

恒指窄幅待变 内银内房股表现稳定

第一财经

7月17日,港股未能摆脱窄幅上落局面,市场观望气氛转浓,投资者一方面等候美联储主席伯南克的发言讲话,另一方面市场对于内地政策面的信心出现弱化,都是令资金采取按兵不动的原因。目前,港股大盘已从6月份的下滑抛售市况回复至稳定平衡状态,能否进一步走高,很大程度要视市场人气变化而定。总体上,我们对于后市保持正面看多的态度,港股依然处于稳中向好的中期发展模式,但短期走势已届突破关键时间点。

恒指昨日继续窄幅上落,日内波动仅有200多点,未能突破21200至21500点的锁定范围。权重股汇控(00005)依然是护盘主力,缩量微升0.53%。其他重磅指数股板块未见再度发力,但是能够保持上攻势头。有内银股和内房股,可以密切关注。恒指收盘报21372.2点,上升59点,主板成交量有484亿多元。技术上,恒指的短期好淡分水线在21200点,守稳其上,可以保持上攻的倾向,而50日线上和250日线正交汇于21700点关口水平,是关键的向上突破点。

盘面上,内银股和内房股表现相对稳定,是有望接力跟上的指数股板块。内银股方面,股价仍处于由6月底开始展现的反复上推运行模式,并且已在近期高点水平整固了有一周时间。在昨日内地A股掉头回压的背景下,内银股能够保持强势,可以显示出上攻的意愿依然存在。昨日,建行(00939)涨了0.37%,工行(01398)上涨0.82%,中行(03988)上涨0.63%。

另外,内房股亦见走强的趋势。在上周,市场传出房企融资政策有放开的可能,消息刺激内房股全面向上突破,展现出首轮上攻势头。虽然国家税务总局发出通知,表示将研究扩大个人住房房产税改革试点范围,消息令内房股在昨日曾一度受压,但是股价最终都转跌为升。中国海外(00688)昨日上涨0.7%,世茂房地产(00813)上涨0.63%,富力地产(02777)上涨0.55%,绿城中国(03900)上涨1.93%。

限售股解禁 Conditional Shares

7月18日,A股市场有8家公司限售股解禁。

高鸿股份(000851):定向增发限售股,实际解禁股数860万股。解禁股东电信科学技术研究院一家,第一大股东,此次解禁股数占总股本比例为1.67%。该股或无套现压力。

日海通讯(002313):定向增发限售股,去年同期定向增发价为20元/股,除权除息调整后为15.15元/股。解禁股数5200万股。解禁股东10家,即易方达基金管理有限公司、天平汽车保险股份有限公司等,持股占总股本比例均低于2%,全部解禁股合计占总股本16.31%。该股市场价格高于定向增发价,套现压力较大。

锦富新材(300128):股权激励限售股,实际解禁股数169.40万股。解禁股东为公司获授限制性股票的123名员工,均为首次解禁,解禁股数合计占总股本仅0.83%。该股套现压力很小。

美亚柏科(300188):股权激励一般股份,实际解禁股数305.33万股。解禁股东199家,包括申强等11家公司高管和中层管理人员及核心技术(业务)人员188家,持股占总股本比例均低于1%,实际解禁股数合计占总股本比例为1.38%。该股套现压力一般。

银邦股份(300337):首发原股东限售股,解禁股数2778.80万股。解禁股东43家。其中,杨大为可第三大股东,持股占总股本比例为14.45%。余下42位个人股东,持股占总股本比例均低于1%。解禁股数合计占总股本比例为14.88%。该股套现压力很大。

润和股份(300339):首发原股东限售股,解禁股数3086.02万股。解禁股东96家,除焦点科技股份有限公司、上海善翔股权投资基金管理有限公司、上海楚洲实业有限公司外,还有孙强等93位个人股东,持股占总股本比例均低于4%,部分为公司高管,实际解禁股数合计占总股本比例为20.11%。该股套现压力很大。

