两融整体平淡 融资龙头活跃

证券时报记者 钟恬

一周以来,大盘缩量调整,信用交易相对清淡,融资买入量迅速萎缩的同时,融资偿还量也同步萎缩。不过,前期热点股票依然活跃,我们不妨从融资老大近期表现中一探究竟。

华谊兄弟:融资买入“不死鸟”

华谊兄弟上周大涨18%,12月17日开始步入调整,18日更是以跌停报收,本周跌幅超过12%。不过,从12月12日至18日,融资买入额居高不下,即使近三个交易日股价下行,其每日融资买入额都保持在4亿元以上。

据华泰证券统计数据,最近五个交易日融资买入额达到22.19亿元,稳居两市融资买入的榜首,比上周增长15.15%,超过第二位中国平安融资买入额10.75亿元的两倍,简直成了融资买入的“不死鸟”。

苏宁云商:融资余额稳居深市第一

据统计,苏宁云商从12月12日至18日,融资买入额为7.47亿元,比上周减少15.89%,仅次于华谊兄弟,在两市中则排名第五,在中国平安、中信证券和海通证券之后。尽管一周来融资买入额有所下降,但其融资余额却“维稳”,从12月12日至18日,每日融资余额均在36亿至39亿元之间波动,坐稳深市融资余额头把交椅。

5个交易日中,该股同样趋于下行,16日更是大跌超过7%。作为融资资金净流入榜前列的常客,苏宁云商这段时间来融券活动也相对活跃,一周融券卖出量为1578.70万股,比上周增加29.13%,成为深市融券卖出量最多的股票,两市中则排第八位。

电广传媒一拖股份成后起之秀

电广传媒在两市中两融数据并不突出。不过,一周以来,其在融资买入额排名中日趋向前,融资余额也相对高企,在本周的三个交易日挤入前五名,其中17日的融资买入额为9252万元,仅次于华谊兄弟,成为榜眼。其融资余额则保持在18.5亿~19.5亿之间,五个交易日均保持在深市第五位。

而流通盘只有1.5亿股的一拖股份,则因上交所一则融资交易风险提示公告引人关注。上交所公告称,根据各证券公司12月17日的上报数据,发现一拖股份融资余额已达到该证券上市可流通市值的20.315%,请投资者注意投资风险。数据显示,一拖股份当日融资余额为3.02亿元,融资买入额为2617万元。在上交所发布公告后,18日其融资余额略降至2.95亿元。

投资者偏好融资炒热点

对此,东北证券分析师赵旭认为,近期市场低迷,融资客以短线为主,还是偏好买概念股,这就是部分融资老大强者恒强的原因。例如苏宁云商,属于互联网金融概念,虽然近两日融资买入额下降,投资者倾向于平仓,如果市场重新活跃,仍会有大量买入。有些热点股票前期涨幅巨大,但只要跌幅加大就有人敢买,如华谊兄弟都有人借钱再加5%、10%的杠杆去做。他认为,市场有700多只融资融券标的股,但有些股票长期乏人问津,原因在于大家还是喜欢做热点。

不过,近期大盘继续缩量调整,两融市场相对低迷。从数据上看,前一交易日融资买入/流通值占较大的股票涨跌互现,反映在系统风险来临时,融资占比较高的品种依旧缺乏可操作性。投资顾问机构山东神光提醒,融资较多的股票走势落后大盘,说明融资偿还压力加大,在系统风险下,宜谨慎对待。

最近一周融资买入金额排名前十的股票交易概况
(12月12日~12月18日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上一周增减金额(万元)	比上一周增减幅	最新融资余额(万元)	比上一周增减幅
300027	华谊兄弟	221912.84	29199.05	15.15%	288920.03	5.80%
601318	中国平安	107483.84	-70149.05	-39.49%	874478.85	-1.11%
600030	中信证券	81919.97	-57214.12	-41.12%	453179.15	0.69%
600837	海通证券	75303.11	-62473.22	-45.34%	471736.95	2.17%
002024	苏宁云商	74721.31	-14113.86	-15.89%	365440.33	-4.23%
600000	浦发银行	71355.12	-71626.70	-50.09%	688778.28	0.25%
600036	招商银行	71271.36	13710.67	23.82%	323502.22	7.33%
600759	正和股份	63378.11	55747.41	730.57%	37045.73	134.19%
300251	光线传媒	59751.05	31553.51	111.90%	65563.47	18.42%
600999	招商证券	53628.65	-24124.47	-31.03%	111469.51	7.75%

