

不足一成A股6月上涨 科技股成赢家

证券时报记者 朱雪莲

继红五月后,A股的“六绝”行情已近尾声。受各大股指纷纷下跌影响,个股也呈普跌格局。据证券时报数据部统计,截至昨天,6月以来在可统计的2467只A股中,仅有191只上涨,占比7.74%,64只停牌或涨幅为零,其他2212只股票均告下跌。

其中,在6月至今的16个交易日中,跌幅超过30%的股票51只,ST宏盛、永泰能源、鹿港科技分别以41.66%、35.36%、35.19%的跌幅排名前三位。从行业分布来看,煤炭、有色、化工、机械制造、纺织、房地产等强周期性行业依然是重灾区。同时,相当活跃的电子板块也有4只入选,其中,深天马A本月挫30.05%,几乎将其5月的涨幅悉数抹去。根据公开交易信息,

5月28日深天马A曾获得三机构席位大举扫货,并被推升至涨停板。如果这些机构持有至今,账面严重亏损将是大概率事件。此外,宏源证券、光大证券、陕国投A3只证券信托股在6月也遭遇断崖式下跌。

就在多数A股难以摆脱弱市的牵引而步步走低之际,仍有少许股票顽强上攻。据统计,总共有191只A股上涨。中青宝、三五互联这2只同属信息技术板块的个股,6月以来表现卓尔不群,分别上涨64.48%、48.26%,从而占据涨幅榜的冠、亚军。*ST成霖、豫能控股、新疆浩源、上海机电等11股本月以来的涨幅也在30%以上。

这191只正收益个股分布的行业也比较集中,主要分布在信息技术、电子、生物医药、传播与文化产业、石化与批发零售六大类板块,其他则散乱

分布在电力、房地产、造纸印刷等板块。由于信息技术与电子两大类合计入选74只股票,大科技概念股成为6月A股的最大赢家。

考虑到在弱市中个股走出独立行情的不易,在此我们选取2只进行重点分析,探究一下这些牛股牛气冲天的原因何在。

6月份涨幅超过30%的股票一览					
简称	上半年涨幅(%)	二季度涨幅(%)	6月份涨幅(%)	行业	总股本(万股)
中青宝	168.49	172.11	64.48	信息技术业	13000.00
三五互联	178.01	134.73	48.26	信息技术业	32100.00
*ST成霖	29.24	20.06	39.93	金属、非金属	45366.48
豫能控股	53.98	43.92	39.82	电力、煤气及水的生产和供应业	62334.69
新疆浩源	41.80	49.70	37.61	电力、煤气及水的生产和供应业	7333.80
联创节能	38.64	52.89	35.23	石油、化学、塑胶、塑料	4000.00
漫步者	33.55	57.78	33.97	电子	29400.00
通源石油	49.05	33.69	33.69	采掘业	23760.00
上海机电	33.00	43.32	33.33	机械、设备、仪表	102273.93
有研硅股	42.09	30.20	32.67	电子	27784.94
华谊嘉信	136.36	63.25	32.43	传播与文化产业	15526.58
拓维信息	88.32	72.77	31.58	信息技术业	28344.38
美盛文化	28.68	54.21	31.03	造纸、印刷	9350.00

数据来源:本报数据部

中青宝 借网游东风上青云

作为6月A股的涨幅冠军,中青宝(300052)的崛起要从二季度说起。中青宝主营网络游戏开发和运营。虽然网游前景诱人,而且自2010年上市后销售毛利率都在50%以上,但因三项费用快速增长,公司业绩表现比较平淡,2010年、2011年净利润分别较前一年下降19.5%、56.18%,2012年在营业收入增长40.13%的情况下净利润仅增15.08%。2013年一季度公司营业利润甚至为负,不过得益于营业外收入、税收返还以及基数较小等因素,公司仍实现净利润384.77万元,并且同比增长111.27%。

鉴于其业绩乏善可陈,公司上市

后也未得到很多机构青睐,在2013年一季度仅新华行业周期轮换基金入驻前十。同时据粗略查阅,在2012年以后就没有券商研究员发布公司的相关报告。相应,其股价表现也相当低调,在2013年一季度仍微跌1.34%。

不过,4月中旬以后,该股成功实现咸鱼翻身,股价借网游东风直上青云,二季度累计上涨172.11%,其中6月逆市涨64.48%。公开交易信息显示,多个活跃游资曾现身于该股的龙虎榜,包括银河证券宁波翠柏路营业部、方正证券台州解放路营业部等大举买入,而五矿证券深圳金田路营业部更是多次反复出现。

