

上海宝弘资产 Shang-Hai BaoHong 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: 0755-62944156, 88262016

1月9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. Lists various securities and their trading details.

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. Lists various securities and their trading details.

龙虎榜 Daily Bulletin

游资继续出击 机构信心不足

周宇恒 周三, 两市大盘继续宽幅震荡, 股指重心继续下移, 煤炭板块异军突起, 金融、地产低迷。当天两市个股跌多涨少, 22 只个股涨停数较上一个交易日减少一半, 另有 3 只非 ST 个股跌停, 市场调整压力有所加大。 沪市公开信息显示, 当天涨幅居前的上榜股为云维股份、武昌鱼和贤成矿业。云维股份, 高开后不久便封住涨停, 龙虎榜显示, 游资活跃席位五矿证券深圳金田路证券营业部席位, 游资出现 1100 多万元的大额持仓, 占当日成交总额近两成, 突破涨停, 看涨。武昌鱼, 尾盘封住涨停, 龙虎榜显示, 一买卖居前均为游资席位, 申银万国金华八一北街证券营业部等买入居前前三席位, 游资持仓均超过八千万元, 占当天成交总额近四成, 底部涨停, 看涨。贤成矿业, 尾盘涨停, 龙虎榜显示, 中信证券(浙江)台州市府大道证券营业部席位, 游资持仓 1.15 亿元, 超过卖出居前五位游资合计买入量, 持仓明显, 继续看涨。 沪市跌幅居前上榜股为威远生化。连续三个交易日涨停后, 周三该股出现低开低走, 大幅杀跌走势, 盘中数度跌停。龙虎榜显示, 游资在光大证券深圳金田路证券营业部等券商席位, 联手一机构席位大肆抛售, 获利出逃明显, 见好就收。 深市公开信息显示, 当天主板涨幅居前上榜股为深桑达、天音控股和中弘股份。深桑达, 连续两日涨停。龙虎榜显示, 海通证券南京广州路证券营业部等上一个交易日介入的游资, 当天悉数获利回吐, 建议见好就收。天音控股, 3G 板块领涨个股, 连续两日涨停。龙虎榜显示, 光大证券余姚阳明西路证券营业部席位, 游资有超过 2400 万元大额持仓, 一机构席位也有持仓, 但华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部席位, 游资获利出逃明显, 短线还有高点。中弘股份, 受公司年报业绩大幅预增利好刺激, 该股一字涨停, 龙虎榜显示, 游资买入居多, 目前趋势继续保持。 总体来看, 周三市场继续分化, 尾盘个股指大幅跳水。龙虎榜显示, 游资仍在出击, 机构信心不足, 短期市场还需调整, 操作上注意分批减仓。(作者系方正证券研究员)

年报各种“雷”炸翻股价 多只个股高位跌停

证券时报记者 张欣然

随着沪深两市交易所 2012 年年度业绩快报拉开帷幕, 年报行情正逐步拉开。不过, 令人没有想到的是, 年报浪潮大幕刚启, 年报雷声率先拉响。受新近公布的业绩快报影响, 近十家公司昨晚股价高位震荡, 多只个股跌停。

业绩欠佳、问题信披“雷”

据证券时报记者粗略统计, 从昨日当天行情来看, 股价出现下跌的个股超 1000 只, 而占跌幅榜前列的十家公司因其近日公布了欠靓丽业绩预告。具体来看, 安泰科技年报预降 60%~78%, 昨日开盘跌 4%, 前期热股联创节能, 19 连阳涨幅高达 163%, 年报不送转, 低于市场预期, 开盘便牢牢封住跌停板。博雅生物昨日公告 2012 年年度业绩预告, 由于主营业务收入稳定增长, 预计年度净利润 7300 万元~7650 万元, 比上年同期增长 11.90%~17.27%。但由于前期累计涨幅接近翻倍, 昨日股价

出现“见光死”的跌停走势。同样跌停的南大光电, 则是因中国证监会警示公司在去年的业绩披露中, 将 2012 年 7 月 26 日在《首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》中披露净利润同比下降约 20%、于 2012 年 8 月 7 日在上市首日风险提示公告中披露“实现归属于发行人股东的净利润比去年同期下降 27.71%”, 未及时补充公告; 此外将 2012 年 1-9 月公司净利润实际同比下滑 52.42%披露为“约 40%左右”, 要求公司书面整改。这则由业绩披露引发的消息将南大光电打至跌停。

