

3月10日大宗交易

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买方营业部, 卖方营业部. Includes entries for 万科A, 强瑞股份, 国统股份, etc.

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部. Includes entries for 正泰电器, 华谊股份, 国统股份, etc.

大涨掩护 演化股份机构席位获利出逃

昨天是演化股份(601678)2010年度利润分配后的除权除息日。伴随着每10股转增5股派1元的丰厚派送,该股昨日大幅上扬,收盘涨9.06%...

伴随年报进入高峰期,高送转成为投资者关注的热点。演化股份在3月3日公布2010年度的利润分配及转增股本公告,方案为每10股转增5股派1元(含税)...

翻看演化股份2月9日到昨天的股价,短短21个交易日上涨60%。该股从20元起点出发,到前天股权登记日涨停收盘已上涨超50%...

尽管昨日的涨势仍然强劲,但公开交易信息的卖单数据则揭示了机构获利出逃的真实面目。昨日演化股份的最大一笔机构卖单是最大一笔机构买单的10倍...

已经累计了60%的涨幅、机构的出逃动向给演化股份带来了一定的不确定性,再加上沪指在3000点处的震荡反复或提醒投资者参与该股宜保持谨慎...

周四股指低开低走,两市成交量略有放大,一些涨幅较大品种出现回落,而前期未有上涨的低价股受到资金关注。

资金关注低价滞涨股

王瞬

周四股指低开低走,两市成交量略有放大,一些涨幅较大品种出现回落,而前期未有上涨的低价股受到资金关注。沪指涨幅居前的是国投中鲁、演化股份和建发股份...

沪市换手率居前的宝泰隆是周三上市新股,昨日低位盘整,公开信息显示,周三介入的游资财通证券温岭东辉北路营业部大单卖出,而中信建投旗下的三家游资营业部携手介入,企稳关注。

深市涨幅居前的是深物业A,云内动力和东北制药。深物业A走势奇特,开盘后一直在前日收盘价附近震荡,午后突然放量拉升,涨停报收...

综合看,面临指数高点,多数资金选择了逢高减磅。(作者系大时代投资分析师)

基金机构给力 消息回报迷人

高送转和ST年报期的主题投资最爱

每年的年报披露期,市场都会掀起对年报每10股送转5股以上的高送转个股以及有重组和摘帽预期的ST公司的炒作热潮。有些投资者喜欢听消息,找消息,打探动向,希望能把握好年报行情。其实,这两类公司有可供总结的特点,其投资也有章可循。

高送转驱动 价值投资机会多

股价上涨的根本是公司业绩可持续增长,无业绩支撑的高送转仅是一次短暂狂欢

古杨

找“三高”建股票池

从常规方法上,寻找“三高”公司是建立高送转潜力股票池的一个有效方法。何为“三高”?就是高积累(每股未分配利润和每股资本公积高)、高股价、高成长。据笔者经验,每股未分配利润和每股资本公积之和在3元以上的公司都可以算作高积累...

四个阶段各有注意事项

笔者认为,高送转投资分为以下四个阶段: 高送转预期阶段:广大投资者寻找高送转潜力公司的阶段。这个阶段一般从上市公司三季报公布之后就开始了,具“三高”特征的公司往往也是市场重点关注的对象。另外,那些较早披露年报的上市公司赋予较高期望...

能性并非没有,只不过是大概率事件。 高送转兑现阶段:题材热炒阶段。这个阶段一般从年报公布前5个交易日到年报公布之日结束。从今年特点看,提出高送转的公司,其股价在年报前往往有较好表现...

高送转实施阶段:若把握得当,也有一定收益可博弈。从已经实施了高送转的上市公司来看,如果公司的权益分派实施公告距离股东大会决议公告的日期较近,则期间股价表现相对较好,如江特电机3个交易日涨幅已13.2%。精诚铜业(002171)3个交易日涨幅达10.46%...

高送转填权阶段:并非每只高送转的股票都能有。若一家公司的股票在高送转前已几倍涨幅,除非其成长性极好,否则要走出填权行情是不容易的。那么今年已经实施高送转的公司又表现得怎样呢?截至3月10日收盘,已经实施高送转的公司除权之后的股价收益率为:双塔食品15.2%;中弘地产6%;精诚铜业36.4%;华平股份(000074)4.7%;上海佳豪(300008)12.8%;富春环保(002479)16.3%...

