

备战新股申购

两融余额再破4000亿元大关

□本报记者 张怡

由于融资资金的持续涌入,在时隔近两个月后,6月17日融资融券余额再度回升至4000亿元以上,达到4007.50亿元。不过,融资资金的持续入注,并未能二级市场上获得相应的反响,A股市场逐步进入调整。分析人士指出,考虑到6月18日起新股申购正式开始,在当前的新股申购制度下,融资客布局的意图,或许并不仅仅在于获得二级市场的投资收益,更多在于一级市场申购新股,融资融券已经成为打新“神器”。

两融余额再上4000亿元

据Wind数据,6月17日融资融券余额为4007.50亿元,较上个交易日增长了31.22亿元,增幅为自4月中旬市场调整以来的新高。其中,融资的贡献巨大,当日的融资净买入额为33.39亿元,也是4月中旬以来的新高。主要原因在于,融资买入额仍然维持在190亿元上方的高位,而融资偿还额缩减至了160亿元。

实际上,自上周开始融资融券市场就已经结束了规模缩减态势。上周5个交易日中,仅有周五出现了净偿还,其余四个交易日全部呈净买入状态,周融资净买入额为17.16亿元,由此融



资融券余额从6月6日的3935.56亿元攀升至了6月13日的3956.53亿元。本周以来,这种增长态势进一步扩大,周一和周二的净买入额分别为17.26亿元和33.39亿元,使得仅两个交易日本周融资净买入额就达到了50.65亿元,带动两融余额跃过4000亿元大关。

从融资客本周的行业配置上看,绝大多数行业均获得了融资增长。据Wind数据统计,计算机和传媒行业仍然占据着净买入额排行榜的前两位,额度分别为8.60亿元和5.93亿元,医药生物、电子、机械设备、房地产等行

业的净买入额也均超过了3亿元。仅有采掘和建筑材料两个行业为融资净偿还状态。

个股方面,两日净买入额合计居前的为成飞集成、中国平安、烯碳新材、浪潮信息、万向钱潮、华谊兄弟和顺络电子的净买入额均过亿元。

尽管两融市场获得了资金的涌入,但A股市场却并没有明显的表现,沪深两市本周出现了连续的回调,计算机、传媒等获得大额融资增持的行业上涨逐步乏力,表现并不如上周那般突出。这样看来,两融资金的人注显然并非仅仅是为了二级市场

的投资收益。

备战新股 融资融券成为“神器”

自6月18日起,A股市场正式迎来本轮IPO的新股申购,由于打新和炒新的收益丰厚,这也成为市场最为关注的焦点。分析人士认为,本周以来两融市场持续获得融资人注,主要意图或在备战“打新”。

今年初的打新和炒新热潮,使得投资者对本轮新股上市十分期待。分析人士指出,当前监管机构对新股的融资额及发行市盈率均有一定的要求,财务要

资金面短期承压 交投热情降温

国债期货成交锐减四成

□本报记者 葛春晖

周三资金面继续有所收紧,国债期货市场交投谨慎,但由于债券市场中长期预期依旧乐观,合约价格受到支撑,整体呈强势整理走势。

从具体盘面表现看,昨日国债期货主力合约TF1209早盘在上日收盘价下方维持震荡,午后逐级走高,尾盘小幅上涨0.05%至

94.520元,日增仓48手至7347手;次季合约基本收平,隔季合约下跌0.21%。三张合约总成交2161手,较上日下降四成;总持仓7595手,较上日略增51手。

中金所盘后公布的持仓数据显示,截至昨日,TF1409前二十大多空持仓席位中,多单合计6283手,较上日微减3手,空单合计6933手,减仓10手,多空持仓比由18日的0.90微升至0.91,变

化不大,多空双方呈现对峙状态。

昨日银行间市场资金面依旧宽松,跨月末需求增多并推升相关期限资金价格,隔夜、7天回购加权平均利率微升至2.67%、3.09%,仍为近期低位水平,跨月末的14天品种则大涨82BP至4.49%。受IPO重启、申购热情高涨影响,交易所资金价格继续显著上扬,7天质押式回购利率盘中

升破7%,隔夜回购利率盘中更是触及30%的春节后最高水平。

利率债市场方面,昨日财政部在银行间市场招标的10年期国债中标利率4.00%,符合市场预期,但对现券市场提振有限。银行间现券市场上,可交割券涨跌互现,13附息国债15收盘到期收益率上行3BP至4.09%。另外,上证5年期国债ETF收盘微涨0.01%,亦延续高位整理格局。

市场人士表示,年中考核与新股申购叠加,资金面趋紧或持续至下周的前半周,因而债券市场短期仍面临一定压力,国债期货建议短线暂时观望。但中期而言,利率债行情仍被机构普遍看好。申银万国期货、广发期货分析师均认为,央行货币政策实际已趋向宽松,后续宽松动作可能会持续,建议国债多单中线持有。

