

转融通利好中长期市场 券商股或成反弹先锋



观热点

经过多日阴跌后,周三两市双双小幅高开,但沪指上行至2500点附近受到逢高抛盘打压,一度回落。近午盘时间券商股强势崛起,引领金融板块快速拉升,推动沪指重新站上2500点。券商股的强势表现,都源自一则消息——转融通草案出台。转融通草案的出台,对市场有重要意义。机构分析认为,转融通的破冰,中长期能完善市场结构、活跃市场、有助于合理定价,也将有利于投资者盈利模式多样化。而由于对券商行业整体利好,预计券商股将成为反弹先锋。

改变券商股盈利模式

证监会发布的《转融通业务监督管理试行办法(草案)》,对证券公司转融通业务规则、转融通资金和证券来源等作出规定;而《草案》的推出,意味着加速了对融资融券配套机制——转融通业务规则的制定,从而为融资融券业务由试点转入常规、推广转融通业务等做好必要准备。

国泰君安指出,日前下发的关于融资融券业务的两个相关《通知》对于短期市场投资不会造成太大影响,短期市场走势仍受制于国内宏观经济数据,也将与海外市场有较高的相关度。中长期而言,融资融券制度的日趋完善,有利于融资融券业务的稳步发展,有利于活跃A

股市场交易,增加市场流动性,有利于扩大融资融券业务在A股市场的影响力,利于国内证券市场对于上市公司股票的交易价格的合理定价,培育投资者价值投资的概念,也有利于投资者盈利模式的多样化,改变投资者依赖于上市上涨获利的单一模式。

券商股或为反弹先锋

长江证券分析师刘俊指出,随着融资融券业务转常规、标的券范围的有望扩大,再加上转融通业务推出进程加快,对证券公司的业绩贡献率将迅速提升。2011年8月以来,市场持续震荡,沪深300日均成交量在低位徘徊,而市场成交量也维持在低位;在成交量及换手率未能有效快速增长阶段,券商股表现很难快速超越大盘。融资融券业务转常规和转融通业务的加速推进,有望从根本上带动券商业绩增长,从而成为券商股向上的诱发因素,一旦成交量放量增长,券商股则将是金融股中的反弹先锋。

除了直接受益的券商行业,有机结构认为证券行业信息化企业也将受益。民生证券认为,转融通从根本上解决了资金和股票来源的问题,融资融券的交易规模将逐步放大,整个资本市场也将更加活跃。当成交量超过现有系统的承受能力的时候,扩容就不可避免。从长期看,券商信息化投资规模将不断加大。创业板、股指期货、融资融券试点等新生事物不断面世,中国资本市场进入改革密集期。而随着资本市场这一进程,证券信息化企业面临较好的市场机遇。

杨晓春

券商板块一览

000750	国海证券	601099	太平洋
601901	方正证券	600030	中信证券
000563	陕国投A	601377	兴业证券
002500	山西证券	000562	宏源证券
600109	国金证券	600643	爱建股份
601788	光大证券	000686	东北证券
000783	长江证券	600837	海通证券
600816	安信信托	600369	西南证券
000728	国元证券	600999	招商证券
601688	华泰证券	000776	广发证券

评新股

周四新股露笑科技申购指南

申购代码:002617 申购简称:露笑科技
 申购时间:09月08日 9:30~11:30、13:00~15:00
 申购价格:18.00元/股,对应市盈率34.79倍
 发行数量:2400万股 网上发行:3000万股
 申购上限:2.4万股 上限资金:43.2万元
 公司是一家专业从事电磁线产品的设计、研发、生产及销售的规模企业,是国内主要的铜芯和铝芯电磁线产品与技术服务提供商之一。

京运通今日登陆上交所

京运通(601908)公告称,公司首次公开发行中网上资金申购发行的4800万股股票将于9月8日起在上交所上市交易。京运通本次发行6000万股,发行后总股本为43亿股。发行价格为42元/股,对应市盈率53.47倍。

公司目前形成了光伏设备制造业务与晶体硅生长和晶片业务互补发展的业务格局。产品包括单晶硅生长炉、多晶硅铸锭炉、硅棒、硅锭和硅片等。

上市首日定位预测
 德邦证券:37.3~44.7元 第一创业:45~50元
 光大证券:44.8~48元 平安证券:37.44~42.12元
 杨晓春

挖题材

金价金股走势严重背离 市场酝酿修复行情

面对国际金价一路高歌猛进,A股投资者却怎么也高兴不起来,一边是国际金价牛哄哄地单边上涨,另一边却是国内黄金股惨兮兮地逐波下行,两者之间的背离走势让很多A股投资者直呼看不懂。