尽管这些股票除权时间前后不一,表现都可圈可点,但我们还是能发现并不是送得越多涨得就越好,年报中10转15派10的华平股份就相对平淡,表明市场真正认可的还是成长性和业绩。而精诚铜业在股东减持声中不断大涨,应谨慎为上。笔者认为,今年还是会有填满权的黑马,应从未来三年业绩增速高、投产项目符合国家产业政策等几个方面着手去

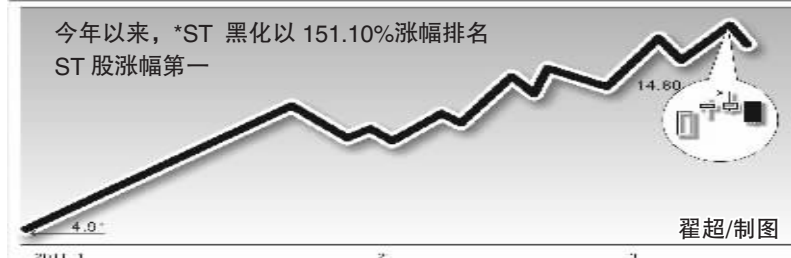
寻找。 驱动上市公司股价上涨的最终因素还是在于公司业绩的可持续增长和对股东的慷慨回馈,无业绩支撑的高送转仅是一次短暂的狂欢。投资者还需对高送转上市公司的盈利能力、送转股的动机加以甄别,选择真正的价值创造者。

作者系国海证券财富管理中心分析师)

据本报数据部统计,在50家ST上市公司中已经公布2010年度业绩报告的有43家公司,尚有\*ST宝诚、ST能山、\*ST岷电、ST马龙、ST琼花、\*ST德棉、ST天润、\*ST钛白未公布年报。在43家已公布2010年度年报的公司中有30家公司的净利润为正数,其他13家公司仍处深浅不一的亏损之中。而\*ST金化(600722)2009年净利润亏损2212.50万元、2010年净利润为110211.44万元,以5081.31%成为ST公司中净利润同比增幅最大的公司,该公司以2.62元每股收益排名第一。就ST股股价今年的涨幅来看,50家公司中有8家下跌,其余全部上涨。上涨的公司中,23家公司涨幅超10%,11家公司超20%,5家超30%,2家超40%,\*ST黑化以151.10%涨幅排名第一。

据本报数据部统计,在300多家已公布2010年度业绩报告的公司中,有120家公司公布了送转预案。年度送转预案中,10股送5股或者转增5股以上的有72家公司;10股送10股或转增10股以上的有42家公司;10股送15股或者转增15股以上预案的有6家公司。

深挖摘帽和重组 做实ST股盈利



国海证券财富管理中心

随着上市公司2010年年报陆续披露,私募重仓股的神秘面纱也逐渐被揭开。在已公布年报的356家上市公司中,不难注意到部分私募已经悄然进驻ST类个股,2011年ST摘帽和重组的行情一触即发。

摘星去帽再现机会

\*ST汇通(000415):公司前期公告处置两块股权,估计可为公司带来税后利润2200万元左右,为2010年业绩扭亏为盈做出贡献。公司完成重大资产重组后转型租赁行业,持有渤海租赁100%股权。公募基金对于这只亏损股依然十分看好,2010年三季度有增仓介入行为,而近期该股不断创历史新高,\*ST汇通摘星去帽为大概率事件。

\*ST鑫新(600373):年报显示2010年公司实现营业收入31亿元,同比上涨30%,扣除非经常性损益的净利润为3.278亿元,同比增长145.32%。与\*ST汇通相似,近日该股不断创出历史新高,预计近期内将摘星去帽,更名为江西出版。

部分个股重组前景光明

近几年管理层对于并购重组的支持力度在逐步加大,大量ST股通过并购重组实现了扭亏、保牌和摘帽,大量公司通过借壳ST股票实现了上市,只有极少数ST股因退市而出现了很大的风险,ST股成功重组的概率大于退市的概率。因此关注面临退市风险的ST类个股,也不失为挖掘ST重组的一个角度。

ST甘化(000576):浙江德力西集团受让公司原控股股东江门市资产管理所持6400万股全部股份,转让价每股6.59元。德力西集团与正泰电器(601877)同属行业领跑企业。公司2007年、2008年连续亏损,2009年卖资产扭亏后,2010年中期再度预亏。目前看,重组是唯一出路,公司大股东江门市资产管理局仅持股19.8%,大股东一旦是政府将有利重组。近期连续13个涨停,可关注。

\*ST关铝(000831):公司存在

暂停上市风险,近期公告称2010年度报告将提前至3月18日。此前该公司已预告2010年度净利润亏损2亿-2.3亿元。根据相关规定,\*ST关铝暂停上市几成定局。公司已正式披露大三电铝解生产系统之一的85KA电铝解系统淘汰关停,现在唯一出路是五矿股份对公司进行重组。

ST东源(000656):2010年年报显示公司实现营业收入66.28万元,同比下降8.37%;归属于上市公司股东净利润2385万元,同比增长43.43%;公司已成净壳,净利润大幅增长主要源自处置旗下泛华大厦房产等资产带来的非经常性损益。此次重组已于2009年获证监会有条件通过,但受房地产市场调控影响,目前仍未拿到正式核准文件。了解到公司重组完成后在建、拟建项目储备将超1000万平米,将变身为二线龙头地产股。如重组顺利完成,金科集团承诺公司2010-2011年归属母公司净利润不低于6亿元和6.7亿元,即每股收益不低于0.52元和0.58元,以最新收盘价12.86元计,对应的动态市盈率分别为24倍和21倍,业绩承诺相对保守,持续关注。

