

## 创业板再现大宗交易

# 三公司16笔成交套现2.4亿

继周一四只创业板股票产生9宗大宗交易后,11月2日又现16宗。数据显示,昨日16宗大宗交易分属上海佳豪、爱尔眼科和机器人三家公司,总成交近650万股,金额近2.4亿元。其中,上海佳豪勇夺昨日减持冠军,共有13宗减持出自该公司股东。

11月2日,创业板综指重挫3.12%,个股普跌哀鸿遍野,与前一日解禁潮来临时的歌舞升平形成了巨大的落差。减持行为严重打击了市场信心,由此引发了抛售的“羊群效应”,当日创业板的净流出资金高达11.61亿元。

### 资金“变脸”多转空

11月1日,逾230亿元的解禁

高峰骤然来临,创业板不仅毫发未伤,反而在做多热情高涨的带动下出现大涨。不过,在风平浪静的二级市场之外,大宗交易系统显示,共有4家创业板解禁股出现了9宗减持,减持股份1196万股,金额合计2.89亿元。

大小非的“背信”减持,显然让蓄势做多的创业板投资者备受打击,11月2日创业板综指开盘后迅速下滑,并且逐级下行,全日跌幅达3.12%,领跌各主要指数。由于担忧减持行为蔓延,资金仅相隔一日便迅即“变脸”,纷纷争相从创业板中出逃。

据统计,11月2日正常交易132只创业板股票净流出资金合计11.61亿元,将近一个月资金持续回流的成果吞噬殆尽。其中,105只股票当日呈现资金流出状态,占全部股票的79.55%,接近八成。在资

金大量抽离的影响下,122只创业板股票出现下跌,占比92%,呈现普跌的状态。

从资金变动来看,除了解禁股以外,次新股的资金流出量也非常大,青松股份、华策影视、大富科技、宝利沥青等新近上市的股票净流出金额均超过了1000万元,获利了结迹象明显。

### 解禁股出逃资金4.88亿

统计显示,11月2日26只解禁股净流出资金合计高达4.88亿元,远远超出前一交易日资金流入量。前一天还觉得捡到“馅饼”的做多资金,如今却已经踏进了解禁的“陷阱”。

昨日26只解禁股全部出现资金净流出,并且无一例外的下跌,主力资金的态度空前一致。华谊兄弟

是资金抽离最多的股票,净流出金额达到了9887.73万元,股价下跌了4.95%。神州泰岳净流出资金5343.67万元,银江股份净流出4225.76万元,两只股分别下跌了4.90%和6.36%。此外,网宿科技、安科生物等14只股票的净流出金额超过1000万元。

这些股票的集体“失宠”,显示出资金避险情绪骤然升温,由于参与创业板操作的多为游资,规模庞大的大小非减持显然不是目前市场资金能够承受的。从数据看,继前一日出现9宗减持后,11月2日再现16宗大宗交易。虽然近两日大宗交易减持的市值只占解禁总额的约2%,不过一旦减持行为增多,规模将难以估量。短期内创业板的波动将会加剧,估值偏高的解禁股将面临较大的市场风险。

(中证)

### 相关链接

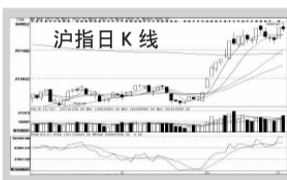
## 深交所严控创业板炒作

涨幅超5%机构不得买

11月1日,在创业板首批公司解禁的第一天,深交所有关部门通过电话等形式对各大机构进行了窗口指导,要求限制买入创业板和中小板股票。令人关注的是,此次通知的范围不仅仅是公募基金,众多阳光私募基金等机构也都收到了相关通知。

据了解,深交所的要求主要有三点内容:第一,创业板股票当日涨幅超过5%即不能买入,最好在涨幅快到达5%时停止买入。第二,中小板股票不能以涨停价买入。第三,盘中不得有拉抬股价的行为。

10 股市实战 擂台赛 第六期(11月1日-12月31日)						
2 天挑战						
沪指指 2.24%, 深成指 2.09%						
0531-89096315 报名热线						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	123697元	1370元	12.49万	11.28万	10.72%	7
操作	13.65元买入中国铝业9900股;50.81元卖出西部矿业2500股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	601600	中国铝业	9300股	11月2日	13.65元	13.29元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	173476元	568元	17.40万	15.79万	10.19%	2
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600714	ST金瑞	12400股	赛前买入	12.63元	13.99元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	108864元	630元	10.94万	10.27万	6.52%	3
操作	9.45元买入天津松江11200股;27.80元卖出湘潭电化3400股;22.89元卖出富临运业500股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600225	天津松江	11200股	11月2日	9.45元	9.72元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	557691元	365元	55.80万	52.94万	5.40%	4
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000630	铜陵有色	17300股	赛前买入	17.05元	28.00元
	600307	酒钢宏兴	6100股	赛前买入	11.02元	12.01元
其他选手战况:第5名涨停板4.88%;第6名半闲散人2.64%;第7名三人行1.72%;第8名那那那0.80%;第9名愚渔0.76%;第10名李翠0.00%;第11名那那那微-0.11%;第12名佳佳暖阳-0.36%;第13名古茶-0.41%。						



