

创业板指跌近百点失守2300

3.91%的跌幅创年内之最,高价股大面积下挫

气势如虹的创业板昨日迎来当头一棒。继周三突破2400点的整数关口回落后,创业板指昨日低开后一路狂跌,下跌空间一度达到115点,跌幅将近5%。不过午后做多资金托市,创业板指小幅回升,但全天跌幅仍有3.91%,创年内单日最大跌幅。以创业板为代表的成长股遭遇危机,二线蓝筹则表现相对抗跌,沪指昨日小幅上涨,并一度回到3700点上方。

现代快报记者 刘芳

盘面

跷跷板效应再现 创业板指失守2300点

昨日,市场风格出现了明显的风格转换,前期强势的创业板遭遇严重打击。其中,领头羊全通教育直接以跌停价开盘,整个板块士气低迷,创业板指小幅低开后一路向下。作为概念炒作的旗帜,全通教育的跌停对类似个股起到了一定警示作用,前期疯长的部分创业板个股抛盘明显增多,股价也不断向跌停板靠近。早盘11点过后,创业板指一度触探2270.79点,较前一日跌了115点,跌幅将近5%。

而在创业板个股遭抛弃的另一面,资金转向二线蓝筹,沪指在一路一带、交运设备、煤炭等板块带动下震荡走高,11点之前最高探至

3707.32点。午后创业板指震荡回升,跌幅有所收窄。截至收盘,沪指上涨21.37点收于3682.10点,涨幅为0.58%;深证成指下跌44.12点收于12712.98点,跌幅为0.35%;创业板指失守2300点,报2291.79点,全天跌93.23点,跌幅3.91%,创年内最大单日跌幅。两市成交量不足1.2万亿,较周三有所降低。

昨日,整个A股涨少跌多,只有830多只实现上涨,涨停个股数仍有85只,显示个股机会依旧火爆。而另一方面,跌停个股昨日也明显扩容,共有53只,其中33只跌停的创业板个股,多是之前疯长的高价股。

股民

老股民急清仓 业内提醒创业板风险

老股民徐先生昨日彻底清仓。“炒股看龙头,你看这一波的领头羊全通教育都跌停了,说明这一波也将结束了。”昨天上午,老股民徐先生清仓完毕。徐先生称,他很好电力股,一直持有建投能源,昨天建投能源并未下跌,但也被他忍痛割爱了。“整体来看大势不好,先出来避避风头,准备好子弹等回调后再买入。”

而对于昨日大跌的创业板,大摩投资表示,虽然认可互联网等为代表的经济领域在中国的长期前景,但是目前创业板的盈利能力相比之前并没有显著的提高,目前的估值水平无法维持。“而且创业板的疯狂上涨已经对管理层政策推行形成了阻碍,管理层对创业板进行行政干预的概率加大。”大摩投资认为,创业板在未来一段时

间依然存在较大风险,操作上建议投资者把握节奏,逢高控制仓位,短期以防范风险为主。

“创业板是强势洗盘还是就此见顶还不能百分百判断准确。”虽然广州万隆对创业板没那么悲观,但仍建议投资者目前避开。“在经历了长时间上涨后,部分概念个股的炒作泡沫已经非常明显。不管未来它们是否还会延续涨势、泡沫何时破裂,投资都不应该立于危墙之下。”广州万隆认为,在风险与收益空间不对等的情况下,还是要从涨势相对落后、估值较合理、业绩较好的个股中寻找投资的安全垫。“具体方向上,坚持从改革、新兴产业入手,建议关注国企改革、金融改革(自贸区与互联网金融)、体育改革等改革题材以及工业4.0、大数据云计算、‘一路一带’等热点概念。”

个股

朗玛信息接棒成第一高价股

周三大跌5%后,全通教育虽然勉强保住了300多元的股价,但未来却不甚乐观。果不其然,昨日该股直接跌停开盘,早盘稍有挣扎但回天无力,10点半后就被封死在273.6元的跌停价上。而周二的第二高价股朗玛信息仍不惧高估值,昨日继续“一字”涨停,股价顺势翻到282.82元,后来者居上成为两市第一高价股。

“全通教育这走势吓死人了。”一名并未持有该股的股民都禁不住感叹:一个跌停就直降30多块钱,即便只持有1000股,一天也亏3万多。“一天就这么多,肉疼死了。”不过,朗玛信息的根基并不比全通教育坚固多少。昨日,朗玛信息2700多万原始股解禁,流通股本增加了一倍。2014年,朗玛信息净利润直降38%,只有3400多万元,而这一年政府对其补助就高达2300万元。不过,日前朗玛信息以158.36元/股

