

创业板指创两年新高 9股翻番13股市值破百亿

板指五连阳,去年反弹以来累计涨66.48%

证券时报记者 姚波

昨日创业板指上涨 2.36%,5 月以来走出五连阳, 收盘报收的 980.08 点也成为两年新高。

从个股来看, 乐视网、华谊兄弟、三五互联、潜能恒信等 12 只创业板股昨日涨停,355 只创业板股中共有 300 只上涨,仅 36 只下跌。

截至昨日收盘, 创业板指以最高点位收盘, 也创下自 2011 年 4 月 25 日以来的新高。同时,创业板指已在 5 月以来的 5 个交易日中累计上涨 10.20%, 远高于同期沪深 300 指数 3.90%、中小板指 5.60% 的上涨幅度。从去年反弹至今, 创业板指已经累计上涨 66.48%。

9股年内翻番 13股市值超百亿

今年以来, 创业板个股普遍飘红,355 只个股中有 261 只上涨,占比达 73%。

其中, 上涨幅度超过 100% 的个股共计 9 只,分别为掌趣科技、和佳股份、乐视网、网宿科技、三聚环保、金信诺、泰格医药、东方财富、富瑞特装,涨幅前三的掌趣科技、和佳股份、乐视网的涨幅分别为 168.15%、133.31% 和 118.79%。

经过此轮快速上涨后, 创业板目前总市值超过百亿元的个股已达 13 只,它们分别为碧水源、乐视网、汤臣



信健、华谊兄弟、蓝色光标、智飞生物、光线传媒、汇川技术、开山股份、红日药业、机器人、华策影视和掌趣科技。

截至昨日收盘, 总市值前三的碧水源、乐视网和汤臣信健分别达到 308 亿元、172 亿元和 169 亿元。

信息机械医药领涨 警惕资金止盈冲动

据证券时报记者统计, 在今年创业板涨幅超 30% 的 109 只个股中,来自信息服务、机械设备、医药生物、信息设备和电子等板块的个股最多, 分别有 30 只、19 只、15 只、13 只和 10 只。具体来

看, 信息电子为今年表现最为突出的板块, 涨幅突出的主要包括乐视网和东方财富等网站平台、华谊兄弟和光线传媒等影视公司、三五互联和顺网科技等网络信息以及聚飞光电和长信科技等光学光电子公司。机械设备板块涨幅较多的有金龙机电、电科院、和顺电气等电气设备公司以及富瑞特装、机器人等。医药生物板块中的和佳股份、宝莱特等医疗器械以及泰格医药、迪安诊断等医疗服务公司的股价涨幅也非常明显。

此外, 跟踪创业板指数的易方达创业板 ETF 昨日大涨 3.37%,5 月以来的成交量也逐步回暖, 反映了市场资金对创业板的热情仍在升温。南方基金首席

分析师杨德龙认为, 今年蓝筹股业绩表现乏善可陈, 市场风格以创业板、中小板为主导, 加上不少创业板个股的盈利增长超市场预期, 决定了今年创业板的领涨行情。

从去年开始 IPO 停发, 也减少了创业板内资金的分流, 让部分资金可以集中炒作。不过, 从目前估值来看, 部分个股已经大幅超越大盘的平均估值水平, 资金止盈获利了结的冲动将会逐步增加。深圳某业绩靠前的私募人士表示, 市场走出五连阳, 目前形势相对乐观, 加上上涨的股票都有业绩增长的支持, 因此后市行情总体上还可持看多态度。

连续两日下跌 券商板块短期受压

证券时报记者 邱明

五一节后, 大盘迎来了久违的五连阳, 券商股却连续两个交易日下挫。继前日回落后, 券商板块昨日再度下跌,截至收盘,17 只券商股收跌,仅国海证券和国金证券小幅上涨。分析人士认为, 昨日召开的证券业创新发展研讨会规格和创新力度低于预期, 给行业短期带来压力。

