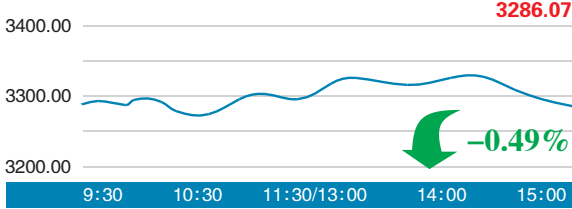


· 上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数

深证成指收盘	中小板指收盘	创业板指收盘
0.20%	1.99%	2.55%
11556.65	6870.97	2045.32

上市公司换手率排名

弘讯科技	22.82元	58.32%
仙坛股份	20.9元	56.8%
唐德影视	85.32元	55.92%

上市公司成交量排名

中信证券	14.25元	77.9亿元
海通证券	27.53元	69.2亿元
中国平安	13.14元	59亿元

资金流向(两市主力资金净流出107亿元)

沪市	深市	创业板
净流出	净流入	净流入
112亿元	5亿元	21亿元

两市股票昨日涨跌一览

上涨:1617家 占比61%	平盘:355家 占比13%	下跌:693家 占比26%
-------------------	------------------	------------------

全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)		
▲道·琼斯	17995.72	0.78%
▲纳斯达克	4942.44	0.31%
▲标准普尔	2079.43	0.39%
▼恒生指数	23896.98	-0.94%
▼台湾加权	9536.53	-0.28%
▼日经指数	18665.11	-0.67%

· 股市聚焦 ·

节能风电 拟定增募资30亿元

节能风电昨日晚间公告称,公司拟以每股不低于9.51元非公开发行不超过3.1亿股,募资不超过30亿元,用于风力发电开发项目(21亿元)、偿还银行贷款(9亿元)。公司表示,本次非公开发行将为公司长期发展提供资金支持,加快公司在新能源发电领域的战略布局,为公司可持续发展奠定坚实的基础。

佐力药业 年报拟10转7派2元

佐力药业昨日晚间公告称,基于公司2014年度的经营情况及未来良好的发展前景,公司控股股东、实际控制人俞有强提议2014年度利润分配预案为:以公司总股本31680万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利2元,共计分配现金股利6336万元;同时,以资本公积金向全体股东每10股转增7股,共计转增22176万股。

宁波银行 再遭杉杉股份减持

宁波银行昨日晚间公告称,公司股东宁波杉杉股份有限公司于3月9日通过集中竞价交易方式减持公司股份105万股,占公司总股本的0.032%,减持均价为15.57元。减持后杉杉股份持有公司股份比例降至5%以下。公告显示,杉杉股份在2014年12月29日、30日和31日曾同样通过集中竞价交易减持宁波银行合计1554.98万股,占其总股本的0.479%。

阳光电源 拟1亿元设立子公司

阳光电源昨日晚间公告称,公司计划在安徽省合肥市投资设立阳光电力科技有限公司,注册资本为1亿元,公司占注册资本的100%。根据公告,新公司主营业务为以全资、控股或参股的方式重点开发新能源汽车电力等。

恒顺电气 董事增持230万股

恒顺电气昨日晚间公告称,公司董事贾玉兰于3月9日和3月10日通过交易系统增持公司股份合计229.995万股,占公司总股本的0.761%,平均价格为23.811-25.186元。根据贾玉兰3月2日发布的增持计划,其计划在未来6个月内根据证监会和深圳证券交易所的有关规定以及市场情况增持不低于公司总股本0.1%、不超过公司总股本1%的股份。

东港股份 2014年实现净利1.69亿

东港股份昨日晚间发布半年报称,公司2014年度实现营业收入11.11亿元,同比增长19.87%;归属于上市公司股东的净利润1.69亿元,同比增长29.82%;基本每股收益0.46元;并拟向全体股东每10股派发现金股利3元。

海得控制 2014年净利同比增八成

海得控制昨日晚间披露年报显示,公司2014年度实现营业收入15.44亿元,同比增长7.87%;归属于上市公司股东的净利润5543.79万元,同比增长79.26%;基本每股收益0.252元。

栏目主持:刘泽先 姜鑫

责编 马元月 美编 韩玮 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

监管要求高 观望气氛浓

沪股通做空交易无人问津

沪股通做空机制已启动一周有余,但截至昨日,依然延续了启动当日无人问津的状态。在分析人士看来,一方面可能是受做空机制的监管要求较高所限;另一方面,境外投资者可能也还尚处于改变投资策略的观望期。