宇通客车(600066):股权激励一般股份,实际解禁股数1006.06万股,占总股本比例为0.79%。该股套现压力很小。

青岛海尔(600690):股权激励一般股份,实际解禁股数76.05万股,占总股本比例为0.03%。该股套现压力很小。(西南证券 张刚)

豪掷71亿元回购 大小盘股表现各异

数据显示,13家已经完成回购公司中,大盘股股价难回天,小盘股及B股回购效果好

证券时报记者 姚波

今年已经完成回购的上市公司有13家,尚在实施的有10家,剔除其中3只B股后,20家公司共计耗资71.75亿元回购股份15.02亿股。回购作为低价股激励股价的措施效果分化明显,大盘A股效果不如中小盘及B股给力。

目前已经实际完成较多回购额的公司分别为宝钢股份的50亿元、申能股份7.63亿元、中国建筑5.26亿元等。从回购后个股的涨跌幅来看,涨幅较多的回购股集中在电子股及B股,如科华恒盛、三泰电子和鲁泰B今年的涨幅分别为70.16%、59.26%和32.09%;跌幅较多的个股集中在钢铁、服装及白酒等行业,如宝钢股份、报喜鸟和洋河股份的年内跌幅分别为13.68%、39.36%和42.62%。

此外,已经提出预案或股东大会通过回购决议的公司有8家。股东大会通过回购计划的3家公司分别为兴森科技、兴民钢圈和中兴通讯,回购金额上限分别为1.11亿元、1亿元和9387万元;通过董事会预案的包括发科技、名流置业、日海通讯、圣阳股份和美亚柏科,预案中的回购金额上限从数十万元到亿元不等。

宝钢50亿回购打水漂?

股价低迷是许多上市公司回购的主要原因。宝钢股份去年8月28日公布回购计划时,前一天的收盘价3.94元(前复权)创下三年半内最低,跌破净资产40%。在回购计划抛出当

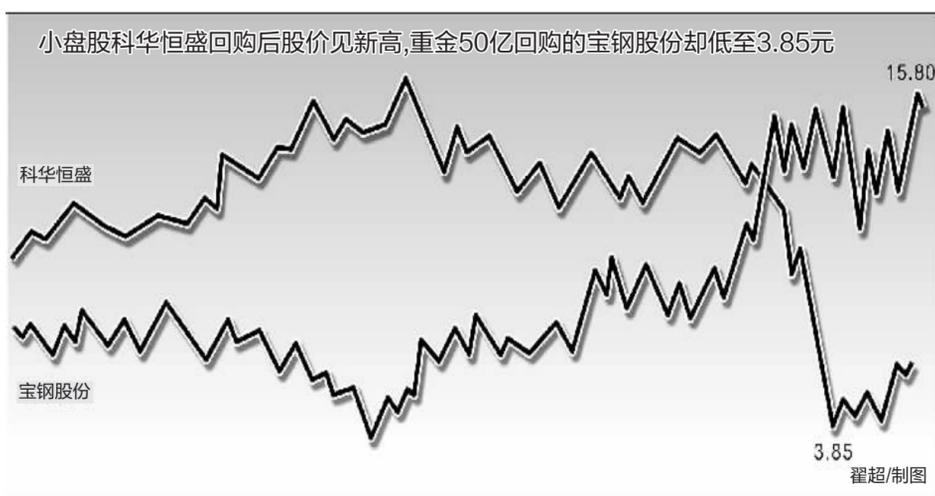
日,股价涨停,显示低迷市场回购计划的正面激励作用。自回购计划公布5个月内,宝钢股份股价从回购计划曝光前一天的3.94元(前复权)上升到回购后的最高价5.02元(前复权),涨幅26.34%。宝钢完成回购计划的5月21日,股价维持在4.83元。