连续两日逆市下跌

昨日,2013 年度证券业创新发展研讨会在全国人大会议中心礼堂举行, 但创新大会的召开未能提振连日疲软的券商板块。

Wind 数据显示,昨日券商指数下跌 1.07%, 板块单日成交 75.79 亿元。19 只成分股中有 17 股收跌,其中方正证券跌幅第一, 股价单日下跌 2.5%,收于 7.40 元;长江证券、海通证券跌幅超过 1.5%, 分别为-1.83%和-

1.53%,招商证券、兴业证券、国元证券等 6 股跌幅在 1%到 1.5%之间。

国海证券和国金证券成为昨日板块绿洲中的一抹红。国金证券昨日开盘价 15.92 元,早盘震荡走低,午后出现一波拉升并翻红,随后又继续走低,在收盘前成交量放大,最终收于 16.06 元,单日上涨 1.2%。国海证券昨日早盘也高开低走,午后开始翻红,最终收于 13.09 元,单日上涨 1.79%。

至此, 券商板块本周已连续两日收跌。前一交易日, 券商板块也逆市下跌 1.65%,成交 84.86 亿元。当日板块个股全线下跌, 东北证券跌幅超过 5%, 长江证券、光大证券、方正证券跌幅均超过 2%, 华泰证券、兴业证券、海通证券、宏源证券、中信证券等个股的跌幅也都超过 1%。

创新力度低于预期

与目前互联网概念股受互联网大会刺激而大涨, 以及 4 月汽车板块因上海国际汽车展览会而受提振相比, 昨日召开的证券业务创新发展研讨会没能带动

券商板块上涨, 也令市场投资者颇感失望。业内人士认为,

此次创新研讨会的规格和创新力度低于预

期,重在强调风险防范,使得投资者信心不足,因此短期对券商股刺激不大。

昨日,2013 年度证券业创新发展研讨会大会召开。与往年不同的是,此次创新大会以研讨会的形式进行,会议安排十分紧凑,20 位主要发言人的讲话时间控制在 15 分钟之内, 具体内容除了推行券商创新发展等各项议题外,更加重了对风控讨论内容的比例。除此之外,证监会主席肖钢的缺席也让创新大会黯然失色许多。中信证券表示, 对比 2012 年证券业创新发展研讨会, 今年的会议时间由 2 天缩减至 1 天,均是大会形式,从时间安排来看主要的时间放在业内人士交流业务经验上。同时,2012 年的创新研讨会出台创新发展 11 项措施及上交所和深交所的创新思路,而 2013 年研讨会可能因证监会高层领导出席相对较少、规格低于去年,会议讨论也着重于 “总结创新经验、创新与风险并举、扎实推进创新”、规范和防风险”等方面的内容。

同时, 中信证券还认为, 此次创新研讨会规格有所下降, 创新力度总体低于市场预期, 对行业短期带来压力, 不过, 投资者仍可关注受益创新业务而对券商股尤其是大型券商带来的利好, 如中小企业私募债转常规、资产证券化更快推进、交易所股权质押业务、柜台市场等。

申银万国也认为, 新一届创新大会的召开表明券商创新改革的大方向仍然继续推进, 研

讨会的议题在巩固过去创新措施和政策的同时, 更加注重规范和风险控制的探讨, 可能对于券商股的短期刺激没有那么大, 而资产中介业务仍是券商创新转型的重要方向。



信用金融提升券商资金利用率

王鸣飞

2012 年上市券商净利润累计达到 182 亿元, 同比下降 32% (若剔除中信证券转让华夏基金影响, 则基本持平)。2013 年一季度上市券商净利润达 72 亿元, 同比回升 35%。归因来看, 经纪业务(-25%)和费用(-15%)是影响 2012 年券商业绩的主要因素。而自

营业务(27%)则是主要正面贡献要素。今年一季度上市券商净利润回升的主要原因在于经纪业务(26%)和自营业务(16%)的双回升。

若撇除市场因素, 受益创新业务率先开展, 上市券商经纪份额维持 2012 年以来的上升势头, 且大券商市占率升幅明显超过中小券商。不过, 经纪佣金率 2012 年暂时止跌后, 今年一季度环比下

