

上海宝弘资产 Shang Hai Bao Hong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

大宗交易/股票质押融资/定向增发 上海运营中心: 021-50592412, 50590240 北京运营中心: 010-52872571, 88551531 深圳运营中心: 0755-82044158, 88262016

7月30日大宗交易

深市

Table with columns: 证券简称, 成交价格(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 广州浪奇, 海特高新, 国光电器, 滨江集团, 力生制药, 双喜食品, 贝因美, 佰利联.

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价格(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 招商证券, 兴业证券, 三友化工, 格力地产.

龙虎榜 Daily Bulletin

游资机构均大幅减仓

周宇恒

周一, 两市大盘继续探底, 沪市走势明显弱势深市, 盘中再调整新低。当天银行板块有所护盘, 其他板块普遍弱势。个股活跃度明显降低, 两市只有3只非ST个股涨停, 而跌停的非ST个股达到31只, 市场又现恐慌性杀跌。

沪市涨幅居前股为三普药业、鼎立股份和汇通能源。三普药业, 当天走势一直强于大盘, 尾盘放量涨停。龙虎榜显示, 一机构席位有少量卖出, 游资活跃席位长江证券佛山普澜二路证券营业部, 游资买入居多, 逆势增仓, 短线看高。鼎立股份, 全天大部分时间窄幅震荡, 尾盘放量大幅拉高。龙虎榜显示, 中信证券(浙江)宁波北仑新大路证券营业部席位, 游资有8639万元的大额增仓, 占当天成交总额的八成多, 游资逆势大举增仓, 短线看高, 趋势未变, 注意见好就收。汇通能源, 先抑后扬, 尾盘前放量拉升。龙虎榜显示, 游资席位买入居多, 换手频繁, 注意短线反复。

沪市跌幅居前股为亿晶光电、建投机械和百隆东方, 均为当天破位下跌股, 并触及跌停。龙虎榜显示, 当天买卖居前均为游资席位且抛售明显, 破位大跌, 及时规避。

深市涨幅居前股为盐田港、金马集团和太钢不锈。盐田港, 运输物流板块逆势走强个股, 盘中一度触及涨停。龙虎榜显示, 游资席位卖出居多, 盘中涨停多次被打开, 主力做多不坚决, 见好就收。金马集团, 有色金属板块涨幅居前股, 龙虎榜显示, 当天游资和机构博弈激烈, 卖出明显居多, 注意见好就收。太钢不锈, 钢铁板块涨幅最大股, 龙虎榜显示, 机构和游资买入居多, 短线还可看高, 大盘不佳, 见好就收。

深市跌幅居前股为罗牛山、重庆实业和沙隆达A。均为前期强势个股, 开盘后均呈现一路走低, 尾盘前封住跌停的走势。龙虎榜显示, 前期介入的游资大举减仓, 破位大跌, 后市还有下跌空间, 及时规避。总体来看, 周一大盘加速杀跌, 跌停股大面积出现, 表明市场在不计成本杀跌。龙虎榜显示, 当天游资和机构均有大幅减仓, 短线股指还有下跌惯性, 操作上继续谨慎观望。(作者系方正证券分析师)

小散化 低换手 破面值 羸弱B股承受三大压力

秦洪

一度有所企稳的B股在昨日再度急跌, 无论是深证B股还是上证B股, 均出现大面积跌停板的现象。证券时报统计数据显示, 小部分B股相对抗跌, 比如说万科B、陆家B等, 而更多的B股呈现出股东散户化, 换手率极低的特征, 而近期受到闽灿坤B濒临退市的影响, 连续下跌的部分B股逼近1元面值, 正逐步面临退市压力。

