

沪指攻克4100点 创业板再创新高

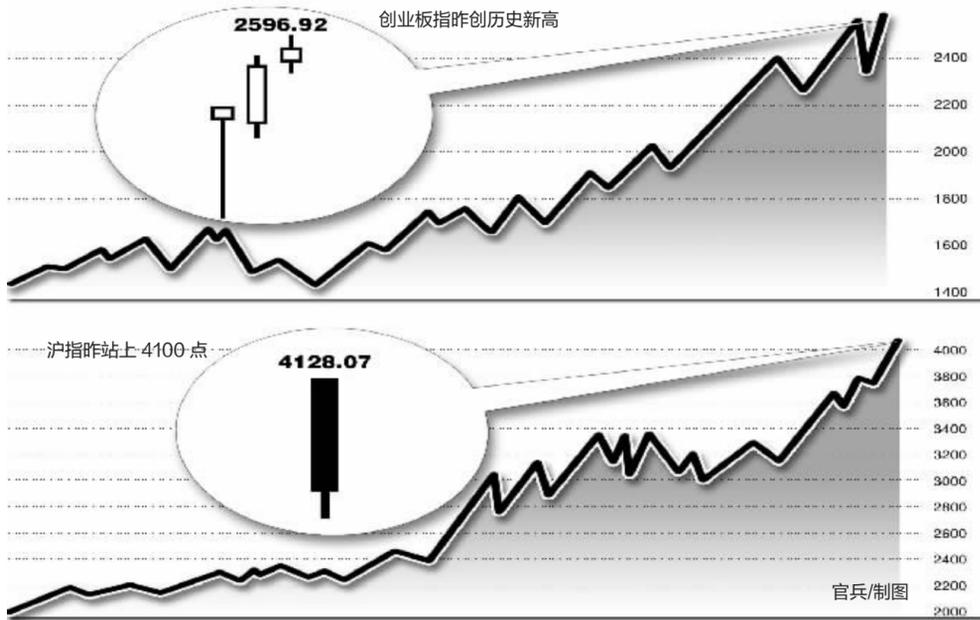
证券时报记者 谭翊

昨日A股现逼空行情,沪指4000点处没有震荡调整,多头在方向性选择中表现坚定。早盘,沪深股指跳空高开,沪指留下向上跳空缺口,然后一路推高。其中,中小板和创业板指数再创历史新高。截至收盘,沪指报4121.71点,大涨2.17%;深成指报14149.50点,涨幅0.97%;创业板指报2577.78点,涨幅0.98%。成交量虽然较前两个交易日略有萎缩,但是依然保持很高的活跃度。沪市方面成交7817亿元,深市成交6661亿元,合计成交超过1.4万亿。

政策面继续吹暖风

多头的力量首先来自消息面和政策面。中国证券登记结算有限公司12日发布通知,明确自2015年4月13日起A股市场全面放开一人一户限制。此外,停牌一周的招商银行宣布内部股权激励方案,将向内部高管及员工等,发行不超过4.34亿股A股普通股,募集资金不超过60亿元,以实施员工持股计划,参与对象不超过8500人。来自中国政府的网的信息也称,国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行改革方案已获国务院批复同意。批复明确了国开行定位为开发性金融机构,而中国进出口银行、中国农业发展银行进一步明确了政策性银行的定位。

受到资金支撑的两融数据表现明显,上周的两融余额突破1.65万亿,连续四天的期间净买入达到970亿元,创下了接近千亿的最高周记录。分板块看,基因概念、运输设备、铁路基建、医药等板



块涨幅居前,仅有证券及保险板块飘绿。个股方面,中原高速、浙江广厦、招商银行等170余股涨停,无跌停个股。

权重和绩优股再获看好

在多重利多出台之后,权重股和绩优股再度获得看好。渤海证券认为,上周指数在突破4000点时出现一定反复,市场还有再度回落的风险,建议投资者关注近期

存在的二八转化过程,在控制整体仓位的基础上,逢低吸纳蓝筹标的。

多家机构分析人士认为,攻防兼备,继续看好银行股未来走势。除中国银行外因转债转股边际效应递减,人民币国际化加速推进下最先直接受益的银行,其在海外业务的提前布局带来的“走出去”的先发优势不可轻视外,可关注华夏银行、光大银行、北京银行,持续看好差异化发展的宁波银行和平安银行。天信投资分析师蒋律认为,此时市场