数据来源:Wind资讯、华泰证券

上海莱士领涨血液股 机构席位抛货

证券时报记者 刘明

除了新兴产业成为牛股频出的摇篮,今年血液制品也异常妖娆。上海莱士(002252)昨日再度涨停,年内涨幅已经高达287%,不断刷新高点纪录。另一龙头股天坛生物同样表现不俗,盘中触及涨停,收涨4.46%,创出年内新高。此外,华兰生物、博雅生物当天也双双逆市收阳。

那么,在血液制品个股独立行情的背后是否有行业利好?从今年前三季报来看,血液制品公司利润增长比较可观。前三季度天坛生物实现营业收入13.41亿元,同比增长31.94%;净利润3.37亿元,同比增长83.89%,每股收益0.65元。其中,三季度收入增长53%,净利润大幅增长162.7%。华兰生物1月~9月营业收入、净利润也分别同比增长25.92%、49.37%,每股收益0.61元,并预计2013年增长40%~60%。上海莱士与博雅生物也分别都有不同程度的增长。

张常春/制图

不过,深圳一位券商医药行业研究员对增长的持续性却相对谨慎。在他看来,从行业层面看,目前我国血液制品行业处于严重供不应求状态,但其属性决定短期业绩难有大的爆发。血制品行业中,采浆量是制约行业发展的重要因素。而我国目前已经不再审批新的血制品企业,对于开浆站的资格也有严格规定。因此,浆站资源的成长性直接决定了企业的成长性。在他看来,新版药品生产质量管理规范对血制品各方面标准要求提升,血浆等原料成本持续增长,而血液制品价格又受到管制,业绩难有明显提升。

一位专注医药投资的私募人士也直言,血液制品公司近年基本面并不会有大的变化,今年来上海莱士持续上涨,尤其近期飙涨可能是与市场对上海莱士存在的并购预期有关。

近年来,血液制品行业的重大收购兼并事件逐步增多,如天坛生物收购成都蓉生、云南沃森收购河北大安、中国生物收购贵阳黔峰和西安回天等都使收购方的综合实力得以大幅提升。上海莱士尽管此前收购邦和股份泡汤,但根据公司近年来一直致力于收购兼并事项来看,未来仍有择机收购的可能。

就最近的市场表现来看,华兰生物、博雅生物表现明显不如上海莱士强势。上述两位投研人士表示,在经过大幅上涨之后,目前上海莱士估值已有所偏贵。Wind资讯数据显示,根据最新6家券商的预测,上海莱士2013年每股收益为0.4488元,最新市盈率高达117倍。

从上海莱士昨日交易席位来看,有机构在大举卖出,而买入席位均为营业部。第一大卖出席位为机构,卖出金额达3630.39万元;而前五大买入席位均为营业部,光大证券杭州庆春路营业部买入1603.11万元,中信建投证券北京望京中环南路营业部等四营业部买入额由1084.58万元到820.37万元不等。

浙能电力上市首日大涨六成

证券时报记者 吕婧

今年首只新股浙能电力(600023)昨日正式在上交所鸣锣上市。

该股早盘集合竞价报8.5元,较发行价已大幅高开53.71%。开盘后股价放量大涨,1分多钟后已摸高至9.33元,涨幅达68.17%,随即遭上交所临时停牌,直到上午10:01分恢复交易。随后股价在高位震荡,最终收报8.88元,较发行价大涨60.58%,较开盘价涨4.47%。

作为首家“B转A”公司,浙能电力本次发行股票10.72亿股,发行价格为5.53元/股,本次发行股份将全部用以换股吸收合并东电B股,发行完成后总股本为91.05亿股,首日流通股约为6.08亿股。

