

“炒新”资金火力全开 反弹行情尚存变数

□本报记者 徐伟平



IC图片 合成/王力

继纽威股份登陆沪市后,本周二多只新股在深市亮相。从8只新股当日的运行情况来看,这些股票的表现远超市场预期,显示市场炒新热情高涨。值得注意的是,由于央行释放流动性对冲节前资金面的压力,21日市场表现有所好转,大盘得以重返2000点。分析人士指出,新股上市首日出现了“涨停潮”,但考虑到市场的参与程度并不高,此后几个交易日随着换手率提高,这批新股后市行情仍存在较大变数,资金分流压力或增大,A股未来能否开启一轮反弹行情尚待观察。

继纽威股份上周五登陆上交所后,昨日深交所迎来全通教育、楚天科技等8只新股,新股“组团上市”成为投资者关注的焦点。从上市首日的表现看,8只新股在集合竞价时价格上涨均达到20%的上限,开盘后8只新股再度集体冲高,随后新宝股份、光洋股份、良信电器、我武生物、全通教育、天保重装和楚天科技7只新股触及10%的涨幅限制,开盘瞬间“秒停”,在停牌一个小时再次开盘后,这7只新股被二度“秒停”,此次停牌时间延续至14点57分。截至昨日收盘,新宝股份上涨

上市新股出现“涨停潮”

45.24%,报收于15.25元;光洋股份上涨45.29%,报收于17.26元;良信电器上涨45.50%,报收于27.79元;我武生物上涨45.39%,报收于29.15元;全通教育上涨46.19%,报收于44.31元;天保重装上涨45.17%,报收于17.42元;楚天科技上涨45.20%,报收于58.08元。与之相比,炬华科技上涨18.67%,报收于65.40元,是唯一未触及临时停牌的新股。值得一提的是,新股上市首日的收盘价定价机制与以往相比有较大调整,按照新股调整后的收盘集合定价机制,在14:57至15:00期间,将以14:57的最近成交价为定价,按照“时间优先”原则对买卖申报

进行一次集中撮合。从基本面来看,本周二上市的8只新股所处行业不一,其中光洋股份、良信电器和新宝股份来自于汽车轴承、家电等传统行业,而楚天科技、全通教育、炬华科技、天保重装、我武生物则来自于智能电表、医药生物、信息服务、节能设备等新兴产业。值得注意的是,根据当前市场风格来看,隶属于传统行业的制造商由于其基本面的特征往往对短线资金的吸引力较为有限,但昨日无论是新兴产业,还是传统产业均受到了资金热捧,这显然大大超出了分析人士的预期。

央行出手缓解资金压力

四季度所得税,新股IPO较为密集,且春运正式启动,居民取现行为增多,银行间市场资金面一改上半月持续宽松的状态,各期限资金供给骤然减少,资金价格纷纷止跌回升。本周一,月内及跨春节的中短期资金全面吃紧,隔夜、7天回购利率涨幅均达到一百个基点以上,显示流动性收紧的状况逐步加剧。

在此背景下,央行周二在公开市场开展了逆回购操作,期限包括7天、21天两品种,交易量合计2550亿元。其中,7天逆回购750亿元,21天逆回购1800亿元。受此影响,短期回购利率下行显著,其中隔夜回购加权平均

大盘能否反弹仍待观察

市场环境中,投资者并未有效参与。随后几个交易日,短线的快炒资金可能离场,新一波资金入驻。参照炬华科技84.37%的换手率,其余7只新股的换手率将大幅提高,资金在经过充分换手后,新股的后市行情变数较大。

从占用资金额来看,当日并未出现停牌的炬华科技的成交额为11.3亿元,对应的换手率为84.37%。其余7只个股的成交额大约在7000万元至9000万元之间,换手率大约在10%左右。如果其换手率能达到炬华科技80%标准,这8只新股的成交额可能会提升至60亿元附近,考虑到创业板的成交额大约在300亿元左右,这8只新股

利率下跌67BP至3.66%、7天回购加权下跌105BP至5.55%。这是今年央行首次在公开市场实施逆回购操作。21天逆回购到期日完整跨月春节长假,将极大满足机构节假日备付需求,央行多管齐下保障节前资金供应,“钱荒”难以重演。

