

证监会立案调查18只操纵股价的股票 股市刮起打击坐庄旋风

上周五,中国证监会新闻发言人通报了证监会近期针对市场操纵违法违规行为的执法工作情况,点名了18只股票,对涉案机构和个人立案调查。这18只股票本周一全线跌停,并带动近300只小盘股跌停。对于卷土重来的操纵股价坐庄现象,股市刮起一股严打旋风。

18只股票被立案调查

证监会新闻发言人上周五通报了证监会近期针对市场操纵违法违规行为的执法工作情况,发言人表示,市场操纵行为严重破坏“三公”原则,损害投资者利益,是引发资本市场系统性风险的常见因素之一,危害巨大、后果严重,是《证券法》、《刑法》中明确禁止、规制的违法犯罪行为,也是证监会历年来打击的重点。近期,证监会依托大数据系统,强化了针对市场操纵线索筛查和调查工作。目前,已对涉嫌操纵“中科云网”、“百圆裤业”、“兴民钢圈”、“山东如意”、“湖南发展”、“铁岭新城”、“宝泰隆”、“宝鼎重工”、“元力股份”、“东江环保”、“中兴商业”、“山东威达”、“宁波联合”、“远东传动”、“科泰电源”、“新海股份”、“九鼎新材”、“珠江啤酒”等18支股票的涉案机构和个人立案调查。

发言人介绍,今年以来,市场操纵行为出现了一些新变化、新特点:一是操纵持续时间短、建仓拉抬出货快等隐蔽性较强的类庄股操纵模式有所抬头;二是涉案人集中资金优势,以连续交易、对倒交易、虚假申报撤单、尾市拉抬等多种手法交叉并用,操纵股价非法获利巨大;三是出现“以市值管理”名义内外勾结、通过上市公司发布选择性信息配合等新型手段操纵

股价的案件。

这18只股票被市场称为“18罗汉”,本周一全线跌停,并且,导致大批中小盘股大幅下跌,近300只股票跌停。

寻找异动的蛛丝马迹

针对突如其来的立案调查,被点名的公司纷纷发布公告。截至本周三,除了中科云网、兴民钢圈,其余16家公司都发布了公告,澄清操纵股价与公司无关。

宁波联合等16家公司都在公告中表示,公司及公司高级管理人员严格遵守上市规则及相关规定,没有操纵过上市公司股票交易的行为,从未与任何机构签订市值管理协议,更没有发布选择性信息配合操纵股价。公司及公司现任董事、监事、高级管理人员均未收到中国证监会的任何立案调查通知。

虽然这些股票是如何被操纵的,还需要等待证监会的调查结果,但是,梳理这些公司信息及股票上涨过程,还是有一些蛛丝马迹。比如,山东威达就有追涨市场热点概念的现象,这家主营钻夹头的传统机械制造商,今年以来公司不断推出各种热点概念,3月份,山东威达拟2000万元在上海自贸区设立全资子公司,加快向环保领域的拓展力度。3月25日,山东威达表示,拟投入1000万元设立全资孙公司(济南一机锐岭自动化工程有限公司),并以此为平台积极探索开发工业机器人、智能自动化设备等业务,希望未来能够将该项业务打造成公司的一个新利润增长点。

事实上,山东威达均是以极小投资进入新的领域,但其涉足行业都是资本市场的热门所在。

操纵股价总要被清算

百圆裤业7月份宣布收购环球易购,公司从一家服装生产企业华丽转型为跨境电商。公司股价复牌大涨,27个交易日累计涨幅高达232%。但是,停牌前3个交易日,股价出现异动,成交量明显放大,最高单日换手率高达32.51%。前十大流通股股东有7人换人,且持股数大幅增加,全部为个人股东。中科云网也由类似情况,该公司因转型大数据曾被市场疯狂炒作。

宁波联合则是私募大佬徐翔进入,今年一季度,徐翔旗下的“泽熙6期单一资金信托计划”新进1507万股,成为宁波联合第二大股东。3月25日,宁波联合披露的利润分配预案,公司拟以2013年末总股本为基数,每10股派发现金红利1.6元,不过,该方案激起泽熙反弹,并提出另一套分配预案,拟每10股派发现金红利1.6元,以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增15股。

此后股价大涨,但泽熙所提分配方案亦未能获股东大会通过。

与宁波联合相似的还有九鼎新材,在九鼎新材2014年半年报中,“宝海1期”于二季度新晋成为公司第五大股东,该产品投资顾问为蝶彩资产管理(上海)有限公司,后者设立的“蝶彩1号”因精准押宝江苏宏宝(现名长城影视)而声名大噪。