滑 7%, 其中尤以市场化程度高、绝对佣金率率低的大中型券商降幅较大。尽管单凭一个季度的数据难言佣金率将再下台阶, 但这一情况的后续值得密切关注。

2012 年以来贡献增量收入的创新业务集中在以融资融券为代表的信用金融业务上, 且带动券商资金利用效率有效提升。上市券商融资融券余额已达到 808 亿元, 2012 年利息收入累计

达 30 亿元, 占营业收入比重 4.7%。我们预计, 未来几年包括融资融券、约定购回交易等信用金融业务仍将快速发展。资管业务是去年券商创新业务中的另一个亮点, 但由于其本身基数较低, 因此短期内对券商增量盈利贡献尚有限。而随着市场环境的变化, 2012 年衍生品投资和直投业务对券商盈利影响显著降低。

(作者系东方证券分析师)

中金公司：二季度车价仍有下行压力

我们监测了全国 10 个主要城市重点车型的终端价格走势,4 月乘用车价格总体稳定。上海车展前后新车集中上市, 推动相关车型优惠幅度收窄。如果剔除这一影响,4 月车价仍有一定压力。

4 月乘用车行业整体优惠幅度为 7.8%, 与 3 月基本持平。其中, 进口车和国产豪华车降价压力持续加大, 平均优惠幅度分别在 9.0%和 10.1%, 较 3 月分别增加 0.2 和 0.1 个百分点; 低档车优惠幅度较 3 月收窄 0.2 个百分点至 6.5%; 中档车降价幅度为 7.9%, 基本保持稳定。从车型来看, 轿车优惠幅度为 8.4%, 与上

月相比基本持平; SUV 优惠幅度收窄 0.2 个百分点至 5.0%; 而 MPV 优惠幅度为 4.8%, 较上月扩大 0.5 个百分点。

我们认为, 二季度车价仍有下行压力, 因此维持汽车板块 “中性” 的观点。二季度为汽车消费传统淡季, 如果终端需求没有明显改善, 则厂商库存压力将加大, 二季度车价有可能重现去年年中的下行走势。目前行业总体估值处于合理区间, 较难出现板块性机会。我们建议投资者短期仍关注有业绩支撑的成长性品种, 以增长确定性为先, 综合考虑成长性和估值。

(唐立 整理)

限售股解禁 | Conditional Shares |

5 月 9 日, A 股市场有沃尔核材、辉丰股份、华谊兄弟共 3 家上市公司的限售股解禁。

沃尔核材(002130): 解禁股性质为股权激励一般股份, 占流通 A 股比例为 0.33%, 占总股本比例为 0.20%。该股的套现压力很小。

辉丰股份(002496): 解禁股性质为股权激励一般股份, 占流通 A 股比例为 1.95%, 占总股本比例为 0.82%。该股的套现压

力很小。

华谊兄弟(300027): 解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东 2 家, 即王忠军、王忠磊, 分别为第一、二大股東, 持股占总股本比例分别为 26.14%、8.27%, 均为公司高管, 属于一致行动人。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 13.17%, 占总股本比例为 7.86%。该股的套现压力略大。

(西南证券 张刚)

