

市场激辩期指拐点是否到来

□本报实习记者 叶斯琦

当持仓量创出25万手的历史新高时,成交量却连续四天萎缩,并创下10个交易日的最低值。12月15日,作为股指期货的两个重要指标,持仓量和成交量可谓冰火两重天。

分析人士指出,股指震荡导致多空分歧较大,空头套保资金持续增持,部分多头资金逢低建仓,同时,部分资金开始进入IF1501合约,导致持仓量持续增加,创下天量。不过,当前股指点位缺乏赚钱效应,多空双方均无明显优势,期指短线交易者开始趋于谨慎,因此成交量逐步减少。持仓量创出新高之后,拐点是否即将到来,成为市场激辩的焦点。

多头发力 持仓量创历史新高

“我喜欢IF1503合约,因为我看好远期。”12月15日,随着尾盘拉涨,期指投资者老徐又成了震荡市中的幸运儿。昨日早盘,老徐在IF1503合约的3304.6位置,果断下了两手多单。扛过盘中震荡之后,老徐迎

来一波拉涨,仅一天的工夫,账户上就浮盈万余元。

昨日,期指早盘表现弱勢,主力合约IF1412低开于3198.8点,并维持低位震荡,最低下探至3171.2点的日内最低值。午盘,期指突然拉升,重心上移,IF1412合约一度上探至3277.8点。随着尾盘回落,IF1412合约最终报收于3244.4点,上涨26点或0.81%。现货方面,沪深300指数上涨24.24点或0.75%,IF1412合约收出26.77点的升水。

值得注意的是,在昨日震荡行情中,期指收盘持仓量创下历史新高。数据显示,期指四张合约的持仓量均有所增加,总持仓量较前一交易日激增10703手,达到249577手的天量。

主力席位方面,中金所公布的的数据显示,四张合约的前20席位中,多头表现均更为积极。其中,在IF1412合约中,多头前20席位共增仓2717手,空头前20席位则减仓530手;在IF1501合约中,多头前20席位共增仓5296手,而空头前20席位仅增仓5100手。

“持仓量增加有多方面原因。首先,股指震荡导致多空分歧较

大,为防止下跌,空头套保资金持续增仓,而前期低位多头认为后市仍有上涨空间而不愿减仓,甚至部分多头资金近期开始逢低建仓,这导致持仓量持续增加。其次,部分资金开始进入IF1501合约。本周五IF1412合约开始交割,因此新增资金及移仓资金导致IF1501合约持仓量迅速上升,昨日IF1501合约增仓达6000多手。”方正中期期货研究员彭博表示。

一般来说,期货持仓通常和套期保值的资金量有关,因为套保或套利的资金持仓期较长,而日内交易多为纯投资资金。随着各个大型金融机构入市进行股指期货交易,持仓量的上升是大势所趋。

银河期货研究员周帆提醒,持仓量再度创出历史新高,而且当前大盘面临方向性抉择时期,因此在当前点位的高位持仓,显示了多空双方分歧较大。同时,近几日窄幅波动,或许表明重要拐点可能来临。

不过,也有分析人士指出,持仓量增加并不意味着趋势将反转。短期来看,多空双方的股着状态较为明显,随着券商和银行等权重板块调整完

毕,市场仍有可能继续上涨。

短线趋谨慎 成交量四连跌

虽然期指总持仓量创下历史新高,但成交量却出现萎缩。截至昨日收盘,期指总成交量仅有约140.5万手,较上一交易日减少35.4万手。期指总持仓量已经连续4个交易日出现下滑。该如何解读持仓量创出历史新高之时的低位成交量呢?

