

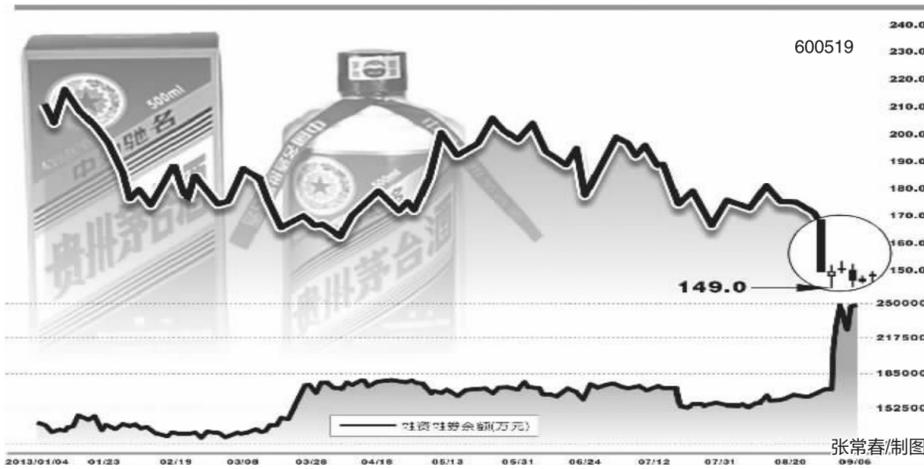
24亿资金坚守 贵州茅台融资额高企

证券时报记者 朱雪莲

在贵州茅台(600519)一年来股价跌去4成后,市场仍在为其当前是否具备投资价值而争论不休,不过已有近8亿元的融资资金逢低介入,融资余额更达24.27亿元。

9月2日,受不如人意的半年报业绩拖累,贵州茅台跳空破位下跌,天量重挫9.99%,收报151.92元,较其2012年7月16日盘中最高价266.08元(分红除权后259.66元)折价41.49%。其后几日茅台股价依然不振,在150元左右窄幅震荡,昨日微涨0.45%,报150.95元。

尽管对于茅台未来业绩及当前价值,目前仍众说纷纭、分歧明显,不过截至上周五,已有近8亿元的融资资金大举买入。上交所两融数据显示,8月30日茅台融资余额为16.34亿元,融券量为41.48万股。9月2日茅台股价大跌,当天融资额由之前的日均几千万元骤升至7.45亿元,在偿还2.11亿元后,融资余额依然高达21.68亿元。此后4个交易日茅台融资买入额都在亿元以上,融资余额也依然超过21亿元。截至9月6日(上周五),



茅台融资余额达24.27亿元,较8月30日的16.34亿元增长了7.93亿元,增幅接近5成。

在其融资额急增的同时,茅台融券余额也逐下降,上周五创出年内新低。9月2日因股价大跌,当天融券卖出量达37.61万股,创出今年的

新高,但当天融券偿还量也同步创出新高,达42.35万股,导致当天融券余额达36.74万股,反而较前一个交易日的41.48万股有所下降,融券者有获利了结迹象。其后几日融券余额继续在40万股以下徘徊,9月6日融券余额达34.2万股,创出年内新低水平。

今年以来该股融券余额仅在3月28日、4月8日及9日低于40万股,而这一时期正好是年内的次低点,其后在5月下旬最高反弹幅度接近30%。那么,在当前融资余额徘徊在历史高点附近、融券余额创年内新低后,茅台会否重演上半年的反弹行情,投资者不妨继续关注。

盐田港股价水涨船高 机构游资现分歧

证券时报记者 刘雯亮

昨日两市股指高开高走,权重板块集体大涨,个股表现活跃。上海自贸区概念引发的炒地图行情持续升温,以盐田港(000088)为首的广东自贸区概念股亦出现涨停。

盘面观察,经过几个交易日的平台整理后,昨日盐田港盘中出现异动,并一举冲至涨停直至收盘。早盘,该股以3.83元平开,之后沿着全日均线上窄幅运行。大概上午10点半左右,在增量资金的推动下,该股出现直线拉升,冲至涨停。虽然盘中曾两度打开

