

券商看市

养元饮品连续两天登龙虎榜 四家券商营业部周一抢筹周二卖出

国泰君安两家营业部卖出 4000 万元

本报记者 吕江涛

头顶信用申购新规以来沪市最高发行价光环的养元饮品,昨日却意外开板,创出近年来新股最快开板纪录,而且开盘半小时后就封住了跌停板。

值得注意的是,从周一养元饮品的股价走势来看,上市首日的大量成交已经为其快速开板打下了基础。

最贵新股最少涨停板

尽管新股申购仍“一签难求”,但新股的赚钱效应已经大不如前。曾被市场寄予厚望的高价新股养元饮品,并没有给中签的投资者发出多大的“春节红包”。

2月13日,养元饮品的股价遭遇跌停,这与市场给予厚望的“超10万元收益”形成了天壤之别。虽然中签的投资者在其上市首日即可盈利近3.5万元,但如果在上市首日还没有卖出的话,收益则更少,甚至不及今年以来中签的平均收益。

虽然顶着信用申购新规以来,沪市最高发行价新股的称号,但养元饮品的发行市盈率仅为17.74倍。而据申万宏源统计,养元饮品所在行业市



盈率为49.89倍。以此计算,如果养元饮品的市盈率达到行业平均值,上市后将至少收获8个涨停板,投资者中一签的收益将达到14.268万元,也将成为2018年以来最赚钱的新股。

然而,养元饮品不仅没能创造最赚钱的新股纪录,反而创造了上市以来最少涨停板的纪录。这不仅没能达到中签的投资者的预期,也让包销超过20万股的国信证券大失所望。

据《证券日报》记者统计,此次养元饮品的中签率仅为0.0337%,

但仍大量投资者选择弃购。网上投资者放弃认购数量达19.89万份,网下投资者放弃认购数量为4602股,全部由主承销商国信证券包销。以78.73元/股的发行价计算,国信证券的包销金额约为1712.42万元。

据记者此前计算,如果养元饮品能够收获8个涨停板,国信证券的包销收益将达到3092.85万元。而现实却是,如果国信证券没能在上市首日抛售的话,其包销收益将缩水至474.16万元。

四家营业部卖近 7000 万元

昨日,养元饮品低开低走,在上午10时左右就封死跌停板,但全天仍成交约7.85万手,成交金额高达8.22亿元。

上交所盘后数据披露,昨日买入养元饮品前五名的券商营业部分别是华西证券峨眉山路证券营业部、东海证券长沙韶山路证券营业部、网信证券沈阳兴华南街证券营业

部、华泰证券湖南分公司、湘财证券上海陆家嘴证券营业部。上述五家券商营业部昨日的买入金额分别为1472.6万元、1253.31万元、1056.03万元、701.91万元、698.79万元。

卖出方面,昨日卖出金额前五名分别是国泰君安深圳红荔西路证券营业部、国泰君安深圳分公司、机构专用席位、海通证券扬州汶河南路证券营业部、国融证券珠海海滨南路证券营业部。累计卖出金额分别为2054.56万元、2046.75万元、1928.36万元、1773.64万元、1118.3万元。

值得注意的是,养元饮品在上市首日也曾登上龙虎榜,而昨日卖出金额前五名中,除了一个机构专用席位外,其他四家券商营业部全部在本周一龙虎榜的买入金额前五名中。其中,国泰君安深圳红荔西路证券营业部买入2269.67万元;国泰君安深圳分公司买入2274.2万元;海通证券扬州汶河南路证券营业部买入1947.7万元;国融证券珠海海滨南路证券营业部买入1242.54万元。

以昨日和本周一的成交均价计算,上述四个券商营业部均是在周一的涨停价买入养元饮品,并且在昨日低价卖出,亏损出局。对此,业内人士表示,近期市场震荡,严重影响高价次新股的表现。市场在调整过程中主力资金通常会采用防守策略,更看重低估值优质个股,安全边际更高。而高价次新股则是在市场情绪好的时候通常表现会更好。

