

重点

周一,两市股指早盘小幅低开后窄幅整理,午后行情转暖,股指展开积极反弹。股指在午后放量上行,做多情绪被点燃,沪指一举收复20日均线。喧嚣了两年的新三板扩容终于迈出了实质性的一步,昨日新三板概念股爆发,但盘后龙虎榜却显示,机构果断选择获利了结,苏州高新和中关村均遭机构卖出。

□现代快报记者 刘芳 刘伟

新三板概念爆发

■红周一沪指反弹逾1%
■专家:对后市不能期望过高

新三板概念助大盘反弹

继周五大盘单边反弹后,A股昨日再收长阳,单日涨幅超过1%。盘面显示,昨日两市板块和个股普涨,A股仅51只个股收跌,B股也仅两只个股收跌。沪指自5月份以来首次放量站上20日均线。板块个股全面活跃,中小盘股涨势较好,市场情绪在午后被全面点燃。截至收盘,沪指报收于2154.92点,上涨22.12点,涨幅为1.04%;深证成指报收于9212.21点,上涨135.59点,涨幅为1.49%。两市总成交额为1277亿元,较前一交易日放大逾三成。

而在昨日轰轰烈烈的上涨行情中,新三板概念股尤其耀眼。昨早一开盘,海泰发展、东湖高新、张江高科、高新发展、中关村5只新三板概念股涨停,另有鲁信创投、苏州高新开盘涨幅超过7%。而到午盘阶段,苏州高新封涨停,张江高科有所滑落。截

至收盘,涨停板上仍有5只新三板概念股,只是苏州高新替代了张江高科,张江高科报收9.72%,新三板概念指数大涨5.14%。

日前,新三板试点扩容正式启动,引起市场的高度关注。证监会8月3日曾表示,扩大新三板试点已获得国务院批准,按照总体规划分步推进、稳步推进的原则,首批扩大试点除中关村科技园区外,新增上海张江高新产业开发区、东湖新技术产业开发区和天津滨海高新区。

部分机构分析认为,具备实力的领先高科技园区相关概念股会短期受益于新三板的发展。首批试点具备事件驱动机会,应关注其他综合实力强、创投成规模的园区公司。试点园区类企业将从租售收入增长以及创投业务退出渠道两个方面受益,远期可望推动园区公司由单一地产开发商向“地产+创投”模式转变。

机构趁“热”卖出

但也有机构态度比较谨慎,某机构认为,从发达国家情况来看,新三板的发展和监管制度,尤其是监管层对其的定位、投资者准入直接相关,因此中国新三板未来发展还有一定的不确定性。预计中期内新三板的规模有望从目前的约115亿元增加至1500亿元左右。

上述机构分析指出,对中国而言,新三板未来发展程度取决于监管定位和投资者准入。根据监管机构的顶层设计,未来场外市场将以新三板市场为主,券商自建柜台交易市场并行,各地股权交易所为辅的多层次交易市场,场外市场的发展仍将具有不确定性。同时,投资者准入,尤其是个人投资者入市门槛,将直接影响新三板的活跃程度以及发

展。仅考虑新三板,1500亿的扩容规模相当于目前A股自由流通市值的1.8%。但新三板挂牌企业仍大部分以转板为最终目标,目前全国共有88个高新园区,共有企业超过5万家,总数相当于目前中小板创业板上市公司总数的约50倍,对投资者的心理压力不容忽视。

沪深交易所盘后公布的交易公开信息显示,新三板“概念股”苏州高新和中关村均遭机构卖出。上海证券交易所交易公开信息显示,苏州高新昨日被两家卖出机构席位合计卖出2392万元,占当日成交总额的9.57%。深圳证券交易所交易公开信息显示,中关村被一家卖出机构席位合计卖出263万元,占当日成交总额的0.19%。

后市分析

反弹未获经济基本面支撑

对于周一A股两市上涨,银泰证券分析师陈建华认为,在国内缺乏积极因素出现的背景下,行情主要受两方面因素影响。一是在经过前期持续的调整后,当前市场本身存在一定的技术性反弹需求,尤其对于强周期板块个股,在股价已在很大程度上反映基本面负面因素的情况下,其继续向下空间有限,但对于经济企稳的预期却使得此类个股随时存在反弹可能。其次,上周末外围市场的利好,同样在一定程度上提振了周一A股投资者信心,包括欧洲问题的趋于稳定以及美国良好的就业数据,均为周一A股市

场的反弹创造了条件。

另有分析师指出,昨日市场上涨主要是前期热点股和一些超跌股的上涨,因此目前的反弹并没有在经济基本面方面获得支撑,主要还是个股超跌反弹主导的行情。后市还是要看陆续公布的宏观经济数据,应该多关注超跌个股反弹机会。

陈建华分析指出,对于后期A股,虽然周一沪深指数的放量反弹,以及盘面板块个股的全面活跃有助于改善市场情绪,但在实体经济这一决定性因素未能有更多积极迹象出现之前,对两市的反弹高度并不宜期望过高。



CFP图

解读新三板扩容

将来或建全国性场外交易市场

“新增三个试点园区之后,其他地方的高新区也会积极申请,后期获批的新三板园区会越来越多。”南京证券一固定收益部工作人员透露,企业对挂牌新三板兴趣还比较大,挂牌资源不用愁。“我们手里握的拟上新三板的单子就有30多家。”这名工作人员透露,因为新三板具有一定的属地性,南京这些企业还在等待江苏省内园区成为新三板试点区域后就挂牌。

