

宝弘资产管理 BaoHong Asset Management 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

大宗交易/定向增发/股权激励/PE投资 上海运营中心: D21-50592412 60590240 北京运营中心: 010-52872571 82112456 深圳运营中心: 0755-88262018 88262002

12月29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. Lists various securities and their transaction details.

沪市

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. Lists Shanghai market transactions.

限售股解禁 | Conditional Shares |

12月30日, A股市场共有7家上市公司的限售股解禁。

飞亚达 A (000026): 定向增发限售股。去年同期定向增发价为16.01元/股, 除权除息后调整为11.36元/股。解禁股东6家, 即常州投资集团有限公司、信达澳银基金管理有限公司、博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、工银瑞信基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、财通证券有限责任公司, 持股占总股本比例均低于3%, 均为“小非”, 首次解禁且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为32.98%, 占总股本比例为9.35%。该股的套现压力较大。

沈阳机床 (000410): 股改限售股。解禁股东2家, 其中沈阳机床(集团)有限责任公司为第一大股东, 持股占总股本比例为42.27%, 为国有控股股东。此前未曾减持, 此次所持剩余限售股全部解禁。余下1家股东即中天证券有限责任公司, 持股占总股本比例低于1%, 属于“小非”。2家股东解禁股数合计占流通A股比例为0.42%, 占总股本比例为0.42%。该股的套现压力很小。

ST南风 (000737): 股改限售股。解禁股东2家, 其中中盐运城盐化集团有限公司为第一大股东, 持股占总股本比例为25.62%, 为国有控股股东。此前曾减持, 此次所持剩余限售股全部解禁。余下1家股东即浙江省发展资产经营有限公司, 持股占总股本比例低于1%, 属于“小非”。2家股东解禁股数合计占流通A股比例为0.21%, 占总股本比例为0.21%。该股的套现压力很小。

海亮股份 (002203): 配股一般股份。占流通A股比例为28.88%, 占总股本比例为20.51%。该股的套现压力存在不确定性。

太原重工 (600169): 定向增发限售股。去年同期定向增发价为18.10元/股, 除权除息后调整为9.03元/股。解禁股东6家, 均为“小非”, 合计解禁股数占流通A股比例为13.27%, 占总股本比例为11.53%。该股市场价格为远低于调整后定向增发价, 暂无套现压力。

青海华鼎 (600243): 股改限售股。解禁股东1家, 即青海重型机床有限责任公司, 持股占总股本比例为21.11%, 为第一大股东, 为国有控股股东, 首次解禁且持股全部解禁, 占流通A股比例为26.76%。该股的套现压力较大。

江中药业 (600750): 定向增发限售股。去年同期定向增发价为36.00元/股, 除息后调整为35.70元/股。解禁股东6家, 均为“小非”, 首次解禁且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为5.16%, 占总股本比例为4.91%。该股市场价格为远低于调整后定向增发价, 暂无套现压力。

(作者系西南证券分析师张刚)



谁知盘中股 只只皆辛苦

证券时报记者 练生亮

这一年, 我们一起追的那些股, 最终经不起凄风苦雨的摧残, 在年关时刻叠成一堆堆难以抹杀的唏嘘……

回望A股一年以来的下坡路, 可见大盘指数连弯道都懒得转, 便径自4月18日的峰顶3067.46点直奔12月28日的山谷2134.02点。不仅唤来投资者的“千点一叹”, 也唤醒了投资者的“十年一梦”。若问今年K线何所似? 恰如一曲东风“破”。

面对如此惨烈的跌势, 投资者纵使午夜梦回无语哽咽, 不妨暂且守候“借”风待天明。

破梦: 醉生梦死的重啤十三载

这一年, 大盘的十年梦醒虽然足以写就一个长篇故事而引起人们的集中关注, 但仍不能妨碍诸多个股梦破的“精彩”。这其中, 造梦十三载一朝梦碎的重庆啤酒是无法绕开的话题。

