

次新股再掀涨停潮

□本报记者 张怡

昨日,次新股板块表现抢眼,以6.8%的单日涨幅领涨市场。值得关注的是,昨日正常交易的83只次新股中,有32只个股实现涨停。

个股来看,昨日Wind次新股板块中有81只个股实现上涨,其中,包括文科园林、华铁科技和星徽精密等在内的32只个股实现涨停;同时,惠伦晶体、康拓红外等34只个股的涨幅也均超过了5%。相反,所有次新股中,昨日仅有温氏股份逆市下跌2.55%。

回顾行情,自9月中旬以来,次新股板块就重拾升势,小幅稳步攀升,10月涨幅为22.47%。11月涨速加快,截至11日的涨幅为26.88%。其中信息发展和真视通的股份在近20日已经翻倍,还有22只个股的同期涨幅超过了50%。

对此,分析人士指出,在暴跌行情下次新股发行价安全垫作用突出。而且次新股上市时间普遍不长,今年上半年上市的个股实际控制人持股比例较高、在手现金较多,在逐步进行了受此股权激励之后,加快业务发展完成激励条件动力较强,资本运作概率较大。而且当前进入四季度,次新股有股本扩张的预期,往往是高送转炒作的最好题材。不过短线来看,次新股板块累计涨幅已经较大,投资者仍应保持谨慎。

多因素支撑通信板块领涨

□本报记者 李波

昨日行业板块涨多跌少,其中,通信板块涨幅最大。

据Wind资讯统计,昨日中信一级行业指数中,通信指数以3.40%的涨幅领跑,其余指数涨幅均在3%以下。70只正常交易的成分股大面积飘红,仅有5只下跌,且跌幅较小。64只上涨个股中,爱施德、长江通信、亿通科技、北纬通信、初灵信息等9只股票涨停,另有18只股票涨幅超过5%。

分析人士指出,通信板块上周表现平淡,不过其三季度业绩基本符合预期,加上上周工信部称正考虑电信业改革方向,因此吸引资金再度做多。

兴业证券研报指出,从基本面和2-3季度业绩看,通信行业受益于运营商4G规模建设,业绩仍在上升周期,但是从中长期角度行业增长的可持续性较差,通信的未来在于+互联网以推动可持续快速增长。建议重点关注转型成功或在成功路上的公司。

沪股通持续净卖出

□本报记者 张怡

近期,沪指表现强于恒生指数,不过沪港通持续呈现出北冷南热状况,AH股溢价指数也持续攀升。不过随着沪指涨势乏力,溢价走势也开始收敛。

交易所数据显示,昨日沪股通余额为156.36亿元,较当日总额度130亿元多出了26.36亿元,再度呈现出净卖出情况,这种格局已经持续多日。港股通昨日余额为99.20亿元,也依旧呈现小额使用情况。

不过,行情上来看,沪强港弱的情况却在延续。昨日恒生指数震荡休整,尾盘回落翻绿,最终下跌0.22%收于22352.17点;而上证综指尾盘翻红,最终上涨0.27%收于3650.25点。由此,恒生AH股溢价指数昨日尾盘翻红,最终微涨0.03%收于140.86点。

个股来看,昨日沪股通中有322只个股实现上涨,而172只个股下跌。其中,凤凰传媒、中珠控股和巢东股份等10只个股实现涨停;而盛屯矿业、华海药业和江西铜业的跌幅均超过了4%。港股通个股中,昨日有97只个股上涨,而165只个股下跌,其中中芯国际上涨5.48%涨幅最高,而华虹半导体、周大福的跌幅超过了7%。

新三板交投小幅降温

□本报记者 王威

本周三,新三板市场的交投活跃度较前两个交易日小幅降温,昨日新三板市场成交额跌破7亿元,报6.99亿元。其中,协议转让股合计成交2.09亿元,做市转让股成交4.90亿元,双双较前两个交易日出现回落。

不过新三板两大指数昨日继续上行。三板做市指数开盘后出现急跳水,但很快企稳反弹并震荡翻红,随后指数回落至平盘附近展开红绿震荡走势,尾盘再度发力上扬,尾盘更是再度出现“翘尾”走势,最终收报1356.55点,上涨0.41%。三板成指昨日则收报1372.06点,涨幅达2.58%。

个股方面,昨日新三板共有530只做市转让股和26+只协议转让股成交。昨日存在成交的689只新三板股票中,联讯证券的成交额再度居首,具体金额为1.53亿元,紧随其后的康比特和分豆教育的成交额也分别达到了5894.20万元和2008.24万元,另有7只新三板股票的成交额在1000万元之上。昨日新三板共有351只上涨,洁华控股以59900.00%的涨幅位居首位,京西创业、博雅智能、中联信通和大陆机电的涨幅也均超过了500%。与此同时,陕中科、恒裕灯饰和汇元科技的跌幅较大,均超过了80%。