不过好景不长。随着大盘风格转换,尤其是5月下旬大盘蓝筹股随着股指狂泻,从5月22日到7月8日31个交易日,宝钢股份股价就从4.79元回落到3.87元,跌幅19.80%,已经跌破回购前的最低价。截至昨日,4.09元收盘价较7月8日略有上扬,但仅较回购前的3.94元上涨2.95%。

多因素导致大盘股回购 股价无力回天

宝钢股份盘面过大导致50亿元回购杯水车薪,加上钢铁行业一直没有回暖,最终导致了此次回购有如“打水漂”。数据显示,此次宝钢回购并注销的股份,将公司总股本从175.12亿股减少到164.72亿股,股份减少比率5.94%。50亿元真金白银砸进去,对股价的支持却仅仅是昙花一现。

6月市场大跌,也使得申能股份的回购计划黯然失色。截至5月19日公司完成了7.63亿元的半年回购计划,累计注销1.76亿股,占总股本3.74%。次日收盘价4.49元(前复权),与回购方案披露前相比涨幅达到13.51%,初步显示回购的积极效果。但在6月大盘大跌中,申



能股份下挫10.52%至3.8元,几乎吃掉回购半年来股价上涨的大部分。截至昨日收盘,在中报预期大增70%刺激下,股价才反弹至4.05元。

与宝钢和申能的一次性回购不同,洋河股份去年10月18日抛出了一份长达2年的回购计划,其中回购的价格和金额由每股收益、市盈率及净利润等因素来动态决定,这在A股市场都是首次。按计划,今年洋河股份将在回购资金总额不超过10亿元、回购股份的价格不高于70元每股的条件下回购1428万股。不过,受到白酒行业进入严冬,再加上禁售股年初解禁等因素影响,时间过半,回购金额却不及计划10%,洋河股份的股价也没有起色。数

据显示,截至6月30日,已经耗资6720万元累计回购118万股,目前回购金额仅占到10亿元的6.72%。

中小盘股及B股回购效果佳

从实施回购的个股来看,不少中小盘股通过将股权激励不满足条件的股份回购注销,今年涨幅居前。科华恒盛和三泰电子今年分别动用1.11亿元和1.88亿元资金,回购股份142万股和278万股。上述股票回购均是按照此前的股权激励条件购回,并在不满足激励条件的情况下进行了注销。如三泰电子因2012年净利润业绩不达

标,就回购了98名股权激励对象的限制性股票243万股,并注销了4名离职高管的35万限售股,合计回购注销股份278万股,占到了总股本的1.49%。总体而言,受到今年中小盘股行情等因素影响,上述股票的回购比率即使不高,股价涨幅也相当可观。

B股改制的大背景下大批股东实施回购,也催生了一波B股行情。鲁泰B截至6月24日已完成了一年期回购,共支付3.34亿元港币回购4883万股,占总股本的4.84%,上涨32.09%。上柴B股和晨鸣B尚在实施,目前已经分别耗资176万美元和3.3亿元港币,回购股份240万股和8657万股,上述两股年内的涨幅分别为17.80%和15.26%。

7月龙虎榜计算机应用概念股受宠

证券时报记者 张欣然

7月以来,A股大盘逐渐从6月的悲观情绪中走出来。手游、网络安全、余额宝等计算机应用概念持续升温,稀土、有色、金融等板块也出现了较大幅度的波动。引起暗藏于各营业部中的游资频频交易,相关个股表现十分活跃。

据Wind资讯统计,7月1日至昨天,沪、深两市共有251只个股登上交易龙虎榜。其中,美盛文化、棒杰股份、三五互联、方直科技、上海钢联、银信科技、任子行、智云股份等22只股票累计上榜次数达5次或5次以上。其中,美盛文化累计上榜次数达11次,位列榜首。