与正在热映的张大导演新作《金陵十三钗》相比, “重啤十三载”的精彩度其实不遑多让。有观看了《金陵十三钗》的媒体人评论该片是一部催泪有木反思无力的影片。若评论尚算中肯, 那么还证明此片并未沦为为无可救药的烂片, 因为观影的人还能从中动情流泪, 体验存在。反观炒作乙型肝炎概念十三年来的重庆啤酒, 其9连停的断崖式跳水, 不仅让介入其中的投资者欲哭无泪, 而且还背上了遭致粉身碎骨的恐惧。2011年12月8日, 重庆啤酒因发布的治疗用(合

成肽)乙型肝炎疫苗治疗慢性乙型肝炎的疗效指标远低于市场预期, 由此开启了股价连续9日的跌停之路。短短9个交易日, 重庆啤酒便从12月8日复牌后的开盘价72.95元, 跌至12月20日的31.39元, 跌幅高达56.97%。12月21日, 重庆啤酒终于放出巨量打开跌停板, 机构资金蜂拥出逃。12月22日, 该股再跌跌停, 公司不得不实施停牌。

至此, 重庆啤酒的“破梦”昭然若揭, 虽然公司已停牌自救, 但能否在关门期间扫净屋子以在开门之日重迎投资者, 依然是个未知数。可以不过分地说, 重庆啤酒的梦碎不过是A股市场的一个典型写照。因为除了重庆啤酒, 以科力远为代表的一些个股在制造“重组梦”方面, 同样让投资者见识到了梦碎的破坏威力。由于重组失败, 科力远自12月1日复牌起便遭致5连停, 股价从25.05元急跌至16.44元, 被套牢的投资者苦不堪言。可见, 重组虽然蕴藏着暴利而成为A股长盛不衰的炒作题材, 但若投资者不能辨以明目而轻易委身其中, 最终的结果往往在“裸泳”收场。

破发: 庞大的悲哀 打新族的悲剧

今年以来, 虽然A股的内外交困可以一目了然, 然, 但新股发行的节奏未见减缓, 最终造成了投资者用脚投票的局面。而由于投资者的参与热情明显转冷, 新股的破发不仅易见甚至时常潮涌。这使得向来有着打新股传统的A股惨遭打击, “打新不败”的神话也不翼而飞。

破净: 茅屋为秋风所破 东电B欲净身出户?

与破发相比, 破净恐怕是让投资者更觉得寒心的事情。一只个股跌破其每股净资产, 不仅意味着投资者损失惨重, 同时也意味着上市公司的经营成名扫地。

若问今年上市首日的个股, 谁家拔得破发头筹, 答案非庞大集团莫属。以45元/股发行的庞大集团, 虽然在发行时受到了包括前公募一哥王亚伟在内的机构追捧, 但是上市当日的表现却让人大跌眼镜。4月28日, 该股上市首日即以20%的跌幅直接破发开盘, 其后进一步下跌, 最终收报34.58元, 跌破发行价的23.16%, 足够“庞大”的跌幅也破出了A股上市首日的纪录。截至昨日收盘, 庞大集团报收的6.05元, 较其45元的发行价跌幅已达66.4%, 位居今年上市新股破发榜的首位。

其实, 与庞大集团有着相似命运的个股并不在少数。首日破发所造成的打新族悲剧固然令投资者惊心, 但首日破发之后长时间不能回归发行价才更让投资者感到恐惧, 因为这意味着解套时日漫漫。根据证券时报网络数据部统计, 截至昨日, 仍有204只今年新上市的股票跌在各自的发行价之下, 平均跌幅在24.28%。破发幅度在50%以上的共有庞大集团、华锐风电、亚太科技、风范股份、大智慧、吉鑫科技、通裕重工、海立美达、佳士科技等9只个股。从行业分布来看, 破发最严重的当属机械设备板块, 破发个股多达71只之多。

破净: 茅屋为秋风所破 东电B欲净身出户?