的天价增发,欲投身移动医疗,“公募一姐”王茹远“奔私”后成立的上海宏流投资管理有限公司,认购了221万元。

随着这两天创业板的回调,贵州茅台股价重回第三名,接近200元。有投资者打趣道,第一高价股曾经是全通教育的,暂时是朗玛信息的,但终究还是贵州茅台的。让这名投资者对贵州茅台这只老牌贵族信心十足的一个原因是,近两年才起来的“新贵”,涨起来快跌起来也快。这不,昨天的百元股只剩下了25只,艾比森、绿盟科技、唐德影视、万邦达、万达院线都已被甩出了百元股列车。而暂时还在列车上的,这两天也跌得晕头转向:昨天全通教育、三六五网、安硕信息、联络互动、石基信息、同花顺、上海钢联、赢时胜、光环新网、卫士通10只联袂跌停,想想就知道有多壮观了,其中7只来自创业板。



漫画 雷小露

融资余额纪录不断被刷新

创业板57只股 融资盘近630亿

就在沪深两市成交量继续保持万亿以上天量成交的同时,融资余额纪录也在不断被刷新。最新数据显示,截至3月24日,沪深融资余额已高达1.41万亿元。随创业板指数一路高歌,拥有57只标的股的创业板融资盘也节节攀升。截至3月24日,创业板融资余额从去年12月31日的383.38亿元激增至当天的629.59亿元。

乐视网41亿融资盘居首

统计数据显示,乐视网已成为创业板57只融资标的第一大融资买入股。截至3月24日,其融资买入额已从去年年末的14.3亿元飙升至41.1亿元,不到三个月时间激增26.8亿元,增幅高达187.41%。

24日,乐视网股价以涨停报收,终盘报收99.79元,离百元大关仅一步之遥,全天成交额高达40.1亿元。调查显示,乐视网当天融资买入额高达225亿元,对应买入数量达33877.94万股。其间,融资偿还额为198.18亿元,净买入额为26.82亿元。截至24日,乐

视网融资买入额占公司流通市值之比达8.65%。除了乐视网以外,在创业板前五大融资标的股中,余下4只分别为华谊兄弟、数码视讯、掌趣科技、蓝色光标。

此外,就融资余额占比来看,在57只创业板融资标的股中,融资买入额占公司流通市值之比超过10%以上的标的股共计有24只,占比超过四成,达42.11%。其中,数码视讯、蒙草抗旱、华平股份、金刚玻璃、国民技术等5只标的股融资余额占比均超过了15%以上,分别达20.19%、18.39%、17.79%、17.40%、15.96%。

营业部两级风控防范风险

面临规模日渐膨胀的两融市场,作为一线营业部亦加强了风险防范。

信达证券资深营业部负责人称,其所在的营业部设立了两级风控的体系,分别设置了合规专员和风控岗专员两道关卡。“合规专员对营业部涉及有风险的的各项业务都具有审核的权限,这是公司总部赋予的权力。实际上,不仅仅是融资方面的业务,营业部开展的其他风险业务亦是如此。”该负责人如是说。“此外,营业部柜台交易部风控岗专员也要对包括融资业务在内的风险业务进行复核。”

该负责人进一步表示,除了营业部本身的风险监管体系以外,公司信用交易部也会针对公司所有两融客户进行适时监控,每天都要发布风险预告,包括营业部有些客户已经触及风险边界,达到了风险揭示。

该负责人强调,一般来讲,营业部不到万不得已,是不会强行平仓的。

一旦强行平仓之后,今后客户再次申请融资时会受影响其信用评级。按照交易所监管要求,被强行平仓的客户,其信用评估得分会减分,其以后融资会打折。

据《21世纪经济报道》

论市

A股牛市 暂不言顶

沪指2000点需要投资者坚韧不拔,依据是估值全球最低;沪指突破3478点仍然需要投资者坚韧不拔,依据是估值没有见顶。估值就是判断A股价值的大白话。最新A股市场估值数据显示,上证50指数12倍PE、沪深300指数16倍PE、沪指20倍PE、中小板指数64倍PE、创业板指数96倍PE。

其中上证50指数对标的道指估值已经逼近20倍PE,而沪深300指数对标的标准普尔500指数估值已经超过20倍PE。因此基于估值判断,目前A股主板市场仍然处于震荡攀升的阶段。A股市场如果出现调整,可能是在三种情况下:一是道指估值出现跳水;二是上证50指数或沪深300指数估值出现飙升;三是中小板估值超过80倍PE、创业板估值超过120倍PE。

基于2004年至2007年美联储常规持续加息导致次级债危机,进而诱发全球金融海啸。在新一轮美元加息周期中,美联储很可能不会再给出明确的货币政策承诺,而美股表现将是美联储除就业数据之外,重点考虑的对象之一,因此美股亦不会出现类似2007年的崩盘。综上,二季度指数将迭创新高,三季度指数有外围调整压力,之后指数将根据估值改善续创新高。

据《上海证券报》