在宏观经济不景气的情况下, 人力资源成本上升、原材料价格上涨等负面因素均体现在了上市公司业绩上, 业绩欠佳属预料之中。”一位不愿具名的中型券商分析师称, 正值年报行情的当下, 投资者应多观察公司业绩, 避免踩雷中招。

然而, 悲情的另一面是火热行情的上演。昨日, 一大批业绩预增个股在年报行情下表现抢眼, 深桑达 A 年报预增 488%~635%,

高开 9.95%; 亚通股份年报预增 350%, 盘中涨停; 沙隆达 A 年报预增 70%~100%, 涨停开盘; 中弘股份年报预增 88%, 牢牢封住涨停, 北方国际年报预增 58%, 巨量封涨。此外, 巴安水务和红日药业在公布了业绩预增的公告, 其高涨的股价让不少提前买入的投资者获利丰厚。

高送转破灭“雷”

除“年报行情”外, 高送转也成为近期市场关注的焦点。最具代表性的无疑是联创节能。从 2012 年 12 月 4 日起, 连续 19 个交易日累计涨幅已高达近 140%。虽然公司业绩预告并没有特别的亮点, 但是每股未分配利润及每股公积金均处在高位, 引发了市场对于该股高送转的预期。高送转概念也因此成为联创节能暴涨的幕后推手。而 1 月 8 日晚间, 联创节能提前公布了 2012 年的年度利润分配方案, 2012 年度利润分配方案拟不实施资本公积转增股本, 不使用未分配利润进行送



张常春/制图

股。至此, 高送转预期化作泡沫, 股价复牌后直接跌停。昨日, 联创节能收盘为 64.89 元/股。

在联创节能“高送转”行情失效之后, 其余“高送转”概念股也纷纷难逃股价下跌的命运。昨日除

联创节能外, 其所属的太空板业下跌超过 7%; 三六五网跌幅也在 6% 以上; 同时, 作为第一批受益于“年报行情”的威远生化在此影响下, 跌幅也接近 9%, 在此之前威远生化 4 个交易日涨幅超过 40%。

估值虽高但政策前景看好 生物育种日吸金1.58亿

崔威

周三, A 股市场日内大幅震荡, 生物育种板块表现出色, 日总成交 27.9 亿元, 换手率 5.94%, 涨幅 2.86% 仅次于煤炭居日涨幅第二位。14 只生物育种股票全部收红, 其中正邦科技涨停, 敦煌种业、登海种业、顺鑫农业 3 只个股涨幅超过 3%, 隆平高科、国联水产、丰乐种业、荃银高科等 10 只个股涨幅在 3% 以下。

市场对生物育种的关注度逐渐增强。同花顺大单净额数据显示, 该板块从前期的资金净流出逐渐转为净流入。近 20 日资金净流出高达 2.21 亿元, 近 10 日净流出 6486 万元, 近 5 日转为净流入 1.26 亿元, 昨日净流入达 1.58 亿

元。其中, 正邦科技、西部牧业持续受到大资金关注, 近 20 日均呈资金净流入状态。昨日正邦科技大单净流入位居榜首, 为 6163 万元, 隆平高科、登海种业、敦煌种业、顺鑫农业资金流入均超过千万元。

自 12 月 4 日以来, 生物育种板块市场表现稳健, 板块累计涨幅 28.5%, 跑赢上证指数 12.4 个百分点。其中, 顺鑫农业涨幅最大, 超过 50%, 正邦科技、敦煌种业、壹桥药业、万向德农、神农大丰、西部牧业 6 只股票涨幅超过 30%。

不过, 生物育种板块整体市盈率高达 79.33 倍, 远高于市场平均水平, 整体业绩也较平淡。丰乐种业、荃银高科、登海种业

3 只股票动态市盈率超过 100 倍; 敦煌种业、国联水产因亏损而没有市盈率; 估值最低的正邦科技和万向德农动态市盈率也超过 25 倍。14 家公司中, 仅有 4 家公司发布 2012 年业绩预增公告, 其中, 壹桥苗业预告净利润同比增长 30%~80%, 东方海洋、登海种业、正邦科技 3 家公司预告净利润同比增长均超过 30%; 有 3 家公司预减或预亏, 顺鑫农业预告净利润同比大幅下降 50%~80%, 獐子岛净利润预减 0~30%, 国联水产前三季度已经巨亏 9177 万, 全年预告亏损。