与破发相比, 破净恐怕是让投资者更觉得寒心的事情。一只个股跌破其每股净资产, 不仅意味着投资者损失惨重, 同时也意味着上市公司的经营成名扫地。

破净年年有, 只是今年特别多。同往日常以钢铁类上市公司组成的破净军团不同, 今年的破净军团添收了B股甚至上市不久的新股等兵种。年中, 受B股几次暴跌的影响, 沪深两市的B股曾几度大面积跌停, 造成深康佳B、招商局B、深南电B、粤高速B、晨鸣B、皖美菱B、大冷B、粤电力B等多只个股破净格局。而若深究B股先后暴跌的原因, 传言中的国际板无疑是最大祸首。尽管导演卡梅隆以巨作《阿凡达》让世人见识了他的大手笔, 但同B股今年几次暴跌的导演——国际板相比, 恐怕卡梅隆只能自叹弗如。最近的例子是, 11月30日, 国际板推出在即的市场传闻导致当日早盘B股全线暴跌, 上证B股大跌近6%, 超过50亿的市场资金瞬间蒸发。

这一年, 国际板不时搅局, 催生了投资者针对B股老矣的疑问, 而B股的出路也也成了市场人士的舌战。尽管一时评议纷纷, 但可以一言以概之的格局是, 口水涨, B股跌。在普遍下跌的B股之中, 东电B无疑是最值得关注的个股之一。截至昨日收盘, 该股已然跌破其每股净资产90.29%, 偌大的破净幅度也使得该股傲视各路诸侯。这使得投资者不禁疑问, 若B股真的不复存在, 东电B是否要“净身出户”?

实际上, 除了东电B, 截至昨日, 今年以来沪深两市的破净个股多达61只。根据证券时报网络数据部统计, 破净幅度在20%以上的个股有安阳钢铁、华菱钢铁、鞍钢股份、河北钢铁、庞大集团等19只之多。有意思的是, 今年4

月28日上市的庞大集团无论破发还是破净, 均足够引人注目。从行业分布来看, 钢铁板块仍然占据着破净军团的主力, 共有16只个股破净, 占据破净军团的四成。A股今年破净成灾, 在一定程度上也反映出一些上市公司需在经济转型中加强经营的迫切要求。有分析人士认为, 股价破净往往意味着已经跌无可跌, 投资者未必一套不渝, 随着上市公司基本面的改善, 转机也将出现。

破增: 勇者纵无惧 奈何难上星湖岸

由于今年以来大盘指数呈现单边下跌的态势, 因此个股普跌难以避免。那么, 这对于那些逆市介入增发的投资者来说, 可谓勇气可嘉。不过, 熊市A股中, 并不见得勇者都终得胜。根据证券时报网络数据部统计, 截至昨日, 今年以来沪深两市共有131只个股出现股价跌破增发价的现象。其中破增幅度达到30%以上的个股有星湖科技、穗恒运A、华菱钢铁、国统股份、众合机电等38只, 星湖科技以58.11%的破增幅度高居榜首。

4月22日, 星湖科技以13.13元的价格增发, 但此后股价一路掉向向下, 昨日报收5.5元, 使得参与增发的投资者无奈接受高达58.11%的账面损失。至于何时能爬上“星湖岸”, 前途依然未卜。

又是岁末年初。目前, 由于A股仍然在弱势中寻底, 并不断创下新低, 因此不破不立被众多人士普遍当做对A股的期望, 但愿A股龙年能“立”地成佛。倘若非要置之死地而后生, 希望A股未来能少生怪胎。

博弈 2012行业前景篇(三)

仰仗政策驱动 战略性新兴产业筹谋“龙抬头”

分析人士认为, 明年战略性新兴产业依然是市场关注的热点, 但需警惕相关行业个股分化风险

见习记者 邓飞

纵观过去4年的市场表现, 作为新兴产业代表的电子、机械设备、信息服务、信息设备及医药生物, 在国家产业政策扶持的不断深化中, 进行着纵深式推进, 并形成了“战略新兴股”这一旗帜鲜明的炒作概念。不过, 经过前两年的普涨行情之后, 今年战略新兴股面临着获利回吐的压力, 加上明年小盘股的大面积解禁, 估值偏高及股价透支的问题将使战略新兴股形成内部分化。以新兴产业涵盖面较广的电子板块为例, 今年获利回吐情况尤为突出。截至本周一, 电子板块大跌38.03%, 位居行业跌幅榜次席, 相比同期上证综指22.01%的跌幅,

