

阿里巴巴等中概股大涨

A股市场也要蹭热点

近日，A股持续走好，深指六连阳，沪指也连收四阳，题材股轮番登场，表现活跃，甚至境外市场中概股大涨也开始刺激A股神经，能蹭的热点绝不放过。昨日，A股市场相关概念股集体高开，三江购物、杭州解百等新零售概念股涨幅居前。今年以来，境外市场中概股表现确实亮眼，未来还有哪些个股有望蹭到热点？

中概股表现亮眼

今年以来，中概股表现亮眼。美股市场，涨幅排名前9位的中概股累计涨幅均超100%。其中，江苏长三角精细化工、瑞立集团、万春药业位列前三甲，今年以来累计涨幅分别为189%、179%、158%。

国内投资者比较熟悉的互联网中概股也表

现不俗。陌陌今年以来累计上涨118%，微博上涨91%，京东上涨64%，新浪上涨47.2%，网易上涨46.7%，携程网上涨45%……同时，只跟踪海外中资股走势的MSCI中国指数表现已经领先上证指数。

6月8日，阿里巴巴集团发布预测称，2017财

年(截至2018年3月)的销售总额预计同比增长45%至49%，股价2017年以来上涨了43%。截至8日收盘，阿里巴巴市值已达3602亿美元，一举超越腾讯最新市值3384亿美元，成为中国第一大上市公司。

有业内人士表示，腾讯、阿里巴巴等大型公

司，股价强势上涨的核心原因是业绩增速的加快。强者恒强的龙头效应今年体现得更为明显。目前互联网行业格局缺乏大变化，市场资金自然向巨头公司集中，因为大公司在资金、技术、人才、抗风险能力以及财务状况等方面均表现更好，竞争优势也越来越明显。

哪些股能蹭到热点

腾讯、阿里巴巴、中国恒大等中概股股价在海外股市一路上扬，吸引眼球无数。而在A股市场，也诞生了一批阿里概念股、腾讯概念股、中国恒大概念股。

和晶科技因沾上阿里云计算概念，股价已经连续三个涨停。6月7日，公司公告，参股子公司北京环宇万维科技有限公司(即“智慧树”)当日与阿里云计算有限公司签署战略合作协议，双方在学前教育云计算、大数据等领域建立合作意向。

目前，阿里巴巴集

团已陆续与数十家上市公司展开战略合作，将触角伸向了相关产业版图的每个细分领域和角落。阿里概念股有联华超市、三江购物、华联股份、步步高、奥康国际、华胜天成等。

近期，恒大在资本市场也是动作频频。中国恒大6月9日晚公告，公司于2017年6月9日作为转让方与受让方签订协议，据此将持有的共15.53亿股万科A股出售予受让方深圳市地铁集团，总对价约为人民币292亿元。本次转让后，恒大此前所持

14.07%万科股份全部出清，深铁持股由15.31%变为29.38%，超过宝能的25.4%持股，成万科第一大股东。而恒大集团借壳深深宝A上市也在紧锣密鼓进行中。

近日，恒大概念股表现出色，部分个股持续走强。建艺集团6月8日涨停后，昨日再度上涨4.33%；嘉寓股份连续三阳，本周累计上涨6.41%；宝鹰股份连拉两个涨停板后昨日再度上涨4.42%；广田集团近一周股价上涨逾18%。另外，据公开资料，恒大人寿还持有廊坊发

展、梅雁吉祥、国民技术、万科A、南玻A、深纺织A、明星电力、中炬高新等10多家上市公司股票。

在港股市场上市的腾讯控股更是备受投资者关注，与其相关的A股也不少。如万方发展因其子公司将与腾讯在云计算等领域展开深度合作，连续四个交易日涨停。此外，腾讯概念股还有波导股份、友阿股份、红旗连锁、*ST商城、文峰股份、四维图新、安妮股份等。

记者 张波

国债“加息” 今日开卖

商报讯(记者 周静)6月10日至6月19日，财政部将发行储蓄国债(电子式)，其中3年期的票面利率为3.85%，5年期的票面利率为4.22%。细心的投资者会发现，这较上个月刚刚发售过的国债，票面利率提高了。

从2016年5月开始，国债收益开启三连跌模式，3年期国债利率从4%跌到3.8%，5年期利率从4.42%下跌到

4.17%。此次发行电子式国债是自去年首次上调利率，与今年前几次发行的国债的利率相比，3年期、5年期国债的利率均上调了0.05个百分点。由于电子式国债每年支付的利息又可以用作投资，所以，电子式国债到期的实际收益率要高于票面利率。

在央行未对基准利率进行调整的情况下，国债利率悄然上行。业内人士认为，国债“加

息”与市场流动性收紧有关。在市场资金紧张的情况下，3年期存款，银行最高给出的利率是3.85%。“加息”后的3年期国债票面利率堪与之打了个平手。5月份的国债3年期品种票面利率比之个上浮后的存款利率要低。这也是上个月开售的国债销量同比下滑的重要原因。记者查阅统计数据，5月10日开售的两期凭证式国债，宁波市首日销售数共计2.74亿元，