重点推荐

ST秋林(600891):今年2月ST秋林曾宣布中止重大资产重组的公告,原因是根据规定,股改和重组不能同时进行。顾和黄金背后的操盘手王吉舟,曾在2010年12月透露未来顾和黄金会利用ST秋林这个平台,不断收购各省区黄金珠宝零售行业的龙头企业。这种手法类似S\*ST光明。今年1月,深圳九五投资与S\*ST光明签订资产赠与合同,九五投资向公司捐赠账面净值不低于2.7亿元的东莞金叶珠宝100%和3.8亿元现金作为股改对价,王吉舟很可能通过S\*ST光明和ST秋林两家上市公司上下呼应,打通黄金产业链。王吉舟预计,国内最大几家民间黄金公司,必须被国有体制合并,民间黄金企业上市,将使民营企业在被国有资产并购中取得对价优惠。顾和黄金承诺在4年内减持价不低于25元/股,且不存在除权问题,相对于目前ST秋林13.88元的股价还有近一倍的空间。

资金流向 Money Flow

时间:2011年3月10日 星期四

权重板块资金流出加速

资金流入流出单位:亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入量, 资金净流入量(特大户, 大户, 中户, 散户), 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流入前三个股, 趋势分析(基本面, 技术面). Includes entries for 食品饮料, 医药生物, 信息设备, etc.

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出量, 资金净流出量(特大户, 大户, 中户, 散户), 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流出前三个股, 后市趋势判断(基本面, 技术面). Includes entries for 有色金属, 采掘, 机械设备, etc.

点评:周四两市大盘单边下行,权重股拖累指数。食品饮料板块资金流入居首,机构资金与散户资金均有一定程度流入,酒类股表现强势,后市看高。医药生物板块资金转为流入,其中机构资金大比例流入,个股轮番走强,适当关注。信息设备板块资金小幅流出,其中散户资金流出为主,机构资金微幅流入,可选择强者关注。餐饮旅游和家用电器板块资金流出较少,机构资金与散户资金均有流出,受大盘压制明显,可逢低关注。从周四资金流出数据来看,有色金属板块资金流出持续居前,资金流出速度明显加快,尾盘个股异动,可选择强者关注。采掘板块资金持续流出,其中机构资金和散户资金同比放大,大盘未企稳前谨慎观望为主。机械设备、交运设备板块,早盘强势走软,资金加快流出,谨慎。证券信托板块资金流出幅度放大,大盘未企稳前谨慎观望为主。

(以上数据由本报数据部统计,国盛证券分析师程荣庆点评)

投资纵览 Industry Outlook

个税改革释放中低阶层消费

陈旭

个税改革:中低收入阶层相对受益。3月5日,温家宝政府工作报告部署2011年十项重点工作中指出要合理调整收入分配,“一是着力提高城乡低收入群众的基本收入。稳步提高职工最低工资、企业退休人员基本养老金和城乡居民最低生活保障标准。建立健全职工工资正常增长机制,严格执行最低工资制度。二是加大收入分配调节力度。提高个人所得税工薪所得费用扣除标准,合理调整税率结构,切实减轻中低收入者税收负担。有效调节过高收入,加强对收入过高行业工资总额和工资水平的双重调控,严格规范国有企业、金融机构高管人员薪酬管理。”报告指出要合理调整收入分配,其中个税改革可能包括对起征点、税率结构、各级税率做一定的调整。我们测算结果表明:1、月收入1万元以内居民最受益,如果起征点提高到2500元,收入将增加1%-1.67%;如果起征

点提高到3000元,收入将增加2%-3%左右;2、收入越低,节税越明显。

收入增长将转化为消费动力,主要用于食品、衣着及通讯。1、2010年我国城镇居民消费性支出增量部分27.0%用于食品,25.0%用于交通和通讯,13.3%用于衣着,12.8%用于教育文化娱乐服务。2、节税带来消费性支出增量可观,2010年城镇居民消费性支出增量为1206.9元,如果起征点上调,节税收入相当于一年消费性支出增量。3、中低收入阶层,面对通货膨胀、楼市调控,在设其他投资渠道的情况下,更倾向于将收入增量转化为消费的动力。

重点推荐公司:1、我们建议投资者关注布局于二三线城市超市类上市公司:武汉中百、永辉超市。2、同时建议关注布局于中西部(如四川、云南、贵州、湖北等)、东北(辽宁、黑龙江、吉林)的百货类公司:王府井、欧亚集团、鄂武商、新华百货、重庆百货、南京中商。

(作者系宏源证券分析师)