沪股通做空遇寒流

沪股通的做空机制是在3月2日正式启动的,至今已运行7个交易日,然而,令市场意外的是,在这7个交易日中,沪股通的交易数据清一色显示为零成交。也就是说,境外投资者至今都没有参与到做空沪股通的行列中来。

港交所披露的信息显示,具有做空资格的标的股票共有414只,占目前全部595只沪股通标的股总量的69.57%,即达到七成左右,其中包括各大银行股、券商股、机械股、资源股。不过,以目前的情况来看,沪股通的做市交易显然是处于“肉多,没有狼”的局面。

“原来我认为沪股通做空机制启动后不会对A股产生多大影响,毕竟做空的数量有严格的限制,但没想到会像现在这么极端。”北京的一位市场人士在接受北京商报记者咨询时表示。

多重因素抑制做空

或许大多数人都没有料到,沪股通做空交易竟会至今无人问津。而这种现象的发生,也是多重因素所致。

香港经济学者、盘古智库研究员梁海明在接受北京商报记者采访时分析说,“普通投资者需要做相关的培训、教育,因此目前还处于观望期,毕竟做空交易的风险不小。而机构投资者要改变投资策略也需要走一系列的决策程序,需要时间”。在梁海明看来,投资者参与到做空沪股通的交易中去还需要一个过程,同时,这也间接说明投资者比以前更加理性了。

对于沪股通做空机制推出后零成交现象,上交所理事长桂敏杰则公开回应说,可能是较为严格的监管要求对沪股通的做空交易有影响。“一方面可能是因沪港通机制下债券的规定比较严格,如果没有债券的券源,就不会允许做空。另一方面,对做空比例的要求也比较严格。”桂敏杰日前表示。

北京商报记者注意到,目前414只标的股票的券源确实不多,其中全柴动力、城投控股、浪潮软件、福建水泥这4只股票还处于无券可借的状态,可借券量最大的也不过一两百万股。而且,按照规则,做空沪股通签订的股票借贷协议不得超过一个月,这意味着投资者借券之后,一个月内必须偿还,该期间,即便股票价格上涨,正处于亏损境地,到期后,做空者也必须认赔清仓。因此,做空沪股通的风险着实不小。

除此之外,也有分析人士认为,境外投资者没有参与做空沪股通可能也与A

老周侃股

Laozhou talking

券商如何应对银行发牌照

周科亮

证监会表示券商牌照将会放松,但不会很快。本栏预计,假如券商牌照可以发放给阿里和腾讯,估计又会是一场资本市场的血雨腥风,届时恐怕不仅投资者能够享受到零佣金,还会有交易红包可拿。但其他券商的日子可就惨了。

一直以来,货币基金并不受广大投资者的重视,但一个余额宝,彻底改变了货币基金的命运,并且使得与互联网不沾边的多数货币基金经营坎坷,但这也没什么,毕竟基金公司还有股票基金和债券基金等很多品种可以创收。但假如券商的经纪业务全面萎缩,那可不是闹着玩的。

现在的券商也曾尝试过和互联网联姻,但因为管理层的要求,真正的互联网券商一直都没有成型。假如券商牌照先向银行发放之后再向阿里、腾讯等互联网巨头发放,那时再想拦着券商和互联网合作,恐怕就难上加难了。

一旦互联网巨头有了券商牌照,例如搞个腾讯证券,那时别说万分之三的手续费,恐怕连交易所收费人家都敢不收,甚至还倒贴红包。看看滴滴打车和快的打车是怎么补贴司机和乘客的,就可以想象未来互联网券商怎么补贴投资者。

可以想象的补贴办法有,一是交易给积分,然后积分可以抵佣金,二是直接给微信用户发红包,红包可以用来抵扣交易手续费。不管是哪个办法,其手续费率必然是传统券商无法承受的。除非管理层直接打压互联网券商的低价抢客行为,否则互联网券商客户的激增将不可避免。

虽说传统券商声称有研发优势或者服务优势,但1亿股民中,真正享受过券商特殊研究成果和特殊服务的又能有几个?绝大多数的行情研判、个股板块分析同质化严重,这些基础服务互联网券商同样能够提供给投资者。