适逢IPO开闸前夕,浙能电力上市首日的股价走势也备受市场关注。市场人士还指出,浙能电力集多项概念于一身,具备多个投资亮点。首先,自2012年四季度IPO暂停至今,A股已一年多鲜见新股上市,浙能电力作为2013年在上交所上市的第一家新股,必将吸引投资者的注意力;其次,浙能电力作为核电第一股,具有稀缺性,填补了市场空白;第三,浙江省对国企改革整合的力度非常大,浙能电力作为浙江省优质国企,国企改革望有超预期表现。

浙能电力控股股东为浙能集团,系隶属于浙江省国资委的国有独资公司。今年1至6月份,合并后浙能电力实现归属于母公司股东的净利润为32.6亿元,对应每股收益约为0.37元,如简单年化则浙能电力2013年每股收益应在0.7元以上。

资料显示,从2010年到2012年,浙能电力每年分红比例分别占到当期净利润的95.60%、44.47%和100%,结合浙能集团主要资产集中于浙能电力且浙能集团未来数年在新疆准东等地新建煤制天然气等项目需要大量资金,分析人士推测其每年的分红比例将在80%左右,如上述假设成立,则2013年现金分红有望达到0.56元以上。

近半流通股东落袋为安

证券时报记者 朱雪莲

作为2013年唯一有新股特色的浙能电力(600023),昨日甫上市即充分感受到了A股炒新的热度,当天收盘大涨60.58%,换手率达45.42%,这意味着近一半的流通股筹码选择落袋为安。

公开交易信息也透露了场内资金大手笔的减持动向。昨天,浙能电力买入前五家席位都是券商营业部,作为买一的中信建投证券重庆涪陵广场路营业部买单近3000万元。

相比买方的分散,卖方减持则比较集中。其中,卖一、卖二的光大证券上海张杨路营业部、国泰君安证券深圳人民南路营业部分别减持1.96亿元、1.49亿元;申银万国证券国际部也抛售8145万元;甚至连处于卖五席位的华安证券上海浦东南路营业部也派发了6853万元,超过前两家买方营业部的买入总额。

综合中金、中信等多家券商的报告,可以看到券商分析师对于公司未来的盈利与价值判断有一定的分歧。乐观派中金公司认为,区域优势与结构优势确保浙能电力盈利能力处行业领先,预计浙能电力2013年至2015年每股收益为0.69元、0.71元、0.83元,内在合理估值区间在7元~8元;中信证券则判断公司合理价格区间为6.8元~7.4元;也有谨慎者如安信证券预计浙能电力2013元、2014年每股收益0.6元、0.5元~0.55元,合理价格在5.5元~6元。

中信证券浙江首席投资顾问钱向劲对记者表示,浙能电力首日表现基本符合预期。他认为,浙能电力基本面不错,未来业绩也有保障,不过股价超过9元后估值有点偏高。他认为,考虑到A股近期市场的不明朗,建议看好的投资者短期暂不宜追涨。

美联储吹退市号 香港地产股心慌慌

证券时报记者 吕锦明

虽然美联储退市的靴子轻轻落下,但由于在此之前港府公布将于本财年第四季度推出十多幅住宅用地,因此一向对量化宽松政策及利率变动反应敏感香港本地地产股昨日还是全线走低。

其中,恒隆地产(00101.HK)一度急挫近5%,收盘报24港元,下跌1.15港元或4.6%,成为昨日港股市场上表现最差的蓝筹股;另外,新世界(00017.HK)收盘下跌2%,九仓(00004.HK)跌1.7%,长江实业(00001.HK)跌1.2%,新鸿基地产(00016.HK)跌0.6%。

美联储于当地时间星期三宣布将缩减买债规模。但同时,美联储也暗示会较长时间维持超低息环境。外界对此解读为:美联储认为美国经济复苏情况理想,且美联储不希望大规模退市对市场带来冲击。因此,当日美股道琼斯指数及标普500指数均创出收市新高。

港股昨日也跟随欧美外围股市高开。不过,由于港府在前一天公布将于本财年第四季度出售12幅住宅地皮及1幅商业地皮,反映香港楼市调控仍将持续,压抑了本地地产股走势。恒生指数于早盘高开260点便已见全日高位。之后,在香港本地地产股整体走弱的拖累下反复向下,最终收盘倒跌255点,失守23000点大关。