券商节前调研 117 家上市公司 “扎堆” 卫宁健康等三家公司

券商密集调研的卫宁健康、德赛西威、盈趣科技,股价均逆势上涨

本报记者 周尚竹

春节前,券商调研步伐并未减缓。数据统计显示,今年2月份以来,9个工作日,共有117家上市公司迎来71家券商机构的调研。被5家以上券商组团调研的上市公司有25家,被10家以上券商组团调研的上市公司高达10家。其中,卫宁健康、德赛西威、盈趣科技被扎堆调研,三家公司均实现逆势上涨。

同时,被国泰君安、兴业证券等7家券商调研的创业软件,2月份以来的涨幅最高,达22.13%。近一个月,安信证券、中银国际证券均给出其最高目标价30元/股。

调研榜前三 股价均逆势上涨

据东方财富Choice数据统计发现,今年2月份以来,9个工作日,共有117家上市公司迎来71家券商机构的调研。被5家以上券商组团调研的上市公司有25家,被10家以上券商组团调研的上市公司高达10家,分别是卫宁健康、德赛西威、盈趣科技、金逸影视、晶盛机电、哈尔斯、罗莱生活、千方科技、康得新、美亚柏科。此外,还有50家上市公司仅被1家券商调研。

公司分别是,卫宁健康被调研38次、德赛西威被调研28次、盈趣科技被调研19次,并且这三家公司均在2月份均逆势上涨,分别上涨8.27%、3.99%、13.08%。

其中,对于被券商调研次数最多的卫宁健康备受关注,被广发证券、方正证券、华创证券、国元证券等38家券商机构调研,根据2017年国际著名研究机构IDC最新发布的全球医疗科技公司50强排名,卫宁健康首次入选,并列第33名,成为中国乃至亚洲地区唯一一家上榜企业。2014年—2016年,公司营业收入三年复合增长率40%,扣非净利润三年复合增长率33%。

同时,据东方财富Choice数据统计,博时基金、天弘基金、中国人寿资产等基金、保险公司也对卫宁健康进行密集调研,至此,卫宁健康2月份以来接待机构数量达108家。天风证券同时调高了对卫宁健康的目标价格,调整为10.2元/股。

创业软件 被多家券商看好

值得一提的是,被国泰君安、兴业证券等7家券商调研的创业软件,2月份以来的涨幅最高,达22.13%。

就创业软件2017年的公司经营情况,董事会秘书胡燕表示,

2017年度公司经营情况,保持了高速增长,2017年公司整体实现营业收入11.5亿元,同比增长110.15%,实现归属于上市公司股东的净利润1.6亿元,比上年同期增长159.10%。

对此,东北证券近日给出创业软件“买入”评级。近一个月,安信证券、中银国际证券均给出其最高目标价30元/股。

在券商机构调研方面,国泰君安、招商证券、天风证券最为积极,9个工作日分别调研了13家、12家、10家上市公司。在调研中,券商最为关注的是这些上市公司的业务发展情况以及未来发展规划。

申万宏源：龙头券商集中度进一步提升 预计证券行业 2018 年业绩好于上年

本报记者 李文

目前,上市券商2017年业绩预报正在陆续公布,而在前不久,证券业协会公布了2017年行业经营数据,131家证券公司实现营业收入3113亿元,同比下降5.08%,净利润1130亿元,同比下降8.47%。申万宏源研报认为,从2017年业绩来看,大券商业绩优势已现端倪,从今年1月份“开门红”业绩看,大券商表现更加突出。研报认为,券商多维度行业集中度提升之旅刚刚开始。

具体来看,2017年是券商业绩表现脱钩交易额年份,未来经纪业务将加速向综合服务能力更优的大券商集中。行业佣金率下滑显著,2017全年佣金率较中期仅有小幅下降0.07个百分点;同时,已有龙头券商佣金率驶入上升通道。龙头券商经纪业务议价能力的提升本质上是满足客户多元化需求能力的体现,在传统的佣金交易之外,客户越来越多地寻求全方位的综合金融服务,未来经纪业务将加速向综合服务能力更优的大券商集中,券商业