生物育种板块的机会更多来自于政策面。国务院上周下发的《生物产业发展规划》指出, 生物产业产值未来三年年均增速将超过 20%,

到 2020 年, 成为国民经济的支柱产业, 将生物农业等七大产业确立为生物产业的重点领域和主要任务。此外, 中央农村工作领导小组人士表示, 今年“中央一号”文件将再度聚焦农业, 按惯例文件将在 2 月后正式向社会公布, 这将为该板块的后续反复活跃提供较强的事件驱动因素。

从估值与整体业绩看, 生物育种板块目前缺乏比较优势, 但生物产业作为国家重点发展领域, 其规划增速远远高于 GDP 增速, 作为细分领域的生物育种行业值得中长期关注。投资者可选择在育种领域具有核心竞争力或业绩保持高速增长绩优公司, 像神农大丰、隆平高科、万向德农、壹桥苗业等公司的市场表现值得期待。(作者系天源证券投资顾问)

生物育种公司相关数据

Table with columns: 证券名称, D0E, 20日, 去年, 区间, 市盈率. Lists data for various biotech companies.

旅游股: 分析师关注度提升 一季度有补涨机会

杨艳萍

在上一周分析师关注度最高的前 20 只股票中, 旅游板块关注度出现跃升。 2012 年四季度, 旅游板块连续 4 日跑输大盘。进入 2013 年后, 数据显示, 截至 1 月 9 日, 旅游板块当月平均上涨 2.16%, 分别跑赢同期沪深 300 指数和上证指数 2.03 和 0.42 个百分点。中信证券分析师沈周判断, 旅游板块有望持续走强。2013 年一季度, 旅游板块

将会跟随大盘持续走强, 而且按照以往的市场规律, 旅游板块第一季度表现均不错。所以, 继续维持行业“增持”评级。

对比最近 10 年旅游板块相对于沪深 300 指数在 1 月份单月涨跌幅情况, 结果发现, 历史上整个旅游板块在 1 月份倾向于跑赢大盘, 其中, 7 次跑赢, 2002 年、2005 年、2011 年和 2012 年 4 次跑输。截至 12 月 31 日, 旅游板块 2013 年动态估值为 20.3 倍, 重点公司 2013 年动态估值为 19.07 倍, 同时

相对估值也已趋近历史平均水平。

国信证券分析师曾光表示, 旅游消费虽然呈现一定的经济周期性, 但我国城乡居民正处于消费升级加速期的特征使得其防御性更加显著。总结峨眉山、丽江旅游、张家界、桂林旅游等案例也不难发现, 短期景区内合理的提价诉求也会得到地方支持, 但产业转型摆脱非门票经济趋势也将更加紧迫。历史上每次旅游板块巨幅调整后都将迎来一波强势行情, 旅游板块长期增长的稳定性以及短期的充分调整使

得布局 2013 年机会日益显现, 建议把握 2013 年一季度大概率补涨行情。

东北证券分析师周思立认为, 旅游板块在经济结构转型中所体现的中长期成长性以及前期的充分调整使得 2013 年一季度布局机会凸显。经过此前持续 4 个月的调整, 板块处于较低的估值区间, 目前重点公司的估值已接近历史区间底部。继续维持行业“优于大势”的投资评级。 从子行业情况看, 看好客流

量增速稳定、对景区资源进行深度开发, 逐渐将单纯的门票经济向旅游产业链延伸的景区类子行业; 经济型酒店经营为主的酒店类子行业; 面临重大发展机遇的免税行业未来的发展前景。个股推荐顺序, 中长期我们重点推荐具有成长性、估值相对合理的上市公司, 如中国国旅、中青旅; 短期可重点关注具备事件驱动或基本面出现拐点的公司, 如峨眉山 A、丽江旅游、张家界、锦江股份等。(作者系今日投资分析师)

