

市值小 較易操控 妖股橫行 創業板傳遭調控 跌近2%

A股多空博弈已擴展至市場外部。日前坊間多次傳出，多家基金公司遭遇約談，被要求控制創業板倉位。有業內人士指出，由於創板股票市值較小，較易被機構投資者操控，最終造成市場妖股橫行的局面。惟監管層已對此種情況有所重視。創業板周三一度跌近4%，其後震盪收跌1.8%，終結三連漲行情。

大公報記者 毛麗娟

自上周五開始的三個交易日中，創業板指由2838.97點一路狂飆至3250.30點，累計上漲14.48%。與此同時，市場傳言四起。周末「監管層建議部分機構控制創業板倉位」的傳言才被澄清，周二晚間再有消息指，中國證監會緊急約談匯添富、易方達及嘉實三家基金公司有關負責人，要求各自控制買入創業板股票的節奏，在風險控制前提下，適當配置創業板股票。

由於傳聞中的三家基金均屬業內翹楚，中證監此舉凸顯出強烈的市場指向性。但隨後又有內地券商表示，已向基金公司求證。中證監並非約談，而是了解有關機構風控情況，且已有結論，三家基金公司均都合規。

13隻股票價格超百元

但上述消息仍對創業板昨日走勢構成利空影響。創業板開盤挫逾2%，盤中一度大跌近4%，其後題材股探底回升，但股指兩點左右出現跳水跌逾2%，最終失守3200點關口。

有分析人士指出，近期頻傳「監管層約談基金公司」並非空穴來風。「若機構手中擁有某隻創板股票的大量籌碼，如果他拋，那散戶的交投對股價的影響是極小的。只要機構認為現在還不是獲利了結的時候，股票似乎還有可能再創新高。『神創板』的說法似乎也跟這一情況有密切聯繫。」

另有私募基金經理表示，創業板都是小股票，盤子小很容易炒高。「我們兩三個基金經理一看好，大家一買，跟風盤也多，股票就飛起來了。權重股盤子大，市場資金緊，比較難炒起來。」

據IFIND數據顯示，截至今年一季度，共有34隻創業板股票的基金持股比例超過20%。其中鼎捷軟件、安碩信息、衛寧軟件、京天利等四隻個股今年一季度基金持股比例超過35%。以股價來看，其中有13隻個股股價已經超過100元（人民幣，下同），其中最具有代表性的是安碩信息，目前已成為兩市第一高價股。

基金抱團炒作 散戶跟風

與此同時，市場對於創業板的走勢開始出現分歧。銀河證券首席策略分析師孫建波發布最新點評稱，創業板未來可能就像斷了線的風箏，沒有了估值這根線的約束，任性地飛起來。維持對創業板合理高點3000至3500點的判斷。「再往上，這風箏斷了線，上行無極限，但斷線的風箏掉下來的形態，就是粉身碎骨。」

信達證券分析師陳嘉禾亦認為，「中證監約談」



▲傳監管層有意控制創業板上漲節奏，周三創業板下挫1.79%，滬指尾盤跳水跌0.58% 中新社

外資A股投資傾向成長股

中國證監會周三公布數據顯示，今年四月份共新批1家QFII（合格境外機構投資者）及6家RQFII（人民幣合格境外投資者）。至此，QFII獲批總數達281家；RQFII連續多月新批數量維持5家以上，年內累計獲批總數達34家，總獲批數量上升至152家。

新批的QFII機構包括香港富國資產管理有限公司；而6家新批獲批的RQFII機構分別為敦保安盛資產運用、邁睿思資產管理有限公司、德盛安聯資產管理新加坡有限公司、香港方園投資管理有限公司、三星證券株式會社和GAM國際管理有限公司。日前，RQFII試點地區也經國務院批准，已擴大到盧森堡，初始投資額度為500億元人民幣。

與此同時，曾以穩健聞名的QFII也正悄然調整A股投資布局，將更多資金投向成長股。據數據統計顯示，從行業投資偏好來看，一季度QFII基金增加了在食品消費、房地產和傳媒行業的配置，降低在銀行和非銀金融行業的配置；從持股數量以及市值來看，QFII資金在縮減A股整體投資規模的同時

