

新股上市“首日秀”频创纪录

台城制药集合竞价零成交 一券商营业部全天只抢到一股

在新股被极度爆炒的盛况下,股民的想象力都不够用了。中签率、首日换手率刷出历史新低还不够,昨日上市的新股台城制药更创下了集合竞价阶段无成交的历史纪录。在市场如此强烈的惜售心态下,7月最后一天上市的三只新股均不出意外无量封涨停板,均以上市首日涨幅上限44%报收。其中,沪市新股中材节能报4.98元/股,较发行价上涨43.93%;中小板的台城制药报20.16元/股,上涨44%;创业板的华超净报12.2元/股,上涨44.04%。

实习生 赵红星 现代快报记者 刘元媛

现代快报记者 程元

创纪录

台城制药集合竞价无成交

新股上市首日必遭“秒停”的现象再度上演。昨日,中材节能、台城制药和天华超净三只新股上市,早盘开盘均因涨幅触及停牌阈值被交易所临时停牌半小时。早上10点复牌交易后,截至下午收盘涨幅都被死死定格在上限44%左右。

而中小板上市新股台城制药更因早盘集合竞价阶段无成交引发市场关注。

而根据深市新股交易规则,若集合竞价阶段没有产生开盘价,则以当日第一笔成交价作为开盘价。据行情软件显示,台城制药当日开盘价为18.21元/股。

记者查询该股全天分价表信息发现,开盘价仅成交1笔,但均量显示为0。一位证券分析师表示,由此可以推断台城制药开盘后第一笔成交的成交股数应不足1手。也就是说,有投资者以18.21元/股委托卖出了“零股”,即不足100股。

由于台城制药集合竞价阶段无成交,也引发连锁反应,导致开盘价较发行价涨幅突破常规的20%上限。据同花顺iFind统计,今年6月以来共有13只新股上市发行,除了台城制药上市首日开盘价较发行价上涨30.07%外,其他新股开盘价较发行价涨幅均在20%左右。



CFP供图

太抢手

一营业部花费18元只抢到1股

今年以来,新股上市之后必遭连续爆炒,如此明显的赚钱效应让上市首日想买到新股简直难于上青天,对于散户而言更是望尘莫及。昨日,沪深交易所公布了三只新股的交易情况,全天卖出的所有新股被三个席位全部包揽。如中材节能昨日仅成交29.64万股,就被一家机构和两家证券营业部席位瓜分,总交易金额为146.7万元。其中一家机构专用席位一举买入20.2429万股,成为当日买入数量最多的,招商证券股份有限公司深圳深南大道车公庙

证券营业部和华泰证券有限公司总部分别买入8.29万股和1.11万股。

记者发现,在昨日新股抢筹中,华泰证券相关营业部表现抢眼,在三只新股中均抢到不少筹码。比较有意思的是,在台城制药仅有的三个买入席位中,买三席位中信证券(山东)有限责任公司青岛深圳路证券营业部全天仅买入18元。而台城制药当日最低成交价为18.21元/股,由此推算,该营业部幸运地在上市首日抢到筹码,不过只买到了1股而已。

刷新低

天华超净换手率仅0.19%

台城制药在集合竞价阶段竟然出现无成交的现象,也反映了在发行价格低、市盈率低、中签率低等“三低”背景下,新股上市后遭到爆炒的火爆程度。从昨日三只新股全天交易情况来看,换手率也低得可怜,中材节能、台城制药和天华超净换手率分别为0.37%、0.36%和0.19%。在上述三只新股中,天华超净最受市场关注,其网上中签率仅0.3%,只高于此前发行的北特科技,昨日0.19%的换手率也刷新了

此前由莎普爱思创下的首日换手率新低。

另外,记者统计发现,三只新股收盘均无量涨停,且涨停价挂单量远超公司流通股股数。以天华超净为例,收盘时仍有5700多万股买单挂在涨停价上,但该股流通股仅1600万股,涨停价挂单量高达流通股4倍左右。台城制药和中材节能也没好到哪去,记者统计发现,上述两只新股收盘时的涨停价买单均达到流通盘的2倍左右。

A股牛市之辩 “多空司令”立场坚定

最近一周以来,主流卖方机构对于A股短期的走势纷纷开始看多,但对大盘的上涨高度预判则以中性居多。唯一不变的是“多军司令”国泰君安和“空方司令”安信证券依然泾渭分明地坚守各自阵地。

国泰君安:继续高举主板400点大反弹

记者了解到,7月28日A股大涨,收盘后国泰君安研究所立即召开了一场策略电话会议,交流场面异常火爆,有近500家参会,问答环节持续近一个半小时。

在该次电话会议中,国泰君安首席策略分析师乔永远重申对整个A股市场看多的观点,继续高举

主板400点大反弹和20%的上涨的论断,看好蓝筹为主导的趋势性投资机会。乔永远分析认为,有两个拐点将驱动国内投资者进入A股市场,分别是地产放松所形成的地产弹性重新启动,以及整个社会的流动性环境或银行间市场宽松,向股票市场转移,目前反应仍较弱。