唐德影视上市连拉11个涨停

影视明星范冰冰浮盈过亿元

北京商报讯(记者 马元月 董尧)身披明星股东光环的唐德影视(300426),向其股东送出了一份11个涨停板的大礼包,而作为公司第十大股东的范冰冰更是收获颇丰,目前其浮盈已经超过亿元。不过,有业内人士却认为,由于在明星股东效应影响下公司股票已遭爆炒,其投资风险开始逐步显现。

唐德影视昨日再度涨停,收于85.32元/股,公司不少明星股东的身价也随之暴涨。以持有公司股票129万股的股东范冰冰为例,其最新持股市值达1.1亿元。而公开资料显示,范冰冰2011年入股唐德影视时的成本仅296.7万元,其中85.6万元计入新增的注册资本,211.1万元计入资本公积金。而经过四年的时间,当初296.7万元的投入已经为范冰冰带来了约1.07亿元的利润,四年投资回报率高达36倍。除范冰冰之外,与其同年入股唐德影视的赵薇以及张丰毅等明星同样也获得了巨大的投资回报,招股书显示,赵薇与张丰毅分别持有公司股票117万股、57万股,目前其持股市值分别高达9982万元和4864万元,而它们当年的入股成本与范冰冰一样也很低,分别为269.1万元和131.1万元。

创业板指数再创新高 市盈率“超标”

北京商报讯(记者 刘泽先 彭梦飞)创业板指本周再次开启大涨模式,仅两个交易日就累积上涨4.81%,截至昨日收盘,创业板指再创新高2048.3点,收盘2045.32点,涨2.55%。市场人士表示,创业板再次上涨的动力或源于此前深交所总经理宋丽萍表示创业板股票也将成为深股通投资标的。

昨日创业板个股表现上,有中威电子、麦迪电气等21只个股涨停,创业板共有421只个股,仅有62只下跌。消息面上,3月8日,宋丽萍在“两会”媒体见面会上表示,深股通的投资标的不是只局限在主板市场,还将把中小板股票和创业板股票纳入选择标的,对于创业板股票的选择,将选那些市值较大、业绩较稳定的公司。

值得注意的是,目前创业板平均市盈率已经达到

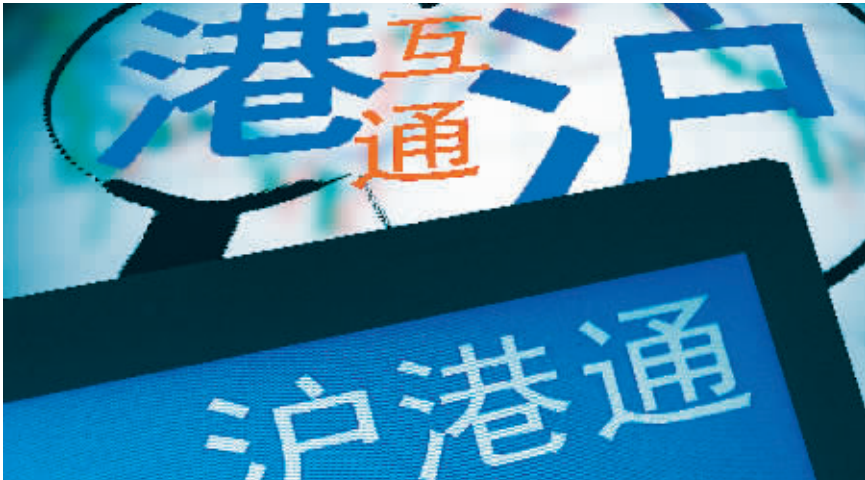
需要注意的是,唐德影视在昨日出现了盘中打开涨停的情况。交易行情显示,唐德影视昨日以涨停价开盘,不过在开盘约5分钟后便被数千万元的大卖单砸开涨停,经过约15分钟的震荡后,公司股价再度涨停。由于盘中打开涨停板的缘故,公司成交量在昨日放出上市以来的天量,全日换手率达55.92%,成交金额为9.51亿元。

“公司市盈率已经远超同行业公司,股价存在较大的风险。”南方基金首席策略分析师杨德龙如是说。数据显示,唐德影视最新市盈率为79.57倍,而同行业的万达院线与华谊兄弟市盈率分别为64.93倍和60.24倍。除市盈率较高外,有业内人士认为经过连续炒作,公司股价短期涨幅太大,积聚了不少获利盘,而公司股价一旦出现见顶信号,获利资金出逃将加速公司股价回调。