分析人士表示,央行向市场投放流动性,有效对冲了新股集中发行和上市对于市场资金的分流,短期为市场提供了一个资金面较为宽松的环境。在此背景下,昨日沪深两市出现反弹,沪指上涨0.86%,重返2000点上方,而创业板指数大涨2.51%,开启了新一轮冲击新高的大门。

的资金占用额并不小,市场将直面资金分流的压力。考虑到本周三有1只新股上市,本周四将有8只新股上市,届时市场可能会受到明显压制,央行释放的流动性能否有效对股票市场价格持续分流待考,市场的不确定性增加。

此外,在沪上市的新股首日大涨43.49%后,第二个交易日便以跌停报收,昨日再次下跌4.12%。作为IPO重启的首只股票出现连续下跌,这也让市场对新股未来的表现存在一丝担忧。如果新股集体跌停会在很大程度上冲击投资者情绪,市场情绪再度趋于悲观的话,大盘短期可能会受到压制。

□本报记者 黄淑慧

1月21日8只新股上市大涨再度激发投资者对于打新基金净值上涨的憧憬。好买基金数据显示,截至21日,共有196只基金中签,其中一些获配金额较高且原先规模较小的基金尤其受关注。市场人士透露,近一周以来大笔资金正涌入部分规模较小的中签基金,短期内使其规模翻倍。

小规模基金受关注

1月21日8只新股上市,除炬华科技外的7只新股,均两次触及开盘后的10%和20%的涨幅限制,收盘涨幅超过45%。这让投资者对于打新基金的业绩表现颇为期待,尤其是中签较多的基金。

根据好买基金统计,截至1月21日,在网下获配新股的196只基金中,国联安安心成长、中银保本、东方精选3只基金均打中了6只新股,兴全趋势、诺安汇鑫保本、兴全全球视野3只基金各自打中了5只新股。从目前已知的获配金额来看,兴全趋势、交银成长、诺安灵活配置、国联安安心成长、诺安汇鑫保本等基金居前,均在1亿元以上。

其中,表现最为抢眼的无疑是国联安安心成长混合基金,因为另外几只基金规模较大,新股获配金额占资产规模的比例相对有限。而国联安安心成长去年年底的规模仅为7.43亿元,该基金获配新宝股份、楚天科技等6只新股,已知的5只新股获配金额已接近1.35亿元。如果基金规模不发生大的变化,意味着基金净值短期内会有较大的涨幅。其他一些规模相对较小的中签基金也因此受到了投资者较多关注。

资金涌入摊薄收益

不过,相对于去年底,一些中签基金

现有的规模已经不可同日而语。有市场人士透露,一周以来大笔资金正涌入部分中签基金,使得其规模在原有体量上翻倍甚至几倍的情况并不鲜见。如此算来,原本中签新股给基金带来的净值增长率就要打上很大的折扣,再除去2%左右的申购赎回费,所留下的套利空间已十分有限,甚至可能已经失去了套利价值。

从国联安安心成长1月21日晚公布的净值看,受益于几只新股的上涨,其净值上涨了1.71%,这说明此前其规模的扩张迅速。据估计,其规模可能已经接近30亿元。

由于大量套利资金的涌入会摊薄“打新”收益,稀释原持有人的收益,一些中签基金临时发布了暂停大额申购的公告,如国联安安心成长自1月17日起暂停5万元以上的大额申购及转换;景顺长城策略精选则从1月10日起就暂停了10万元以上申购及转换;此外,交银施罗德、华商、长城等基金公司也发布了旗下基金暂停大额申购转换的公告。

当然,一些规模较大的基金即便中签较多,因为获配金额占资产规模比例不高,没有套利价值,并没有受到资金的追捧,反映到申赎上没有太大的变化。

对于普通投资者而言,借道基金“打新”需要谨慎考虑交易成本等因素。此外,也有基金公司人士表示,本轮IPO重启后的首只新股纽威股份尽管首日涨幅达到43.49%逼近涨停,但第二个交易日以跌停收盘。新股的表现还需要观察,市场对于打新盈利模式的持续性也存有一定疑虑。不过,总体而言,业内人士倾向于认为,在奥赛康事件后新股定价可以按照更合理的市盈率发行,整体来说利于新股上市后的二级市场表现。