究竟这些疑点存在怎样的问题,还需要等待调查结果,但这两年小盘股大幅上涨过程中,的确存在操纵股价现象,说明在利益驱使下,操纵股价难以灭绝,但狐狸尾巴总是要露出来的,最终也总是要被清算的。

本报记者 连建明

近期股市出现震荡,虽然有不少投资者在这波行情中“赚了指数不赚钱”,但笔者认为指数的上涨总体还是健康的,主要是基于以下几点:第一,上涨的逻辑依然未脱离基本面,从7月份开始,炒作热点就与基本面改善品种密切相关,军工类品种受益于资产整合,基建类品种受益于投资加速和高铁输出,航运类品种受益于油价的连续下跌带来的成本降低,券商、保险及相关品种的上涨则是受益于股市成交活跃以及持有的权益类资产大幅升值。随着市场对于上市公司业绩三季度出现谷底,明年逐渐复苏的认同度不断提高,后市会有更多的行业迎来炒作契机,例如一些重资产的化工、电力、大型制造业等等。第二,两市平均成交量也持续创出新高,显示股市对于全社会资金的吸引力与日俱增,有望取代房地产,成为下一个经济周期内的主流投资渠道。第三,当前的结构性行情主要表现为短线结构分化,中线热点轮动,长线整体向上,和去年传统蓝筹股与新兴成长长期冰火两重天的表现截然不同,即使是在本轮蓝筹股行情中被边缘化的创业板,也低调地创出历史新高。

大盘股暴涨的原因主要在于估值低、弹性大、多年滞涨,数据也显示目前上证50加权和沪深300的市盈率仅8倍和10倍,说明两市绩优标的股估值优势依然明显。四季度以来,大盘股飙涨行情,使得部分公募基金开始增加对蓝筹股的配置。统计数据显示,就在此轮行情开始飙涨的10月底,偏股基金的整体仓位只有70.35%,到了11月下旬,就飙涨到76.9%,最新的基金仓位再度上升到82.72%。从公募基金的加仓板块看,11月下旬,基金主要加仓电力与公用事业、石油化工和国防军工等板块,最高加仓幅度达2%。进入12月份以来,加仓的主要板块集中于石油石化、银行、汽车及计算机等行业。

综上所述,在当前行情中,逢低布局一些盈利能力强的大市值公司既符合当前市场的主流热点,又具有较高的安全性,是进可攻、退可守的有效策略。按照这一思路,可以总结出下面这样一个投资模式:

- 业绩预告:大幅上升(净利润增长势头良好)
- 总股本≥10亿(市值相对较大的公司)
- 中枢价值空间≥0%(与同类公司相比股价合理)

该策略在过去一年中大幅跑赢市场,根据上述选股方法,截至12月16日,有19家A股公司符合上述标准,详情可参考新东风网公布的最新统计结果。

毛羽 柯昌武

强劲GDP助推美元 警惕市场异动风险

城 汇市分析

年关将至,尽管欧美市场因圣诞节假期来临,市场消息面寡淡,投资者交易热情降温,但为数不多的宏观经济数据仍然令节日期间的市场不甘平静。本周美元延续强势行情,试探上攻90重要关口,主要非美货币则步调一致,跌跌不休。

周内出炉的多项经济指标均向市场传递出美国经济复苏强劲、成果喜人的信号。其中,最提振士气的当属周二公布的美国第三季国内生产总值(GDP),数据显示因消费者与企业支出增加胜过预期,美国第三季GDP成长环比年率中值被上修至5.0%,为11年来最快纪录;且美国第二季度该数值为

4.6%,综合来看美国二季度以来经济增长进入极佳状态;此外最新初请失业金人数再次下降至28万,低于市场预估且为连续第五周走低,凸显劳工市场持续改善。靓丽经济数据如为本就兴奋的美元注入鸡血,推升美元多日连升并逼近90大关。该点位自2006年四月以来多次上攻均未被突破,阻力力道强劲,但本轮成功上破概率极大,因美联储已于10月结束大规模购债进程,市场对于美国升息步伐将较快启动的预期随着上周年度收官议息中联储立场的清晰表达而变得更加坚定,我们预计接下来不断更新的经济数据或将延续乐观并进一步利多美元。技术图形上看亦然,本月美指有望录得7月以来连续第六月的升势,若有效升穿90关口将打开进一步上行空间,中期可能再次向上