其中第三期1.06亿元，第四期1.68亿元，分别为去年同期销售额的69.7%、56.7%、81.4%。

因此，国债收益率提高，也是顺应当下理财产品的收益趋势，吸引储户购买。据了解，部分银行还有国债到期约定转存功能，到期后，到期的本息就根据客户与银行事先约定转存为个人储蓄存款，可避免客户遗忘或超期兑付给客户带来的资金损失。



6月9日 星期五 雨
今日，上证指数、深证成指虽然分别走出了四连阳、六连阳，但因成

量依然低迷，走势略显疲态。

盘面上，国企改革概念板块涨停较多，如洛阳玻璃、锦江投资、龙头股份、特力A、深深宝A等。该板块接下来会有持续的催化消息影响，因为发改委3月底会议列出时

间表，争取6月全部报出混改方案。另外，国家发改委网站5月24日发文称，第三批混改扩至地方国企。所以，对地方国企改革的个股应重点关注。

技术上，大盘受到120日线和60日线的双重压制，不放量很难突

破；创业板指数依未能摆脱30日均线压制，还需时间进一步修复。从量能上看，由于市场处于低位调整震荡，指数的反复性导致资金入场意愿不强。

目前，市场仍是结构性行情为主。老雷

市场一路狂跌

28只基金抱团收益超20%

券商：抱团行情或在三季度出现向下拐点

近年来，买股票和买基金，差别有多大？据wind截止6月9日数据，尽管上证指数今年以来上涨了1.76%，但全市场3000多只股票平均跌幅达12%，投资者买股票的亏钱概率超71%，如果年初买了一只排名靠前的抱团消费类基金，那今年收益可能已超20%了。

在市场一路下跌情况下，一些抱团基金却赚超20%，对此，有券商研报泼起了冷水：基金抱团行情或在三季度出现向下拐点。

抱团重仓消费、电器类基金领跑

Wind资讯统计显示，截至5月31日，220只有业绩可查询的主动股票型基金前五个月平均收益率为0.63%，其中跑赢大盘。具体来看，有2只基金同期复权单位净值增长率在20%以上，其中易方达消费行业、招商中证白酒分别以23.85%、22.17%的收益率位居第一、第二。6月以来，消费类基金再次领涨，截止6月8日，剔除已清盘的基金，收益率超过20%的基金数达28只，其中，易方达消费行业以29.87%的收益率领跑。

从收益率超过20%的基金来看，重仓白酒、家电等优质消费股是这些基金年内净值大涨的主要原因。例如，一季度末易方达消费行业第一、第二、第三重仓股分别为格力电器、五粮液和贵州茅台，三者持股占基金资产净值比例均已接近10%的红线，分别为9.59%、9.53%、9.46%。此外，美的集团、泸州老

窖、洋河股份等也在其十大重仓股之列；收益排名第二的招商中证白酒，一季度权益类资产持仓为89.42%，其中跑赢大盘。具体来看，前十大重仓股持有白酒类个股共计持仓为81.05%，占比逾九成。

而排名第三的东方红沪港深收益为26.12%，一季度末除了持有基金持仓占比19.49%的港股，另外还重仓了海康威视、伊利股份、美的集团、复星医药等一些优质蓝筹，因此带动净值大涨，表现优异。排名第四的易方达中小盘年内收益为25.77%，其一季度末前五大重仓股分别为泸州老窖、中国国贸、上海机场、深圳机场和贵州茅台。

随着行情持续分化，基金抱团分化也十分严重。5月，跌幅超过10%的单只基金达到14只，其中中华基金和前海开源基金旗下就各占4只，成为5月跌幅榜上最惨的公司。而两家公司均是受军工股深调拖累。

行情或在三季度出现向下拐点

东北证券认为，作为公募抱团最直观表现，重仓同一只股票的基金数量是很好的衡量标准，且在重仓的大市值公司投资者结构变化中更容易观察。从持有前20大重仓股公募基金数环比增速来看，在剔除新设立的投资股票类基金影响后，数据回溯显示基金持股集中度增速在超过20%之后的一个季度集中度均会明显下降；历史上未出现过连续三个季度以上持股集中度增速在正数区间的情形。当前公募抱团的高点或已经达到，

向下拐点大概率会在三季度出现。

东北证券认为，虽然二季度公募基金的持股集中度将出现下降，但这并不意味着公募基金抱团行情完全结束，从“超配补库存”视角看仍有部分板块存在抱团吸引力。当前公募基金抱团消费实质上是在长线资金持仓引导下，对需要超配的行业进行“超配补库存”。将超配率结合行业估值来看，超配率与估值中枢抬升相对均不高的食品饮料行业依然值得公募基金买入。记者 张寅