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、88551531

深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

5月8日沪深两市大宗交易摘要

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交额(万元)	买方营业部	卖方营业部
许继电气(000400)	32.64	296	9661.44	华泰证券股份有限公司武汉西马路证券营业部	平安证券有限责任公司深圳深南大道证券营业部
许继电气(000400)	32.64	156	5091.84	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	平安证券有限责任公司深圳深南大道证券营业部
金麒麟(002081)	40.8	80	3264	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上海淮海中路证券营业部
宝通生物(002166)	14.73	114	1679.22	光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	光大证券股份有限公司淮安河南路证券营业部
劲胜智能(002191)	7.66	200	1533	民生证券股份有限公司深圳前海路证券营业部	华宝证券有限责任公司深圳前海路证券营业部
方正电机(002196)	10.3	120.99	1246.3	宏源证券股份有限公司上海源深路证券营业部	中国银河证券股份有限公司扬州文昌中路证券营业部
海利得(002206)	4.91	230	1129.3	中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部	浙商证券股份有限公司海宁永华西路证券营业部
大华股份(002236)	33.77	160	5403.4	海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	国金证券股份有限公司杭州庆春东路证券营业部
联东电子(002241)	55.91	86	4808.26	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	中国银河证券股份有限公司济南经二路证券营业部
歌尔声学(002241)	55.91	14	782.74	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	中国银河证券股份有限公司济南经二路证券营业部
建康集团(002388)	18.75	40	750	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	华泰证券股份有限公司南通通州人民路证券营业部
榕泰软件(002474)	8.34	131.12	1093.53	华福证券有限责任公司上海遵义路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司南京溧水大街证券营业部
光正钢构(002524)	11.58	200	2316	中国银河证券股份有限公司深圳景田证券营业部	海通证券股份有限公司乌鲁木齐新疆路证券营业部
广生明药(002550)	31	46	1426	华泰证券股份有限公司南京中山南路证券营业部	华泰证券股份有限公司淮安淮阴北路证券营业部
千红制药(002550)	31	14	434	华泰证券股份有限公司南京中山南路证券营业部	华泰证券股份有限公司淮安淮阴北路证券营业部
安诺其(300067)	7.05	140	987	机构专用	平安证券有限责任公司芜湖江北证券营业部
数码视讯(300079)	18.72	400	7488	中银万国证券股份有限公司上海中华路证券营业部	光大证券股份有限公司北京小营路证券营业部
华策影视(300133)	18.73	200	3746	海通证券股份有限公司北京工人体育场北路证券营业部	中国银河证券股份有限公司杭州湖墅南路证券营业部
东富科技(300134)	12.97	130	1686.1	东吴证券股份有限公司北京安福路证券营业部	红塔证券股份有限公司重庆江南大道证券营业部
南京商旅(300145)	19.6	50	980	华泰证券股份有限公司深圳春风路证券营业部	光大证券股份有限公司海门长江路证券营业部
冠昊生物(300238)	18	217.54	3915.72	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	中顺证券股份有限公司青岛仙霞岭路证券营业部
瑞丰光电(300241)	25.99	68.45	1779.02	中国银河证券股份有限公司深圳景田证券营业部	国信证券股份有限公司深圳福中一路证券营业部
博雅生物(300294)	30.97	20	619.4	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	华泰证券股份有限公司厦门厦禾路证券营业部
三六五网(300295)	50.27	25.71	1292.27	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	华泰证券股份有限公司淮安涟水常青西路证券营业部
中恒医药(300308)	17	75	1275	国信证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
怡康医药(601388)	9.87	46.5	458.96	华泰证券股份有限公司苏州人民路证券营业部	华泰证券股份有限公司苏州人民路证券营业部
巨化股份(600160)	7.1	202	1434.2	光大证券股份有限公司东莞溢河一路证券营业部	光大证券股份有限公司东莞元美路证券营业部
江南嘉捷(601313)	7.16	200	1430	华泰证券股份有限公司苏州人民路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港长江中路证券营业部
新华保险(601336)	22.42	502.32	11261.93	中银国际证券股份有限公司北京宣武大街证券营业部	中银国际证券股份有限公司北京宣武大街证券营业部
江南嘉捷(601313)	7.16	350	2506	华泰证券股份有限公司苏州人民路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港长江中路证券营业部
华兰天成(600410)	5.92	76.07	450.33	国都证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部	国都证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部
新华保险(601336)	22.42	1426.83	31989.51	中银国际证券股份有限公司北京宣武大街证券营业部	中银国际证券股份有限公司北京宣武大街证券营业部
奥康国际(603001)	16.98	273.3	4640.63	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	信达证券股份有限公司北京前门证券营业部
金地集团(600383)	8.17	365	2982.05	国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部
银星股份(600558)	9.08	100	908	国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站