豫能控股 空窗期潜行6月雄起

在科技牛股大张旗鼓上攻的同时,也有少数个股独自低调潜行,豫能控股(001896)即是其中一只。

豫能控股是1998年即登陆深市的“老革命”,作为中小型火力发电公司,其主营范围在河南省,大股东是河南投资集团。此前公司一度因连续亏损而“披星戴帽”,经过控股股东的资产置换,公司2010年盈利明显改善,并于2011年4月摘帽。不过在2011年公司净利仍下滑23.44%。2012年公司主营收入因电量下降而减少13.8%,但因出售亏损合营企业股权以及煤价下降、电价上调等因素,净利再度激增163.68%。

4月20日,公司发布一季报,一季

度净利继续增长167.57%。之后,公司公告开始出现空窗期,但其股价却开始进入缓慢攀升期,6月份以后升势加速、大涨小回,截至昨天本月累计上涨39.82%,一跃成为第四大牛股。

在包括电力等诸多蓝筹股集体下挫的当下,该股为何反而爆发?市场人士认为,考虑到二季度煤价继续下跌,公司盈利情况可能会更好,在去年上半年亏损的基数上,上半年的增幅将相当可观。此外,集团承诺过将以公司作为集团发电资产的整合平台,这也为公司发展打开了想象空间。不过,目前这些说法尚未得到明确证实,未来该动向还值得密切关注。

(朱雪莲)

高溢价引资金砸盘 银华锐进大跌8.3%

证券时报记者 刘明

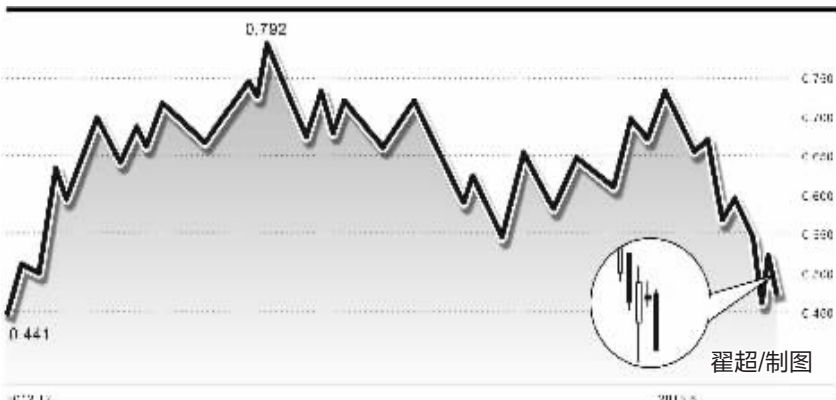
跟踪的深证100指数仅下跌1.02%,但净值杠杆3.69倍的杠杆指基金银华锐进(150019)昨日大跌8.3%,并且放出7亿元的成交额巨量,为两市成交额第一大的杠杆基金。分析人士表示,近几个交易日,与对应的产品场内高溢价引发资金入场砸盘,是导致银华锐进昨日放量大跌的主要原因。

银华锐进异常大跌

在经历前期大幅下挫之后,以沪深300指数为代表的主要指数近几个交易日平稳震荡。深证100指数昨日下午下跌1.02%,不过按照净值计算,3.69倍杠杆的银华锐进昨日大跌8.3%。

盘面上,银华锐进昨日低开低走,形成光头光脚长阴线。银华锐进市价报收0.475元,跌幅8.3%,成交额7.14亿元,较前一个交易日增长42.23%,这一成交额也位居所有分级基金产品首位。

昨日成交额位居其次的杠杆基金是银华锐进的配对约定份额银华稳



进,银华稳进昨日成交额3.88亿元,微跌0.31%,收盘报0.951元。除这两只银华深证100分级指基的子份额,其他分级基金中仅信诚500B的成交额过亿元,为1.35亿元。

华泰证券基金研究员王乐乐表示,昨日银华锐进的大跌与高溢价率关系密切,银华深证100分级指基的净值低于分拆为场内的银华锐进和银华稳进价格之和,导致大额资金涌入场内分拆为银华锐进和银华稳进卖出砸盘。

吸引近9亿资金入场

目前主流的分级基金都具有场内外转换机制,当场内价格高于分级母基金净值时,投资者可申购母基金转换场内分拆为子份额在场内卖出。这一情形正在银华深证100分级指基身上发生。

