

近日股指持续下跌,以钢铁股为首的16股齐刷刷走进一元区

百点直落 “钢铁侠”一元大甩卖

证券时报记者 邱明

5月底以来,A股市场再度进入下降通道,昨日沪指更是创下近4年最大单日跌幅,收盘大跌超百点。经过近期的连续下跌,一元区的股票增至16只,主要集中在钢铁行业。尽管上证综指已跌近去年底A股反弹前的点位,但两市所有股票的平均价格却显著上升,股价重心明显上移。

一元股增至16只 “钢铁侠”羸弱不堪

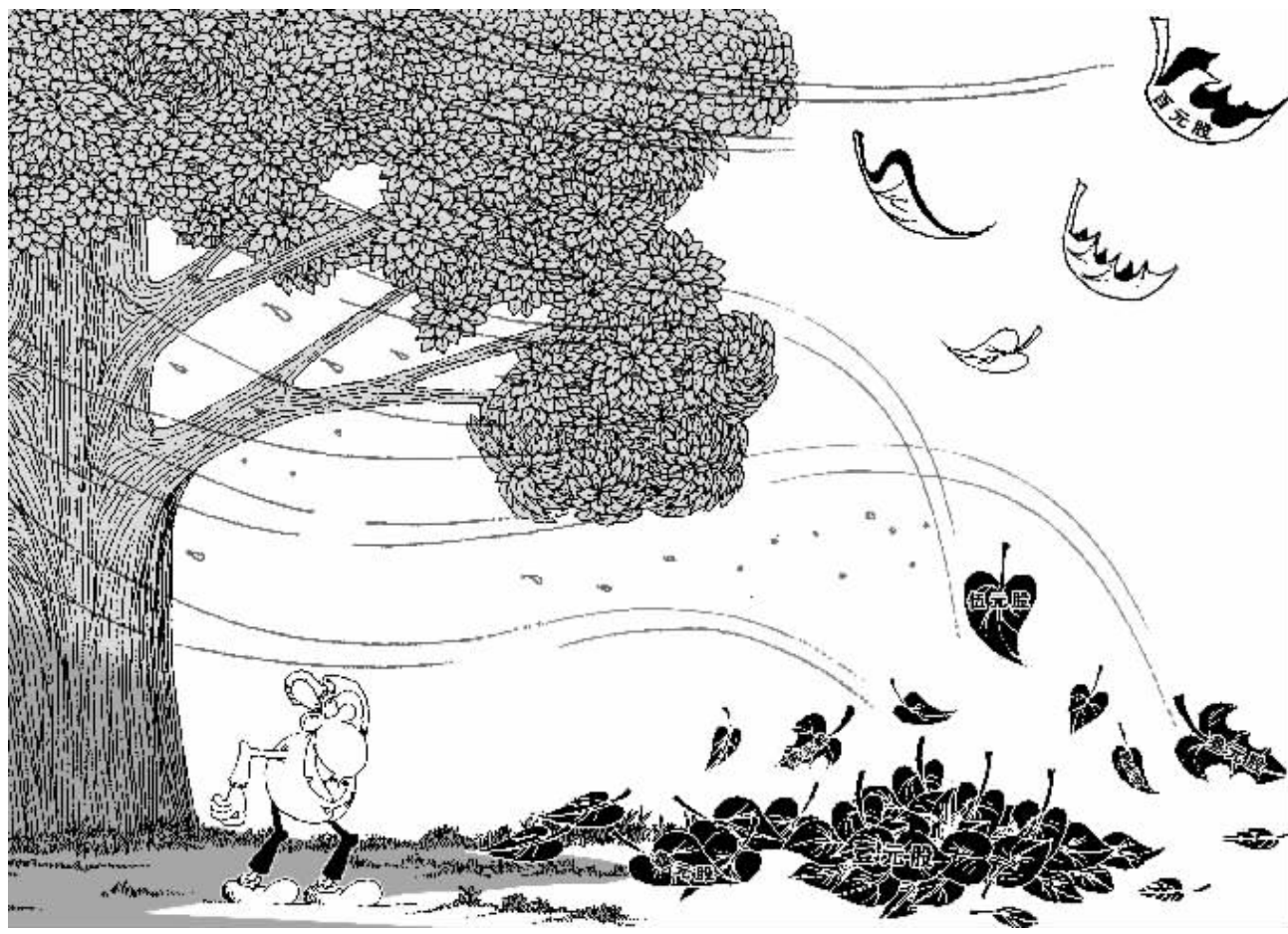
天相投顾数据显示,截至昨日收盘,A股市场2448只个股中,股价在20元以上的股票有224只,占比9.15%;股价在10元至20元区间的股票有649只,占比26.51%;5元至10元的个股共计1069只,占比43.67%,是A股主要的股价分布区间;股价跌到5元以下的股票有506只,占比20.67%。