虽然延续强势,但是个股走势后期很有可能出现一定分化,昨日创业板的整体市盈率PE已经接近100倍了,因为风险因素逐渐累积,其中大涨的个股获利筹码也有了结的需要和可能。在操作策略上,建议投资者要有全局眼光,顺势而为。从昨日市场看,做多热情不减,建议布局主板当中低估值的蓝筹板块,比如银行、券商、有色等。当然,创业板当中也有一些涨幅不大,估值和业绩都合理的个股,也可以适当关注此类个股的补涨机会。

大宗交易放量 招商银行昨日成交24亿元

证券时报记者 郑灶金

A股行情火爆,大宗交易成交也出现放量。最近三个交易日两市个股的合计大宗交易金额均超过50亿元,其中昨日高达65.55亿元。个股方面,昨日招商银行成交金额高达23.97亿元,近期股价暴涨的文峰股份成交金额也有8.13亿元。由于能减少对二级市场股价的冲击,大宗交易常常成为上市公司重要股东减持股份的主要方式。

最近几个交易日沪指相继站上4000点、4100点,市场大涨后,上市公司股东套现意愿也增强,大宗交易成交量连续出现放量。最近三个交易日的个股大宗交易合计成交金额均超过50亿元,

而此前九个交易日内,有七个交易日的成交金额均不足40亿元。同时,最近三个交易日的大宗交易平均成交折价率也出现上升,显示股东急于出逃。具体而言,昨日的大宗交易涉及41只个股,累计成交金额65.55亿元,平均折价率8%,金轮股份、大立科技、金一文化、紫光古汉等19股的折价率超过10%;招商银行、文峰股份、酒钢宏兴的成交金额较大,分别为23.97亿元、8.13亿元、5亿元,洽洽食品、华夏银行的成交金额也超过2亿元。

个股方面,招商银行昨日成交了1.41亿股,其中有四笔合计1.39亿股为机构卖出,银河证券深圳深南大道证券营业部买入,折价率1.92%;另外

有两笔成交合计256.61万股,平价成交,买卖营业部均为市场熟知的QFII进出通道,其中卖方为中金公司上海淮海中路证券营业部和海通证券国际部,买方则为东方证券东方资管。值得注意的是,招商银行因推出员工持股计划,昨日复牌后股价一字涨停,截至收盘涨停板上未成交的买单仍有接近170万手,在股价上涨预期强烈的情况下,机构昨日却以折价方式大卖逾亿股值得关注。

另外,今年以来,招商银行已多次现身大宗交易,合计成交了14笔,成交数量为3.15亿股,成交金额近50亿元,卖方主要为机构和海通证券国际部、中金公司上海淮海中路证券营业部、中信证

券总部(非营业场所)等QFII进出通道。买方为银河证券深圳深南大道证券营业部、东方证券东方资管、海通证券总部等多家营业部。

此外,文峰股份近期股价暴涨,年内涨幅超过400%,昨日该股也现身大宗交易,且成交金额高达8.13亿元,折价率均为2.32%;卖方为申银万国证券南通青年中路证券营业部,买方为中信证券北京总部证券营业部、华鑫证券上海浦雪路证券营业部、国泰君安证券上海福山路证券营业部。4月7日以来,文峰股份已多次现身大宗交易,合计成交超过8000万股,成交金额16.51亿元。同时,文峰股份的公告也印证了近日其大股东等通过大宗交易减持了公司股份。

中科招商市值超千亿 秒杀创业板老大乐视网

证券时报新三板论坛

挂牌近一个月后,已三度定增募资超90亿的中科招商终现成交。上周五(4月10日)14:14,中科招商以59.88元/股协议成交1000股,这也是中科招商在新三板上的首次成交。此后不到一个小时内,中科招商接连成交12笔,成交价也一路上扬,最终收于69.3元/股。

昨日,中科招商再接再厉,分别以80元成交一笔,以85元、100元分别成交两笔,并最终收于85元/股,上涨22.66%。按这一价格计算,中科招商的总市值一举超过千亿,达1131亿元,这一数据不仅大幅领先新三板市值排名第二的九鼎投资,甚至超过了当日创业板市值冠军乐视网。以4月13日收盘价计算,乐

视网的市值为780亿元。而以所有A股公司4月13日的AB股收盘总市值来排名,中科招商也能排在第53位。

早在中科招商挂牌前,持有中科招商过半股权的董事长兼总裁单祥双曾在公开场合表示,挂牌新三板会让中科招商的市值超过600亿元,而转板之后“至少翻番”到1200亿元。现在来看,挂牌新三板的市场反应显然已经远远超越了他的预期。

值得一提的是,中科招商此前三轮定增的定增价格仅分别为10.83元、18元、18元。4月13日85元的收盘价意味着有机会参与中科招商定增的投资者账面浮盈至少也能达到4.72倍。不过需要注意的是,在协议交易的机制下,交易价格受人为因素干扰的可能性较大,投资者需明辨。