据了解,每一份银华深证100分级指基在场内可分拆为0.5份的银华锐进和0.5份的银华稳进。数据显示,6月24日开始,银华锐进与银华稳进场内价格

就开始明显高于同等份额的银华深证100分级指基场内价格。

数据显示,6月24日、6月25日、6月26日三个交易日,银华深证100分级指基场内价格的溢价率分别为4.14%、7.26%、4.25%。在这种高溢价下,套利投资者会申购银华深证100基金,然后转到场内分拆卖出。假设T日申购,正常情形下T+2日可分拆卖出。

份额变化也显示资金在涌入场内分拆为银华锐进与银华稳进。以银华锐进为例,该基金截至6月27日的份额已增至112.66亿份,该基金昨日份额增加3.37亿份,由于银华稳进也同时增加相应份额,可计算约有4.72亿元资金申购银华深证100基金转入分拆。若加上6月25日、6月26日银华锐进份额分别增加的1.94亿份、0.97亿份,三个交易日申购银华深证100基金的资金量约为8.79亿元。

分析人士表示,在场内整体溢价时,由于银华稳进是约定收益份额,价格波动小,遭受砸盘下跌的往往都是如银华锐进这类杠杆份额。不过,经过昨日大跌后,银华深证100分级指基场内虽然仍有小幅溢价,但溢价风险已大为释放。

两融余额回落 市场跌出交易空间

吴璟 黄德志

最近一周6月20日~6月26日),两融交易表现为交投活跃,余额回落。其中5个交易日的融资买入金额为561.12亿元,比前5个交易日仅增加3.85%;融资偿还金额大幅增加32.46%,达到631.62亿元;融资余额小幅回落,截至6月26日融资余额为2221.33亿元,比5个交易日前减少3.08%。近5个交易日累计融券卖出量为3643.68万手,比前5个交易日大幅增加36.83%;截至6月26日,融券余额为29.46亿元,小幅减少12.97%。

目前,市场已跌出交易机会。例如深振业A(000006),近一周融资买入0.14亿元,比前5个交易日减少0.13亿元,降幅为47.66%;融

资余额为1.51亿元,小幅减少10.01%。公司是深圳国资委下的主流地产商,有望成为深圳国资委旗下地产整合平台。公司2012年结算较多,使得业绩增长强劲,实现收入和利润分别约为30.76亿元和6.17亿元,同比分别增长18.81%和42.21%。公司目前动态市盈率为7倍,市净率则为1.65倍左右,市值58亿元左右,估值和市值偏低,加上近期大股东的连续增持体现了公司具备较强的投资价值,融资交易建议关注。

(作者单位:华泰证券)



■异动股扫描 | Ups and Downs |

大股东易主 宝光股份企稳

异动表现:停牌近半年的宝光股份(600379)因重组失败于本月24日复牌,复牌后股价虽出现下跌,但波动幅度较大,量能也同步放出,昨日在华安保险二级市场增持的利好刺激下高开,随后虽有调整,但在资金推动下牢牢封住涨停,异动明显。

点评:因谋划重组,宝光股份自1月15日起停牌,原本有意将全部资产与负债出售给中国西电集团或其下属子公司,同时通过向锐运国际有限公司和汕头市日冠阳帆股权投资合伙企业(有限合伙)非公开发行股票,购买其合计持有的浙江创亿科技有限公司100%股权。可惜的是,这一筹划重组并未成功。

宝光股份称,在停牌期间,相关股东就股权转让事项未达成一致,因此决定终止重组,于6月24日复牌,并表示6个月内不再筹划有关重大资产重组事项。

该股自复牌后,股价连续两日

盘中均触及了跌停,但都被强势拉起,收盘都只是下跌6%左右,量能也出现同步放大,至于股价异动原因,昨日公司的一则公告揭开了“神秘”的面纱。

昨日宝光股份公告,称接原第二大股东华安保险通知,与华安保险存在一致行动人关系的安徽特华投资有限公司分别于6月24日、25日通过二级市场增持公司股份210万股,至此,华安保险和安徽特华合计持有公司股份达到4720万股,占总股本的20.01%,已超出原第一大股东陕西宝光集团有限公司的持股比例(19.59%),由此导致公司控股股东自公告发布之日起变更为华安保险。