绩和估值也将逐步脱钩交易额。自营业务方面,去年自营业务成为券商2017年收入的一大重要来源。

多层次资本市场建设推动创新业务向具备产品创设能力的大券商集中,自营非方向化发展提升券商ROE水平,同时增强盈利稳定性。

投行业务方面,IPO发审常态化,但监管趋于重视合规,企业上市选择保荐人时将更加倾斜业务实力强的券商,而大券商在团队经验、团队人才、业务规范上优势显著,未来

投行业务集中度仍将进一步提升。另外,受再融资新规和利率走高影响,2017年再融资和债券承销规模下降。研报预计,在监管围堵非标背景下未来ABS将持续有所作为,利率走高背景下企业融资更多考虑可转债和可交换债,预计2018年仍将有所提升。

资管业务方面也面临同样的局面。在强监管倒逼行业加速转型过程中,资管业务在向主动管理能力更强的券商,而大券商在团队经验、团队人才、业务规范上优势显著,未来

券商主动管理规模占比更高。信用业务方面,信用业务需求提升,利息净收入下降因发债规模增长和融资成本提高共同影响下利息支出大幅增长;股票质押新规落地促使表外业务回归表内,同样利好净资产实力雄厚的龙头券商。

研报上调了行业盈利预测,预计2018年行业营业收入为3346亿元(原预计为3325亿元),同比增长7.5%,预计净利润为1305亿元(原预计为1297亿元),同比增长15.5%,表现好于2017年。

基金净值表

Table with multiple columns: 基金代码, 基金名称, 基金净值, 基金净值增长率, 基金净值增长率(近一年), 基金净值增长率(近三月), 基金净值增长率(近一月), 基金净值增长率(近两周), 基金净值增长率(近一周), 基金净值增长率(近五日), 基金净值增长率(近三日), 基金净值增长率(近二日), 基金净值增长率(近一日).

中邮创业基金管理股份有限公司关于旗下部分开放式基金延长赎回费率优惠活动的公告

为了更好地向投资者提供服务,满足投资者的理财需求,中邮创业基金管理股份有限公司(以下简称“本公司”)在2017年11月24日至2018年2月23日期间对投资者赎回旗下部分基金所适用的费率展开优惠活动,现本公司决定延长优惠时间至2018年5月23日,具体安排如下:

Table with 2 columns: 持有时间, 优惠后赎回费率. Rows include: 7日以下 (1.5%), 7日(含7日)-30日 (0.75%), 30日(含30日)-186日 (0.5%), 186日(含186日)-365日 (0.15%), 365日(含365日)-730日 (0.08%), 730日以上(含730日) (0.0%).

中邮货币市场基金收益支付公告 (2018年02月02日)

1. 公告基本信息: 基金名称: 中邮货币市场基金; 基金简称: 中邮货币市场基金; 基金代码: 000576; 基金合同生效日: 2014年5月28日; 基金管理人名称: 中邮创业基金管理股份有限公司; 公告依据: 《中邮货币市场基金招募说明书》和《中邮货币市场基金基金合同》; 收益集中支付并自动结转为基金份额的日期: 2018-02-22; 收益累计计算: 自2018-01-22至2018-02-21止; 注: 本基金管理人定于2018年02月22日将投资者所拥有的自2018年01月22日至2018年02月21日的累计待结转收益进行集中支付,并按1元面值直接结转为基金份额,不进行现金支付。

根据财政部、国家税务总局的财税[2002]128号《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》及财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,投资者从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税。本基金本次收益结转免收手续费。其他需要提示的事项: 一、提示: 1. 本基金投资者的累计收益定于每月20日(遇节假日顺延)集中支付并按1元面值自动转为基金份额。如遇特殊情况,将另行公告。 2. 根据中国证监会《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号)的规定,投资者当日申购的基金份额自下一个工作日起享有本基金的分配权益,当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有本基金的分配权益。 二、查询办法: 1. 中邮创业基金管理股份有限公司客服电话: 400-880-1618, 010-58511618; 网址: www.postfund.com.cn; 2. 本基金销售机构: 请详见本基金最新招募说明书。 中邮创业基金管理股份有限公司 2018年2月14日