

广汇能源创年内新低 48亿融资资金未见平仓

证券时报记者 罗峰

广汇能源(600256)昨日收盘报9.98元,跌逾6%,复权后创下年内新低,去年秋以来巨量融资买入的48亿资金基本被套。

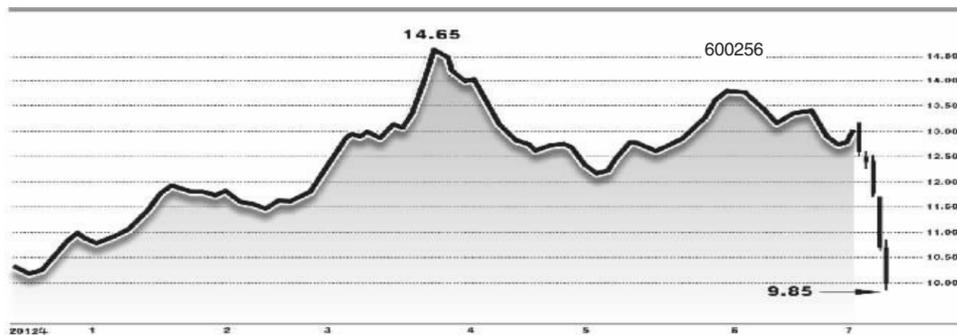
最近5个交易日广汇能源连续收阴,累计跌幅达24%。市场部分投资者注意到其庞大的融资资金,有传言称其融资资金平仓多,令股价不断下跌。记者查阅上交所融资信息发现,从融资买入和融资偿还的情况看,在该股连续下跌特别是周一几乎跌停的情况下,融资偿还额也仅1亿元左右,与往常的交易日相比并没有出现异常,加上1亿元左右的融资买入额,融资余额维持在48亿元左右。从更长时间段的两融情况看,杠杆资金仍然持有广汇能源,6月下旬以来融资余额仍维持在48亿元左右,即使本月股价连跌亦一直未见明显变动。

广汇能源一直是融资市场的宠儿,其融资放量始于去年10月。去年9月初,广汇能源融资余额保持在10亿元左右。受公司大力发展能源业务、剥离房地产业务等有利消息的影响,投资者预期“煤油气”将明显拉动公司业绩,融资资金持续流入该股。数据显示,该股的融资余额于去年10月底突破20亿元,去年底突破30亿元,今年2月初突破40亿元,之后融资余额持续高位盘旋。

从股价区间看,大部分融资资金的股价成本在最新收盘价之上,部分资金严重被套。广汇能源今年曾出现两小波上涨行情,不过在煤炭行业经营环境欠佳的大背景下,煤价持续低迷,公司主营业务之一煤炭业务正遭遇行业低谷,股价未能持续走强。从业务构成看,公司最主要的营业收入来自两大块,天然气、煤炭业务的营收

都在13亿元左右,利润也相近,分别为4.3亿元、5亿元。另一方面,昨日煤炭股普遍上涨,但该股仍大跌超过9%,由此看来,市场并不把广汇能源当作煤炭股看待,而是把它当作新能源股看待。一般认为,液化天然气等是公司主要看点。但吊诡的是,天然气题材也未能见

到足够稳住该股价的作用。作为市场一直关注的该股催化剂之一,6月下旬,中哈萨布拉克至吉木乃跨境天然气管线正式投产通气。据分析师测算,这相比西气东输二线接入霍尔果斯口岸站的价格便宜,价格优势明显。公司股价一度受到该消息的短暂提振,小涨数日,但随后大幅下挫连跌至今。



交易日期	融资余额(元)	融资买入额(元)	融资偿还额(元)	融券余额(元)	融券卖出量(股)	融券偿还量(股)
2013/7/1	4,501,357,056	55,876,569	94,798,798	58,282,672	1,930,238	1,280,888
2013/7/2	4,503,695,583	81,370,441	79,031,914	58,428,254	820,629	789,310
2013/7/3	4,683,079,156	264,545,243	85,161,670	47,735,992	1,158,308	1,820,101
2013/7/4	4,806,831,114	228,171,918	104,419,950	44,093,854	1,132,542	1,355,296
2013/7/5	4,824,373,130	194,227,896	176,685,880	45,116,570	1,838,404	1,560,787
2013/7/8	4,822,610,231	117,189,673	118,952,572	34,727,010	1,633,669	2,221,561