“盘整阶段,波动率有所下降,日内高频程序化交易可能受到一定影响,所以成交下滑。当然,也因为当前指数盘整,所以观望情绪加重,导致多空持仓不动。不过总持仓继续增加,对于多头略微有利。”中信期货投资咨询部副总经理刘宾表示。

国泰君安期货金融衍生品研究所副所长陶金峰也表示,股指期货成交量相对前几日有所降低,与近几日期指日内波动相对较小、波动幅度有所收敛的情况存在密切关系。不过,昨日140.5万手的交易量,仍属于期指上市以来较高日成交量,可见市场交投仍较活跃。

总体来看,成交量出现萎缩,反映出多空双方分歧较大。

当前,股指点位缺乏赚钱效应,多空双方均无明显优势,期指短线交易者开始趋于谨慎,因此成交量逐步减少。不过,尽管成交量在萎缩,日内行情较为低迷,但相比而言,持仓量依然是决定期指方向更为重要的指标。

展望后市,彭博表示,昨日期指走势依然处于区间震荡整理的状态,盘中突然拉升及回落均属于正常行情。临近年底,行情难有大的波动,不过随着经济基本面的持续低迷以及通缩格局的出现,降准等政策措施值得关注,从中长期来看,股指向好的格局依然不变。

陶金峰也认为,期指近期虽在高位震荡盘整,但是其重心却在缓慢上移,调整之后,期指中线有望由此前的快牛转为慢牛格局。

不过,短期风险亦不容忽视。周帆认为,近几日上证指数和沪深300成交量开始萎缩,短期内资金流入减少。在近期又较多利好政策出台,但大盘却缩量滞涨,因此本周期指走势值得关注。考虑到目前股指涨幅已经较大,因此短期向上空间较为有限,而掉头往下拓展空间的可能性则较大。

■ 指数成分股异动扫描

石基信息创历史新高

受阿里巴巴正式“围剿”线下收单业务消息提振,本周一移动支付概念走势强劲,截至收盘,Wind移动支付指数、第三方支付指数分别以3.67%和3.56%的涨幅位居沪深两市前列,其中中科金财、万达信息、石基信息涨停。

昨日石基信息低开于80.5元,早盘缓慢爬升,午后开盘不久即触涨停,此后涨停板断断续续打开,收盘前40分钟左右封住涨停板,截至收盘,日涨8.1元报89.07元,日成交额为3.77亿元,较前一交易日增1.61亿元。

消息面上,阿里巴巴日前宣布,线下近100个品牌,约2万家门店将参与“双十二”活动,活动当天使用支付宝钱包付款即可打五

折,范围覆盖餐馆、甜品、面包店、超市、便利店等多个日常场所。业内认为,阿里巴巴利用支付宝线下营销事件正式“围剿”线下收单业务(POS机收款业务),剑指银联。分析人士指出,上述活动是阿里推广移动支付的重磅营销,支付宝从线上支付转至线下收单业务,意味着支付宝另一个时代的转折点,将进一步拓宽移动支付的使用场景,券商普遍看好整个行业的前景。考虑到阿里巴巴持有石基信息15%的股份,且该公司开发的一体化收单系统已经被多家银行采用,未来有望与支付宝一起颠覆优化线下收单系统的整个流程,依靠淘宝的强大客户资源,公司畅联业务发展潜力巨大。(王姣)

小商品城创一年新高

在斥资5.67亿元收购五宗地的利好刺激下,昨日小商品城获得资金青睐,逆势上扬8.33%报12.35元,位居沪深300成分股涨幅榜榜首,并创一年新高。

在沪深300成分股中,小商品城的权重占比为0.23%。昨日该股小幅低开于11.2元,全天呈震荡上行态势,尾盘走平,最终日涨8.33%报12.35元,对指数的贡献为0.78%。昨日该股成交相对活跃,日成交额高达7.81亿元。

小商品城12日公告宣布,第七届董事会第八次会议已审议通过,全资子公司义乌中国小商品

城房地产开发有限公司(“商城房产”)与江西康庄投资控股(集团)有限公司(“康庄公司”)签订《南昌(楼盘)欧风置业有限公司股权转让合同》。根据合同,康庄公司将持有的欧风公司70%的股权以5.67亿元的价格转让予商城房产,而欧风公司旗下主要拥有五宗地块,共计437.76亩。

浙商证券日前表示,随着一区东扩开始招商,租金上调预期提高。考虑到公司目前正在加速实体市场与网上市场融合,其有形+无形市场发展战略思路日渐清晰,将投资评级上调为买入。(王姣)