涨停,但均被迅速拉回。截至昨日收盘,该股报收4.21元,上涨9.92%。从成交量看,该股全日成交2.41亿元,较前个交易日放大121%。

其实,自今年年初以来,盐田港一直处于下降通道内,并于7月底创出年度新低3.02元。8月20日,公司发布2013年中报。报告期内,公司完成营业收入1.43亿元,同比下降10.99%。同期,公司实现归属于上市公司股东的净利润1.82亿元,同比增长1.22%,主要原因是投资收益同比增加所致。

有消息称,广东自贸区初步方案

已经成形,近期将迎来商务部调研组对其进行可行性评估,评估通过后将报送国务院进行审批。商务部驻深圳特派员办事处介绍,广东自贸区的范畴拟定为广州的南沙、深圳的前海、珠海的横琴和广州白云空港。有业内人士表示,若广东自贸区方案审批通过,相关概念股有望迎来一波炒作大潮。显然,此消息推动了以盐田港为首的一批广东自贸区概念股上涨。

根据深交所公开交易信息显示,活跃游资的介入成为盐田港上涨的推动力。不过,对于该股的判断,机构与游资的分歧一览无余。处于盐田港前五大买

入席位的均是市场活跃游资。处于买一席位的中信证券(浙江)杭州定安路证券营业部大手笔买入3803.32万元,占据昨日该股成交额的15.8%。曾在2012年“点石成金”的中国中投证券无锡锡扬路证券营业部,处于该股买二席位,买入976.8万元。另外,表现一向活跃的国泰君安交易单元(010000),亦现身该股买三席位,买入885.4万元。

相比之下,处于该股卖一、卖二的机构席位,分别卖出1037.47万元和432.47万元。按照全日成交均价4.09元计,上述两大机构席位共计卖出359.39万股。

异动股扫描 | Ups and Downs |

收购华阳微电子 大富科技复盘涨停

异动表现:大富科技(300134)9月8日晚间公告,公司拟通过支付现金及发行股份相结合的方式收购华阳微电子。受此消息影响,该股复牌后开盘封于涨停,异动格局明显。

点评:公司是国内领先的移动通信基站射频器件、射频结构件的研发、生产与服务提供商。公司主要致力于模具设计及制造、压铸、机械加工、表面处理到电子装配等。公司

的主要产品包括移动通信基站射频器件、射频结构件,是移动通信系统的核心部件。公司在射频器件产品市场占有率位居前列,与全球领先的通信主设备商建立起了稳定的合作关系。

消息面上,大富科技9月8日晚间公告,公司拟通过支付现金及发行股份相结合的方式收购滕玉杰持有的华阳微电子48%的股权,交易对价

为2.496亿元。本次交易完成后,大富科技将持有华阳微电子100%的股权,协同效应更加凸显。

华阳微电子主营业务为电子标签、非接触智能卡等的研发、生产和销售,为国内较早从事专业封装电子标签业务的高新技术企业。通过此次收购,公司物联网业务板块的市场竞争力和盈利能力得到进一步提升,势必将加快实现大富科技的发展战略,值得投资者中

长线关注。

二级市场上,公司股票停牌前出现破位调整,上方套牢盘较重,7月8日下午至9月8日停牌期间,创业板指涨幅高达24.47%,该股有一定补涨要求。

昨日该股复牌涨停,一举扭转前期货下趋势,短期或有连续上攻表现,但公司中报显示净利润大幅下降至亏损3043万元,操作上建议以逢高减磅为主,不宜追涨。

波罗的海指数触20个月高点 中海集运放量拉升

异动表现:9月5日,波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数升至20个月高点。受这一行业利好刺激,航运股上周五大涨之后,昨日再次表现抢眼,其中中海集运(601866)开盘快速封于涨停。