数据显示,上榜个股的总成交金额为478.73亿元。其中,营业部合计

买入242.68亿元,合计卖出230.06亿元。营业部买入金额过亿的个股有44只,卖出金额过亿的有42只。

互联网概念股受宠

在统计期内上榜的个股中,最为显眼的无疑是以三五互联、中青宝、超图软件、荣之联等为代表的计算机应用服务业。事实上,在2013年6月初,第五届中国云计算大会在北京召开关于“大数据大带宽推动云计算应用与创新”为主题的会议后,云计算概念股市场表现强劲,也受到大单资金的追捧。

7月1日至昨天,三五互联均因换手率达20%~9次登上交易龙虎榜,其股价累计涨幅逾16%。Wind统计显示,期间各券商营业部

合计买入2.87亿,卖出共计3.03亿。其中,7月4日,广发证券深圳民田路营业部卖出1474.15万元,位列营业部卖出席位首位;上海证券乐都路营业部紧随其后,当日卖出896.87万元;国泰君安交易单元卖出716.46万元。而这一天也是三五互联7月份上榜以来,单日机构卖出金额最多的一天,当日券商营业部累计卖出5141.28万元,占比10.7%。

此外,6月中旬,阿里巴巴联手天弘基金推出的余额宝正式上线,概念个股应声上涨。其中,直接受益的上市公司内蒙君正,因其参股公司天弘基金是合作方,该股7月份以来累计涨幅46%。

值得一提的是,内蒙君正此轮狂涨的幕后推手正是各路游资。内蒙君正在7月2日涨停后,各路资金的围剿更是到了新一轮高潮。据Wind资

讯统计,7月3日,营业部累计买入1.6亿元,卖出合计1.52亿元,营业部累计交易额3.12亿元。其中,买入最多的前三名营业部分别是财通证券温岭东辉北路营业部、中信证券杭州延安路营业部、五矿证券深圳金田路营业部;而卖出最多的证券营业部前三名分别为财通证券温岭东辉北路营业部、光大证券杭州庆春路营业部、方正证券南昌南京西路营业部。

而在国内稀土行业“严打”和“停产”报价的大旗下,拨正了国内稀土的供需关系,导致稀土价格迅速触底回升。稀土板块迅速回升,中色股份、大同煤业等也相继登上龙虎榜。

65股区间涨幅达25%

据Wind统计,7月1日至昨日,

共有上海钢联、深圳华强、上海物贸等65只个股的区间涨幅超过25%。其中,上海钢联区间累计涨幅达97.6%,位列涨幅榜第一名;深圳华强以76.42%区间涨幅位列涨幅榜第二名;此外,上海物贸、盛和资源、冠农股份等3只股票的区间涨幅也超过了50%。

事实上,上海钢联的业绩并不出彩,公司上半年预计净利润同比下降30%~50%。不过,因阿里巴巴牵手而进军电子商务领域的上海钢联,在政策的带动下,随着持续走热的电商概念板块,被游资集体炒作频频登陆龙虎榜。

不过,对于暴涨的互联网相关题材股,有部分分析人士表示,该题材累积了较大的获利回吐压力,不宜再盲目追涨,毕竟风险性在逐步加大,风险承受能力较低的投资人需要保持谨慎。

房地产板块估值12.8倍处低位 重点公司中报增速33.0%

杨艳萍

上周地产板块上涨3.16%,走势继续强于大盘。山西证券分析师平海庆表示,近一周地产板块反弹幅度较大,估值有所提升,但仍处于非常安全位置。板块估值12.8倍,仍处于历史低位。2013年主流公司业绩大多已锁定,仍长期看好房地产行业大中型公司表现。

中信证券分析师陈聪指出,市场对地产股的担心,主要是基于房价加速上涨所造成的政策加压或基于销售速度下降的盈利预测担心。企业的销售月报和中报业绩表现不错,并认为地产行业正在走向软着陆,A股公司在行业中的相对竞争优势正在提升,龙头公司估值水平尚低,维持行业“强于大市”的投资评级。

