

大会热捧 互联网金融概念爆发

证券时报记者 姚波

为期3天的2013年中国互联网大会正在北京举行,互联网金融成为最为热门的话题,受此影响的A股互联网金融概念股昨日全线飘红。

Wind资讯数据显示,数码视讯、内蒙君正、生意宝、东方财富、同花顺、金证股份、恒生电子和苏宁云商等概念股全线飘红,分别上涨10.01%、8.58%、6.65%、6.34%、5.80%、4.32%、2.89%和1.45%。近5日,仅有恒生电子微跌1.07%,余下7个股均呈现上扬态势,其中涨幅前三的生意宝、数码视讯、内蒙君正分别上涨13.39%、11.17%和8.47%。

互联网大会激发概念股

今年以来,伴随着移动支付、社交网络、大数据和云计算等互联网信息技术的发展,以第三方支付、P2P、网络贷款及金融机构线上平台为代表的互联网金融模式崭露头角。而余额宝、微信支付等互联网金融产品成为业界最热门的话题,引爆了相关个股近两个月涨幅。6月13日,支付宝联合天弘基金推出了余额宝的货币基金后,参股天弘基金的内蒙君正短短一个多月飙升近1倍。子公司获得基金销售业务的同花顺,自6月底起不足1个月的涨幅也达到1倍。不过,相关概念股前期狂飙后遭遇了短期回调,近日召开的互联网大会犹如催化剂,再次推动相关概念股集体上涨。

8月13日召开的中国互联网大会上,互联网金融作为热门话题被首次引入,使得原本是IT人士聚集的大会出现了不少金融大佬,如中国人民银行副行长刘士余、中投公司副总经理谢旭出席会议。刘士余在会上表示,在诚实守信的前提下,一切有利于包容性增长的金融活动、金融服务,都应该受到尊重、受到鼓励。互联网金融具有包容性金融的功能。此外,前不久央行牵头组织研究互联网金融,第一次提到互联网金融的概念,并给予其正面评价。

机构看好四主线两类公司

平安证券表示,互联网金融的发展前景光明,重点看好支付电子化、渠道联网化、信用数字化以及传统金融机构互联网化四根投资主线,每一根主线都将带来其相关产业链上企业的整体受益。国泰君安则表示,金融机构“触网”和互联网公司“贴金”是催生互联网金融新霸主的两条路径,重点看好为银行和券商等金融机构提供设备和服务的互联网技术公司,另一类是和未来申请牌照后转型为新型网上金融机构的互联网服务公司。

全国股份转让系统的交易方式

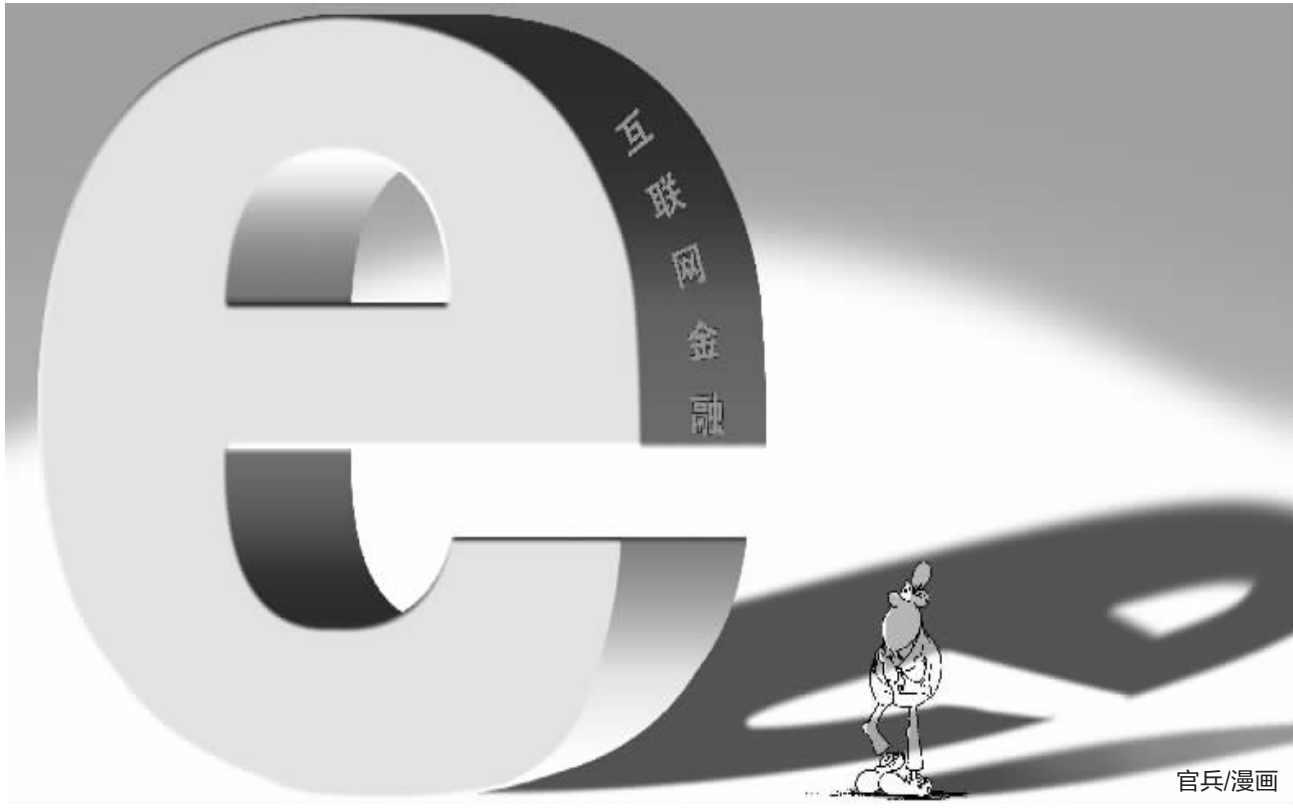
为进一步完善市场定价及风险管理功能,全国中小企业股份转让系统在总结代办股份转让系统试点经验、广泛听取市场参与主体的意见建议、充分借鉴境内外证券市场交易制度的实践经验的基础上,对“新三板”原有交易制度进行了大刀阔斧的改革和重新设计。