次新股大涨 风格转换再现

发布的新能源汽车销量也超出市场预期,国泰君安证券认为,未来两个月新能源汽车销量持续放量和充电基础设施补贴方案年底吹风都将成为股价的驱动力。

二是业绩主线。三季报大潮刚过,年报行情即将迎来,除了业绩超预期外,“高送转”是A股投资者情有独钟的板块。光大证券表示,每年11月至次年5月,高送转组合大多时间都能跑赢上证综指,同时需要注意市场风格切换;且绝大多数时间里,高送转组合相对创业板综指的超额收益持续存在。分析人士指出,

创业板指数突破2800点

□本报记者 李波

创业板指数昨日震荡走高,领跑两市主要指数,继续刷新反弹新高,收盘成功站上2800点。

创业板指数昨日以2738.58点小幅低开,之后展开横盘震荡,临近午盘开始震荡上行,尾盘涨幅进一步扩大,最终收报2804.68点,上涨2.11%。创业板指昨日合计成交738.19亿元,量能环比小幅放大。

昨日正常交易的430只创业板股票中,有375只上涨。其中,先锋新材、恒泰艾普、云意电气、亿通科技等68只股票涨停,共有

162只股票的涨幅超过了5%。下跌的52只股票中,沃森生物和温氏股份跌幅居前,分别下跌4.38%和2.55%,其余股票跌幅均在2%以下。

分析人士指出,昨日市场再现大小盘分化格局,分时图上黄线大幅超越白线,创业板显著跑赢主板。一方面,在连续大涨之后多空分歧开始加大,蓝筹持续拉升消耗资金量较大,因此小盘题材股再成存量资金博弈的对象;另一方面,转型大背景下,创业板始终是市场做多主战场,上行趋势明确。预计上升趋势仍将延续,不过在四连阳后,短期创业板震荡风险可能临近。

蓝筹股休整

存量博弈升级

□本报记者 张怡

本月市场上演了从小盘股到大盘股的风格转换,不过蓝筹股近期再度陷入休整;而且随着估值中枢全面提升,三季度密集区的压力加大。昨日“翘翘板”行情再度上演,成长股再度获得追捧,昨日午后强势上扬带动市场人气,次新股板块更是进一步走高。短期内,升级之后的存量博弈将使得指数在新的区间巩固,但政策面、业绩面和轮动补涨等有望引发局部行情的演绎,但热点持续性较差值得警惕。

蓝筹休整 成长逆袭

昨日,A股市场先抑后扬,主要指数大多数时间横盘震荡,沪指重心逐步下移渐弱于深市,午后深市表现更为强劲,创业板率先崛起向上攀升,主要指数均在尾盘翻红。

至收盘,上证综指微涨9.76点收于3650.25点,涨幅为0.27%;深证成指上涨1.42%收于12677.54点,中小板指上涨1.31%收于8554.58点,创业板指上涨2.11%收于2804.68点。沪深两市成交额分别为4678.22亿元和6734.77亿元,环比缩量较为明显。

行业来看,至收盘时,昨日28个申万一级行业中有26个行业实现上涨,其中,综合、通信、电子行业的涨幅位居前三名,分别上涨了2.91%、2.42%和2.41%,同时,电气设备、医药生物和计算机行业的涨幅也均超过了2%。相反,昨日仅有银行和有色金属行业逆市下跌,跌幅分别为1.37%和0.54%。

三主线挖掘结构性机会

在新的区间震荡之中,投资者可以审时度势,对当前热点进行梳理,大致可以梳理出三条主线。

一是政策主线,即具备政策支持、代表未来发展趋势的主题性机会。日前,《关于加快实施自由贸易区战略的若干意见》强调加快实施自由贸易区战略。国泰君安证券认为,自贸区作为对外开放战略的桥头堡作用凸显,优化对外开放区域布局持续提速。第三批自贸区年底有望获批将彻底激活自贸区主题。此外,最新

两融余额六连增 创两个半月新高

券商股一枝独秀 行业分化加剧

□本报记者 王威

11月3日以来,两融余额连续增长,市场也在融资金的大举入场的助力下“水涨船高”。在周一以331.92亿元的净买入创下历史新高之后,昨日再度获得了211.03亿元融资净买入,两融余额由此增至11382.13亿元,为连续第六个交易日上升。自本月以来,两融市场就出现了以券商股获融资客“一边倒”支持位代表的明显的行业冷热不均特征,以及各行业板块内部的分化特征明显加剧现象,这将使得市场风险增大,并增加市场的波动幅度。