进入7月份以来,广汇能源每日的融资余额均维持在48亿元左右。

钟恬/制表 张常春/制图

基金举牌撑腰 东方财富年内涨252%

证券时报记者 姚波

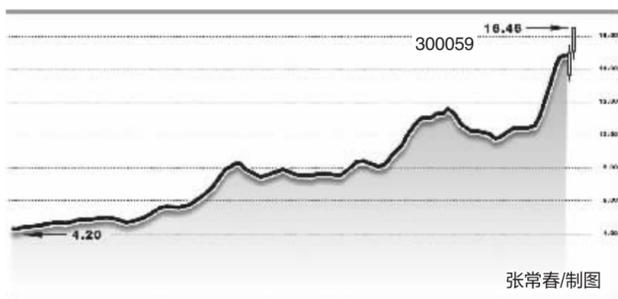
基金等机构高位买入,使东方财富(300059)昨日再现涨停,为7月以来的第二个涨停,收盘价再创新高。

昨日盘面显示,该股早盘股价还在15元附近徘徊,午盘开盘半小时内,就被大笔交易推高触及涨停,接近14点股价封涨停直至收盘,报16.46元。按照复权计算,股价创下上市以来的新高,今年累计涨幅已达到惊人的252.43%,剔除ST股后所有A股涨幅第三。

机构频频出手 举牌基金浮出水面

机构再次成为昨日涨停的主推手。盘后异动信息显示,一机构大笔买入6476万元,列第一大买入单元;此外,被认为是私募操盘席位的国泰君安交易单元(010000)买入1602万元,列第二大买入单元;余下的三席位包括银河证券杭州解放路等地的券商营业部,合计买入3791万元。从昨日买入前五席位来看,机构成为绝对买入主力,仅列首位的机构买入量就达到买入前五席位买入量的54.56%。此外,也有两家机构在昨日分别大笔抛出1919万元和1474万元的筹码。

7月以来,尽管该股年内涨幅已经突破200%,仍有机构和游资轮流买入做多。7月8日,东方财富上涨6.40%,振幅15.36%符合披露条件,买入前五席位中有两家机构,买入2736



张常春/制图

万元和1884万元,当日前五卖出席位中没有机构出现;7月3日,该股涨停,当日买入单元中无机构席位出现,主要为各地游资推动上涨,其中有国泰君安交易单元(27002)买入1490万元;在当日卖出席位中,卖出最多的为一机构专用席位,当日抛售2207万元,显示机构多空分歧。

值得注意的是,随着持仓逼近5%的举牌线,作为买入主力机构的基金浮出水面。7月9日公司权益变动公告显示,华商盛世成长在过去3个月内合计增持3381万股东方财富,累计持仓突破5%,仅7月4日当日就买入200万股,增持成本3076万元,目前已经列居第二大持仓股东。具体来说,5月华商盛世成长以10.02元至22.30元之间价格买入1625万股;6月以10.10元至11.95元买入379万股;7月再以14.20元至15.55元买入380

万股;期间还累计获转增997万股。随着公司股价一路走高,基金买入价也在不断攀升,7月华商盛世成长最高买入价15.55元,较6月的最低买入价10.10元已经上扬53.96%。

主业成长不乐观 机构缘何高位博傻?

作为今年排名第三的超级大牛股,东方财富公司主营业务成长性并不乐观。今年一季度,东方财富净亏1485万元,同比下滑161.49%;营业收入为3287万元,也大幅低于去年同期的6782万元。

兴业证券指出,目前整体经济下滑,资本市场持续低迷,公司主要经营收入来源的广告业务和付费金融终端都受到不同程度冲击;而公司为扩大用户群采取对金融终端免费的策略调整,使得该部分营业收入大幅下降;而公司大力拓

展的第三方销售平台和互联网金融平台,短期内还难以看到财富效应,要到2014年才有可能迎来业绩拐点。此外,Wind资讯数据显示,虽然预期公司今年的业绩较去年已有改观,但目前机构预测的净利增幅也只有1.09%。

早在数月前就有市场人士称,不少高价创业板个股已经进入“博傻”时代,但一向号称价值投资的机构为何敢于高位接盘?证券时报记者采访的一位上海基金经理表示,部分公司敢于高位买进,其逻辑是在目前市场缺乏资金、经济复苏乏力的局面下,存量资金只能围绕未来经济改革的主题方向打转。在新经济路线下,类似互联网、媒体和新技术等概念遭到资金追逐,表明资金预期这部分行业和个股在未来经济转型中的成长空间巨大,有其合理性。但是从估值来看,这部分个股多在40倍到50倍以上,如果没有后续资金接棒,就有可能“玩火自焚”。他表示自己掌管基金并没有参与此类高估值成长股的炒作。