值得注意的是,两市股价在2元以下的股票达到16只,分别为安阳钢铁、山东钢铁、马钢股份、华菱钢铁、中国中冶、*ST国恒、名流置业、*ST韶钢、南钢股份、四川长虹、海南航空、福建高速、河北钢铁、中海集运、珠海中富和招商轮船。而在5月底股市进入下降通道前,一元区的股票只有3只,去年12月4日反弹前也只有11只个股的股价低于2元。

从板块来看,低股价的个股主要集中在钢铁行业。申万钢铁指数的34只成分股中,安阳钢铁、山东钢铁等7只个股股价低于2元,另外有20只个股股价在2元到5元之间。

基于此,多家机构的研究报告也对钢铁板块显示出悲观的情绪。交银国际认为,随着钢价在二季度持续下跌,预计行业盈利将于三季度触底,并在盈亏平衡点附近徘徊。受此影响,钢铁股股价难以出现持续性的好转,而在经济结构调整的大背景下,行业在较长一段时间内仍将处于困境。

中投证券认为,钢铁行业产能过剩和成本定价体制导致行业盈利将长期在底部徘徊,去产能是行业的唯一解药,但去产能困难重重,未来只能寄希望于市场调节,这又将会是一个漫长的过程。



16只一元股数据表

股票代码	股票名称	昨日收盘价	昨日涨幅%	市盈(动)	细分行业	股票代码	股票名称	昨日收盘价	昨日涨幅%	市盈(动)	细分行业
600022	山东钢铁	1.67	-5.65	1036.19	普钢	600282	南钢股份	1.85	-6.09	122.15	普钢
600569	安阳钢铁	1.67	-5.65	---	普钢	600839	四川长虹	1.85	-4.64	14.44	家用电器
600808	马钢股份	1.67	-5.11	---	普钢	600221	海南航空	1.91	-7.28	31.64	空运
000932	华菱钢铁	1.68	-5.62	---	普钢	000709	河北钢铁	1.93	-3.98	116.96	普钢
601618	中国中冶	1.69	-5.59	7.74	建筑施工	600033	福建高速	1.93	-4.46	8.7	路桥
000594	*ST国恒	1.75	-4.89	385.61	铁路	601866	中海集运	1.96	-4.85	---	水运
000667	名流置业	1.77	-5.35	75.02	全国地产	000659	珠海中富	1.97	-8.8	---	广告包装
000717	*ST韶钢	1.79	-4.79	21.62	钢加工	601872	招商轮船	1.99	-4.33	---	水运

数据来源:证券时报数据部 唐立/制表 官兵/漫画

股价重心上移 “药罐子”威力难挡

昨日上午上证综指报收1963.24点,盘中最低探至1958.40点,接近去年底股市反弹前一日,即12月3日收盘时1959.77点的点位,然而经过半年多的震荡,两市所有股票的平均价格却出现了明显上升。

天相投顾数据显示,昨日收盘后沪深两市股票算术平均价格为10.37元,远远高于去年12月3日8.33元的均价,可见股价重心发生了明显上移。加权价格方面,两市加权平均价格为6.45元,其中深市加权平均价格为8.68元,沪市加权平均价格为5.82元,两市股价出现明显差距。业内人士

认为,这与两市公司质地密切相关,今年中小盘股股价飙升,创业板和中小板都是在深交所,因此两市均价出现差距。

目前,沪深两市的高价股主要集中在跟消费升级密切相关的医疗保健、食品、传媒、旅游、服装等行业。在天相投顾高价股指数的200只成分股中,与医药相关的个股就有40多只。

券商股集体沉沦 半数跌逾8%

证券时报记者 姚波

券商股昨日集体下跌,跌幅均超5%,其中跌停个股达到4只,成为金融板块中跌幅最大的子板块。申万券商指数下跌8.35%,位居其他采掘类和多元金融之后,列行业跌幅榜第三。

具体来看,西南证券、西部证券、宏源证券和方正证券等4只股跌停,太平洋、国海证券、东吴证券、中信证券、长江证券等个股的跌幅在8%至9%之间。

经过昨日大跌,今年收益为正的

两只个股为S先锋和方正证券,涨幅分别为36.98%和33.56%。余下20只个股中,深跌超过20%的有7只个股,分别为西部证券、国元证券、兴业证券、中信证券、广发证券、光大证券和国金证券,而跌幅在10%至20%之间的还有8只个股。总体来看,今年跌幅最多的为广发证券、光大证券和国金证券,跌幅分别达到27.24%、27.40%和33.52%。

