

## 汇金爆史上第二大增持

# 金融股不睬“国家队”，集体跳水

“银行股搭台，题材个股唱戏”，成为近来A股反弹主旋律。不过，随着其拉升幅度的增大，获利盘回吐的压力也越大。

1月7日晚间发布的公告显示，去年四季度汇金累计增持工行股票2.07亿股，为2008年以来单季第二大力度的增持。8日，银行股并没有因此而再度走强，而是选择掉头向下，保险证券也随之跟跌。而题材股依然亮丽，超40多个股涨停。

■记者 黄文成



“国家队”增持的利好消息并没有带来金融股的上涨。（资料图片）

### 【利好】汇金爆大幅增持工行

工行7日公告显示，截至去年年底，中央汇金持有1239.65亿股工商银行股权，占总股本比例为35.46%，而此前的去年三季度末，作为资本市场“国家队”代表的汇金公司持有工商银行1237.58亿股。由此可以计算，汇金去年四季度增持工商银行2.07亿股。

2008年9月24日，汇金在其官网上公告称，已于9月19日起在二级市场自主购入工、中、建三行股票，并将继续进行相关市场操作，开启了汇金首轮增持国有大行股票的序幕。而分季度来看，汇金2008年第四

季度（即首轮增持行动实施的第一个季度）增持工行A股2.566亿股，这也是四轮增持中，汇金单季增持力度最大的一次。而最新披露出来的去年四季度增持数据则为2008年以来单季第二大力度的增持。

在连续两年的下跌之后，银行股普遍沦陷，部分个股股价甚至不如“白菜价”。这一度让投资者“敬而远之”，因为尽管银行业绩好，但由于银行股价跌跌不休的走势，仍然不敢“碰”。不过，随着汇金连续一年多时间的大幅增持四大行，银行股开始重整雄风，引领大盘反弹。

而在银行股的带动下，其他金融股券商、保险也大幅下挫，其中券商股领跌，整体跌幅达1.7%，光大证券、兴业证券等5只个股下跌超过2%；保险板块，中国平安、中国人寿跌幅超3%。

据同花顺数据显示，银行板块全天大单净流出14.27亿，证券板块全天流出10.6亿、保险信托流出8.12亿分列板块大单资金流出榜一二三名。而受到金融股的整体下跌，直接将大盘拖下水，全天震荡走低，收盘下跌0.41%。

### 【反应】银行股却“横眉冷对”

此前多次爆出汇金增持银行股的消息，都能或多或少的刺激银行股反弹。但8日的走势却让人有些意外，出现了银行股全线飘绿的走势，整个板块大跌1.69%，这也是自2012年12月4日反弹以来的最大幅度回调。

早盘银行板块“断崖式”跳水，个股全线下挫，全天维持低位震荡。截至收盘，北京银行下跌2.75%，中信银行下跌2.52%，华夏银行下跌2.2%，南京银行下跌2.14%，工商银行下跌2.13%。

### 热点聚焦

## 新三板有望月中挂牌

近日，有消息传出新三板将在本月中旬挂牌，受此刺激，相关概念股周二强势爆发。1月8日盘中，东湖高新、高新发展涨停，海泰发展、鲁信创投、中关村涨逾5%。

### 新三板月中或揭牌

据媒体报道，全国中小企业股份转让系统最快将于本月中旬在北京金融街挂牌。全国中小企业股份转让系统交易细则等配套规则也将随之出台。

报道称，届时拆细交易单位、推出做市商制度、引入个人投资者等制度设计有望正式发布，为吸引更多机构投资者入场，入场资金门槛或设定在百万元的标准。

华泰证券1月8日策略报告认为，“北

交所”全面运营全国性、高层次的新三板，在新制度和试点园区扩容双重推动下，挂牌企业数量将激增，交易热情亦有望激活，中国多层次资本市场将迎来重要一极，资本市场的格局也将被调整。

另外，证监会近日还发布了非上市公司公众公司监管指引，被视为是为了新三板制度升级做铺垫，这预示着新三板揭牌将越来越近了。

### 概念股再迎市场爆炒

去年八月初，新三板扩容试点推出后，相关概念股遭到市场爆炒。当时，龙头股高新发展连续四个涨停，两个一字涨停；海泰发展则是连续三个一字涨停；东湖高新、中关村也出现了多个涨停。

