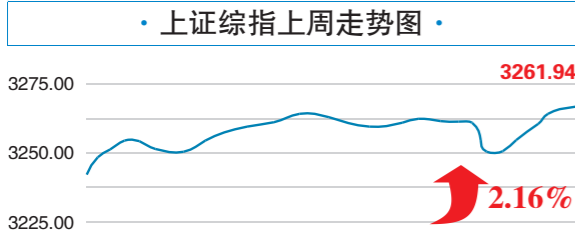


责编 马元月 美编 韩玮 校对 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

一周倒计时 深港通来了



深证成指收盘	三板做市收盘	创业板收盘
↑1.35%	↓-0.1%	↑0.44%
11036.53	1090.15	2167.53

股票名称	涨幅	最新价
新疆城建	61.19%	12.17元/股
三江购物	61.05%	20.47元/股
三钢闽光	55.88%	13元/股

股票名称	跌幅	最新价
宝色股份	21.48%	26.07元/股
*ST烯碳	18.5%	7.27元/股
新宏泰	14.89%	50.82元/股

沪市	深市	创业板
净流出	净流出	净流出
46亿元	96亿元	9亿元

10家券商预测本周走势

看涨:6家	看平:2家	看空:2家
-------	-------	-------

道·琼斯	纳斯达克	标准普尔	恒生指数	台湾加权	日经指数
▲ 19152.14	▲ 5398.92	▲ 2213.35	▲ 22723.45	▲ 9159.07	▲ 18381.22
0.36%	0.34%	0.39%	0.51%	0.08%	0.26%

· 股市聚焦 ·

广发证券 遭证监会行政处罚

广发证券11月27日晚间发布公告称,公司于11月27日收到证监会《行政处罚决定书》。公告显示,广发证券在2015年7月12日证监会发布《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》之后,仍未采取有效措施严格审查客户身份的真实性,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动,新增下挂子账户99个,性质恶劣、情节严重。证监会决定,对广发证券责令改正,给予警告,没收违法所得680.51万元,并处以2041.54万元罚款。

ST狮头 重组获批复

ST狮头11月27日晚间发布公告称,近日公司接到太原狮头集团有限公司转来的太原市人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于太原狮头集团购买太原狮头水泥股份有限公司相关资产事宜的批复》。同意狮头集团依法依规购买太原狮头水泥股份有限公司水泥业务的资产和负债(包括其持有的太原狮头中联水泥有限公司51%的股权),购买价格不高于经核准确认的评估价值。

昆药集团 拟收购曲靖康桥股权

昆药集团11月27日晚间发布公告称,公司全资子公司昆药商业拟2700万元收购曲靖康桥60%股权,并在收购后与持股方共同对曲靖康桥增资,其中昆药商业增资600万元,交易完成后,目标公司注册资本增加至1120万元,昆药商业持有曲靖康桥60%股权。本收购事项完成后,公司将成为曲靖康桥控股股东,将增加合并报表范围,可一定程度上扩大公司的收入、利润规模。

精华制药 终止重大资产重组

精华制药11月27日晚间发布公告称,由于重组交易标的公司3月发生火灾,虽然标的公司积极对受损资产组织进行预修复和重建,但生产经营恢复情况与其管理层之前的预计存在一定差距,继续推进本次重大资产重组的条件尚不成熟,经各方友好协商,一致同意终止本次重大资产重组事宜,待标的资产的盈利能力有所改善并稳定后再做考虑。

宜安科技 拟筹划非公开发行

宜安科技11月27日晚间发布公告称,公司正在筹划非公开发行股票事项,经申请,公司股票自11月28日起停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

奥特佳 与捷豹路虎签订合同

奥特佳11月27日晚间发布公告称,公司于11月22日收到公司全资子公司空调国际集团的报告,近日空调国际与捷豹路虎汽车公司(英国总部)签订供货合同。合同约定空调国际将为捷豹路虎开发两款新车型的空调系统项目,从2019年开始向捷豹路虎汽车公司位于斯洛伐克尼特拉的整车装配厂供货,项目生命周期为六年,全生命周期预计实现销售收入约1.21亿欧元。