目前正值中报公布期,申银万国分析师韩思怡预览了17家重点

公司,整体看,剔除南国置业913%、滨江集团885%,2013年上半年平均净利润增速为33.0%。剔除扭亏的首开股份、世联地产及华夏幸福,平均净利润增速与一季度的33.2%基本持平。全年看归属于母公司净利润增速超过50%的公司有6家,20%-50%的公司有6家,同比下降的公司3家。

增长超过50%的公司有6家,占35%。其中,南国置业每股收益0.12元、增长913%;滨江集团每股收益0.62元,增长885%;世联地产每股收益0.24元,增长140%;招商地产每股收益1.48元,增长109%;华侨城A每股收益0.24元,增长70%;苏宁环球每股收益0.32元,增长60%。

增长在20%-50%之间的公司有6家,占35%。其中,华夏幸福每股收益1.89元,增长32%;保利地产每股收益0.48元,增长35%;荣盛发展每股收益

0.58元、增长31%;万科A每股收益0.43元,增长28%;北京城建每股收益0.52元,增长20%;世茂股份每股收益0.61元,增长20%。

新华社昨日新闻显示,国家税务总局近日下发通知明确,研究扩大个人住房房产税改革试点范围。敏感的投资人会将新华社消息解读为房产税扩容可能会马上推出。

对此申银万国分析师KrisLi表示:目前全国房地产市场处在较敏感时期,房产税扩容至少应等到四季度;同时,扩容城市数目会较有限,税率和税基也会参照上海和重庆的版本相对温和。近期越来越多的迹象暗示新一届政府在对于房地产调控上的思路是倾向于采用更加市场化的手段,所以如果房产税的扩大早于预期,也意味着调控“去行政化”可能快于预期,限价限购政策逐步退出的可能性正在上升。(作者系今日投资研究员)

上海宝弘资产
Shanghai Baolong Asset
上市公司股权投资专家
www.baolong518.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: 010-62872571、88561531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

7月17日深沪两市大宗交易摘要

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
广发证券(000776)	13.78	388.00	5346.64	东方证券股份有限公司广州天河区证券营业部	中信建投证券股份有限公司广州天河区证券营业部
华闻传媒(000793)	11.00	1000.00	11000.00	机构专用	申银万国证券股份有限公司上海静安区证券营业部
天邦股份(002124)	5.47	382.50	2092.28	中信证券股份有限公司常州环陵路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环陵路证券营业部
新朋股份(002328)	6.15	300.00	1845.00	首创证券股份有限公司上海共和新路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环陵路证券营业部
高乐股份(002348)	6.17	1456.00	8983.52	西南证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	南通证券股份有限公司广州东风西路证券营业部
高乐股份(002348)	6.17	912.00	5627.04	宏源证券股份有限公司上海浦东新区证券营业部	南通证券股份有限公司广州东风西路证券营业部
齐星铁塔(002359)	12.00	30.00	360.00	东方证券股份有限公司上海静安区证券营业部	中信万通证券股份有限公司平潭县三路证券营业部
汉王科技(002362)	11.95	200.00	2390.00	中信证券股份有限公司上海静安区证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部
蓝盾科技(002369)	15.75	30.00	472.50	申银万国证券股份有限公司深圳红荔西路证券营业部	申银万国证券股份有限公司扬州扬子江中路证券营业部
九安医疗(002432)	10.62	420.00	4460.40	南通证券股份有限公司南京广州路证券营业部	新时代证券股份有限公司天津西大街证券营业部
日上集团(002593)	6.75	125.00	843.75	浙商证券股份有限公司厦门文圃路证券营业部	浙商证券股份有限公司厦门文圃路证券营业部
荣泰B(200869)	29.50	4.12	121.54	申银万国交易单元(201800)	申银万国交易单元(201800)
顺茂技术(300011)	11.12	100.00	1112.00	中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	光大证券股份有限公司常州政中路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站