增加了對中小企業板和創業板的投資比重。持有的A股主板市場的股票市值降低了17%左右；但QFII資金持有的創業板股票的市值有明顯增加，增幅超過了100%。



▲中證監4月份新批准1家QFII和6家RQFII 網絡圖片

向屬傳聞，難以評論。但在擔憂情緒之下，創業板出現調整屬正常。他並稱，目前創業板泡沫很難說何時消散，但長期來看肯定會下去。上市公司的業績不足以支撐高估值，部分企業的良好業績全由併購支撐，明顯靠不住。120倍左右的市盈率也很難為投資者帶

來回報。截至收盤，滬綜指報4375.76點，跌0.58%；深成指報15173.09點，漲0.71%。此外，創業板指報3192.15點，跌1.79%。兩市全天共成交15464.1億元，較上一交易日的15481.12億元略有縮量。

網友調侃神創板

- 枯藤，老樹，昏鴉；主力，機構，莊家；陰險，殘暴，狡猾；創業板下，證監會在打壓，打壓，打壓，驚走一群傻瓜，莊家繼續上拉
- 有人說現在創業板漲主不漲是結構問題，我看不是結構問題，而是節奏問題
- 寧願在創業板的寶馬車裡哭，也不在主板的自行車上笑
- 監管層要求股市慢牛。其中主板負責「慢」，創業板負責「牛」
- 在傳聞與澄清之間，神創經常在半夜就完成了盤中調整

上周參與交易投資者減三成

受近期市場波動影響，不少投資者一改之前對股市的狂熱，趨於較為謹慎的投資戰略。中國結算最新周報顯示，上周（5月4日至5月8日）兩市新增A股帳戶數244.93萬戶，較前一週環比減少17%，為連續第二週環比減少。

統計顯示，上周新增投資者數量82.07萬人，期末持有A股的投資者為4392.45萬人，期間參與交易A股的投資者數量為2698.18萬人，較前週減少28%後，上周再次減少30.33%。

分析人士表示，近期個人投資者的參與熱情有所回落，80、90後投資者開戶數明顯減少。但60、70後熱情依然不減。「在後世指數和個股波動加大的情況下，預計年輕投資者跑步入場將告一段落，但市場中期仍將震盪向上。」

基金方面，上周新增基金帳戶98.98萬戶，環比下降17.4%，周內跌破百萬戶。新增封閉式基金開戶數為6.6369萬戶，TA系統配號生產的基金開戶數92.3424萬戶，期末基金帳戶數達6268.50萬戶。

此外，中國證券投資者保護基金公司公布數據，上周證券市場銀證轉帳增加額為1.7388萬億元（人民幣，下同），減少額為8812億元，資金淨流入8576億元，日均餘額為21741億元，期末數為26378億元。結束連續兩週淨流出，創單週淨流入額歷史新高。

中證監風險警示回顧

時間	事件	A股反映
5月12日	中證監向三家基金了解風險控制情況。凸顯對創業板過快上漲的擔憂	創業板次日跌1.79%
5月10日	外媒稱中證監通過窗口指導的方式，建議部分投資機構控制創業板倉位	消息澄清後，創業板飆升6%
4月28日	中證監發布「風險警示詞條」，提醒股民量力而行，不要盲目跟風炒作	A股當日下挫1.13%
4月23日	中證監投資者保護局副局長趙敏再度提示股市風險，指股民要「尊重市場、敬畏市場」	A股當日跌0.47%
4月17日	中證監發言人鄧舸提醒新入市的中小投資者，理性投資、敬畏市場、牢記風險，量力而行	A股次日下跌1.64%
4月16日	中證監主席肖鋼在出席股指期貨掛牌儀式時呼籲，決不可受「寧可買錯，不可錯過」等觀點誤導	A股次日上漲2.2%

樂視體育完成首輪八億融資



體育產業已成為內地資金布局的新「風口」。樂視體育（左圖）昨日在京召開發布會稱，公司首輪融資共募集8億元（人民幣，下同），總體市場攀升至28億元。值得注意的是，本次融資的領投方眾星雲集，包括「萬達系」王健林父子，以及馬雲旗下的雲峰基金。此外，樂視體育原控股股東樂視網（300104）的持股比例由60%下降至10.63%。

王健林馬雲旗下基金領投

據了解，樂視體育首輪融資涵蓋A與A+兩個階段，分別由萬達投資與雲峰基金領投，普思投資及東方匯富等7家機構和個人跟投。8億元的金額也創造了中國體育產業首輪融資的新紀錄。

發布會上，樂視體育還公布了公司高管團隊，包括樂視體育CEO雷振劍，樂視體育的首席內容官劉建宏、首席營銷官強煒、賽事副總裁邱志偉、智能硬件副總裁李龍及增值業務副總裁金航。