12亿定增股上市砸盘 联讯证券放量暴跌55%

证券时报新三板论坛

即使在企业前景被普遍看好的时候,面对巨量低价盘的冲击,市场在短时间往往也难以承受。这样的“惨剧”日前就发生在新三板个股联讯证券(830899)身上。

4月13日,新三板全天交易金额为18.44亿元,仅联讯证券一家就贡献了2.35亿元。联讯证券全天成交9.29万手(一手对应1000股),总成交金额为2.35亿元。收盘价为3.14元,收盘价为当日最后30分钟转让时间的成交量加权均价),较开盘价暴跌54.89%。新三板论坛发现,日成交9.29万手与联讯证券过往成交记录相比可谓是天量。在此之前,联讯证券日成交量最高约为2万手。

面对重大的业绩利好,联讯证券为何还如此走势?“一市场交易人士对联讯今天的成交表示出疑惑。4月10日晚间,联讯证券披露的年报显示,公司2014年营收5.59亿元,同比增长73%;净利8103万元,同比增长905%;每股收益0.11元。同时,公司透露将重点布局新三板和互联网金融领域。

新三板论坛分析发现,联讯证券巨量成交和股价暴跌的源头在于今日有近12亿股的定增股份上市。据公司4月8日晚间披露公告显示,公司刚完成发行的19.12亿股股份,有11.91亿无限售条件股将于4月13日在新三板挂牌并公开转让。

据悉,联讯证券于去年12月披露融资方案,每股发行价格为1.46元,预计募集资金30亿元。去年10月,联讯证券曾以1.4元/股的价格向32名投资人发行7.14亿股,募资10亿元。

分析人士认为,联讯证券大量低价上市必然会冲击目前相对较高市场价格。过去几周,联讯证券股价中枢基本稳定在5元~8元区间。

值得注意的是,伴随今日的巨量成交,联讯证券也出现多笔异动交易。新三板论坛从股转系统盘后公布的异动交易公开信息统计出,联讯证券全天共有87笔异动交易。这87笔异动交易中,仅有一笔以24元高价成交,成交数量为1000股,其余则都是低价成交,且成交价为0.01元和0.1元的不在少数。此外,从交易账户看,这些异动交易大部分为自然人账户。

香港侨丰证券董事莫德明: 保险股H股仍有“升”机

近期,各路资金蜂拥南下抢筹,港股出现了罕见的上涨行情。港股的火爆行情会持续多久?投资者该如何把握港股的投资机会?

昨日,香港侨丰证券董事、大中华投资总监莫德明做客证券时报网财经社区(cy.stcn.com),就此发表了自己的观点,以下为访谈实录:

网友:近期港股暴涨的主要原因是什么?

莫德明:投资资金大增的影响,股票被资金推上去了。相对而言,港股PE都低于A股,吸引力巨大。

网友:有一些人预期,大量资金南下将把A股市场的某些特点带到香港市场上,出现港股A股化现象,您怎么看?

莫德明:这种情况不会出现的,香港市场是国际化的,大家不会去投资PE过高的股票。

网友:当前港股中的保险股估值如何?

莫德明:个人非常看好保险股,后市可再升。

网友:对港股中的科技股怎

么看?腾讯等科技股当前的估值高吗?

莫德明:今年看好腾讯(00700)、IGG(08002)、博雅互动(000434)、金山软件(03888)、金蝶国际(00268)。

网友:近期市场都在传李嘉诚撤资大陆转移欧洲的事情,您觉得是真的撤资吗?这是否也意味着当前大陆的房地产市场非常危险?

莫德明:李先生一早就投资欧洲和其他地方,全球都有,如香港出了乱子都不怕,房地产有需求的,大城市有支持。

网友:A股“一人一户”限制13日起全面放开,会对A股产生多大影响?

莫德明:佣金低,增加炒卖,成交量增加。

网友:目前A股到顶了吗?

莫德明:A股成交量如减低要小心了,在此之前,不用过于担心顶部来临。

网友:在牛市的时候,投资者该偏重哪些板块的投资?