点评:公司是中国海运集团所属,主要从事集装箱运输及相关业务的多元化经营企业,经营范围涉及集装箱运输、船舶租赁、揽货订舱、运输报关、仓储、集装箱堆场、集装箱制造、修理、销售、买卖等领域,是以中国为基地的全球增长最快的主要集装箱运输公司。目前以运载能力计,已位列全球第六、中国第一,是中国最主要的航运商之一,于中国港口的集装箱航运业占据主导地位。

消息面上,受海岬型船运市场大

的激励,波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数上周四(9月5日)升至20个月高点。干散货运价指数大升64点至1279点,涨幅达5.27%,创下2012年1月9日以来高位。波罗的海海岬型船运价格指数跳升215点至2660点,涨幅为8.79%,为去年1月4日以来最高。此数据显示,航运行业有望出现行业拐点,对相关上市公司构成直接利好,值得密切关注。

二级市场上,中海集运自2013年6月25日创出1.85元低点以来,长期处于底部横盘震荡形态,但自8月底开始出现放量突破,近期配合行业利好更是持续提升。中报显示公司净利润出现减亏趋势,业绩有望出现拐点,建议投资者积极关注,逢低吸纳,中长线持有。

自贸区概念持续发力 万业企业加速上攻

异动表现:受益于上海自由贸易试验区即将挂牌成立,自贸区概念持续发力,万业企业(600641)再度开盘封于涨停,连续报收两个一字涨停。

点评:公司是上海本地颇具实力的房地产企业,印尼首富林绍良家族旗下三林集团成为公司实际控制人,公司将成为其在中国乃至亚太地区经营房地产业务的平台。随着国家政策的变动,公司将结合市场需求,增加刚需产品供给,以更好回笼资金。同时,密切关注再融资政策,积极探索新的融资模式,确保项目建设所需资金。

消息面上,上海自由贸易试验区即将挂牌成立,围绕自贸区内外双向投资自由流通的金融创新政策也悄然启动。知情人士透露,上海股权托管交易中心已获准酝酿设立自贸区企业

股份转让系统”,即在自贸区内设立一个企业股权交易投融资平台,(在自贸区注册)的外商投资企业只需在这个平台挂牌,将被允许采取定向增发等方式吸引(自贸区以外的)境内资本投资;而在这个平台挂牌的境内企业,将可以直接获得(自贸区以外的)境外资本股权投资,此消息对万业企业等相关企业未来发展成长长期利好,值得投资者密切关注。

二级市场上,公司自6月25日创出2.99元年内低点以来,技术上形成了W底反转形态,上攻势头强劲,8月底经过强势调整,近期再次加速上攻,强势特征明显,但短期涨幅过大,操作上建议不宜追高,以逢低吸纳为主,中长线持有。

(恒泰证券 张郁峰)

粤自贸区初步方案成形 港股相关概念股走势分化

证券时报记者 吕锦明

随着上海自贸区相关政策的陆续出台,广东自贸区的消息更加备受市场关注。昨日有港媒报道称,广东自贸区初步方案已经成形。受此消息刺激,A股市场上的相关概念股受到资金热炒,而港股市场上相关股票的走势则出现明显分化。

据报道,商务部调研组近期将对广东自贸区进行可行性评估,评估通过后将报送国务院审批。如果按南沙新区面积803平方公里、前海深港现代服务业合作区约15平方公里、横琴新区106.46平方公里,加上广州空港经济区439平方公里计算,四地总面积已远超上海自贸区的28.78平方公里。

不过,港股市场上的相关概念股走势明显分化,其中,前海概念股板块中,中集集团(02039.HK)收盘大涨5.1%,深圳控股(00604.HK)升1.6%,招商局国际(00144.HK)升不足1%,深圳国际(00152.HK)则逆市下跌1%;横琴概念股板块方面,丰德丽(00571.HK)以平盘报收,珠江船务(00560.HK)收盘下跌3.63%,珠海控股(00908.HK)下跌1.52%。