空军司令带头增仓 期指空头欲大举反攻

□本报实习记者 叶斯琦

6月18日,期指延续了上一交易日的下跌行情,主力合约IF1407全天下跌0.41%。数据显示,空军司令中信期货席位在三合约上净空单增加944手。分析人士指出,尽管基本面多空交织,但空头在气势上似乎更胜一筹。

空头再增兵 多头不恋战

昨日,期指延续了下跌行情。早盘,主力合约IF1407主要在上日收盘点位上方震荡,午盘突然走弱,最终报收于2159.6点,收长上影线。IF1406、IF1407、IF1409和IF1412合约分别下跌0.42%、-0.41%、-0.44%和0.43%。沪深300指数同样震荡下行,全

天跌幅为0.43%。从期现价差来看,虽然当前指数下跌,但各合约依然表现为近弱远强。昨日,由于早盘期指表现强于现指,盘中出现了期指四合约同时升水的局面。截至收盘,除了IF1407合约小幅贴水0.64点之外,IF1406、IF1409和IF1412合约分别升水3.96、3.76和16.36点。对此,广发期货股指期货研究小组

认为,当前的升水局面,更多是由于上市公司分红逐步落地,因此期现价差回归至正常水平。

成交量方面,昨日期指四合约的成交量只有554825手,市场情绪依旧低迷。持仓方面,期指总持仓量再度向上突破,四合约共增仓325手至184126手。成交持仓比依旧处于低位,显示多空对峙激烈。

值得注意的是,大户持仓结构表明,当前空头实力略强于多头。中金所公布的统计数据显示,昨日,当月合约IF1406的前20席位共减持多单12549手,减持空单14419手,而月合约IF1407的前20席位共增持多单10361手,增持空单15473手。在博弈激烈的主力合约和次主力合约中,空头较为激进,而多头面临指数调整时提抗意愿较弱,出现了小幅撤兵的迹象。不过,空头重点席位的布局出现了一定分化。在IF1406、IF1407和IF1409合约中,中信期货席位净空单较上一交易日增加了944手,海通期货席位净空单则较上一交易日减少了57手。

多空因素交织

近期,期指在经过一轮反弹之后又向下调整。分析人士指出,近期指数下滑属于技术层面回调,当前基本面、流动性和技术层面均处于多空因素交织的博弈市中。

首先,经济基本面的企稳是推动本轮反弹的基础。前期公布的5月官方PMI为50.8%,比4月上升了0.4个百分点,连续三个月攀升,并超过荣枯线,显示市场信心

有所恢复;5月规模以上工业增加值则同比实际增长8.8%,这印证了我国经济出现短暂企稳的观点。不过,我国5月实际外商投资为86亿美元,同比下降6.7%,资本流入我国的速度正在放缓。同时,数据表明基础设施建设仍是拉动经济增长的一个主要力量。但当前房地产领域存在一定的不确定性,是潜在利空因素,这使市场对经济进一步回暖存在一定担忧。

其次,流动性是促进期指上涨的一大推动力。上周,央行通过公开市场操作净投放的资金达到1040亿元,这已是连续第五周的公开市场净投放操作。同时,民生银行等四家股份制银行获得央行定向降准50个基点的消息,也使市场对较为宽松的流动性形成一定预期。但是,央行16日的微博表示,“定向降准的范围并没有扩大”,并强调定向降准的范围是“符合审慎经营要求且‘三农’和小微企业贷款达到一定比例的商业银行,包括国有银行、股份制商业银行、城商行、农商行等多类机构”。该表态反映了央行的审慎态度,未来流动性是否宽松仍需观察。同时,昨日交易所回购利率上涨,表明新股申购引发的资金需求增加,给市场造成一定压力。

再次,技术层面上,持仓结构反映当前期指多空双方的博弈十分激烈。近期当月合约虽已站上60日均线,但在2200点附近面临较大压力,6月16日IF1406合约一度触及2200点心理压力位,但旋即下行。若未能形成有效突破,短期内期指或在当前点位附近盘整,并再度谋求方向性行情。

指数成分股异动扫描

金钼股份:放量涨停

受石墨烯等稀有资源紧缺消息刺激,昨日稀有金属板块指数以2.15%的涨幅领涨申万二级行业全部指数,其中,金钼股份以100.4%的涨幅居首,并成为沪深300成分股涨幅榜第一名。

在沪深300成分股中,金钼股份的权重占比为0.13%。昨日,金钼股份开盘报6.78元,上午震荡走平,午后开始放量拉升,至收盘前一小时牢牢封住涨停板,报收7.45元,当日成交量3.81亿元,是前一交易日的3倍多。昨日该股对沪深300指数的贡献为0.34%。

据媒体报道,中国石墨烯资源20年内将耗尽的消息引发了石墨烯和石墨烯概念股的集体

环旭电子:利好叠加

苹果产业链、智能穿戴、指纹识别……在诸多利好概念的叠加刺激下,近期环旭电子走出一波上涨行情。在沪深300成分股中,环旭电子的权重占比为0.12%。周三,该股开盘报28.62元,全天震荡走高态势,截至收盘,日涨4.79%报29.99元,其涨幅位列沪深300成分股涨幅榜第四位,昨日对指数的贡献为0.15%。据记者统计,过去4个交易日,环旭电子累计上涨12.11%,而自4月以来其累计涨幅已高达56.52%。