雷振劍昨日在場表示，公司此次融資是希望建立全產業鏈的生態型布局，將體育產業最上游的賽事版權打通到最底層的服務，完成基於版權的「賽事+內容+智能+服務」的布局。

樂視體育良好的發展前景，引來各界大佬的鼎力相助。雲峰基金方面表示，未來公司不僅在資金上，而且在發展戰略、組織管理和品牌建設等全方面幫助

樂視體育。萬達投資首席風險官劉安透露，由於對樂視體育的生態模式非常看好，所以在很短的時間內就確定了投資。

未來不排除海外上市

想吃「蛋糕」還有萬達董事長王健林的獨子王思聰。王思聰作為普思資本的董事長，今次也成為樂視體育的主要投資方之一。這也是普思資本有史以來最大的一次投資。融資完成後，「父子檔」萬達投資和普思資本合計持股11.49%。

樂視體育成立於2012年，原為樂視網的一個頻道，後來成為體育賽事直播平台。2014年2月份，樂視體育正式從樂視網剝離出來獨立運作。同年12月份，樂視網董事長賈躍亭透露，樂視體育到2015年二、三季度將啟動B輪融資，未來不排除到海外上市的可能性。

據介紹，樂視體育購買了大量體育賽事版權資源，共涵蓋17類運動項目，121項比賽，實現平均每年4000場的賽事直播；同時擁有強大攝制能力，能夠實現足球、籃球、網球、高爾夫、馬拉松等不同項目的製作播出。公司還邀請了劉建宏等資深體育媒體人加盟，以完善其內容平台。

樂視網周三收升1.39%，報82.49元。

中國核電IPO獲批籌160億

A股即將迎來首家純核電概念股。中國證監會昨日公告稱，中國核電首發申請接受審核。據中國核電招股書顯示，公司擬在A股主板公開發行不超過36.51億股，約佔發行後總股本的25%，擬募集資金162.5億元（人民幣，下同）。中國核電此次若成功上市，將成為繼中國電建（2011年上市）A股4年來又一家融資超過150億元的大盤股。

中國核電主控股東為中核集團，佔股97%，本次公開發行後，中核集團仍將持有不低於70.33%的股份。其他三大股東為中國長江三峽集團公司、中國遠洋（601919）和航天下投資控股有限公司，分別持股1%。據中國核電招股書，公司此次擬募集的162.5億元資金中，有92億元用於10個沿海核電機組項目建設，所剩70.5億元將用來補充流動資金。

事實上，A股核電概念板塊今年表現出色。統計顯示，自年初以來板塊漲幅高達77.63%。53隻相關概念股全部實現正收益，11隻股價翻番。其中，中恆電氣、智慧能源、萬馬股份漲幅超過200%。



▲中國核電首發申請通過 網絡圖片

恒生AH股溢價指數 (5月13日)

即時指數	變動(點數)	變動(%)
131.60	-0.41	-0.31

A/H股價對照表 (港幣=0.78849元人民幣(13/5/2015))

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
浙江世寶	(01057/002703)	13.66	37.90	251.81
上海電氣	(02727/601727)	7.63	19.38	222.07
中海集運	(02866/601866)	3.69	9.29	219.23
昆明機床	(00300/600806)	3.52	8.84	218.44
山東墨龍	(00568/002490)	5.28	13.18	216.52
第一拖拉	(00038/601038)	6.59	15.16	191.70
中石化油服	(01033/600871)	3.90	8.87	188.39
中國中冶	(01618/601818)	3.99	8.98	185.38
京城機電	(00187/600860)	5.36	12.02	184.35
中國遠洋	(01919/601919)	5.91	13.18	182.78
洛陽鉚業	(03993/603993)	7.21	15.95	180.51
上海石化	(00338/600688)	3.90	8.49	176.03
大連港	(02880/601880)	3.83	7.92	162.21
兗州煤業	(01171/600188)	7.23	14.84	160.26
洛陽玻璃	(01108/600876)	6.49	13.15	156.92
中國中鐵	(00390/601390)	9.99	20.09	155.00