融资加热情持续高涨

继本周一下创331.92亿元的净买入额新高后,本周二融资继续呈现净买入态势,但金额有所降低。据Wind资讯数据,截至11月10日,沪深股市融资融券余额报11382.13亿元,较上个交

易日增加了210.74亿元,增幅为1.89%,刷新了8月25日以来的新高。其中,沪市两融余额报6949.80亿元,较前一交易日增长2.05%;深市两融余额为4432.33亿元,较前一交易日增幅达1.62%。

融资方面,本周二沪深股市融资余额报11351.37亿元。其中融资买入额较前一交易日减少了176.39亿元,报1758.61亿元,融资偿还额同样出现了下滑,下降55.51亿元至1547.57亿元。由此,当日的融资净买入规模较周一331.92亿元的历史新高值出现了明显的回落,报211.03亿元,为本次六连增以来的次高。不过融资余额占流通市值的比重增加至2.75%,为9月18日以来的新高。

行业方面,本周二28个申万一级行业板块中仅农林牧渔和交通运输板块遭遇了融资净偿还,具体净偿还金额为2.69亿元和6595.11万元。其余26个行业板块均获得了不同程度的融

资净买入,其中非银金融板块继续“艳压群芳”,以63.69亿元的净买入额遥遥领先于其他行业板块。

行业冷热不均 内部分化加剧

实际上,本轮反弹以来,两融市场就出现了严重的行业冷热不均现象。非银金融板块近乎“一边倒”地获得融资客的一致青睐,而这也与非银金融板块之所以能够持续放量强势领涨的走势息息相关。

据Wind数据,11月以来,28个申万一级行业板块并无行业遭遇融资净偿还,但净买入规模上看差异巨大。一方面,非银金融板块在不到两周时间内的净买入额便高达255.20亿元,甚至是位居第二的计算机板块同期67.09亿元的净买入额的近4倍。另一方面,休闲服务、轻工制造、家用电器、建筑材料、综合和纺织服装板块11月以来的累计净买入均不足10亿元,与非银

线游戏公司,市场集中度的提高使其受益更大。一方面,行业的需求受草根文化需求拉动爆发式增长,另一方面,行业的竞争格局不断改善,游戏的开发和平台均呈现集中化的趋势,手游龙头值得关注。

手游产业仍在高盈利蜜月期

随着端游趋于成熟且页游增长渡过高峰期,手游将迎来中国游戏行业的下一个高增长轨迹。根据艾瑞咨询的数据,到2016年端游市场的增长中枢将从2012年的16%降至10%左右,页游则将从2012年的50%降至略高于20%的水平。对于手游市场而言,市场规模有望从2012年的人民币50亿元左右爆发增长至2015年的260亿元,占市场总体规模的比重将从10%提高到2015年的27%。

由于试错成本低,导致新进入者大量涌入,

交易作价6.27亿元;剥离旧资产后的世纪游轮向巨人网络的全体股东发行股票,作价131亿元购买巨人网络100%股权;借壳后世纪游轮还拟向特定对象发行不超过50亿元股份募集配套资金。

从目前来看,手游的并购仍存在较大空间,尤其是在研发和发行环节。二级市场和一级市场估值的巨大差异使得上市公司愿意10倍以上估值并购游戏标的,且优秀的游戏开发商和平台商更愿意借壳上市。在移动游戏研发方面,腾讯、乐动、银汉占据了27.2%的市场份额;在移动游戏发行方面,中国手游、触控科技和飞流占据了移动游戏发行47%的市场份额。除了上市和被收购的腾讯、银汉、玩蟹科技、掌趣、中国手游、金山等一线游戏公司之外,仍有大量具备高成长性的二三线游戏公司未进入资本市场,并购仍然存在空间。

已经被收购和借壳上市的游戏公司多是一

位,分别买入了1.01亿元5875.37万元、3452.16万元和1925.40万元。而当日前五大卖出席位则均为券商营业部席位,卖出金额介于2031万元至6919万元之间。

市场人士指出,当前国家油价低位徘徊的特征为油气改革提供了较好环境,相关改革政策有利于触及石化行业升级,尤其产业链企业也有望获得优势资源及实现资源的灵活转让。这也将对利好企业的股价构成长期支撑,再加上机构集体抢筹,预计短期该股仍将维持强势。(王威)

东北证券涨停 两机构离场

券商股昨日再度强势归来,东北证券更是涨停,不过盘后公开交易显示,有两家机构借机离场。

东北证券昨日小幅高开后,维持窄幅震荡,不过尾盘成交额突然放大,股价快速拉升,封死

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。