散户成B股主要股东 优质B股抗跌

证券时报统计数据显示, 95%以上的B股公司呈现股东散户化倾向, ST联华B、ST汇丽B等前十大流通股东全为个人股东, 不见机构身影。在十大流通股东中, 绝大部分B股是个人股东, 仅少数几只B股呈现机构持股现象。如伊泰B的第二大流通股东的持股比例就达到3703万股, 占流通股东的5.58%。而万科B、陆家B的十大流通股东中, 东达(香港)投资有限公司持有668.6万股, 占比1.31%; GAOLING FUND,L.P.持有665.57万股, 占比1.31%; EONG CHONG MANG 持股599.26万股, 占比1.18%。此外, 方大有盛久投资有限公司持有2133.99万股, 占流通股本的6.35%。与此同时, 优质B股相对抗跌, 尤其是类似于伊泰B、万科B等品种。而从这些B股的股东中, 优质B股均有实力雄厚的机构资金持有, 说明机构资金的持股心态较佳。因此, 绩优B股的筹码锁定性强, 相对抗跌。而绩差B股由于中小投资者持股数量多, 筹码分散, 股价一旦下跌, 就易引发蜂拥卖盘, 形成“踩踏事件”。

与此同时, 优质B股的走势与A股的股价走势也略有差异, 主要是体现在行业认同度方面。在B股来说, 只要质优, 不管行业景气, 均较为抗跌, 比如说万科B是地产股。而近几个交易日, 由于房地产调控, 使得A股的地产股出现了急跌。但万科B就是抗跌, 同样, 新城B股也较为抗跌。类似的还有煤炭股的伊泰B, A股的煤炭股持续下跌, 但是伊泰B却相对抗跌。如此的态势, 一方面是因为B股的确是流动性差, 优质B股的筹码较为稀缺。所以, 只要业绩好, B股的机构资金往往会忽略行业趋势。另一方面则是因为A股与B股的机构资金有着不同的投资文化。毕竟B股目前只是向境内自然人开放, 未向机构资金开放。所以, 绩差B股的走势性格往往与A股相类似, 那就是, 一旦趋势形成, 极易形成“踩踏事件”。但绩优B股的走势则与A股走势不一样, 好股票, 优质优价走势强硬。而不像A股, 好股票, 也需要好行业配合。否则, 照跌不误。

记者观察 Observation

闽灿坤B 何需背着沉重的“壳”?

证券时报记者 向南

就在外界为闽灿坤B(200512)可能退市鸣冤打抱不平时, 这家处在舆论漩涡中的公司却好像并不着急。也许, 这家公司早已有了退市之心, 而连续6日跌停, 也正好帮了公司的忙。

截至昨日, 闽灿坤已连续6个跌停, 市值跌去46.08%, 总市值只有6.12亿元。该公司大股东及一致行动人持股比例为45.42%。也就是说, 如果此后几日闽灿坤股价不变, 只要大股东掏出3.34亿元, 就可完成私有化, 或者闽灿坤掏出3.34亿元回购外部股份注销, 也可完成私有化。闽灿坤应该有这个实力, 其截至一季度末的货币资产为8.73亿元。

闽灿坤如果选择回购, 价格上也颇为合适, 其每股净资产为0.48元, 而股价为0.55元/股。B股不过是阶段性产物, 其历史功能已完成, 如今受尽冷落, 一些同时发行A、B股的公司, A股价格甚至是B股价格的2倍, 同股不同价甚为严重。这仅仅是因为B股开户少, 交易不活跃。

股目前只是向境内自然人开放, 未向机构资金开放。所以, 绩差B股的走势性格往往与A股相类似, 那就是, 一旦趋势形成, 极易形成“踩踏事件”。但绩优B股的走势则与A股走势不一样, 好股票, 优质优价走势强硬。而不像A股, 好股票, 也需要好行业配合。否则, 照跌不误。