丰富转让方式

在保留协议转让方式的基础上,创新地并行实施做市商制度。挂牌公司股份可以采用协议方式、做市方式、竞价方式等进行转让,并可以转换转让方式。

引入做市商制度,是全国中小企业股份转让系统交易制度设计的亮点,也是重点和难点。相较于协议转让方式,全国中小企业股份转让系统更加鼓励挂牌公司股票通过做市方式进行转让。做市商一方面能够为交易不活跃的股票提供一定流动性,另一方面能够为风险性较高的创新型中小企业提供市场估值的专业化引导。

做市商利用其专业优势,能够对股票进行较为合理的市场估值,通过不断向投资者提供买卖双向报价,保证市场交易连续进行。相比竞价交易制度而言,做市商制度流动性保障功能对于那些交易清淡的证券和不为人知的中小型公司更大。与此同时做市



官兵/漫画

互联网金融加速货币基金普及

编者按:有媒体报道称,首批基金淘宝店最早将于8月底正式上线,那么互联网金融浪潮下的基金业该何去何从?

昨日,德圣基金研究中心总经理、首席分析师江赛春做客证券时报网财苑社区时指出,基金业在互联网自身优势的带动下将更加完善和健康发展,但基金业也应更着重树立自己的良好业绩和品牌效应。

江赛春认为,互联网的优势主要是以创新的方式提升客户体验,与客户沟通更直接,从而更有效地创新服务方式,降低信息到达客户的成本,基金业应该充分利用互联网的这些优势,当然这也是基金营销和客户服务应该探讨的课题。另外,互联网在完善基金产业链上也有创新潜力,不光需要产品提供方基金公司的参与,如何提升投资者服务的独立第三方参与也是很有必要的。

和传统销售渠道相比,互联网销售基金具有不小的优势,互联网最大

的优势就是便利性,可降低投资者参与门槛,并降低服务小投资者的成本。目前互联网销售的基金主要是低风险基金,未来若拓展到高风险产品,如何解决销售适用性,避免误导投资者同样也是值得关注的问题。

对于互联网金融可能带来的新型理财产品投资收益,江赛春强调,普通投资者应该懂得如何选择相应的产品。互联网金融背后的产品和互联网关系不大,并没有产生实质上的新型理财产品。互联网只是创新了分销渠道,加速存款向理财型产品的转移。至于选择产品,还是要看其背后挂钩的真实产品如何,比如不同的余额宝或现金宝对应的是不同公司的货币基金,流动性和收益性应综合考虑。从另外一个方面来说,互联网金融只是基金业新面临的一个营销工具而已,基金业

最主要的还是要树立自己的良好业绩和品牌效应。

至于互联网金融对基金业的影响,江赛春表示,互联网的趋势一定会降低营销成本,另外也会对小额资金降低门槛,从而加速货币基金的普及。互联网金融的实质是以新的手段争夺客户,对基金业而言,最核心的竞争力则是投资管理能力和产品开发能力,互联网金融对基金业的发展是多开一扇门,对行业发展是有利的。

对于投资者关心的互联网概念股的投资机会,江赛春认为,互联网金融概念要想变为现实还有很长一段路要走,而资本市场常常是一段时间集中想象透支未来,目前互联网金融概念股实质赶不上股价反映的预期,因此该概念股后市调整是必然的。

更多精彩请点击访谈链接: <http://cy.stcn.com/talk/view/id-377> 参与互动分享!