市场分析指出,前期前海概念、横琴概念受到热捧,主要是由于相关个股在这些地区拥有大量的土地储备,并非与企业自身主业紧密关联。高盛在研究报告中指

出,以中集集团为例,公司中期净利润大跌41%至5.5亿元人民币,差于该行预期的跌20%,主要因为集装箱均价低、汇兑亏损及海洋工程业务亏损所拖累。

香港中国银盛财富管理首席策略师郭家耀表示,前海地价“水涨船高”,对三大“地主”——招商局国际、中集集团及深圳国际有积极影响,虽然目前企业仍需与政府就土地改变用途协商,未能确定升值幅度,但以目前投标的地价来看,潜在升值能力不可低估。目前市场研究报告多假设每平方米售价处于3万至3.5万元人民币之间,看来假设有点保守,如果补地价取得进展,相信可刺激相关股票的股价表现。

另据悉,深圳国际在与深圳控股就前海项目订立框架协议后,即表示将与香港开发商进行合作。公司主席高雷日前表示,深圳国际已与香港地产龙头新世界(00017.HK)签订有关意向书,主要是有关物流业务的合作。他还透露,公司与新鸿基地产(00016.HK)及九龙仓(00004.HK)均有商讨有关合作,但目前未有任何具体协议。

不过,也有分析师认为,目前有关试验区土地的使用、开发尚未有具体的细节和模式,因此对此类个股的炒作仍缺乏实质基本面的支撑,昨日相关股票走势分化表明了市场的分歧。

银江股份再创新高 买卖机构旗鼓相当

银江股份在停牌3个月,于9月6日公告了重大资产重组草案,公司及其下属公司北京银江拟通过发行股份和支付现金相结合的方式,购买李欣、昆山中科、兰馨成长、杭州众赢、江阴中科等持有的亚太安讯合计100%股权。交易完成后,公司将丰富智能化交通业务种类,成为全产业链服务的提供商。受这一利好刺激,该股连续两个交易日以涨停报收,股价连创上市新高。

昨日深交所公开交易信息显示,该股的龙虎榜上以机构为主,买卖双方力量旗鼓相当。买一机构

大举吸纳13657万元,占昨日成交金额63671万元的21%;卖一机构则大手抛出12858万元,占比也达到20%。买入金额最大的前4名均为机构,总共吸筹22965万元,卖出金额最大的前5名更是清一色为机构,卖出总额为24483万元。

值得一提的是,买五为国泰君安交易单元(010000),当天买入1723万元。该营业部近日表现相当活跃,昨日除银江股份外,还斥“重金”买入平安银行,交易金额达6081万元,此外,该营业部还介入盐田港885万元。

(钟恬)

德信资本董事长兼总经理陈义枫: 房地产基金将迎重大机遇

在房地产持续调控和国内外经济环境不乐观的境况下,原有的融资方式已经无法支撑行业健康发展,私募房地产投资基金成为一道抢眼的风景。

德信资本董事长兼总经理陈义枫9月9日做客证券时报财苑社区,对私募房地产投资基金进行了解读。他认为,目前中国房地产行业间接融资占了很大比重,银行体系面临很大的系统性风险,以房地产基金为代表的直接融资方式将会逐渐成为主流。

有网友问到大资管时代,是否意味着地产证券化会越来越明显,这种融资方式会不会带来新一轮的地产泡沫?陈义枫认为不用悲观。他表示,多元化的融资渠道只会降低融资成本,增加房地产供应,促进市场平稳健康发展;房地产行业泡沫和金融市场有很大关系,但目前中国金融市场不是证券化程度过高,恰恰是证券化的程度不够。

对于房地产市场未来的走势,陈义枫认为,概况就是平稳发展、横盘震荡。政府、企业、民众之间博弈的交集就是房价不涨或微涨。同时,房地产市场需要结构化看待,一二线城市肯定是平稳向上,部分三四线城市房价有可能微跌。

他表示,银行“钱荒”对整个房地