

可转债“妖气十足” 参与投资需谨慎



全球市场近期大幅波动,美股本月已经三次熔断,不过相比可转债市场的波动来说,有点大巫见小巫。可转债市场近期“妖气十足”,动辄翻倍,或者暴跌,已经成为投机资金的乐园。

周二,模塑转债一度暴涨至260.012元/张,相比周一的收盘价134元,几乎翻了一倍,周三收盘价181.55元。继周二四只可转债临停之后,周三又有转债开盘两次触发临停,多只转债涨幅巨大,振幅更是令人咋舌。

周三,泰晶转债一开盘便异常波动,被临停。10点钟交易一恢复又立刻触发第二次临停,要等到14时57分起才恢复交易。收盘泰晶转债大涨65.28%,价格为263.35元/张。

可转债的炒作已经持续一段时间,3月16日,新天转债单日暴涨超90%。3月17日上午,大业转债、再升转债、至纯转债、白电转债4只转债临停。有业内人士认为,短期内巨量资金冲击让可转债暴涨暴跌,风险较大。有私募人士表示,可转债2018年没人关注,2019年打新开始热度提升,今年则开始狂热炒作。我们很不喜欢这种情况,很担心这个品种最终像分级基金一样的命运。具备杠杆属性的分级基金曾被部分投资者当成套利工具,引发监管出手,到目前已经处于“退市”的边缘。□ 杨晓春

风险提示

警惕概念个券炒作,盲目追高不可取。最近有不少“网红”可转债收到投资者热捧,因其正股是疫情概念股,这也吸引了不少投资者的投资但这些可转债几乎都面临着溢价率高企的风险,一旦市场交易热情淡去,可转债的回撤速度便会很快。

强制赎回的风险。自去年年底以来,多只可转债都触发了“赎回”条款。一旦发行人决定行使权力,转债便面临退场和价格下跌的风险。

可转债没有涨跌停、T+0的特性,风险等级并不低。

此前可转债比较小众,但随着打新的热度提高,越来越多人投资者参与,部分投资者被其中的巨额涨幅吸引,但却不清楚其中的规则,对可转债投资缺乏了解的投资者,一定要谨慎参与,清醒地认识到其中的巨大风险。

3月18日沪深行情

	上证指数	深成指数
开盘	2792.32	10294.96
最高	2815.87	10479.78
最低	2728.76	10029.57
收盘	2728.76	10029.57
涨跌	-50.88点	-173.18点
成交	3186.11亿	5183.74亿
上涨股	271	400
下跌股	1331	1798
平盘股	38	51

大势纵横

冲高回落跳水翻绿 短期A股仍有反复

隔夜美股出现大反弹,三大指数纷纷回升超过5%。而这反弹的背后,是美国再次释放大招的刺激。近期以来,欧美市场持续低迷,即便是宽松提振,也依旧未能改变颓势,而仅是延缓了下跌的速度。不过,A股并没有延续周二强势探底回升以及外围大幅反扑的提振,反而冲高回落。周三市场高开快速上冲,沪指在2810点上方受阻回落至2800点附近,中午收盘时三大股指全线大涨,午后市场单边下跌,各大股指纷纷翻绿,恐慌气氛浓厚,调整直至尾盘。

巨丰投顾表示,周三A股跳水之际正是美国三大

股指期货触发交易限制之时。可见,当前外围市场的波动还是比较大,国内情绪依然受到波及。全球市场风险偏好下降之际,外资的谨慎再次得以体现,从而也给国内市场来情绪影响。而不仅仅是外资,沪深两市从此前最高的1.4万亿的成交到目前萎缩至约8000亿,显然,此前资金推动的行情也开始变得谨慎。虽然国内市场总体韧性较强,趋势也继续向好,但外围的一举一动以及潜在的情绪影响依旧萦绕,短期反复难免。建议中线投资者继续持有观望,而短线投资者多看少动,等待相对确定机会出现。□ 杨晓春

市场观察

大基金二期即将开启投资 半导体材料龙头迎投资机会



近日有消息称,国家大基金二期三月底应该开始实质投资。大基金一期对设备与材料投资比例偏低,大基金二期已明确会加大对设备与材料的支持力度,因此大基金二期即将启动投资,将是国产半导体设备与材料板块强劲表现的主要催化剂之一。

半导体设备和半导体材料均处于半导体产业链的上游,在整个半导体产业中有着至关重要的作用。目前国内关键设备及材料主要依赖进口,推动半导体设备和材料的发展势在必行。

在投资策略上,申港证券建议关注半导体材料各细分领域龙头企业,关注国内大硅片龙头上海新昇,国内抛光垫龙头鼎龙股份,通过并购进入电子材料领域的雅克科技,半导体靶材龙头江丰电子,以及国内湿化学品及光刻胶领域龙头晶瑞股份。□ 海雪峰

公告速递

江淮汽车:2019年净利1.06亿元,同比扭亏为盈;
微光股份:2019年净利同比增70%,拟10转3派3元;
冀东水泥:2019年净利同比增42%,拟10派5元;
博瑞传播:2019年净利同比扭亏为盈;
中信建投:股份无偿划转,北京金控集团将成公司第一大股东;
新华制药:部分产品出口退税率提高,预计增加2020年税前利润约3000万;

龙虎榜

机构周三买入7股

盘后数据显示,3月18日龙虎榜中,有7只股票呈现机构净买入。

从详细数据看,机构净买入最多的永安药业有2家机构席位买入,净买入金额为3431万元。永安药业发布公告称,控股子公司凌安科技收到中铁检验认证中心签发的《铁路产品认证证书》,获得认证的产品为聚羧酸系高性能减水剂。公司表示,凌安科技取得上述认证后,生产的聚羧酸系高性能减水剂可直接进入中国铁路物资采购合格供应商平台,参与高速铁路、高速公路、水电、核电站等重点工程项目建设。□ 第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
永安药业	1.87%	3431.12
星网锐捷	-10.01%	2585.30
上实发展	-9.97%	2366.15
汉钟精机	-9.84%	1002.24
延江股份	-2.39%	538.70
万兴科技	10.00%	443.98
聚杰微纤	10.00%	181.56

牛股提示

海正药业 上涨10.04%
生物疫苗板块爆发,该股如期涨停,后市仍存活跃机会。
天津磁卡 上涨9.96%
再拉涨停,量能有所放大,关注交易性机会。
通达股份 上涨9.95%
特高压板块关注度不减,该股录得四连板,龙虎榜显示机构逢高出货。
容大感光 上涨7.47%
一度涨停,但光刻胶“光环”难掩重重问题,参与需谨慎。

异动股点评

广电电气 下跌10.08%
周二冲高回落,周三放量跌停,概念炒作或告一段落。
海航创新 下跌9.94%
此前一度四涨停,近两日连续回调,多空分歧较为明显。
新莱应材 下跌7.06%
月内累积涨超50%,周三震荡收低,机构资金陆续出货。
精功科技 下跌7.02%
近两日上行遇阻,口罩概念进一步分化,不妨逢高减磅。

熊股警示

长荣股份:子公司取得医疗器械注册证和医疗器械生产许可证;
新天药业:汇伦江苏药业药品注册批件事项不会对公司当期业绩产生重大影响;
四维图新:控股子公司中寰卫星通过CMMI3级评估认证;
航天科技:境外子公司受新冠肺炎疫情影响停产;
瑞特股份:股东拟减持不超过3.21%股份。