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

海通国际再出手 7只蓝筹股成交逾3亿

证券时报记者 邓飞

昨日,沪深两市大宗交易继续升温,共有22家公司上榜,成交31笔,合计5756.83万股,成交总额7.59亿元。其中,沪市共有17笔大宗交易,涉及13家公司,成交股数3902.39万股,成交总额4.71亿元,近期首度超越深市。深市共有14笔大宗交易,涉及9家公司,成交股数1854.44万股,成交总额2.87亿元。

折价率方面,昨日沪深两市大宗交易平均折价率为4.27%,较本周前两个交易日下降明显。其中,贵州茅台、中国平安、海通证券等多只蓝筹股的大宗交易折价率均为零,有效拉低整体系数。中小板大宗交易平均折价率为6.2%,为各板块中最高。而创业板大宗交易平均折价率为4.73%,较周二的8.22%大幅回落。

“关键先生” 海通国际再出手

沉寂一段时间的海通证券国际部(以下简称海通国际)昨日重出江湖,包办了贵州茅台、中国平安、中国银行等7只蓝筹股的大宗交易。上述7笔大宗交易合计成交1573.47万股,成交总额3.09亿元,占到昨日沪深两市大宗交易总额的三成。

从公开信息来看,这7笔蓝筹股大宗交易中,贵州茅台成交金额最高,达到1.2亿元;中国平安、海通证券分别以9762.91万元、5244万元的成交金额紧随其后。分席位看,贵州茅台、大秦铁路、中国平安、中国人寿、中国银行等5只股的买卖双方均为海通国际。而海通证券、交通银行的买方则为申银万国上海新昌路营业部,同样是一家业内知名的合格境外机构投资者(QFII)大本营。

在业内,海通国际有“QFII席位集散地”之称,大部分蓝筹股发生大宗交易,或多或少都会与海通国际扯上关系。近一年内,海通国际屡屡在关键时刻出现在大宗交易市场,并批量交易蓝筹股,引起各方关注。去年11月至今年3月期间,海通国际几乎每个月都会批量交易一次蓝筹股。一般出现此种情况,大家都会下意识认为是QFII资金在吸筹,这也与

去年底以来市场盛传QFII青睐金融、建筑建材等蓝筹股的观点不谋而合。

细心的投资者不难发现,去年11月和今年1月的两次蓝筹股批量大宗交易之后,A股均在短期内作出了方向性选择。而海通国际在今年2月初、3月初的两次蓝筹股批量大宗交易时点,也恰好与2440点、2350点这两个上证综指年内的阶段性高点不谋而合,这也无疑坐实了市场对蓝筹股批量大宗交易成为大盘“微妙时刻”佐证的猜想。昨日海通国际再度大手笔买卖权重股,短期内大盘是涨还是跌,投资者且拭目以待。

机构接盘紫光股份

深市方面,昨日共有9家公司完成14笔大宗交易,成交总额2.87亿元。从折价率来看,这9笔交易基本都处于折价5%左右的正常水平,仅有三泰电子折价率突破10%。

成交大户为兴民钢圈,该公司昨日共出现4笔大宗交易,合计成交680.79万股,成交总额6099.88万元,成交价格为8.96元,较收盘价的折价率为5.78%。这4笔交易卖方营业部均为中投证券威海公园路营业部,而买方营业部分别为宏源证券上海康定路营业部、宏源证券上海中山北一路营业部以及长城证券北京中关村大街营业部。今年4月25日,兴民钢圈在2011年非公开发行的股份上市流通,威海威高投资有限公司、龙口南山投资有限公司等多家投资公司持股数在1400万股以上。目前,这些参与增发的投资公司浮盈逾四成,选择获利了结也在情理之中。

值得注意的是,昨日强势涨停的紫光股份也出现一笔大宗交易,数量为23万股,成交金额535.9万元,成交价格23.3元,折价率5.16%。这笔大宗交易的卖出席位为中信证券北京安外大街营业部,而买入席位为机构专用。近期,紫光股份走势强劲,本周更是加速上行,周一至周三,该股两度涨停,区间涨幅高达27.37%,单日成交额处于2.5亿元至3.4亿元的较高水平。昨日,该股大幅跳空高开,上午收盘前即强势封死涨停,而上述机构通过大宗交易折价逾5%接手23万股,虽总量不大,但账面轻松浮盈29.21万元,可谓飞来横财。

8月14日大宗交易概况

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
17	13	3902.39	47192.94	3.45%
14	9	1854.44	28720.48	5.26%
8	4	1339.44	16124.13	6.20%
4	3	417	10586.7	4.73%
31	22	5756.83	75913.42	4.27%

邓飞/制表

限售股解禁 | Conditional Shares |

8月15日,A股市场有隆鑫通用一家上市公司的限售股解禁,为沪市公司。

隆鑫通用(603766):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数29925万股。解禁股东22家,其中中科瀚洋(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、国开金融有限责任公司分别为第二、三大股东,持股占总股本比例均为10%,分别为其他法人、国有股股东。余下20家股东,即重庆软银欣创投股权投资

基金管理中心(有限合伙)、杭州涌源投资有限公司、绍兴县龙在田股权投资有限公司、上海载荣投资中心(有限合伙)、高勇、全国社会保障基金理事会等,持股占股本比例均低于4%,属于“小非”。22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374.06%,占总股本比例为37.41%。该股的套现压力很大。

(西南证券 张刚)