南方基金首席策略分析师杨德龙则表示,网络股主要不是看业绩,而是炒预期,高成长的个股有个别基金看好并不意外。他也指出,不少个股已经透支了未来多年的成长,目前创业板的炒作已经到了尾声。随着中期业绩陆续披露,可能会导致股价出现大幅回调。

广州一位今年业绩居前的私募人士表示,今年私募曾错失不少牛股,因而现在对部分创业板个股确实存在较大分歧。的确也有部分私募敢于跟风做趋势,但是自己出于风险控制,早在两周之前就撤出了投到创业板个股的资金。

“入境现金申报”疑云笼罩 澳门博彩股沉沦

证券时报记者 吕锦明

日前外电引述澳门官方的一份文件显示,澳门博彩监管当局正考虑根据反洗钱法律指引,研究制定“跨境现金申报系统”,要求入境澳门的旅客申报所携带现金金额。

虽然上述政策暂时未有时间表,但这一消息犹如一枚重磅炸弹,令在港上市的银河娱乐(00027.HK)、新濠国际(00200.HK)、澳博控股(00880.HK)、美高梅中国(02282.HK)等一众澳门博彩股,昨日逆市走弱,几乎全线以下跌报收。

据悉,外电所援引的是澳门金融情报办公室主任伍文湘的一封电邮称,当局正考虑制定跨境现金申报系统,要求入境旅客申报携带的现金金额,但暂时未有实施时间表,也未定出申报门槛及罚则。外电还援引消息人士的话称,目前澳门的博彩业依靠内地客源,但澳门当局现在正在配合内地有关反贪倡廉的政策,限制内地的不法资金流入博彩业,以防澳门博彩业被当作洗钱工具。

有澳门博彩业人士认为,由于到赌场的宾客很少有人携带大量现金,所以即使澳门监管当局实施严格的申报规定,估计对澳门博彩业收益只有轻微的影响。

但是外资大行对此消息的看法

出现分歧。巴克莱认为,如果澳门监管部门落实上述计划,可能给澳门博彩业的收入带来负面影响。巴克莱同时强调,考虑到在近期内地银行系统资金出现紧张及内地经济增长进一步放缓的情况下,本月第一周澳门博彩业的收入增长并未受冲击,因此估计全月博彩业收入的同比增幅仍可保持在20%。

德银认为,实际上对澳门博彩业影响较大的因素是内地经济可能转弱,这将拖累其贵宾厅业务。德银因此估计博彩板块有5%~15%的回调空间,建议投资者等候较佳的入市价位。

但花旗则认为,前期澳门博彩板块已见走弱,目前买入机会呈现。花旗分析,由于投资者担忧内地影子银行问题可能造成流动性风险,令澳门博彩股在过去一个月显著下滑,目前来看估值已过度,因为澳门博彩业上个月的收入增长率符合预期,当前企业价值对应2014年度预测息税前及折旧摊销前盈利为10.6倍,较历史平均值还低0.5个标准差。

香港新鸿基金融财富管理策略师苏沛丰和群益证券研究部董事曾永坚均表示,继续看好澳门博彩股,因为现在已进入暑期旺季,到澳门的旅客大增,对酒店及博彩业的收入都很有利,他们建议投资者短线留意银河娱乐及澳博控股的介入机会。

龙虎榜 | Daily Bulletin |

北纬通信：加注手游 机构对决

A股的手游热仍在发酵。7月2日停牌的手游新兵北纬通信(002148)昨日复牌后,即高开震荡涨停。

公司发布定增计划,拟发行不超过1900万股,发行价不低于26.3元,募资不超过5亿元,其中2.21亿元将投向手游项目。受此刺激,该股昨日大幅高开,强势震荡,盘中多次触及涨停,并于14:06分封住涨停板。全天成交5亿元,换手16.29%。公开交易信息显示,该股买卖前五家席位均被机构包揽。其中,买入的机构扫货4236万元,与其他四机构合计买入1.47亿元,占全日成交金额的29.4%。而卖出的前五家机构也共同抛售了7327万元。目前来看,机构多头占上风。

日海通讯：大宗交易接盘方出货

股东减持始终是悬在中小板、创业板股票上的达摩克利斯之剑。日海通讯(002313)也未能幸免。受两股东减持冲击,该股昨日放量跌停。

昨日公司公告,第三大股东新疆易通光、第四大股东IDGVC分别在7月8日通过大宗交易减持300万股、430万股,持股比例双双降至5%以内。这两家股东此前曾多次减持,最近的一次则是在7月3日,IDGVC减持930万股。在公司7月5日发布减持公告后,该股一改前期反弹态势而开始下跌之旅,昨天在减持空袭加大的情况下,更是放量跌停。