而昨日的深交所公开交易信息显示,机构与游资在唐德影视后市走势方面似乎已经出现了分歧,因为前五家买入的资金席位均为游资席位,买入资金合计约1.4亿元,而在卖出席位上则出现了两家机构的身影,合计卖出1183万元。

83.41倍,远高于同期的沪市主板市盈率16.53倍和深市中小板市盈率50.71倍。回顾A股历史可以看到,沪市2007年10月末平均市盈率69.64倍,当时上证指数为5954.77点,而美国纳斯达克泡沫破灭前,市盈率也没有超过80倍。宋丽萍此前曾公开表示,创业板已经成为仅次于纳斯达克的创业板市场,目前在创业板上的确存在一些估值较高的股票,创业板指未来需要优胜劣汰。

不过,也有乐观的分析人士表示,尽管创业板市盈率超过了80多倍,但是创业板中市盈率高企的企业主要集中在移动互联、大数据、网络游戏、国产软件等行业,而这些行业目前正处在政策利好下,而随着深港通的即将来临,部分市值大、业绩优的个股将再次迎来发展良机,创业板将很快站上2100点。



股走牛的基调有关。在股市后劲较强的情况下,如果选择做空,也势必要承担非常大的风险。

交易冷淡状态将持续

鉴于沪股通启动初期一直出现零成交的表现,分析人士认为,这样的状态可能还会持续较长一段时间。

在梁海明看来,境外投资者的观望期可能至少还会持续两三个月,甚至更长。“做这种投资讲究细水长流,不应该急,而且,一开始如果就有大量做空交易,对股市也容易带来冲击,这也不是投资者们所乐见的。”梁海明表示。

北京商报记者注意到,港交所总裁李小加似乎在沪股通启动前就对现在这种局面有所预见。当时,他曾表示,目前是投资者和券商的建仓期,不过港交所依然需要先开通并发展,他预期半年“一切以通为主”。

一位证券人士也指出,“这就和A股的融资融券一样,2010年3月31日启动融资融券时,也遭遇到寒流。估计这个衍生品得运行很长一段时间才会有投资者参与进来”。据悉,融资融券开闸后交易一度低迷,并且也出现过无人做空的局面。

北京商报记者 马元月 叶招招/文 CFP/图

南北车合并 通过境外反垄断审查

北京商报讯(记者 刘泽先 姜鑫)昨日晚间,停牌中的中国南车(601766)、中国北车(601299)双双发布公告称,两公司的合并工作已经通过境外反垄断审查。

公告中,中国南车表示,公司和中国北车已于近日获得了根据当地法律的规定需要在本次合并完成之前获得的所有必要的境外反垄断审查机构的批准,包括澳大利亚、德国、巴基斯坦、新加坡反垄断审查机构的批准,该等批准均未附加条件或义务。

就在3月9日晚间,两公司曾公告表示合并事项已经获股东大会通过。当日,中国南车和中国北车2015年第一次临时股东大会、2015年第一次A股类别股东会、2015年第一次H股类别股东会分别在北京召开,会议高比例通过了两车合并事项。3月5日,合并方案得到了国资委的批准。有投资者表示,反垄断审查通过后,南北车的合并进程会有所加快。

去年12月30日晚间,中国南车和中国北车同时发布合并预案,由中国南车吸收合并中国北车,中国北车的A股股票和H股股票相应予以注销。合并后,新公司的名称初步拟定为中国中车股份有限公司。

128家公司发布一季报

北京商报讯(记者 马元月 姜鑫)2014年的年报披露数量还未过半,2015年度一季度的业绩预告就已经纷至沓来。据同花顺iFinD数据显示,目前两市已经有128家企业披露了一季度业绩预告。

在128份业绩预告中,29家公司报忧,报喜的有96家,神雾环保、星星科技、环能科技表示公司将在一季度扭亏为盈,汤臣倍健、卫宁软件等93家企业则表示公司将会继续盈利或业绩出现不同程度增长。

在96家报喜企业中,有23家企业一季度经营业绩有望实现100%的增长,恒顺电气和明家科技的增长幅度将达到10倍以上。根据明家科技业绩预告显示,公司一季度将实现净利250万-320万元,增长幅度高达4364.29%-5614.29%。在报忧的公司中,2014年年报业绩预增王大富科技披露的成绩单颇令投资者担忧。据其2014年年报显示,2014年大富科技实现净利润5.36亿元,同比增长868.11%,而一季报则显示,公司2015年一季度的业绩会有所下降,预计下降幅度可达80%。