试探92.60阻力位。

本周另外一个经济体也发布了最新GDP,与美国形成了鲜明的对比,那就是英国。该国第三季GDP终值同比增速被下修至2.6%,逊于此前连续三个季度的增速,显示英国三季度经济进步仍然乏力,这一消息令早已陷入颓势的英镑摇摇欲坠,本周英镑兑美元一度跌破前阶段低位横盘整体区间1.5550-1.5820下沿,最低触及1.5484,走势承压。随着美国货币政策收紧的预期不断升温,带动美元全面走强,英镑兑美元欲在短期内翻身难度颇大。周图上看,该货币对云图延迟线此前已下穿云层并曾一度回撤云层下边确认了跌势,建议投资者继续逢高做空,汇率到达布林通道中轨1.5650至上轨1.5770之间分步开仓。

欧元本周表现乏善可陈,希腊总统选举仍待最后一轮投票,局势前景的不确定性再次打压了欧元反弹的信心和动力,缓慢爬升积累的涨幅被瞬间击溃。希腊主权债务的困扰将再次引发市场忧虑,对欧元区经济复苏构成极大的负面影响,欧元在劫难逃。技术面看,欧元兑美元现在正处于自10月以来保持完好的下行趋势通道之中,并跌穿了此前我们多次提到的1.2230强劲支撑,后期大概率来说是偏空的,建议投资者利用超跌反弹的机会逢高卖出欧元,具体可在20日均线1.2340处布局适量空单,空头的目标止盈为可设在1.2110至1.2050区间。

临近年末,市场交投清淡,汇市波幅可能放大,投资者应警惕汇率异动风险,及时锁定盈利,喜迎新年。中国银行 唐怡

金价挥泪折戟千二 积蓄盘整明年再战

城 金市评论

本周因逢圣诞假期,黄金市场的交投相对清淡。“节日效应”使部分投资者抛出资产,持有现金以欢度假期。同时,年底前的税务卖压效应,加之“跌跌不休”的油价,共同带动金价在周初即展开跌势,告别1200美元/盎司关口,宣告本周总体弱势运行的基调。周二美国空前靓丽的GDP数据带着美元“飞”上8年高位90大关,而金价却尽显沉稳气质,硬是守住1170关口并在1180美元/盎司附近企稳,此后继续维持震荡盘整的格局。金价

在低位僵持,与其认为是多空双方激烈的肉搏,不如说是假期效应下金市惨淡的人气。全球最大黄金上市交易基金SPDR黄金ETF本周持仓出现骤减,接近6年多来的最低水平,反映本周黄金投资人氣的低迷。或许,低位盘整的黄金正在积攒能量,迎接2015年的挑战。

展望明年黄金的走势,年初弱势运行仍将是市场的总体基调。美联储鹰派利率决议的影响市场预计还将消化一段时间,在强势美元的影响下,金价继续承压或将是大概率事件。另外,任性的沙特再次重申即使油市低迷OPEC也不会减产,供过于求将导致油价进一步

承压从而拖累金价。另一方面,全球疲软的经济短期内也许不会迅速有所起色,通缩风险依然紧紧困扰着全球经济复苏,进而压制着黄金的上行空间。

当然,鉴于黄金“坚韧”的特性,虽说近期利空因素相对密集,但金价在2015年下行的空间或许会比较有限。首先,俄罗斯、中东地区地缘政治的不确定性仍将使黄金展现“避险之王”的特性,卢布危机中的俄罗斯央行已经连续八个月增持黄金,同时,一些欧洲国家央行都在考虑遣返黄金储备,各国“央妈”持续性的买入或将有效为金价构筑底部;其次,金价成本将

打造黄金放心屏障,据现行美元购买力测算,黄金总生产成本理论上应该位于1000美元/盎司左右,金价在逐渐接近成本价的同时,技术上也会出现一定的筑底信号。技术上,金价日线虽下破1200美元/盎司,但下方1155美元/盎司的支撑依然有效,上行方面,只有突破1230美元/盎司区域阻力,金价才可能确立新的上涨趋势。操作上,假期交易清淡建议观望,若选择入场则关注1200整数关口,可轻仓布局空单,交易工具可以选择中行贵金属T+D,而下方支撑调整在1155美元/盎司,可在该区间内高抛低吸。 中国银行 邵学闯



中银资讯是中国银行上海市分行金融市场投资咨询服务品牌。更多资讯请扫中银资讯二维码(见下图)。