央行“放水”缓和期指“悲情”

□本报记者 熊锋

股指期货四个合约21日全线上涨,主要受到央行放水带来的流动性利好提振。新晋主力合约IF1402报收2206.4点,较前一交易日结算价上涨22.2点,涨幅为1.02%,其余三个合约涨幅多在0.9%附近。而沪深300现货指数涨幅相当,上涨0.99%报收2187.41点。四个合约总持仓增至117073手。市场人士指出,尽管央行一次性放水难以促成期指扭转弱势,但市场悲观情绪有所缓解,短线下跌空间或有限。

悲观情绪有所缓和

相比IPO重启后新股上市潮的影响,央行释放流动性的利好明显占据了上风,昨日期指全线上涨。

21日是IPO重启后新股密集上市的一天。对此,上海中期资深分析师陶勤英直言,近期股指跌跌不休的导火索是新股发行,除了分流资金的压力之外,新股发行过程中出现的问题对市场信心打击较大。不过,昨日新股上市潮影响并不大,而市场对于央行的动作反应积极。国泰君安期货资深研究员胡江来指出,期指量化加权指示信号大概率指向多头方向,央行的逆回购规模超预期推动股指上行。就全天走势来看,尽管多头依然稍显谨慎,但无疑市场的悲观情绪得以纾解。

陶勤英进一步分析,昨日期指日内持仓变化有两点启示:一是多头做多积极性有限,在主力合约上攻至10日均线附近,持仓量逐步回落,同时伴随着期指走势的回调,表明多头做多信心并不坚定,仅凭央行一次大规模放水来扭转股指弱势格局的可能性较小;二是2200点一线争夺激烈,午后期指主力合约基本围绕2200点震

荡运行,持仓波动很小,多空双方没有一方出现明显优势,表明该点附近市场态度比较谨慎。

值得关注的是,期指收盘持仓量有所回落,尾盘时小幅拉升加大了期指的升水幅度。在陶勤英看来,这显示此前极为悲观的市场情绪出现缓和。广发期货研究员胡岸亦认为,期指市场悲观情绪有所缓解。

短线下跌空间有限

就21日中金所公布的持仓数据来看,空头表现趋于谨慎,尤其是净空单也出现明显回落。市场人士预计,期指短期下行空间有限。

就中金所公布的主力席位持仓数据来看,当月合约IF1402前20席位多单减持732手,空单减持1209手,次月合约IF1403前20席位多单减持437手,空单减持822手。汇总持仓前3名合约,主力合约IF1402前20名会员净空单减少847手至7157手,三个合约前20名会员净空持仓减少1343手至14628手。

广发期货研究员胡岸指出,从持仓量变化来看,昨日多空双方大多以小规模的减持操作为主,其中空方减持力度偏强。三个合约累计净空单尽管有所回落但仍然处于较高水平,其中,空头主力席位中证、华泰长城均减少加仓,显示空头力量持续在积累。在她看来,多头大佬国泰君安席位累计三个合约多单减持7手,说明多头市场信心亦不足,上攻动能有限。胡岸预计期指继续大幅下跌的空间十分有限。

不过,胡江来则更为谨慎。他指出,净空单虽然有所减少,但依然维持在高位,在资金压力短暂缓解的前提下,空头套保头寸选择继续观望。他提醒,期指面临的资金压力或仅是短期缓解。