栏目主持:马元月 刘凤娟

深港通落地时间敲定为2016年12月5日,这也预示着我国内地证券市场的向外进一步开放。对于期盼许久的深港通,仍有着一些细节需要投资者关注,比如深港通都有哪些方面的利好,投资者怎样才能参与享受这份利好,相比于沪港通,深港通又有哪些不一样。

没有50万怎样参与深港通

12月5日,深港通下的股票交易将正式开始,实际上不管有没有深港通,这些股票在12月5日的交易都将正常进行,被列入深港通标的则意味着这些股票的资金方多了一个通道。比如万科A的买入投资者就不单单只是内地A股账户,还会有外债借通的深港通账户,当然对于腾讯控股而言也多了一个来自于深港通旗下的港股通资金。

对于A股投资者而言如何参与深港通?投资者利用深港通买入港股首先必须要开通深港通业务,不是另行开户,而是在原有的A股账户下开通深港通业务(所在券商要有深港通业务资格)。其次开通业务的门槛为账户里必须要有50万元的资产,可以是股票也可以是资金,这也是沪港通开通时立下的门槛。当然还要进行必要的对证券知识、风险承受能力的评估,后者显然并不构成门槛,监管层的用意为减少涉世未深的小散进入风险更大的港股博弈。

对于没有50万元资金的投资者,想通过深港通参与港股的炒作则可以选择购买深港通相关的公募基金,现在许多基金公司获得了监管部门批准的深港通交易权。但是显然公募基金对于习惯于炒股的投资者来说根本无法解渴,市场人士则建议去找可以开通港股账户的内地券商,或者先垫资开通业务。

当然对于已经开通了沪港通业务的投资者有无必要继续开通深港通业务,答案当然是有必要,因为虽然沪港通中的港股通可以购买港股,但是标的相对较少。而深港通业务中的港股通通道的则相对较多,对于不缺钱的大户来说,只要在所在券商直接开通深港通业务即可。

开通后警惕高风险

有了沪港通的两年多经验,已经使用过沪港通通道的投资者对于深港通肯定能轻车熟路,但是对于没有参与过沪港通业务的投资者来说则仍需要注意开通业务后的一些细节。

首先买港股最重要的是终于可以体

验A股没有的T+0交易,也就是说当日买入可以当日卖出,并再次买入。不过也不能一直买入卖出,因为和沪港通一样,深港通也设置了每日额度限制,深港通每日130亿元额度,港股通每日105亿元额度,额度满了之后就不能再买卖了。港股市场除了实行T+0外,还不设置涨跌幅限制,所以常常会出现一个股单日跌幅超过80%的情况,这也是港股的风险和魅力所在。

以上两点是用深港通中港股通交易港股时需要特别注意的,除此之外,还需要注意的就是港股的交易时间分为9点30分-12点和13点-16点。

了解了交易时的规则后,就需要知道深港通旗下的港股通通道可以买卖哪些股票了,港股通的股票范围是恒生综合大型指数的成份股、恒生综合中型指数的成份股、市值50亿港元及以上的恒生综合小型指数的成份股,以及港交所上市的A+H股公司股票。

目前确定的深港通旗下港股通可买标的股共有417只,比沪港通开通时的268只多出149只,这多出的部分则大部分是沪港通旗下的港股通没有的市值50亿港元及以上的恒生综合小型指数的成份股。

“相比于沪港通,深港通的不同就是交易标的的扩大,另外就是投资上限取消了,这两者都是一个很大的进步。”英大证券首席经济学家李大霄在接受北京商报记者采访时说道。最后一点,深港通的股票以人民币报价和交易,港股通交易以港元报价,但是仍以人民币交易结算。