爱建证券张志鹏认为,在金价大幅上涨的背景下,国内黄金板块上市公司2011年上半年业绩大幅增长已成必然。数据显示,截至9月5日,黄金板块中山东黄金上半年在黄金产销量价齐升的背景下实现净利润10.49亿元,同比大幅增长83.44%;辰州矿业业绩更是出现爆发性增长,上半年实现净利润增长320.26%,并预计今年前三季度净利润同比增长为180%-230%;其余6家黄金概念公司也有预增公告。近期黄金股和黄金价格走势的背离,在未来一段时间可能会被修复。

二级市场上,山东黄金、中金黄金、紫金矿业这三驾马车也纷纷企稳回升,显然已有资金先知先觉开始布局,黄金股修复性行情值得期待。
 杨晓春

曝传闻

传闻:东安动力(600178)近期公布利好;
 传闻:羚锐制药(600285)存在增发预期,用于口服药产能扩建;
 传闻:冀中能源(000937)收购拉开资产整合的序幕;
 传闻:浙江富润(600070)大股东富润控股集团持有的25.64%股权拟转让,协议受让股东注入铜矿开采、加工产业进行资产置换;
 传闻:当升科技(300073)由于研发并掌握了微波干燥锂电池的新技术,当升科技与美国苹果公司签订了大合同;
 传闻:轴研科技(002046)轴研科技大股东国机集团8月中旬已与阜阳市国资委签订协议,阜阳市已将阜阳轴承100%股权无偿划转给国机集团;
 传闻:英特集团(000411)近期停牌注入矿石资产;
 传闻:中国化学(601117)保守预计全年合同金额将超1000亿元大关;
 传闻:大连控股(600747)公司披露将增加矿产经营。

看数据

化工、中小板成抄底主战场

两市周三的总成交金额为1254.34亿元,和前一交易日相比增加191.9亿元,资金净流入约108.5亿。早上两市指数高开高走大幅反弹,抄底资金开始进场各板块,下午这种状态一直持续,甚至全部板块资金净流入,化工化纤、中小板、上海本地、新能源及材料、创业板排名资金净流入前列。最终上证指数涨1.84%,收在2516.09点。

由于资金的大量流出,使得指数

跌破2510~2530的支持区间,并导致市场出现恐慌,不过连续下跌使得指数重回背离状态,15分钟图中一个五浪下跌已经完成,短期在2480附近有望出现小幅反弹,但压力位在2510~2530一带,其后仍将下跌,再次考验2438点,那时大的反弹才能开始。周三走势符合预期,周四注意2530附近的压力,但阶段底部已不太远,逢低可以增加仓位。

相关热点板块及个股如下:

周三资金净流入较大的板块:化工化纤、中小板、上海本地、新能源及材料、创业板。
 航天军工,净流入较大的个股有:旭光股份、航天信息、中船股份。
 上海本地,净流入较大的个股有:斯米克、东风科技、上实发展、永生投资、兰生股份、天宸股份。
 有色金属,净流入较大的个股有:恒邦股份、铜陵有色、山东黄金、紫金矿业。
 广州万隆

读备忘

9月8日 星期四

停牌
 (000929)兰州黄河、(000602)*ST金马、(600390)金瑞科技、(600569)安阳钢铁、(000606)青海明胶、(600592)龙溪股份、(000982)中银绒业、(002163)中航三鑫、(002289)宇顺电子、(002313)日海通讯、(002135)东南网架、(002407)多氟多、(002449)国星光电、(002018)华星化工、(600562)*ST高陶、(002579)中京电子、(300140)启源装备、(000905)厦门港务、(600323)南海发展、(300006)莱美药业、(000785)武汉中商、(600880)博瑞传播、

(002228)合兴包装、(600358)国旅联合、(600507)方大特钢、(300144)宋城股份、(002023)海特高新、(002392)北京利尔、(000576)ST甘化、(600515)ST筑信、(600129)太极集团、(300001)特锐德、(002492)恒基达鑫、(600523)贵航股份、(600981)江苏开元、(000615)湖北金环、(000680)山推股份。
新股网上路演推介日
 (002616)长青集团:新股网上路演日。
恢复交易日
 (600681)S*ST万鸿:恢复交易。

红利发放日
 (002561)徐家汇:10派3.2(含税)。
登记日
 (002394)联发股份:10派1.5(含税);
 (002093)国脉科技:10转增10登记日;
 (002215)诺普信:10派1.2(含税);
 (002545)东方铁塔:10转增5。
除权除息日
 (600681)S*ST万鸿:10转增4股;
 (002561)徐家汇:10派3.2(含税)。
G分配转增股上市日
 (600681)S*ST万鸿:10转增4股。