消息面上,近日外媒曝光iPad Air2的图片及部分配置信息,谍照中可以看出,iPad Air2基本保持与现有机型相同的外形设计风格,不同的是

环旭电子:利好叠加

加入了指纹传感器Touch ID,机身按键取消了锁定键,同时背部摄像头旁边安放了一个麦克风孔,底部的扬声器孔变得更大。分析人士指出,苹果产业链中,指纹识别和InCo模组将是蓝宝石之后新的主题,下半年随着iPhone、iPad、i-Watch逐步量产,智能移动终端进入微创新时代,环旭电子作为目前在WiFi、蓝牙模块小型化、标准化上全球最优秀的公司之一,必然会受益于这一行业趋势带来的长期发展机遇。从业绩来看,5月公司同比营收11.9亿元,同比增长15.4%,预计受益穿戴式设备需求爆发,未来业绩弹性将大幅提升。(王姣)

融资融券标的追踪

参股新股 景兴纸业再涨停

随着新股网上申购的启动,“打新”也成为资金炒作的主题之一。其中,参股新股沙普爱思的景兴纸业近期持续走强,昨日收出近四个交易日内的第三个涨停板。

景兴纸业上周五和本周一连续涨停,周二大涨5.05%,昨日再度强势封死涨停板,股价收报3.20元。近四个交易日,该股累计上涨39.74%。

景兴纸业股价的强势表现,缘于其子公司参股新股。据悉,景兴纸业100%控股的上海景兴实业投资有限公司于2010年进入莎普爱思,持股比例占其发行前总股本20%。莎普爱思主营业务为滴眼液与大

隆基股份受益涨停

输液系列产品的研发、生产和销售,主要产品包括预防、治疗白内障等系列眼科药品。2013年度,莎普爱思营业收入为6.28亿元,净利润为1.04亿元。目前,莎普爱思IPO已获得证监会核准,并将于6月20日(本周五)开始网上申购。

此前,由于业绩连年下滑,景兴纸业股价已连续多年低迷。由于参股莎普爱思有望给公司带来巨大投资收益,景兴纸业股价连续涨停。分析人士指出,随着IPO的重启,直接或间接参股这些拟IPO公司的企业将是最大受益者。预计景兴纸业的翻身之旅仍未完结,建议适当保留融资仓位。(李波)

特斯拉进军光伏 隆基股份受益涨停

继投资50亿美元兴建超级电池厂后,特斯拉旗下SolarCity公司周二宣布将斥资3.5亿美元收购美国单晶光伏组建生产商Silevo,并计划未来两年内在纽约州建造全球最大的太阳能面板制造厂。作为Silevo公司的重要股东之一,国内A股上市公司隆基股份昨日受此利好提振涨停。

昨日集合竞价期间,隆基股份就强势收出15.50元的“一”字涨停价,开盘后虽然随着获利盘的大量涌出,股价一度下探至14.48元,但午后该股重拾升势再次封上涨停,此后

涨停板还曾三度小幅打开,最终在尾盘时分被牢牢封死。成交方面,昨日该股成交额4.95亿元成交额,环比放大4.5倍。

分析人士表示,SolarCity收购Silevo后即宣布建设年产能1GW以上的组件工厂,短期内有望给Silevo主力供应商隆基股份带来巨额订单量;此外,尽管SolarCity公告并未披露收购Silevo的对价,但此次收购给隆基股份带来一笔可观的投资收益势必是大概率事件。有多重利好“护航”,预计该股后市会继续上涨,建议投资者暂时保留融资仓位。(叶涛)

定增收购预案发布 北大医药复牌涨停

得益于重大资产重组预案的发布,停牌2个多月的北大医药昨日复牌“一”字涨停,报收于14.75元;成交量处于地量区间,成交额仅为2149万元,显示资金惜售情绪较浓。

6月17日晚间,北大医药发布了重组预案,拟以13.29元/股的价格发行1.06亿股股份,向一、二级市场、一、二级市场及基金和购买一、二级市场100%的股份;北大医药同时还拟向北京众和非公开发行3511.36万股股份,募集4.67亿元资金用于重组完成后的业务整合和补充上市公

司流动资金,发行价格也定为13.29元/股。由此,公司的实际控制人北京大学合计持股比例由40.20%降至32.53%。

一、二级市场两大核心业务模块分别为“医疗设备研发制造销售”与“医疗设备整体解决方案”,北大医药通过收购将进入肿瘤诊疗服务领域,正式从制药流通企业,并向医疗服务,尤其是肿瘤治疗的全产业链进军。分析人士认为,短期内北大医药连续涨停为大概率事件,建议保留或建立融资仓位。(王威)

信达澳银基金管理有限公司关于增加西安银行、世纪证券为慧管家货币市场基金代销机构的公告

浙江精功科技股份有限公司关于股东股份质押的公告

合力泰科技股份有限公司关于股东股权质押的公告

浙江精功科技股份有限公司董事会 2014年6月19日