宝钢一个月内两次上调钢价 预计更多钢企会效法

高华证券

库存下降成本上升

宝钢股份刚刚宣布将 2013 年 2 月的热轧板卷价格上调。宝钢连续第 3 个月提价, 将 2 月份出厂合同价上调了 80~160 元/吨; 标杆热轧价格上调 160 元/吨, 环比上月上涨 4%, 达到 4602 元/吨; 冷轧板上调 120 元/吨, 环比上涨 2%, 达到 5126 元/吨。这是宝钢第三次连续涨价, 与 2013 年 1 月份 60 元/吨或 80 元/吨的涨幅以及 2012 年 12 月份 100 元/吨的涨幅相比, 是绝对涨幅最高的一次, 表明下游需求进一步复苏。在我们看来, 在 12 月份以来铁矿石价格强劲反弹后上调钢价将补偿利润率所

受损失。12 月份以来进口铁矿石价格上涨了 29%, 而热轧板卷冷轧板卷价涨幅分别为 3%/2%。我们预计受钢材库存进一步下滑和铁矿石涨价的推动, 更多钢企会效法宝钢提价。

铁矿石价大涨 再涨空间有限

截至 2012 年底, 中国各港口的铁矿石库存为 7300 万吨, 是 2011 年 1 月以来的最低水平。这令铁矿石价格从 2012 年 9 月低点反弹了 60%。我们预计, 尽管钢企和经销商将进一步重建库存, 但当前价格将带动铁矿石供应受限, 这使钢企利润率应从 2013 年一季度开始稳定在较高水平上。

低库存+需求回升=钢价上涨

在政府宣布城市化新规划后钢价反弹, 2012 年 12 月以来螺纹钢、热轧板卷价格分别上涨了 3% 和 3%。中国钢铁工业协会数据显示, 12 月中旬粗钢日均产量为 191 万吨, 环比下降 2%, 是 9 月底以来的最低点。鉴于产量下降和库存减少, 钢价在经历季节性疲弱后将进一步上涨。我们预计需求将从 2013 年二季度开始反弹, 主要受到铁路投资、新获批高速公路项目以及其他基建项目的推动; 预计热轧卷价格将同比上涨 10%, 螺纹钢价格将同比上涨 8%, 而铁矿石价格将同比上涨 8.5%, 有望推动钢企利润率扩张。 与长材制造商比, 我们更看好板材制造商, 重申买入宝钢股份。

限售股解禁 Conditional Shares

1 月 10 日, A 股市场有 9 家公司限售股解禁。 信立泰 (002294): 首发原股东限售股。解禁股东 1 家, 乌鲁木齐康华股权投资合伙企业, 实际解禁股数合计占流通 A 股 0.15%, 占总股本 0.07%。该股套现压力很小。 新宁物流 (000113): 首发原股东限售股。解禁股东 2 家, 即苏州锦融投资有限公司、杨奕明, 分别为第一、二大股东, 实际解禁股数合计占流通 A 股 38.45%, 占总股本 15.15%。该股套现压力不确定。 机器人 (00024): 首发原股东限售股。解禁股东 1 家, 即中国科学院沈阳自动化研究所, 第一大股东, 持股占流通 A 股 46.85%。该股或无套现压力。 新宙邦 (000037): 首发原股东限售股。解禁股东 45 家。其中, 包括第一、二、三、四、五、六大股东。余下 39 家股东持股占总股本比例均低于 4%。实际解禁股数合计占流通 A 股 112.38%, 占总股本 28.36%。该股套现压力很大。

梅泰诺 (000038): 首发原股东限售股。解禁股东 2 家, 即张敏、张志勇, 第一、三大股东, 实际解禁股数合计占流通 A 股 16.14%, 占总股本 9.81%。2 家股东均承诺 4 月 8 日之前不减持, 暂无套现压力。 达刚路桥 (000103): 首发原股东限售股。解禁股东 4 家, 实际解禁股数合计占流通 A 股 0.17%, 占总股本 0.05%。该股套现压力很小。 温州宏丰 (000283): 首发原股东限售股。解禁股东 1 家, 即余金杰, 第三大股东, 实际解禁股数合计占流通 A 股 3.33%, 占总股本 0.83%。该股套现压力很小。 苏交科 (000284): 首发原股东限售股。解禁股东 45 家, 持股占总股本比例均低于 2%, 实际解禁股数合计占流通 A 股 120.70%, 占总股本 30.17%。该股套现压力很大。 金晶科技 (600586): 股改限售股。解禁股东 1 家, 即山东金晶节能玻璃有限公司, 第一大股东, 承诺出售价格不低于 9.97 元/股, 该股暂无套现压力。(西南证券 张刚)