电子板块大幅跑输16.02个百分点。值得注意的是, 电子板块在2009年曾以172.46%的涨幅占据行业涨幅榜次席, 次年更是逆市大涨40.14%, 领跑行业涨幅榜。但是经过市场资金连续两年的炒作, 加上借助政策扶持扎堆上市的新股严重透支了股价预期, 今年电子板块的补跌似乎也在情理之中。

据证券时报网络数据部统计, 电子板块的市盈率从2008年的29.14倍, 一度攀升至2009年的70.56倍。在今年挤掉部分泡沫后, 电子板块市盈率重回31.71倍水平, 但是这一数字依然远远高于主板不到20倍的市盈率。在估值水平虚高的同时, 电子板块偏高的股

价也是悬在投资者头上的“达摩克利斯之剑”。目前电子板块高达14.63元的平均股价, 相较2008年该板块仅6.26元的平均股价大幅抬高了1.33倍, 这一数字甚至超过了2009年末上证综指处于3200点上方时该板块14.19元的平均股价水平。

同时, 机械设备、信息服务、信息设备及医药生物也有诸如此类的问题存在。从走势上来看, 机械设备、信息服务、信息设备及医药生物在2008年大熊市及2010年的震荡市中都明显跑赢大盘。其中医药生物及机械设备在2010年分别上涨26.92%、19.43%。不过, 今年上述4个板块和电子板块一样遭

遇滑铁卢, 均未能跑赢同期大盘。机械设备大跌37.11%, 跻身行业跌幅榜前三甲。从市盈率水平来看, 截至本周一, 除机械设备重回20.49倍, 略低于2008年市盈率水平外, 信息服务、信息设备及医药生物市盈率水平均较2008年大幅提升。其中信息服务的市盈率达到了令人咋舌的40.01倍。回想2008年时该板块仅为10.26倍的市盈率, 其未来前景并不乐观。在平均股价方面, 截至本周一, 最低的机械设备达到13.8元, 最高的信息服务达到17.82元。其中信息设备目前14.32元的平均股价, 相较2008年该板块仅7.31元的水平大幅抬高了0.95倍。(本系列完)

资金流向 | Capital Flow |

时间: 2011年12月29日 星期四 资金净流入单位: 亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入, 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元). Lists capital flow data for various sectors.

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入, 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元), 净流入(亿元), 净流出(亿元). Lists capital flow data for various sectors.

点评: 周四, 两市大盘小幅收涨, 板块涨跌参半。采掘、银行等权重板块, 资金转为净流入, 机构资金净流入有所增加, 可择强关注; 交通运输板块, 因汽车个股上涨居多, 资金出现净流入, 只是机构和散户资金净流入量不大, 宜择强关注。从周四资金流出数据来看, 证券信托、有色金属、化工和黑色金属等权重板块, 资金出现净流出, 机构资金抛压不大, 散户资金抛出居多, 板块个股分化明显, 可择强关注。

(以上数据由本报网络数据部统计, 国盛证券分析师成龙点评)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资机构继续抛售

程荣庆

周四两市大盘缩量收阳, 个股涨跌参半, 汽车、机械制造和电子板块表现强势, 券商板块全线下跌。

沪市交易公开信息显示, 涨幅居前的个股为太原重工和南纺股份。太原重工, 跳空高走, 三波拉至涨停, 两席机构席位大举增仓, 尾盘前由绿翻红并放量大涨, 尾盘一度触及涨停。交易公开信息显示, 信达证券深圳福星路证券营业部等券商席位, 游资买入增仓明显, 底部启动, 短线还有高点。(作者系国盛证券分析师)