■ 融资融券标的追踪

中国中铁强势四连阳

近期“一带一路”、中国高铁“走出去”等利好消息对A股交运股带来显著提振,中国中铁亦无惧大盘高位调整而频频大幅上涨。

昨日,随着中国中铁等企业有望斩获东南亚首条高铁合同的消息传来,中国中铁再度以7.21%的单日涨幅创出一根放量中阳,录得连续第四根阳线。截至收盘,该股报收7.21元。

随着高铁概念甚嚣尘上,受投资者热捧,中国中铁也受益上涨。中国中铁昨午以6.75元小幅低开,早盘过后强势掀起一轮涨势,之后虽然长时间陷入横盘整理,但下午

2点30分之前,在大额买单的推动下,该股二度向上攀升并冲上涨停,收盘前涨停被打开,但该股全天涨幅仍定格在7.21%。

分析人士表示,中铁建收获东南亚首条高铁合同,折射出中国高铁技术正在受到国际认可,“出海”步伐加快。作为交运领域的龙头企业,中国中铁也有望借着这股热潮获取更大的市场份额。考虑到该股当前估值水平处于安全范围,预计后市大概率继续遭到市场追捧,建议投资者暂时保留该股融资仓位。(叶涛)

政策预期升温 葛洲坝放量涨停

沪深两市大盘近期维持高位震荡,不过个股赚钱效应凸显,受益于政策预期的升温,葛洲坝昨日放量涨停,成为市场关注热点。

葛洲坝昨日小幅高开后,伴随着成交量的放大,股价震荡上行,14点30分左右股价一度触及涨停板,尾盘成交量再度放大,股价封死涨停板,尾市报收于7.79元。值得注意的是,葛洲坝已连续四个交易日上涨,期间成交额逐步放大,昨日成交额达到20.22亿元,刷新2011年4月21日以来的新高,显示资金对该股的追捧。

消息面上,近期《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》正式发

布,意见中提出,鼓励社会资本投资运营农业和水利工程。培育农业、水利工程多元化投资主体,加快水权制度改革吸引社会资本参与水资源开发利用和保护。政策暖风近期频繁光顾水利建设板块,这可能意味着水利将成为今后一段时间内稳增长的重要抓手。

分析人士指出,政策预期升温对水利建设板块构成支撑,以葛洲坝为代表的水利建设股票有望保持强势。不过考虑到股价短期涨势较快,涨幅较大,短期葛洲坝可能有震荡整理的需要,建议投资者参与时仍需保持谨慎。(徐伟平)

两融市场:一半是海水 一半是火焰

□本报实习记者 叶涛

短期来看,在股指调整趋势不变而市场热点有效扩散的格局下,两融市场资金“一半是海水,一半是火焰”现象还将延续。

资金净流出板块激增

上周大盘短暂触及3091.32点阶段高位后快速回落,由此拉开了延续一周的市场休整序幕,期间伴随券商股、银行股走弱,市场对权重蓝筹板块担忧情绪快速升温,两融市场也敏锐地感受到这一变化。

wind数据显示,上周五出现资金净流出行业板块达到14个,数量占比达到50%;其中流出金额最大的有银行、计算机、国防军工、食品饮料板块,分别为4.82亿元、2.65亿元、2.06亿元和1.46亿元;采掘、轻工制造、综合板块净流出金额较少,但也分别达到

2065.47万元、2721.22万元和3849.21万元。而就在五天之前,两融市场还一片欢腾,加杠杆博弈行情现象蔚然成风,28个申万一级行业全部获得融资客追捧。是什么原因令投资者态度逆转,诸多板块出现融资净偿还?

分析人士表示,主要原因有三:第一,当前股指调整的大背景是沪综指连创新高,两市成交额达到1.2万亿元天量,A股客观上需要一个以时间换空间的休整过程,在此预期下,两融资金进取心难免受到削弱,如银行、国防军工等板块融资买入额从上周一到上周五出现50%以上的下滑即是佐证;第二,横向来看,上周五出现资金净流出的板块大多前期涨幅较好,如银行、交通运输、有色金属等,技术调整和资金派发需求空前高涨,投资者急于落袋为安、锁定利润;第三,监管层已经决定自