### 冷眼看市

周二两市大盘承接周一涨势继续大幅上涨,沪深指数盘中都创出短期新高。但是下午开盘后,市场趋势急转直下,最终大盘以阴线收报。指数跳水原因主要来自外部因素:澳大利亚再次宣布加息,引发了市场对于全球紧缩性货币政策的担忧。从盘中看,有色类个股冲高回落,给市场带来较大杀伤。

盘面上,宁波韵升、北矿磁材、银华磁体等个股大幅下跌,部分个股从当日涨停转为

今日发行新股申购指南						
简称	申购代码	发行价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
利源铝业	002501	35.00元	2300万股	1888万股	1.8万股	63.64倍
骏威股份	002502	29.00元	2200万股	1760万股	1.76万股	69.51倍
搜于特	002503	75.00元	2000万股	1600万股	1.6万股	113.64倍

## 题材与价值玩跷跷板

几乎跌停,显示参与该群体炒作的资金开始分化,部分资金选择主动兑现出局。经过一年多以来反复炒作,类似个股涨幅已经相当惊人,即便是资金推动型的市场炒作,也需要一个充分的换挡过程。从操作层面看,对于稀土永磁概念暂时以谨慎思路看待。

在题材股大幅杀跌时,银行股则群体上涨,光大银行一度大涨6%,带动其他银行股收复当日下跌失地,券商股广发证券等也遭遇资金突然袭

击。我们认为,只要该群体保持稳定,或者出现上涨,大盘震荡上行的趋势就不会改变。我们认为,随着市场结构性分化的深入,价值、成长性成为相对安全的选股目标,业绩毫无疑问是目前市场最关注的因素,周二表现突出的机械类个股已说明这一点。在操作上,我们认为,投资心理不要受指数波动的影响,继续精选个股,集中持仓,忽略短期波动,作足个股波段收益。(山东神光金融研究所 刘海杰)

### 近期新基金发行一览

名称	类型	认购费率	发行起止日	投资比例上限
博时行业轮动	股票	1.20%	11.15-12.08	股票 95% 债券 40%
嘉实主题新动力	股票	1.20%	11.08-12.03	95% 40%
招商消费80ETF联接	股票	0.10%	11.04-12.02	100% 10%
招商消费ETF	股票	1%	11.04-12.02	100% 5%
大摩华鑫消费领航	股票	1.20%	11.04-12.01	80% 70%
南方金砖四国	股票	1.10%	11.03-12.03	95% 15%
鹏华丰润	债券	0.80%	11.03-11.25	20% 100%
易方达岁丰永利	债券	0.80%	11.01-11.19	0% 80%
银华信用双利A/C	债券	0.60%/0	11.01-11.30	20% 100%
银华抗通胀主题	指数	0.80%	11.01-11.30	0% 40%
国联安商品ETF联接	股票	1.20%	11.01-11.26	100% 10%
国联安大宗商品ETF	股票	1%	11.01-11.19	100% 0%
华泰柏瑞亚洲企业	股票	1.20%	11.01-11.26	100% 40%
汇丰晋信消费红利	股票	1.20%	11.01-12.03	95% 15%
中欧增强回报	债券	0.80%	11.01-11.26	20% 100%
博时转债增强A/C	债券	0.60%/0	10.28-11.22	20% 95%
华安龙头ETF联接	股票	1%	10.25-11.16	100% 10%
华安龙头ETF	股票	1%	10.25-11.12	100% 10%

### 基金理财

伴随近期的股指连续上涨,除了风光领涨的蓝筹品种,一度被忽视的可转债品种也吸引了众多投资者的目光。数据显示,在国庆长假后的首个交易周,12只上市可转债中有8只的成交价创出历史新高。与此同时,沪深可转债市场的存量一举从年初不足120亿元,迅猛扩张到目前的约900亿元。不过长期以来由于可转债投资专业度较强,对于普通投资者而言,难以从中分得一杯羹。

博时转债增强拟任基金经理过均表示,可转债作为一种“进可攻,退可守”的公司债券,具备五大投资优势。其一,

### 可转债“进可攻,退可守”

国内的可转债具备票面利息高、回售价格高、初始转股溢价率低、转股价格修正条款优厚等多个优势;其二,转债品种的股本在二级市场上多为业绩较好的品种,多数发行可转债的上市公司,其二级市场品种均被基金经理列入核心资产;其三,投资可转债要比投资同一家公司的股票好,因为可转债下跌时,有债券价值保底,而上涨却不封顶;其四,可转债被基金、社保基金、QFII等国内外机构投资者看好,参与积极;其五,可转债在国内属于新兴投资品种,未来发展空间大。

在今年之前,沪深股市仅

有9只可转债交易,转债市场余额不足100亿元。年内资产管理层大力支持下,可转债市场快速扩容,预计年底随着中石化转债的发行,转债市场规模有望接近千亿,这也为机构操作提供了客观条件。展望投资机会,过均表示,目前可转债品种的溢价率处在合理范围,综合明年市场资金面和经济复苏的情况看,可转债仍具有较好的投资价值。(王楠)

**博时转债增强基金**

10月28日起全面发售!