### 操作建议

#### 短期内 避开权重“吃”医药

多数银行股创一年新高，获利回吐，或将拉大盘回调。据统计，2013年新年首个交易日中，16只银行股中11只股价创出了1年新高，占比近7成。证券、保险股同样走强。

“一方面银行股确实累积了很大的获利盘，指数有调整的需要。”财富证券李朝宇表示，另一方面，从浦发银行公布的业绩快报来看，银行股年报业绩预计难以满足投资者预期，且不良贷款率也有所上升，这让市场担心银行业整体业绩增长乏力。

大盘涨了一个多月了，未有一次“像样”的回调，而这次权重股开始砸盘，是不是意味着短期内大盘将进入回调阶段？对此，李朝宇认为，“无论从技术上来说，还是从市场轮动来说，都到了需要调整的时刻。”

他认为，接下来投资者应该避开银行股等权重股，而以防御性股票如生物医药，业绩预增股为主，来进行布局。

此次多重利好集中出台，新三板概念股是否又将迎来一波炒作？

据1月8日盘后龙虎榜显示，共有5家证券营业部买入东湖高新超过600万。其中国元证券股份有限公司台州世纪大道证券营业部买入2395.50万元，华泰证券股份有限公司深圳益田路荣超商务中心证券营业部买入1203.23万元。此外，中信证券（浙江）有限责任公司杭州延安路证券营业部、国信证券股份有限公司上海北京东路证券营业部、齐鲁证券有限公司宁波中兴路证券营业部买入金额均超过600万元。而卖出的营业部，其金额均在200万元至300万元之间。

由此看来，游资已开始介入相关概念股，后市或将继续走高。■记者 黄文成

### 股市表情



#### B股再现15连阳

近期风光无限的B股8日早间继续高开高走，沪市B股指数收盘涨幅超过2%，再创本轮行情新高：时隔7年后，日K线再度拉出15连阳。个股方面普涨，金山B股、闽灿坤B股与中纺B股涨停。

■记者 黄文成

### 基金动态

#### 华夏理财21天下周发行

去年以“稳健”和“短期”为主要特色的短期理财债基大受市场追捧，这股热潮或在2013年延续。根据公开信息，华夏基金旗下的华夏理财21天将于1月14日至1月17日期间发行，短期理财市场有望再掀发行高潮。据了解，华夏理财21天的运作周期是21天，主投协议存款、短期融资券等期限短、安全性高的品种，资金安全性高，适合风险承受能力低或者有短期理财需求，且希望获得稳定收益率的投资者。该基金投资门槛低，千元起购；且申购便利，天天可买；运作周期较短，能够平衡投资者对收益性和流动性的需求。此外，基金在到期后还可以自动滚存，不留计息空白期，节假日也能享受收益，资金运作效率更高。

■记者 黄文成

#### 金元惠理惠利保本已发行

长期以来，保本周期长、流通性有限、缺乏创新意识等因素，成为保本基金市场关注度不高、投资者参与度低的重要原因。针对这一现象，金元惠理基金公司创新推出国内首款具有“锁盈机制”的保本基金——金元惠理惠利保本，当该基金的累计收益率达到15%，当期保本周期提前结束，能够有效解决保本基金因为保本周期固定而带来的保本周期较长、收益不稳定等问题，帮助投资者及时锁定盈利。同时，随着锁盈机制的引入，投资者可在获利15%的情况下提前进入下一保本周期，享受由复利增值构筑的财富阶梯。记者获悉，金元惠理惠利保本已经获得证监会批准，已于2013年1月7日正式发行，感兴趣的投资者可通过销售机构进行认购。■记者 黄文成

#### 易方达等七公司全线飘红

对投资者来说，新基金赚不赚钱很重要。因此对基金公司来说，新基金能不能为投资者赚钱更为重要。根据天相统计，截至2012年底，从公司来看，好结果则集中在少数基金公司中。70家基金公司中，2012年发行只数超过5只以上的只有华安（10只）、易方达（9只）、中银（9只）、华夏（8只）、汇添富（8只）、交银施罗德（6只）、银华（5只）7家公司是全线正收益。2012年度公募总规模前十大公司中只有4家人列。以2012年新发产品分布最全面的易方达为例，年内发行了9只产品，覆盖股票和债券品种、境内和境外市场，且都保持盈利状态，为投资者进行全面的资产配置提供了良好标的。■记者 黄文成