本周一下派检查组调查券商两融杠杆。

由此,经历之前高速发展之后,上周两市融资融券余额增幅显著放缓,截至上周五,融资融券余额为9434.48亿元,环比增加值仅为19.92亿元。

建筑装饰领衔“吸金”

事实上,半数板块遭遇融资净偿还仅仅只是两融市场变动的其中一个侧面。从A股整体走势分析,虽然近期蓝筹权重板块调压较大,拖累指数在2950点持续盘整,但同时也应该清晰地看到,概念热点、行业热点层出不穷,高涨的市场风险偏好并未明显降温,这意味着A股的结构性机会反而在一步步放大。因此,即便两融余额扩容速度整体放慢,部分板块融资表现仍然坚挺,资金沉淀意愿不改。

据wind数据,在14个板块

直面资金净流出窘境的同时,上周五获得融资净买入的行业板块亦有14个,建筑装饰、机械设备、医药生物、化工行业“吸金”能力最强,当天分别获得9.87亿元、4.20亿元、3.70亿元和2.77亿元融资净买入;非银金融、公用事业、汽车、房地产板块紧随其后,资金净流入额分别为2.05亿元、2.03亿元、1.88亿元和1.12亿元。其中由于受到两融资金拉抬,当天申万建筑装饰指数大涨2.69%,领衔全部一级行业。

从逻辑上分析,上述资金青睐度高的行业板块与近期市场热点变化息息相关。如“一带一路”和第二批自贸区获批令建筑装饰类品种重获支撑,作为未来10年重要的市场政策红利,初期的基础设施建设和后期全方位的贸易服务往来,将带来诸多产业链和相关行业的投资机会;近

重组梦碎 成飞集成一字跌停

□本报记者 张怡

今年牛气十足的个股之一——成飞集成日前成为A股市场中的黑天鹅。由于此前一度被市场寄予厚望,公司在停牌近一个月之后宣布重组终止无疑对市场形成打击,股价昨日复牌一

字跌停,报收于48.86元。

据公司公告,由于国防科工局认为该事项实行后,将消除特定领域竞争,形成行业垄断,建议终止重组。由此公司控股股东中国航空工业集团预计无法获得批文,建议公司终止重组。公司表示,根据本次重大资产重组相关

协议,本次交易由于不可抗力或者双方以外的其他客观原因而不能实施,本次交易协议将终止。

此前,曾经因为这一重组事项,成飞集成一度成为A股最牛股,股价从重组公告前的15.1元一路攀升,最高达到2元以上。此次终止重组,对市场形成较大打击,同时

也动摇了部分投资者对军工行业重组的信心。不过中信建投证券认为,考虑到成飞集成是一个案、军工板块投资逻辑丰富,此次重组终止对军工全行业的影响较小,军工改革、信息化建设、业绩改善等仍在扎实推进,依然值得配置。

而当前,高达13亿元的融资

盘成为市场关注焦点,此前受益重组,公司融资从4月的1.5亿元开始快速扩张,在8月最高超过了18亿元,当前依然有13亿元的两融余额。分析人士指出,短期内融资盘的获利回吐或将引发较为强烈的股价波动,建议投资者及早了结融资仓位。

湖北国创高新材料股份有限公司 关于完成工商变更登记的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

湖北国创高新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2014年8月26日召开了第四届董事会第二十二次会议,会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,鉴于原股权激励计划的激励对象周常清因个人原因离职,已不符合激励条件,根据《公司限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《激励计划(草案)》”)的相关规定,公司董事会对其持有的已获授但尚未解锁的120,000股限制性股票进行回购注销,回购价格为1.8元/股。本次回购注销完成后,公司总股本将由438,260,000股减少为438,140,000股,公司注册资本由人民币438,260,000元减少为438,140,000元。董事会实施本次回购注销事项已经公司2013年第三次临时股东大会授权。相关内容详见2014年8月28日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)刊登的《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》及《减资公告》。

2014年11月5日,公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。

2014年12月12日,公司完成了注册资本减少的工商变更登记手续,并取得了湖北省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》及《公司变更通知书》。

本次变更完成后,公司注册资本与实收资本均由人民币43,826万元变更为人民币43,814万元,其余登记事项未变。

备查文件:

1、公司《营业执照》。

特此公告。

湖北国创高新材料股份有限公司
董 事 会
二〇一四年十二月十五日

上海莱士血液制品股份有限公司 关于股东莱士中国部分股份质押及解除质押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

公司近日接到莱士RAS China Limited(莱士中国有限公司,简称“莱士中国”)通告,获悉莱士中国将其所持有本公司部分股份质押及解除质押,具体事项如下:

1、2014年9月11日,莱士中国将其持有的本公司股份575万股,575万股合计1,150万股一毛质押给深圳市天疆投资发展有限公司(“天疆投资”),为第三方借款融资提供担保。质押期限自第三方收到资金之日起不超过12个月。

2、2014年9月11日,莱士中国将其持有的本公司股份575万股、575万股合计1,150万股二毛质押给深圳市天疆投资发展有限公司(“天疆投资”),为第三方借款融资提供担保。质押期限自第三方收到资金之日起不超过12个月。

3、2014年12月1日,莱士中国将其持有的本公司股份1,437万股质押给长安国际信托股份有限公司,为第三方借款融资提供担保。质押期限自第三方收到资金之日起不超过12个月。

上海莱士血液制品股份有限公司董事会
二〇一四年十二月十六日

北京启明星辰信息技术股份有限公司 关于杭州合众信息技术股份有限公司 完成工商变更登记的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

经北京启明星辰信息技术股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第二十九次会议审议通过,公司以自有资金17,080万元收购杭州合众信息技术股份有限公司(以下简称“合众信息”)股东所持持有的合众信息51%股份,同时,公司将股权于2015年以合众信息2014年经审计的扣除非经常性损益后的净利润的175倍作为合众信息整体估值,以现金或定向发行股份两者之一的方式收购合众信息剩余49%的股份,交易总价不超过人民币17,150万元。《关于收购杭州合众信息技术股份有限公司股权的公告》具体内容刊登于2014年11月10日的指定信息披露媒体巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

合众信息于近日收到杭州市工商行政管理局发出的《备案通知书》,公司受让合众信息51%股权的工商备案手续已经完成。变动后企业股东构成为:法人股东:杭州博立投资管理合伙企业(有限合伙) 出资额:690.0616万人民币元 占百分比:10.362%;北京启明星辰信息技术股份有限公司 出资额:2907万人民币元 占百分比:51%。自然人股东:董立群 出资额:1683.2521万人民币元 占百分比:29.179%;周宗和 出资额:639.6863万人民币元 占百分比:9.4682%。

特此公告。

北京启明星辰信息技术股份有限公司董事会
2014年12月16日

广东奥飞动漫文化股份有限公司 关于控股股东信息披露的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次股权解除质押情况

近日,广东奥飞动漫文化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)收到公司控股股东蔡东青先生关于其所持本公司股票解除质押的通知,现将有关情况公告如下:

蔡东青先生原质押给广州证券股份有限公司的14,029,900股无限售流通股(详见2013年12月21日刊登于巨潮资讯网和证券时报的《关于控股股东股权质押以及进行股票质押式回购交易的公告》公告编号2013-087),于2014年12月12日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续。本次解除质押的股份占公司总股本的2.22%。

截至本公告披露之日,蔡东青先生持有本公司股份共计313,344,000股,占公司总股本的49.58%,其中无限售条件流通股78,336,000股,限售条件流通股(高管锁定股)235,008,000股。

二、公司股权处于质押状态的累计情况

截至本公告日,蔡东青先生持有本公司股份中处于质押状态的股份累计为54,644,600股,占公司总股本的8.05%。

截至本公告日,公司控股股东之一致行动人蔡晓东先生持有本公司股份中处于质押状态的股份累计为12,900,000股,占公司总股本的2.04%。

综上所述,持股5%以上股东持有的公司股份处于质押状态的股数合计为67,544,600股,占公司总股本的10.69%。

除上述情况外,公司不存在持有、控制本公司5%以上股份股东持有本公司的股份处于质押状态的情况。

特此公告。

广东奥飞动漫文化股份有限公司
董 事 会
二〇一四年十二月十五日