公开交易信息显示,昨天该股卖方主力是前一天在大宗交易上接盘的营业部,包括宏源证券上海康定路营业部、中信证券上海世纪大道营业部以及中信建投证券上海永嘉路营业部,这三家营业部合计抛售1.3亿元,占当天2.7亿元成交额的近一半。虽有3机构以及中信

建投证券上海北京西路营业部等勇敢吸筹,但大量抛盘带来的冲击仍有待释放。

万好万家松辽汽车 难兄难弟三日连跌

重组并不完全与上涨划等号。近日万好万家(600576)与松辽汽车(600715)因重组方案不受追捧,复牌后连跌三日,最新收盘价均低于拟增发价。

万好万家3月28日开始停牌,7月5日复牌。公司拟置入鑫海科技37亿元的镍合金资产,谋求成为镍合金巨头。不过由于镍行业低迷,公司重组方案并不受市场认可,在上周五复牌当天即由涨停价回落至收跌2.85%。本周一跌停,昨日再度大跌9.48%。

公开交易信息显示,其近三天的买卖席位都是营业部,部分资金有对倒迹象,如中投证券广州天河路营业部既是买一也是卖一,三天内在买入901.7万元的同时也抛售了673.9万元,此外光大证券宁波解放南路也同时现身买、卖席位。

松辽汽车亦如此。公司5月25日开始停牌,上周五复牌。公司拟以不低于6.03元股募资约22.8亿元,主要投向新疆、甘肃的光伏发电项目。不过,有投资者质疑收购标的存在估值偏高、盈利不明等风险,该股复牌后的股价表现也不尽如人意,连续三天收阴,累计下跌21.3%。

公开交易信息显示,在松辽汽车复牌首日,德邦证券上海浦东南路营业部即抛售1123万元,按当天最高价6.88元折算,抛售量超过163万股。该营业部也是近三日的最大空头,累计卖出1201.2万元。据查询,这个营业部并不是活跃的交易席位,不排除是潜伏资金在定增方案明朗后快速离场。此外,国信证券深圳泰然九路营业部也反复活跃,三天内合计买入772.9万元,同时卖出545.5万元。

(朱雪莲)

异动股扫描 | Ups and Downs |

金改概念活跃 通程控股领衔 债务人破产 综艺股份三连阴

异动表现:近日,国务院办公厅发布《关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》,其中特别提出,扩大民间资本进入金融业。受此消息影响,金改概念股再度活跃,通程控股(000419)于周二早间快速涨停。

点评:上周五,国务院出台了《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》,从多个角度阐释了如何“盘活存量、用好增量”。公司目前是湖南省规模较大的企业,有银行、典当等控股业务,此次金改前夕,公司又成功设立了全资的投资子公司,有资格成为湖南地区

的金改新贵。二级市场上,公司此前因业绩不佳遭到机构的无情抛售,一直在低位徘徊。周二受到金改消息刺激,公司股价以涨停开盘,随后虽有波动,但最终仍以涨停价收盘,成交量创出一年多新高。

我们认为,公司股价目前较低,作为金改新贵,短期有望出现快速拉升的行情。但从长期看,公司所处行业以及公司实际经营情况均不理想,业绩出现明显改善的可能性较低,金改带来的预期收益仍需时间检验,投资者需注意风险,谨慎追涨。

异动表现:周二,综艺股份(600770)公告称,子公司综艺开曼的债务人Aion公司被法院裁定整体破产,综艺开曼对Aion的控股子公司Ecoware公司的应收账款余额折合人民币1.56亿元,受此消息影响,该股三连阴,累计跌13.67%。

点评:公司近几年一直经营不佳,去年公司营业收入为5.02亿元,同比下降57.44%;净利润为3254万元,同比下降89.71%;今年一季度净利润858万元,同比下降94.2%。其中,太阳能电池毛利率为0.75%,营业收入同比减少80.63%。屋漏偏逢连夜雨,7月8日晚间公司公告称,综艺开曼的债务人Aion Re-

newables S.p.A.日前被当地法院最终裁定整体破产,综艺开曼对其控股子公司Ecoware公司的应收账款余额为1873.38万欧元,折合人民币1.56亿元,占公司2012年末经审计净资产的4.80%。

受此消息影响,综艺股份周二再度下跌,已走出三连阴。我们认为综艺股份年内波动较大,主要是受到光伏行业遭到欧盟反倾销的影响,未来光伏行业的前景依然不容乐观,因此公司股价难有起色。此次海外损失事件对公司的发展无疑产生了不利影响,投资者应回避。

(恒泰证券 张宇航)

本版作者声明:在本人所知的范围内,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。