“上海、武汉、天津之后,新三板试点园区可能在全国铺开,然后再归集到一个全国性的场外交易市场。”南京证券上述工作人员预测,“听说正在筹划在北京建立一个交易所,将来所有新三板交易都将归集到这个大市场中来。”

不过,在武汉科技大学金融证券研究所所长董登新看来,新三板全国铺开,集中到一个联网的全国大市场是发展趋势,但这个市场位于何处,并没有确切的说法。“沪深两个交易所都在南方,场外交易市场设在北方有可能,但也有可能设在中西部地区,比如武汉。”

散户可投资 但风险不容忽视

一名券商场外市场部工作人员透露,新三板扩容的方案突破了股东200人的限制,允许拥有30万元以上证券资产、两年以上证券投资经验和超过5笔交易的人进入这个市场,每笔成交从过去的3万股降低到1000股,实际上就是相当于对自然人开放。

不过,董登新认为,即使对投资者资质的要求降低后,新三板的活跃度也不要给与太高的期望。“OTCBB(美国场外交易市场)中少数优质个股成交量还比较活跃,但大多数个股都是长期无人问津,所以国内投资者不要对新三板的活跃度期望太高。”

一券商人士表示,企业要从新三板转至创业板,需要遵循严格的创业板IPO审批制度,并不容易。“在新三板接手股权交易后,要么等待卖出,要么等着企业上市,但上市并不容易,所以投资者还是有所顾忌的。在转手不易的情况下,新三板的企业多处在初创期,可能去年发展得还比较好,今年业绩立马会下滑,所以对普通投资者来说,风险还是很大的。”

A股否极泰来?

外资对中国股市“空翻多” 离岸中国股基受追捧

很多时候,海外资金对中国股市的“嗅觉”往往比国内投资人还要灵敏。而从最近的资金流向数据看,海外投资人似乎再次“嗅”到了中国的投资机遇。

国际资金流向监测机构EPFR提供给的数据显示,截至8月1日的一周时间里,离岸中国股票基金连续第三周吸引资金净流入,创下今年2月份以来的资金连续流入最长纪录。特别需要指出的是,此前,这类基金曾遭遇11周连续失血。具体来看,在截至8月1日的一周时间里,离岸中国股票基金累计净流入资金1.18亿美元,创下今年2月中旬以来的单周流入新高。

一些有影响力的国际投资人近期也力挺中国股市,其中就包括人称“新兴市场教父”的国际知名投资经理默比乌斯。管理着450亿美元资产的默比乌斯说,现在是买股的绝佳时机,他自己正在大量买入中国等新兴市场的股票。默比乌斯认为,中国的决策者将采取各种措施,来确保经济增速达到7.5%的预定目标。他表

示,预计中国今年很可能再次降息。“一旦投资人重新意识到经济增长保持完好,A股市场将再次反弹。”分析人士认为,对中国政策储备以及经济“软着陆”的信心,是外资对中国股市“空翻多”的最大原因。

过去两周,多家外资机构纷纷发布唱多中国的言论。汇丰的亚洲股票策略主管范德林德看好中国的电信、铁路和部分水泥及零售股。他认为,中国股价已较为低廉,经济有望回暖。

德银的策略师和经济学家则在最新发布的中国市场季报中指出,市场可能会在9月到10月期间,开始感受到中国政策宽松的影响。此外,渣打、摩根士丹利以及高盛等外资机构最近两周也频频通过各种途径唱多中国股市。

香港宝来证券执行董事陈至勇的观点,可能代表了不少业内人士眼下的普遍看法。“如果你问我现在是不是底部,我认为还要再看一看。但是我会建议投资人,可以开始分批买进低估值的蓝筹股。” 现代快报记者 朱周良

证金公司总经理呼吁买蓝筹 称错过机会就像2005年没买房

“中国当前股市处在最好的估值期,A股市场处在历史的低位。”中国证券金融股份有限公司总经理聂庆平日前表示,目前正在准备的转融通业务即将推出。在一个成熟稳定新兴向上的市场,转融通的推出,有利于资本市场规范稳定,有利于股市的长期向好发展。

聂庆平是在中国经济转型期的战略机遇与政策选择学术研讨会上作上述表示的。他分析指出,

无论从经济增长还是贸易来看,中国经济都处在向上的发展期。尤其高储蓄的时代,货币资产如果不配置在优质蓝筹股上,就很有可能错过中国资产价格上涨的历史机遇。

“所以说我们不希望错过这个机会,尤其是中国的投资者,不能像2005年前后没有投资房地产一样,价格再涨起来进行追涨可能时间来不及了。”聂庆平表示。 证券时报网

中登公司称“销户潮”不实 今年A股销户同比降近35%

中登公司相关负责人日前在接受媒体采访时表示,去年1至7月份,A股账户销户数为34.7万户,日均销户数为2482户,而今年1至7月销户数比去年同期下降了26%。由于今年所销账户中有大量属于证券公司风险处置批量注销非正常账户情况,剔除该因素后,今年销户数比去年同期实际下降近35%。

根据中登公司统计数据表示,今年1至7月底,A股新开账户数为367.7万户,销户数为25.7万户,日均新开账户数为2.6万户,日均销户数为1851户,今年新开账户数是销户数的十几倍。这位负责人表示,股票投资者“销户潮”并不属实,今年没有出现超常大规模销户现象。

现代快报记者 郭玉志