在重组失败复牌后,华安保险的增持对公司股价的企稳功不可没。昨日该股大幅高开后虽有一波快速下探,但没多久便在资金推动下封住涨停板,图表上已留下了急跌急涨的K线组合,后市可给予关注,但要避免追高操作。

美盛文化弱市逞强

异动表现:在股指连续下跌之际,美盛文化(002699)却逆市上涨,在近10个交易日股价上涨超过30%。昨日该股早盘略高开,随后放量拉升至涨停,全天量能同步放大,股价同时创出年内新高,距该股最高价也仅一步之遥。

点评:二级市场上,在6月份的市场急跌中,该股只在月初受少许影响,随后出现快速拉升的行情,

昨日更是高开后放量上涨,同时创出年内新高和天量,股价与上市之初的24.98元也仅一步之遥。

该股在上市之初股价曾快速下跌,最低触及12.71元。虽然今年上半年该股多数时间处于调整之中,但股价并没有创出新低,其调整时缩量、上涨时放量也显示有资金在其中运作,后市可关注。

(恒泰证券 于兆君)

■券商评级 | Stock Rating |

众生药业(002317)

评级:推荐

评级机构:中投证券

特变电工(600089)

评级:买入

评级机构:东方证券

公司坚持采用高品质的三七七主根,复方血栓通胶囊质量明显优于市场同类品种。随着各地基药政策的陆续实施,加上公司代理模式的推广,复方血栓通胶囊增速有望提升到30%以上,今后3年做到10亿规模是可以期待的。

治疗帕金森症的健行颗粒正在进行3期临床前期准备,口康凝胶完成3期临床入组。新建的冻干生产线车间,预计今年中期将试运行和设备调试。考虑到公司现有较多充裕资金,未来不排除从外面引进高端优质产品资源。

(钟恬 整理)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

城镇化路线图浮出水面 水泥股再趋活跃

证券时报记者 吕锦明

最新消息称,国家城镇化规划已起草形成规划文稿,同时,国务院常务会议研究部署加快棚户区改造。对此,市场分析人士解读为:政策将引导内地再次展开大规模基建活动,这将利好建材类尤其是水泥股。

昨日,港股市场上的建材水泥股早盘一度齐升,一些水泥股的AH股在盘中也双双跑赢大市。例如:海螺水泥(00914.HK)的A股和H股盘中升幅都超过4%;金隅股份(02009.HK)A股盘中升幅超过3%,H股涨幅也接近2%。不过,尾市随着港股大盘涨幅收窄,水泥板块个别股份最终以

绿盘报收。

国务院总理李克强日前主持召开国务院常务会议,研究部署加快棚户区改造,进一步强化政策支持及增加财政投入,以促进经济发展和民生改善。此外,国家发改委26日向人大常委会介绍了城镇化工作报告,提出全面放开小城镇和小城市落户限制,有序放开中等城市落户限制,逐步放宽大城市落户条件,合理设定特大城市落户条件,逐步把符合条件的农业转移人口转为城镇居民。

市场分析人士指出,这是内地第一次明确提出各类城市具体的城镇化路线图;而国务院常务会议提出加快棚户区改造,如果按今年304万户的

棚户区改造、每户50平方米推算,最少可以拉动3000亿元以上的投资,带动多个相关产业发展,持续形成新的经济增长点。

不过,国际大行对于水泥板块今年的表现分歧仍较大。

巴克莱预计,2013年内地的水泥价格将同比上升2%,并把2013年水泥企业的每股收益预期下调1%~20%不等,以反映水泥价格下降预期。巴克莱还调整了4只水泥股的目标价,其中海螺水泥的目标价被上调9%,其它3只则分别被下调13%~29%。该行建议投资者首选山水水泥(00691.HK),理由是其估值低;其次是海螺水泥,理由是虽然其估值不低,但公司产品大部分销往东部地区,

而且资产状况健康;该行把中国建材(03323.HK)的投资评级下调至“中性”,认为虽然公司2013年毛利润率有望扩大,但财务成本上升。

高盛则认为,内地水泥行业前景仍属正面,主要大型水泥厂商将趁行业低迷扩大市场占有率。该行指出,水泥股的盈利能力各异,主要大型水泥厂商正在攫取更大的市场份额,预计二季度海螺水泥同比、环比的盈利增长趋势良好,重申给予海螺水泥及中国建材投资评级为“买入”,目标价分别为34.7港元及10.7港元;将山水水泥的投资评级由“中性”调升至“买入”,目标价5.2港元,理由是其估值吸引,在内地东部及东北地区业务庞大。