莫德明:跟随成交量大的股票,如保险股、券商股、科技股、建设铁路股。

(黄剑波 整理)

B股牛市进行时

钱向劲

上周五B股大盘突然报复性大涨,所有B股全部涨停,B股指数也放量冲击涨停板,市场人气为之大振,这是近年难得一见的现象,此情形只在2001年B股向境内居民投资者开放时出现过,十四年之后这一幕再度上演。

昨日,B股继续全面上涨,沪B指数接近涨停,截至收盘深成B指收于8429.73点,上涨4.62%;沪B指收于378.16点,涨幅达9.08%。表面上看,B股大涨是因为AB股合并传闻再起,考虑到国家外汇管理局重申今年将加快人民币资本项目可兑换等关键改革后,AB股合并预期并不为过。不过,改革还需要时间,此次行情起来主要动力在于这几天香港市场大幅上涨之后,价格较为低廉的B股马上引发了资金的高度关注,而大量资金的直接介入,导致B股全面上行。

换个说法,随着A股持续上涨,部分投资者开始把眼光转向估值相对较低的市场,如港股、B股等。因此,B股市场的大涨可以说是部分资金转战的结果,相对于A股而言,B股体量较小,境外机构较少,更容易形成跟随效应,这从另外一个侧面反映目前场

外资金充沛,一部分不愿追高资金选择更安全的品种进行运作。

从走势观察,沪市B股自3月份以来就进入新一轮上涨,这一轮上涨以10日均线为依托单边向上,看似每日乃至每周的涨幅不大,但走势十分稳健。深B市场则表现更强,指数早就创出新高,对其他市场形成了一些预示。进入4月以后,B股延续温和盘升态势,近日两市B股大盘终于开始加速大幅度上涨,不断刷新高点。深B指的情况与沪B相类似,上行趋势几乎呈现45度角的一根直线,显示牛市仍在行进当中。截至目前,A、B股价差1倍以上的品种仍接近一半。由此可见,B股的吸引力不小,考虑到场外资金入场的因素,B股市场的上涨将会维持一些时间。

从长远看,随着金融领域各项改革力度不断加大,以及《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》中明确要求要快速推进B股市场改革,预计B股市场将迎来一场自上而下的改革,相关公司也将迎来系统性投资机会。投资者可布局两类B股,一是差价大的,二是纯B股,此外基于国企改革思路,投资者可以对上海国企改革中存在改革预期的品种予以关注。(作者单位:中信浙江)

系紧你的鞋带

汤亚平

这时候,也许新股民正在听老股民讲一个故事:在一次野外探险中,两个探险者发现一只饥饿的猎豹向他们奔来。一位探险者立刻蹲下来系紧鞋带准备逃跑,另一位看着他奇怪地说:“你以为这样你就跑得猎豹了吗?”系鞋带的这位回答道:“当然不,我只要跑得比你就行了。”

当前股市的一个显著特点是:“撑死胆大的,饿死胆小的”。如果比谁胆量大,老股民未必是新股民的对手;可是,如果比谁赚钱最多,没有人比得过融资客。眼下的杠杆牛市,有两组数据值得引起关注。

一组数据:去年12月,沪深两市合计日均新开A股账户数达到峰值12.94万户,环比增幅超过130%。今年3月2日至4月3日期间,新开A股账户数强势反弹,开户总数达575万余户。过去6个月,沪深两市新开股票账户数达1373万户。

另一组数据:继去年12月19日沪深两市两融余额首次突破1万亿元之后,今年3月两融余额连破1.2万亿元、1.3万亿元和1.4万亿元三大关口,4月1日两融余额首次突破1.5万亿元大关,截至4月10日收盘,两市融资融券余额报16520.60亿元,两融余额又迈上

1.6万亿元的台阶。两融余额从1万亿元到1.6万亿元,仅用三个半月,与今年年初相比,两融余额增长50%以上。

然而,股市所有的风险都是涨出来的。上证指数2015年3月份上涨了400多点,进入4月又有加速的迹象。本周一两市同步上攻,沪指大涨逾2%,再次留下较大缺口。这是沪指自2月份上涨以来的第五个尚未回补的缺口。从过往经验看,连续上涨后缺口往往“再而衰、三而竭”,而这种反常的跳空行为意味着重现疯牛信号。

市场对利空麻木也印证了这一点,如对两融实行常态化监管、证监会立案调查博元投资等31家公司,再如本周开始有30只新股集中申购,4月14日、15日发行规模最大,还有上证50和中证500股指期货挂牌交易分流机构资金并对小市值品种形成做空机制,大盘将面临资金分流压力,投资者是否需要暂时回避系统性风险,值得认真考量。

总之,没有只涨不跌的股票,更没有不跌只涨的市场。股市有其自身的规律,大家头脑都发热了,每一个人买什么股都赚钱了,风险就会悄悄来临。一旦风险降临,就别指望别人先救你,必须自己蹲下身系紧鞋带准备逃跑。很多时候跑得比别人快,才能比别人活得更久。在风口,猪也会飞,风没了,猪当然就会掉下来。