不必高估五日行情

深港通开通时间的这个大利好监管层已经在11月25日晚间统一向市场公布,眼尖的投资者可能就会认为11月25日早盘上证综指一度跳水跌1%后又反弹收涨0.6%是因为深港通开通消息的提前释放。但是显然深港通12月上旬开通的日期基本上已经为大概率事件,所以就事实本身而言,短期利好并不明显。

11月25日宣布到12月5日正式开通,期间有5个交易日的过渡时间,对于这5个交易日,市场人士表示,“投资者不必高估五日行情的涨势,因为在此之前,上证综指已经出现了一波不小的涨幅。如果11月28日高开,市场会解读为深港通的利好,而如果高开低走,市场则会解读为利好出尽,资金借利好出货,在没有必涨的逻辑下,高抛低吸才是最好的应对策略”。

老周侃股 Laozhou talking

股市罚没金应还于股市

周科亮

证监会对外罚没开出8.58亿元罚单,此举对于参与机构起到了震慑作用。但本栏提出新的问题,就是证券市场的罚没资金是不是应该用于股市,例如先行赔付受害的股民,或者报销投资者支付的印花税。

证券市场作为资本博弈的场所,内幕交易、操纵股价、信披违规、欺诈上市层出不穷,此外中介机构的违规配资也对二级市场投资者构成巨大伤害,证监会对于违法者的处罚很有必要,是净化证券市场的有力武器。但是在处罚犯错者的同时,管理层却疏忽了对于受害者的补偿。例如这次处罚场外配资中介机构,所得8.58亿元,能不能赔偿给二级市场投资者,让因此受害的投资者能够获得一定的补偿呢?

对于违规配资的受害者,从个体上难以确定,违规配资引发了股市上涨后期的非理性上涨,这种非理性上涨又为后来的股市快速暴跌埋下了祸根。所以说,全体持股的投资者都受到了违规配资的损害,

全体股民都有资格获得相应的赔偿。

但是这样的赔偿很难量化确定受损金额,故本栏提出用罚没资金反哺市场的办法。可以向全体股东按照股东账户数分发红利,例如有1亿个股东账户,那么8.58亿元资金每个股东账户获得8.58元的补偿,这钱虽然不多,但是却能够体现出管理层保护中小投资者利益的思路,能够增强投资者的幸福感。但此举有一个重大的问题,就是这1亿股账户可能有不少长期不交易,受损投资者的资金量也有大有小,一刀切可能不太公允。

下面的办法就是效仿支付机构补贴消费者的做法,可以规定从某一交易日开始,投资者在卖出股票时印花税按照9折征收,另外1折由这8.58亿元支付,直到这8.58亿元用完恢复全额征收,这一做法能够起到给投资者减负的作用。类似的补偿方法历史上有类似的案例,清朝初期因为对扬州、嘉定进行过屠

城,清政府统一中国后为了补偿当地百姓,对这两个地区实行免税三年的政策。这也可以理解为股市罚没用于股市的理论支持。

不仅仅是配资罚没,像欣泰电气欺诈上市案件中,证监会对于上市公司、保荐机构的处罚款,也应该回馈给受损害的投资者,例如欣泰电气欺诈上市案件,很明显受害的投资者就是股价连续跌停前的持股投资者,当时的股东名录也很好查询,假如能够把处罚款项按照持股数分配给大股东和高管之外的投资者,虽然不足以弥补投资者的损失,但至少也是一种心理安慰,取之于哪,用之于哪,对于A股市场的稳定发展大有好处。

回想美国老太太因为咖啡把腿烫了状告美国快餐企业获得了巨额赔偿,也是取之于哪,用之于哪的一种方式,对于企业的处罚可以用于收归国库,也可以赔偿给受害者,但显然赔偿给受害者更加人性化。

所以市场人士建议投资者,除了那些市场都认为的利好板块外,投资者也可根据沪港通的经验,以自己的逻辑去布局潜在的会受到外资青睐的个股,比如从沪港通中的上海机场联想到深港通中的深圳机场,当然这只是一种投资的逻辑,不是荐股。