交易代码: A类050019; C类050119

销售机构: 各大银行、券商及博时直销中心

博时基金 BOSERA FUNDS 基金投资需谨慎

### 理财看台

#### 南方金砖四国今日首发 规模上限30亿元

今日起,南方旗下第7只基金——南方金砖四国(QDII)在各大银行及券商发行,预定募集规模上限30亿元人民币。拟任基金经理黄亮表示,该基金将采取被动化投资策略,完全复制跟踪富时金砖四国(中国、俄罗斯、巴西、印度)50指数。该指数涵盖4个国家、4大交易所、10个行业、50家上市公司。其成份股包括巴西、俄罗斯和印度的上市公司在纽约、纳斯达克和伦敦交易所挂牌的存托凭证,中国上市公司在香港交易所的H股和H筹股,是四个国家中具有代表性、实力强大的上市公司。

去年,在各种政策的刺激下,全球经济回暖,QDII基金也取

得了净值年均涨幅57.48%的骄人战绩。今年海外市场表现远超A股。18只QDII基金三季度平均收益9.29%,并实现今年以来收益率的转负为正。

#### 鹏华丰润创新封基 收益流通两不误

近期,鹏华旗下首只创新封闭式债基——鹏华丰润11月3日起发行。该基金集合了封闭式债基高收益弹性与普通债基强流动性的优势,为寻求避险投资者提供了一只良好的工具。

由于创新封闭式债基都有若干年的封闭操作期限,不少投资者都担心封闭操作期内一旦急需用钱无法及时变现,但鹏华丰润债基的出现,让这种担心成为多余。该基金虽然具有三年的封闭操作期限,但通过开辟交易所上市这个

渠道,让基金可根据对资金使用需求,在交易所市场上卖出。通过银行渠道购买的基金,如果需要办理转托管,首先需要拥有一个深交所的账户,将开户券商营业部的席位代码告知银行客户经理,办理“跨系统转托管申请”等相关手续后,就能通过二级市场交易账户,像买卖股票一样方便地操作买卖基金了。

#### 十二五规划催热 行业指基投资机会

随着指数化时代的到来,指基也将步入“差异化时代”。特别是随着“十二五”规划的逐渐成型,一批热点行业越发受到市场关注。未来行业指基的细分产品将进一步引领未来公募基金产品的发展趋势。目前国泰基金已上报了一只以行业指数为标

的的相关ETF指数基金,该公司在4月份发行的首只海外指数基金国泰纳斯达克100指基目前已完成建仓,截至10月29日,净值为1.09元。

自2005年至今年10月28日,沪深300指数涨幅242%,上证180金融指数涨幅则达392%。对此,专家表示,从目前已有行业指数来看,有一些行业配置的角度来讲,指基是投资者的标配。但在指数分化背景下,根据板块轮动和行业周期特性,选择几种不同行业的指基来优化投资结构将更科学。

#### 光量化基金 耐力与冲击力俱佳

量化基金以数量化模型为投资核心,利用理性数据克服人脑偏见,表现出不错的短期冲刺

能力与长期耐力。截至10月22日,光大保德信量化核心基金过去三个月业绩27.47%,排190只同类基金第5,成量化基金“领头羊”;其过去两年业绩108.54%,排120只同类基金第16。

#### 上投摩根对接通联支付 推基金网上交易

自10月30日起,上投摩根基金正式开通第三方支付业务,基金可登录公司网上交易平台(www.51fund.com),通过通联支付使用光大银行借记卡开户,进行公司旗下所有基金的申购、赎回等业务。近期公司会陆续对接开通国内多家银行卡的此项支付服务。

#### 巧用申万巴黎“现金袋” 备战通胀

申万巴黎基金近期推出一项“现金袋”计划,充分挖掘货币基金新功能,不仅具有安全、便捷的现金管理功能,同时结合网上交易的股票型基金转换和定期定额转换属性,兼具投资理财功能。只需要开通申万巴黎网上直销账户就可直接使用“现金袋”账户功能。

#### 国泰君安央企50理财产品十大涨20%

今年7月16日成立的国泰君安证券上证央企指数增强集合计划,在反弹中表现突出,自9月29日至10月19日,仅10个交易日就上涨20%,排百余只同类产品首位,居345只股基第2。截至11月1日,其净值达1.135元,其标的指数央企50及套利增强方式,成就其出色业绩。