安信证券:基本维持看空论调不变

安信证券首席策略分析师吴照银在A股大涨当日发布策略点评,将本轮反弹定位于“存量资金的腾挪”,认为大盘反弹的空间非常有限。吴照银表示,目前并没有看到明显的增量资金入场,QFII入市规模相对不大,并且不排除对二季度经济数据和货币放松的滞后反应。行情的策动与香港市场的强势上涨有关,也与沪港通的预期所带

来的投资风格变化有关。

而即使是最乐观的国泰君安,也只能将行情看好至三季度,无法拍胸脯为更为长远的后市叫多。“往后看,仍然面临大量市场的预期或假设被证伪的可能性。”乔永远认为,三季度是一个典型的蜜月期,至于蜜月后是否会吵架,是不是会回归到正常状态,市场现在还没有定论。据《第一财经日报》

国际投行存争议

小摩将A股从“减持”提升至“中性” 称不要和央行对着干

本周内最大争议之一是中国股市是否已经迎来牛市,不过摩根大通(小摩)分析师Adrian Mowat于近期将中国股市的评级从“减持”提升至“中性”,并建议“不要和中国央行对着干”。

多 摩根大通、渣打和汇丰看好A股

6月以来,中国央行的宽松力度大于市场预期,除了定向降准、定向放松存贷比,最近的“定向降息”成为市场关注的焦点。Mowat分析认为,“6月以来货币刺激的规模出乎意料,所有这些改变都预

示着政府开始采取更加激进的手段拉动增长”。在股市方面,其认为香港恒指已经于7月28日进入了牛市,股市在10月前都会上涨。

除了摩根大通以外,渣打和汇丰也表示看好中国股市。

空 交银国际提醒投资者注意风险

但美国银行的David Cui、交银国际洪灏看起来并不同意这种牛市的看法。David Cui表示,政府的刺激措施会延缓中国向消费型和服务型经济的转型,而后者显然更加具有可持续性。洪灏观

察了期指成交量、沪深300指数成交量以及中国股市涨跌之间的联系后提醒投资者,在万亿PSL(抵押补充贷款)带来的狂热之后,投资者应该逢高减持,获利了结,并降低组合风险。据腾讯财经

市场资金

14天正回购 重出江湖

7月31日,央行公告,在公开市场开展了260亿14天正回购,中标利率为3.70%。这是自今年4月15日以来央行首次开展14天正回购,而此前三个多月的央行货币政策工具箱中,均选择的是28天正回购。

为何选择14天正回购?

近两年来,正回购主要包括14天、28天和91天三种,央行突然缩短正回购期限的主要原因有二。一方面,目前至年底公开市场到期量下降和外汇占款下降预期,令央行需要更短期回购工具,灵活调节流动性,更有利于熨平短期资金面波动。

从目前至年底,公开市场到期量“捉襟见肘”。8月至年底,公开市场5个月到期资金量总和仅为1500亿,仅为7月到期资金量的一半多。数据显示,单看8月公开市场,到期资金量仅为1100亿,较7月缩减近六成,且每月分布不均,前多后少。而再往后看,9月、11月、12月均为零,10月为400亿。

中金债券研究团队指出,虽然7月份以来人民币汇率有所升值,当月外汇占款或较6月份改善,但在央行减少干预的大背景下,外汇占款很难恢复到较高水平。此外,目前公开市场未到期的正回购的规模也逐步下降,重启14天正回购,首先缩短央行的资金回笼期限,可增加央行公开市场操作的灵活性。另一方面,此次14天正回购的期限,可减缓8月中旬的IPO冲击。8月中旬仍有新股发行,机构预计届时冻结资金达千亿,此次14天正回购到期日,恰与冻结资金高峰日重合。

市场解读释放偏宽信号

事实上,虽然近年来资金面逐步转宽,但央行正回购利率一直未变,14天和28天正回购利率分别持平于3.8%和4.00%,昨日重启的14天正回购利率却为3.70%,为近年来正回购利率的首次下调。此消息一出,被市场解读为较为乐观的信号。受此鼓舞,当天货币市场14天回购加权平均利率下行45个基点,至4.08%,不仅创三周来新低,也成为全天降幅最大的利率品种,而债市收益率也整体下行,10年期国债下行3BP至4.27%。

近日召开的国务院常务会议,部署多措并举缓解企业融资成本高问题。加上14天正回购操作利率意外回落,更多市场人士认为,央行有意引导资金价格回落,是响应国务院降低企业融资成本的号召,通过利率走廊调控机制干预,稳定市场预期。

国泰君安债券研究研究员徐寒飞指出,下调利率的信号,短期利好资金面和市场预期。央行主动引导货币市场利率向下,意在维持银行间资金平稳,通过利率走廊调控机制干预,影响货币市场运行区间保持合适水平。可以看出,央行此次更注重价格调控,而从数量来看,昨日央行14天正回购规模虽不大,却令当周实现净回笼110亿,为三个月来首度实现单周净回笼。业内人士指出,“价格放松+数量收紧”的偏宽信号,意味着从8月份开始,公开市场操作微调或提速。