在银行、保险等金融股中,券商股估值偏高,下跌时弹性也偏大。”南方基金首席分析师杨德龙在接受证券时报记者采访时表示,作为具有高贝塔值的行

业,券商股在上涨和下跌时往往都处于领先地位。杨德龙表示,去年末到今年年初,券商股上涨较多,主要是市场看好放松金融管制,券商力推创新业务带来业务增收。但在今年严防金融风险的基调下,创新业务推出速度明显下降,而作为收入主体的经纪业务同比也没有特别大的起色。市场较为担心的是,随着市场走低,交易或将逐步陷入低迷,会直接影响到券商的经纪业务。

昨日大盘重挫5.30%,1963点的低点几乎触及去年的1949点的低点,沪深两市成交额1765.05亿元。数据显示,

去年市场走低导致沪市交易额一度地量徘徊。2012年12月4日上证综指创下1949点的低位前两个月,沪市成交额一直处于地量,2012年10月的日均成交额为511.21亿元;而11月更是持续走低,当月多个交易日的单日成交额仅有330亿元。

市场分析人士指出,如果市场低迷,证券行业的经纪业务、投行业务等通道类业务势必受到严重影响。但是,包括融资融券、股权质押和做市商与衍生对冲业务等资产管理和资本中介业务,在未来发展中还是具备较大空间。

地产股进入价值区间 一线龙头可关注

地产板块PE估值已回到历史价值区间



数据来源:中金公司 官兵/制图

宁静鞭

地产基本面并不差,6月行业销售符合我们预期,开发商推盘增加,环比回升了10%左右。我们重点监测的16个重点城市周成交量较5月前两周(包括五一假期)上升10%~15%,较4月前两周则下滑10%左右。

信贷方面,国务院总理李克强刚提出要支持首套房自主性信贷需求。我们认为,银行间市场短期高利率水平不会在三季度扩散到实体按揭信贷利率上(四季度可能存在此类风险),结合多数企业的推盘节奏以及城市新开工数据来看,我们依然判断三季度成交量高于四季度。

政策面上,新一届政府将政府职能

定位于“抓保障,放市场”两个重要方面,先树立长效住房政策目标,再建立市场化手段监管体系,而非行政干预市场,商品房问题交由市场去解决,同时织好安全网,保障低收入和住房困难人群的住房权利,用时间换空间的方式解决房价问题。

行业估值方面,我们关注的板块估值数据显示,地产市盈率相对大盘市盈率数值回到0.91,接近底部的0.8-0.85区间,而绝对市盈率降到7.45,达到2008年、2011年底、2012年中的历史底部,一线龙头万科、保利的2013年市盈率都不超过7.5x,估值优势更明显。

通胀低位、市场利率未见明显上行之前,我们看好地产股的配置价值。建议投资者逢低吸纳一线龙头及深跌股票。

(作者系中金公司分析师)

限售股解禁 | Conditional Shares |

6月25日,A股市场有蓝色光标、新大新材、长城集团、盛运股份、金通灵、香雪制药、任子行、莲花味精、时代新材共9家上市公司的限售股解禁。

蓝色光标(300058):解禁股性质为定向增发限售股,去年同期定向增发价为10.09元/股,除息后调整后为9.99元/股,解禁股数1077.80万股。解禁股东2家,即顾立刚、王同,持股占总股本比例均低于3%,属于“小非”,均为首次解禁且持股全部解禁,合计占流通A股比例为4.25%,占总股本比例为2.68%。该股市场价格高于调整后定向增发价,套现压力很小。

新大新材(300080):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数14372.30万股。解禁股东2家,即宋贺臣、姜维海,持股占总股本比例分别为16.33%、12.25%,分别为第二、三大股东,均为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为77.32%,占总股本比例为28.58%。该股的套现压力很大。

长城集团(300089):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数7321.50万股。解禁股东3家,即蔡廷祥、吴炎珠、陈素芳,持股占总股本比例分别为38.25%、5.28%、5.28%,分别为第一、二、三大股东。3家股东均为首次解禁且持股全部解禁,部分为公司高管,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为98.23%,占总股本比例为48.81%。该股的套现压力很大。

