宗交易再度放量,共有6家中小板公司合计成交15笔,成交股数4926万股,成交总额6.47亿元,成交金额较前一个交易日大幅增加。

而当日大宗交易成交大户当属中小板公司美邦服饰,该股昨日成交5笔大宗交易,成交股数2777万股,成交总额4.03亿元,成交价格14.52元,较其15.46元的收盘价折价6.08%。卖方均为中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部,买方为中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部和国信证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部。

值得注意的是,美邦服饰除了一笔201万股的大宗交易是由国信证券深圳红岭中路营业部接手外,其余2576万股均是中金公司上海淮海中路营业部自买自卖。近期,美邦服饰回购并回购网重拾电商业务,积极推进O2O战略,10月份以来,该股已累计上涨逾四成,此时出现天量大宗交易肯定颇受市场关注,加上买卖

营业部又是市场公认的QFII大本营”,无疑更让投资者浮想联翩。

另外,江粉磁材昨日再度出现大宗交易。该股以10.85元成交1500万股,较其11.30元的收盘价折价3.98%,成交金额1.63亿元。卖方均为平安证券交易单元,买方分别为中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部、中国民族证券有限责任公司上海南丹东路证券营业部、航天证券有限责任公司上海曹杨路证券营业部。

本周三,平安证券交易单元也曾卖出1000万股江粉磁材给航天证券有限责任公司上海曹杨路证券营业部,当时成交价格为9.86元,同样较其当日收盘价折价3.99%,由此看来该股此轮减持早有计划。结合公开信息来看,减持方应该就是该公司第一大流通股大股东深圳市平安创新资本投资有限公司。从二级市场来看,江粉磁材近期走势十分强劲,近4个交易日累计涨幅已达18.45%。该股昨日强势涨停,收盘报11.30元,成交额3.83亿元,创出近两年天量。

海通国际部不淡定 溢价抢西藏药业

昨日,沪市只有1笔大宗交易,但这笔交易却是昨日两市唯一一笔溢价大宗交易。西藏药业昨日成交219.21万股,成交金额3991.88万元,成交价格18.21元,较其17.88元的收盘价溢价1.85%。卖方为光大证券股份有限公司天津广东路证券营业部,买方则为此前经常零折价批发蓝筹股的海通证券股份有限公司国际部。

二级市场上,西藏药业昨日跌破多条均线支撑,自上周四创出19.97元的阶段性高点后,股价已累计下挫逾10%。不过,该股近期日均成交额也就三千多万元,交易不活跃或许是海通国际部愿意溢价接盘的主要原因。

笔数	涉及公司数量	成交数量(万股)	成交金额(万元)	平均折价率
沪市	1	219.21	3991.88	-1.85%
深市	25	8438.17	103660.70	6.31%
中小板	15	4926	64729.36	5.34%
创业板	4	852.05	14218.74	5.80%
合计	26	8657.38	107652.58	6.00%

证券简称	成交价格(元)	收盘价(元)	折价率	成交量(万股)	成交金额(万元)
美邦服饰	14.52	15.46	6.08%	1256	18237.12
美邦服饰	14.52	15.46	6.08%	1200	17424
美邦服饰	14.52	15.46	6.08%	201	2918.52
美邦服饰	14.52	15.46	6.08%	60	871.2
美邦服饰	14.52	15.46	6.08%	60	871.2

邓飞/制表

限售股解禁 | Conditional Shares |

10月24日,A股市场有小天鹅A、中航电子、金证股份共3家上市公司的限售股解禁。

小天鹅A(000418):解禁股性质为股改限售股,解禁股数111.98万股。解禁股东3家,即杨介珍、深圳市新华财富资产管理有限公司、江苏小天鹅集团有限公司,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”,首次解禁且持股全部解禁,解禁股数合计占流通A股比例为0.29%,占总股本比例为0.18%。该股的套现压力很小。

中航电子(600372):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数3.8万股,占流通A股比例0.01%。该股的套现压力很小。

元/股。解禁股数5002.91万股,解禁股东3家,即新疆融升裕股权投资合伙企业(有限合伙)、博弘数君(天津)投资合伙企业(有限合伙)、中国银河投资管理有限公司,持股占总股本比例分别为1.55%、0.86%、0.45%,均为“小非”,均为首次解禁且持股全部解禁,解禁股数合计占流通A股比例为5.87%,占总股本比例为2.84%。该股市场价格高于调整后定向增发价,套现压力一般。

金证股份(600446):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数3.8万股,占流通A股比例为0.01%。该股的套现压力很小。

(西南证券 张刚)