证券代码	证券简称	开盘价(元)	最新收盘价(元)	涨跌幅(%)	成交额(万元)	市盈率(PE,TTM)	总股本(万股)
300359.SZ	全通教育	36.37	44.31	46.19	7,028.64	67.94	6,480.00
002706.SZ	良信电器	22.92	27.79	45.50	6,031.02	29.53	8,614.00
300357.SZ	我武生物	24.06	29.15	45.39	9,336.05	42.11	10,100.00
002708.SZ	光洋股份	14.26	17.26	45.29	3,830.36	43.11	13,279.00
002705.SZ	新宝股份	12.60	15.25	45.24	7,444.36	35.06	44,200.12
300358.SZ	楚天科技	48.00	58.08	45.20	8,170.43	31.37	7,299.93
300362.SZ	天保重装	14.40	17.42	45.17	9,564.64	54.03	10,273.16
300360.SZ	炬华科技	66.13	65.40	18.67	113,071.66	30.09	7,928.00
603699.SH	纽威股份	21.90	21.87	-4.12	54,193.27	37.84	75,000.00

数据来源:Wind 制表:徐伟平

证券代码:000800 证券简称:一汽轿车 公告编号:2014-004

一汽轿车股份有限公司 2013年度业绩预告

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

一、本期业绩预告情况
1.业绩预告期间:2013年1月1日-2013年12月31日
2.预计的业绩:□亏损 √扭亏为盈 □同向上升 □同向下降
3.业绩预告情况表

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	盈利,95,000万元-115,000万元	亏损,75,647万元
基本每股收益	盈利:约0.58元-0.71元	亏损:0.46元

注:基本每股收益=归属于上市公司股东的净利润/总股本

二、业绩预告预审计情况
本次业绩预告未经注册会计师审计。

三、业绩变动原因说明
2013年度,公司新产品成功投放市场,产品销量和销售收入稳定增长,盈利能力显著提升。报告期内,公司坚持以市场和用户为导向,持续提升经营质量;科学管控各项费用,有效提高生产效率;日元的汇率变动降低了公司进口零部件成本,综合上述原因公司整体业绩成功实现扭亏为盈。

四、其他说明
本次业绩预告是公司财务部门初步测算的结果,具体财务指标数据将在公司2013年度报告中进行详细披露,请广大投资者注意投资风险。特此公告。

一汽轿车股份有限公司 董事会
二〇一四年一月二十二日

证券代码:600068 股票简称:葛洲坝 编号:临2014-005
债券代码:126017 债券简称:08葛洲债

中国葛洲坝集团股份有限公司关于控股股东增持公司股份期满并延长增持期的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、本次增持情况
本公司控股股东中国葛洲坝集团公司于2013年7月22日通过上海证券交易所交易系统以买入方式首次增持公司股份7,817,217股,并拟在未来6个月内(自首次增持之日起算)继续通过上海证券交易所交易系统增持公司股份,累计增持比例不超过本公司已发行股份总数的92%(含本次已增持股份)。中国葛洲坝集团公司同时承诺,在后续增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。《上海证券报》以及《证券时报》上发布的《关于控股股东增持公司股份的公告》(临2013-031号)。

中国葛洲坝集团公司增持公司股份的期限已于2014年1月21日届满。增持期间,中国葛洲坝集团公司累计增持公司股份19,944,717股,占本公司已发行总股份的0.57%。本次增持后,中国葛洲坝集团公司持有本公司股份1,433,784,007股,占本公司已发行总股份的41.11%。增持期间及法定期限内,中国葛洲坝集团公司未减持其所持有的本公司股份。

二、后续增持计划
本次增持期届满后,中国葛洲坝集团公司计划延长增持期6个月,期限在未来6个月内(自本次增持期届满次日起算)继续通过上海证券交易所交易系统增持公司股份,累计增持比例不超过本公司已发行股份总数的92%(含已增持的股份19,944,717股)。中国葛洲坝集团公司同时承诺,在后续增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。

三、律师专项核查意见
湖北首义律师事务所于2014年1月21日就本次增持出具核查意见:中国葛洲坝集团公司具备实施本次增持的主体资格;本次增持行为符合《上市公司收购管理办法》、《上市公司股东及一致行动人增持股份行为指引》(2012年修订)等法律、法规、规章和规范性文件的相关规定;本次增持增持行为符合《上市公司股东及一致行动人增持股份行为指引》(2012年修订)等法律、法规、规章和规范性文件的相关要求;本次增持依法免于要约方式增持以及免于提出豁免发出要约的申请。

特此公告。

中国葛洲坝集团股份有限公司董事会
2014年1月22日