据悉,港府于18日公布了2014年1月至3月的卖地计划,计划推出12幅住宅地皮,涉及单位5500伙。香港发展局局长陈茂波昨日在总结全年土地供应情况时表示,合计已售出和即将出售的用地,港府在年内共推出36幅,涉及13700伙住宅单位的住宅用地,与今年2月份公布13600伙的目标相同。他表示,香港今年全年提供的可兴建单位数量较去年多了5000个,创2000年以来的新高。他透露,港府今年卖地表上尚剩下15幅住宅用地尚未推出。其中6幅正进行加紧检讨,两幅已开始但未完成法定规划程序,两幅已开始法定规划程序但受到司法复核所影响而未完成,一幅尚需处理地区意见而未进行法定规划程序,另外4幅完成其他程序后即可推出。据悉,香港特区政府计划将上述地皮纳入明年卖地计划。

市场分析认为,港府周三发布的本财年第四季度卖地计划及发展局官员的讲话,均显示特区政府增加土地供应、抑制过高楼价的决心,这对香港本地地产股有一定负面影响。

实际上,香港楼市的弱势在上个周末楼市交投数据中已有所反映。香港在上周六、日两天新楼盘仅成交78伙,较前一个周末的598伙大幅下跌87%;另外,二手楼市场也继续萎缩。据香港美联物业统计,上周末香港十大蓝筹屋苑仅录4宗成交,成交量按周急跌43%,创近3个月以来的新低。

香港本地地产股目前处境可谓是受到内外夹击、风声鹤唳,一些大行也对这一板块和相关个股的看法不再乐观。

以恒隆地产为例,汇丰证券在其最新报告中指出,投资者关注公司在内地零售租赁市场上遇到竞争加剧以及内地和香港两地物业销售放缓的情况。虽然恒隆专注发展高素质资产,而且财务稳健,但由于预期公司“君临天下”项目销售缓慢及均价较低,因此下调公司在2013年~2015年的盈利预测幅度在9%~15%,目标价由31港元降至30港元。

■异动股扫描 Ups and Downs

秘方药刺激 贵州百灵昨日创新高

异动表现:贵州百灵(002424)周三在公布糖尿病秘方研发项目进展公告后T字涨停。昨日,该股延续强势,放量大涨7.75%,股价创出历史新高。

点评:公司为我国最大的苗药研发生产企业之一。近日公司公告,4月15日,与杨国顺、杨爱龙签订了《苗药合作开发协议》后,开展了糖尿病秘方的临床前研究工作,依照该秘方制成胶囊制剂,并委托中国医学科学院药用植物研究所对项目进行相关实验。实验结果显示,糖宁通络胶囊具有显著的降糖效果,并对糖尿病心脏病变的发生也有一定的改善作用。随着糖尿病发病率逐年上升,若该药研发成功,将为贵州百灵带来非常广阔的市场空间。

该股自今年下半年以来持续强势上涨,近期在量能配合下开始放量突破,近日在利好推动下持续上行,并创出历史新高。

考虑到短期累计涨幅可观,且昨日量能快速放大,建议投资者追涨宜谨慎。

北京旅游进军影视 量能放大二度涨停

异动表现:停牌近两周的北京旅游(000802)在公布其拟收购光景瑞星进军影视业的利好消息后,该股目前复牌后已连续两日涨停。不过,昨日,该股涨停开盘后不久即打开,巨量抛盘涌出,市场分歧有加大趋势。

点评:近期文化传媒热在市场备受关注。北京旅游近日发布公告称,拟以公司自有资金1.5亿元收购北京光影瑞星文化传媒100%股权。公司此举拟确定公司未来发展战略由单一的旅游行业转变为旅游和影视文化两个主业协同发展的战略,最终形成大休闲文化产业发展目标。

二级市场上,该股经过今年8月末的放量上涨后,已形成长达两个月的箱体整理平台。前日复牌后,在利好消息刺激下全天一字涨停,当天成交量较少,反映出投资者对后市的期望值较高,昨日在短暂震荡中放出巨量后仍牢牢封在涨停板上。

预计后市仍有上冲能力。不过,经过昨日巨量成交后,短线追涨存在着一定风险,操作上保持谨慎。

(恒泰证券 于兆君)

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。