盛运股份(300090):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数5104.85万股。解禁股东4家,其中开晓胜、绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)、中融汇投资担保有限公司持股占总股本比例分别为36.12%、7.83%、2.35%,分别为第一、三、五大股东,分别为公司董事长、其他法人。余下1家股东为开琴琴,持股占总股

本比例低于1%,属于“小非”。4家股东均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制和质押部分,实际解禁股数合计占流通A股比例为37.79%,占总股本比例为20.00%。该股的套现压力较大。

金通灵(300091):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数2595.00万股。解禁股东5家,其中季伟、季维东持股占总股本比例分别为22.11%、22.11%,分别为第一、二大股東。余下3家股东即徐焕俊、季维佳、赵蓉,持股占总股本比例均低于5%,属于“小非”。5家股东均为首次解禁且持股全部解禁,部分为公司高管,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为26.84%,占总股本比例为12.42%。该股的套现压力较大。

香雪制药(300147):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数300.21万股,占流通A股比例为1.63%,占总股本比例为1.00%。该股的套现压力很小。

任子行(300311):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数300.00万股。解禁股东1家,即天津东方富海股权投资基金合伙企业(有限合伙),为第三大股東,持股占总股本比例为8.49%,为其他法人,首次解禁,此次解禁股数占流通A股比例为16.95%,占总股本比例为4.24%。该股的套现压力略大。

莲花味精(600186):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数4565.94万股。解禁股东2家,即项城市天安科技有限公司、中原信托有限公司,持股占总股本比例分别为7.37%、0.41%,分别为第二、八大股東,均为其他法人,均为首次解禁,解禁股数合计占流通A股比例为4.87%,占总股本比例为4.30%。该股的套现压力一般。

时代新材(600458):解禁股性质为配股一般股份,实际解禁股数14408.07万股,占流通A股比例为21.78%,占总股本比例为21.78%。该股的套现压力较大。

(西南证券 张刚)

上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权激励专家
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: 0755-82944158、88262016

6月24日深沪两市大宗交易摘要

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交额(万元)	买方营业部	卖方营业部
精功科技(002006)	7.11	355.5	2527.6	海通证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	申银万国证券股份有限公司扬州扬子江中路证券营业部
孚日股份(002083)	3.33	2000	6660	东海证券有限责任公司上海花园路证券营业部	西藏同信证券有限责任公司潍坊东方路证券营业部
天马股份(002122)	3.84	520	1996.8	广发证券股份有限公司泉州温陵路证券营业部	国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部
安顿股份(002235)	7.13	475	3386.75	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	南京证券股份有限公司高淳淳溪镇宝塔路证券营业部
安顿股份(002235)	7.13	336.19	2397.03	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	南京证券股份有限公司高淳淳溪镇宝塔路证券营业部
安顿股份(002235)	7.13	63.81	454.97	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	南京证券股份有限公司高淳淳溪镇宝塔路证券营业部
海普瑞(002399)	16.7	298.5	4984.95	方正证券股份有限公司深圳福中路证券营业部	中国中投证券有限责任公司深圳科技园证券营业部
海普瑞(002399)	16.9	203	3430.7	财富证券有限责任公司天津烟台道证券营业部	中国中投证券有限责任公司深圳科技园证券营业部
光大转债(002683)	21.69	13.84	300.19	光大证券股份有限公司广州中山二路证券营业部	中国中投证券有限责任公司宿迁黄河路证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	122.76	850.73	招商证券股份有限公司合肥北一环证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	94.51	654.97	招商证券股份有限公司合肥北一环证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	68.29	473.22	中国银河证券股份有限公司深圳海德三道证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	68.29	473.22	招商证券股份有限公司西安北大街证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	62.08	430.2	招商证券股份有限公司武汉中北路证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	62.08	430.2	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	62.08	430.2	招商证券股份有限公司深圳前海路证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
天源迪科(300047)	6.93	62.08	430.2	招商证券股份有限公司深圳南山南大道证券营业部	招商证券股份有限公司深圳益田路免税商务大厦证券营业部
莱茵高科(300188)	17.5	300	5250	长江证券股份有限公司上海宁波路证券营业部	华泰证券股份有限公司成都蜀金路证券营业部
莱茵高科(300188)	17.5	300	5250	机构专用	国泰君安证券股份有限公司成都北一路证券营业部
海信股份(300317)	9.12	70	638.4	信达证券股份有限公司浙江民权大街证券营业部	招商证券股份有限公司扬州汶河北路证券营业部
S上石化(600688)	7.09	140	992.6	中国民族证券有限责任公司上海羽山路证券营业部	中国民族证券有限责任公司上海羽山路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站