北京商报记者 彭梦飞/文 韩玮/制表

深港通基本资料一览

合格的投资者	深港通:881只(主板267只、中小板411只、创业板203只) 港股通:417只,大型股100只、中型股193只、小型股95只、27只A+H股
开户标准	在有深港通资格业务券商中有A股账户,账户总资产不小于50万元
每日额度	深港通130亿元 港股通105亿元
总额度	没有总额度
正式开通日期	2016年12月5日

长期必然是利好

虽然楼市出现拐点引起了部分资金重新回流股市,但是因为市场信心仍旧没有恢复,最终导致两市成交量依然表现低迷。可以预见的是,和沪港通一样,深港通首日的额度也将大概率用不完,而在深港通正式开通并平稳运行之后,市场对于深港通的关注度也会渐渐降低归于平常,不过随着深港通的开通,长远的利好影响必将出现。

“深港通开通的意义不是为A股带来多少增量资金,而是改变A股对蓝筹股的估值。长期以来A股市场是以散户为主体的市场,蓝筹股的估值过低,小盘股估值过高。深港通的开通可以引入国际资本,从而改变A股投资者爱炒小、炒新的习惯,引导价值投资理念,这将进一步推动蓝筹股的行情更上一步。”前海开源首席经济学家杨德龙表示。

深交所香港负责人王一萱表示,“深港通标的与沪港通标的偏重大盘蓝筹股不同,深港通标的充分展示了深交所新兴行业集中、成长创新特色市场特征,深港通标的的主要有两个特点:一是从市值的覆盖率、交易的比率及市盈率等看,市场代表性比较强;二是从所处行业看,与沪港通标的的大部分分布在金融、地产等不同,深港通标的多分布在消费、电子、医疗等新兴行业,成长性比较好”。

当然也会有投资者开玩笑称,如果先开通的是深港通而不是沪港通,那么万科A可能又会是另一番局面。总之对于深港通的影响而言,短期利好可能不会表现得那么明显,但长期来说,肯定是利好大于利空,尤其体现在倡导A股投资者价值投资上,沪港通的表现就是证明。

关注外资青睐个股

市场一致认同的深港通利好板块首推券商板块,因为深港通业务会实质性地提高券商业绩,方正证券分析师分析认为,深港通获批继续利好券商板块,是券商估值修复的重要支撑因素。深港通的开通为券商带来各项业务的扩张机会。短期看,利好经纪业务板块;长远看,

财通证券一日领两张罚单

北京商报讯(记者 马元月 实习记者 高萍)财通证券一日内领两张罚单,成为今年以来多次被罚的券商之一。值得注意的是,在监管趋严相较之前有很大改善的市场环境下,本月出现7家券商被罚的现象,堪堪比前两个月被罚券商总数之和。

11月25日,股转公司对财通证券连开两张罚单。此前,财通证券已经在7月7日和8月23日被股转进行过两次处罚,这也意味着自今年以来,财通证券已经被处罚了四次。据股转系统官网消息显示,此次两张罚单分别是给予财通证券的警示函以及约见谈话的自律监管措施。而处罚的原因则是财通证券在持续督导中未发现新三板公司中违规占用资金的相关问题。

具体来看,此次因新三板企业违规,财通证券未做到尽职督导的两家公司分别为思考投资和晨龙锯床,而被处罚的原因则都包括不限于公司违规占用资金的问题。据自律监管处罚决定书显示,在2015年2月4日-3月18日期间,思考投资的实际控制人之一岳志斌通过母亲的账户占用公司资金626.47万元,在2015年4月22日-7月20日期间,岳志斌再次占用公司的资金396.5万元。对于资金占用的情况,思考投资没有在上述事实发生之日起两个转让日内披露。而且,在2015年半年报中,公司在重要事项一部分中的是否存在股东占用或转移公司资金一栏中填写了“否”。