70% B股年度换手低于50% 仅5只过100%

今年以来, B股的累计换手显示B股交投清淡。证券时报统计数据显示, 在108只B股的沪深市场, 截至昨天, 剔除深赛格月和*ST武钢B因停牌导致零换手外, 今年有73只B股年度换手率累计低于50%, 占比超过70%。其中, 以ST联华月 海航月 股为代表的19只B股年度累计换手率低于20%, 而江铃月和深赤湾月更以年度累计换手5.08%和7.39%达至交易冰点。此外, 年度累计换手50%以上的31只B股中, 招商局月 大名城月 深物业月 *ST盛润B和鼎立月 股年度累计换手超过100%, 分别达到103.80%、124.27%、143.22%、189.99%和196.12%。由于受到资金关注, 这5只B股在今年的股价表现不仅相对抗跌, 而且全部都出现了正收益。尽管招商局B近期调整, 仍能收获50%以上股价涨幅。

9只B股股价逼近面值

对于B股在近期的急跌, 业内人士认为主要是因为闽灿坤B的持续急跌, 使得该股股价已持续数日低于面值。而据深交所《股票上市规则(2012年修订)》第14.3.1条第(十五)款规定“在本所仅发行B股股票的上市公司, 通过本所交易系统连续二十个交易日(不含公司股票全天停牌的交易日)的每日股票收盘价均低于股票面值, 本所有权决定终止其股票上市交易”。也就是说, 公司即使不亏损, 也会因为股价持续低迷而退市。闽灿坤B躺着重枪, 引发了B股恐慌性抛售并产生连锁反应, 出现急跌, 市场中濒临跌破面值的B股陡然增加。

数据显示, 9只月股逼近1元面值, 股价已经到达1元区域。这9只B股分别是深南电月 方大月 深康佳月 深深房月 ST珠江月 ST大路B、ST东海月 ST雷伊月 和建摩月 它们股价分别为1.88、1.87、1.84、1.80、1.56、1.52、1.51、1.43和1.42港币。如



吴比较/制图

果按照规则中的“连续二十个交易日每日股票收盘价均低于股票面值, 本所有权决定终止其股票上市交易”的规定, 则这一部分B股隐约有退市风险。

急跌或带来投资机会

对于B股的连跌, 除了B股市场容量小、流动性不足的主要原因外, 其实也折射出外汇演变的谨慎趋势。市场略有卖盘, 就会因为缺乏足够买盘而驱动股价急跌。更何况, 目前汇率的细微变化也使得当前流动性已不足了的B股更显得干涸。因为当前人民币汇率有所走低, 而墙倒众人推, 一旦汇率趋势不佳, 就会有更多的资金考虑规避汇率风险, 因此, 纷纷套现B股, 尤其是上证B股, 获取更多的美元现金, 以便在未来的汇率演变趋势中, 获得更为积极的主动权。

持续急跌是否会带来B股一定的投资机会呢? 就目前看, 反抽的机会确临近。一是因为企业的价值, 不仅在于股权流动性, 也在于企业本身的内在价值。也就是说, 没有流动性, 只要企业的业绩是成长的, 即便退市, 你还是这家企业的股东, 照样可以分享企业的成长红利。所以, 退市, 并不等于一无所有。相反, 在香港等成熟资本市场, 往往会出现部分优质企业在看到自身公司股价低迷而宁愿以私有化的方式退市, 比如曾经在港交所上市交易的小肥羊、阿里巴巴、哈尔滨啤酒等。

所以, 对于部分优质公司来说, 如果股价再度急跌, 的确可以以中长线战略投资目光低吸。考虑到B股作为历史遗留问题, 管理层也许不会任其暴跌, 或现制度曙光。万

一退市, 作为优质公司的股东, 也可以享受企业成长红利, 或现金分红。因此, 对于陆家B、外高B、金桥B、伊泰B、张裕B、一致B等, 甚至业绩有拐点预期的电力股, 比如说东电B、粤电力B等品种可跟踪。(作者系系百临咨询分析师)

闽灿坤B持续发酵 四大原因导致公司不作为

钱向东

当前投资者情绪已经陷入极度悲观状态中, 各市场出现惯性低迷态势。而闽灿坤B事件持续发酵, 影响不小, 值得深思。我们注意到, 闽灿坤B在持续下跌之时, 公司方面并没有意图挽救股票在市场上继续交易的举动, 反而正在按照交易所的规定做一些退市善后的工作, 与A股市场竭力保壳截然不同, 到底是何种原因导致闽灿坤B大股东不作为, 并引发连锁反应? 我们认为:

- 其一、闽灿坤作为纯B股公司, 定位非常尴尬, 其在B股市场上不具备融资功能, 壳的价值消失殆尽, 失去了上市的意义; 其二、每年有盈利时还要分红派息, 每年要完成严格的财务审查、信息披露, 公司付出太多, 而又无利可图; 其三、即使公司有意保壳, 如果采取回购等措施, 结果可能完全不一样, 但是对公司来说代价不小, 显得有些得不偿失;

55只B股跌停 出逃资金4500万元

符海问

周一, 沪深B股再度暴跌, 恐慌情绪明显。盘中沪市B指数一度重挫6.78%, 直逼200点大关, 终盘沪B指收于205.22点, 跌幅达5.64%。上海主力资金净流出255万美元, 53只个股中, 当日以跌停价收盘的达28只, 占比53%, 有52只个股跌幅超过4%, 唯有伊泰B股跌幅1.07%。

深市B指冲高回落, 明显受沪B股指拖累, 终盘深成B指收于4212.06点, 跌幅为2.31%。主力资金净流出2892万港元, 报于563点。该板块以跌停报收个股达27只, 剔除当日停牌的三只个股, 跌停个股占比54%。盘面显示, 仅小天鹅B上涨3.35%, 其余全部回落, 对市场信心杀伤力巨大。

一些中期业绩不佳的品种出现回落。而发布退市风险提示、引发市场杀跌效应的闽灿坤B连续第六天跌停, 对B股市场有冲击。与此同时, 上交所发布《上海证券交易所风险警示股票交易实施细则》征求意见稿, 提出风险警示股票价格的涨跌幅限制为1%, 跌幅限制为5%, 该消息成为ST股杀跌的主因。(作者系系五矿证券投资顾问)

其四、最为关键的是, B股市场发展长期停滞, 被逐渐边缘化。相关政策的缺失, 到如今对B股定位以及再融资没有任何说法, 这对类似闽灿坤B公司带来了很大的负面影响, B股如同没人管的孩子, 只能自暴自弃, 最终给B股投资者造成了不小的损失。闽灿坤B作为退市第一股出现在B股市场令人心寒, 这是制度的缺失, 管理层承诺妥善解决B股问题的言语还在耳边, 率先等来的却是B股上市公司先行退市。这种由环境、政策、制度带来的风险, 是缺乏有效系统决策所导致, 由此带来的政策性风险, 不应该由这个市场的投资者来买单, B股市场要尊重历史的问题, 而不能忘了这群投资者为B股市场作出的贡献, 各方应该运用智慧来通盘处理, 尽可能地做到公平和公开, 否则对市场来说负面影响太大。作为一个历史遗留问题, 各方应该想办法尽早解决, 不抛弃不放弃, 更不是“始乱终弃”。(作者系系中信浙江分析师)

资金流向 Capital Flow

时间: 2012年7月30日 星期一

Table showing Capital Flow data for various sectors like 银行, 食品饮料, 黑色金属, 家用电器, 纺织服装, 医药生物, 有色金属, 证券信托, 信息服务, 机械设备. Columns include 板块, 资金净流入, 净流入量, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入, 净流入.

点评: 周一, 两市继续下跌, 沪指再创调整新低。仅银行板块有资金净流入, 当天资金净流入额为2.51亿元, 盘面看护盘性质较大。餐饮旅游、黑色金属、家用电器和纺织服装板块资金净流出额均在1亿元以上, 散户和机构还有资金相反方向流动, 分歧明显。医药生物、有色金属、证券信托、信息服务和机械设备板块净流出有所加大, 医药生物板块净流出额超9亿元, 其中散户资金净流出4.73亿元, 抛售明显; 有色金属和证券信托板块净流出额均超8亿元, 信息服务和机械设备板块净流出额分别是6.46亿元和5.82亿元, 散户抛售明显。

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