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
重慶鋼鐵	(01053/601005)	2.13	4.28	154.79
南京龍貓	(00553/600775)	9.36	18.78	154.41
東北電氣	(00042/000585)	3.26	6.42	149.71
中國南車	(01766/601766)	15.00	29.45	148.95
天津創業	(01065/600874)	7.50	14.28	141.43
中國北車	(06199/601299)	15.86	29.98	139.69
北京北辰	(00588/601588)	3.48	6.57	139.39
經緯紡織	(00350/000666)	12.10	22.50	135.79
廣州廣船	(00317/600685)	28.00	52.04	135.67
四川成渝	(00107/601107)	3.96	7.35	135.35
中國鋁業	(02600/601600)	4.70	8.64	133.10
馬鋼股份	(00323/600808)	2.89	5.25	130.35
中海發展	(01138/600026)	6.05	10.94	129.29
新華製藥	(00719/000756)	7.84	13.98	126.11
大唐發電	(00991/601991)	4.36	7.70	123.94
紫金礦業	(02899/601899)	2.99	5.24	122.22
中海油服	(02883/601808)	14.92	25.89	120.03
農鳴紙業	(00182/000488)	5.89	10.22	120.02
鄭煤機	(00564/601717)	5.96	10.29	118.92
中煤能源	(01898/601898)	4.72	8.13	118.41
中國鐵建	(01186/601186)	14.04	23.10	108.62
海信科龍	(00921/000921)	7.38	12.08	107.55
東方集團	(01072/600875)	16.88	27.02	102.97
廣汽集團	(02238/601238)	7.86	12.58	102.95

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
安徽皖通	(00995/600012)	6.90	10.92	100.68
江西銅業	(00358/600362)	15.54	23.22	89.47
中交建	(01800/601800)	12.56	18.50	86.77
中聯重科	(01157/000157)	5.34	7.67	82.13
東方航空	(00670/600115)	5.59	7.89	78.97
東江環保	(00895/002672)	41.55	58.27	77.83
麗珠醫藥	(01513/000513)	57.95	77.92	70.50
深圳高速	(00548/600548)	7.37	9.89	70.16
金隅股份	(02009/601992)	9.01	12.09	70.15
比亞迪	(01211/002594)	47.20	63.13	69.60
南方航空	(01055/600029)	7.04	9.29	67.33
中國石油	(00857/601857)	9.42	12.43	67.32
中集集團	(02039/000039)	18.76	24.46	65.33
中興通訊	(00763/000063)	25.40	32.50	62.24
廣深鐵路	(00525/601333)	5.02	6.29	58.88
新華保險	(01336/601336)	50.20	62.72	58.42
中國國航	(00753/601111)	9.17	11.29	56.12
白雲山	(00874/600332)	29.90	36.27	53.81
金風科技	(02208/002202)	17.88	21.05	49.28
海通證券	(06837/600837)	23.85	27.88	48.23
中信銀行	(00998/601998)	6.67	7.62	44.86
鞍鋼股份	(00347/000898)	6.65	7.54	43.77
上海醫藥	(02607/601607)	24.70	27.90	43.23
中國石化	(00386/600028)	6.90	7.54	38.56

公司名稱	代號 (H股/A股)	H股現價 (港元)	A股現價 (人民幣)	溢價 (%)
廣發證券	(01776/000776)	25.60	27.87	38.04
光大銀行	(06818/601818)	4.89	5.31	37.69
中國神華	(01088/601088)	19.34	20.85	36.70
華能國際	(00902/600011)	10.28	11.13	35.96
滙豐動力	(02338/000338)	29.25	31.04	34.56
華電國際	(01771/600027)	8.31	8.68	32.45
中國人壽	(02628/601628)	36.80	38.42	32.38
中信證券	(06030/600030)	32.70	33.37	29.40
復星醫藥	(02196/600196)	29.50	28.22	21.30
民生銀行	(01988/600016)	11.18	10.41	18.07
長城汽車	(02333/601633)	52.85	48.57	16.53
青島啤酒	(00168/600600)	49.80	45.14	14.94
建設銀行	(00939/601939)	7.35	6.66	14.90
中國銀行	(03988/601988)	5.07	4.56	14.05
交通銀行	(03328/601328)	7.55	6.78	13.87
農業銀行	(01288/601288)	4.18	3.72	12.85
中國太保	(02601/601601)	40.35	34.95	9.83
福耀玻璃	(03606/600606)	19.06	16.25	8.11
江蘇寧滬	(00177/600377)	10.28	8.51	4.97
中國平安	(02318/601318)	108.40	87.02	1.79
工商銀行	(01398/601398)	6.47	5.16	1.13
招商銀行	(03968/600036)	22.30	17.54	-0.27
安徽海螺	(00914/600585)	31.00	23.51	-3.84
萬科企業	(02202/000002)	19.60	14.70	-4.90