

3234亿! A股融资余额高处不胜寒

广汇能源、兴蓉投资等虽拥有巨额融资盘,但昨日双双跌停

证券时报记者 朱雪莲

本周一个股延续普跌格局,昨日近10只A股跌停,其中包括融资大户广汇能源、兴蓉投资。在市场迎来新一轮下跌期后,这些拥有巨额融资的个股又将何去何从?

2014年以来,尽管大盘整体下跌,但两融交易依然活跃,特别是融资交易稳步攀升。据证券时报数据部统计,1月9日,不包括各类ETF(交易型开放式指数基金),两市A股的融资余额高达3235.63亿元,创出历史最高水平;1月10日,融资余额依然高企,达3234.91亿元。而当天两市总成交额仅为1485.7亿元,不及融资总额的一半。

其中,拥有巨额融资盘的弱势股并不在少数。以昨日跌停的广汇能源为例,近期频频获得大股东增持,但并未提振股价,继上周五下跌3.99%破位后,本周一更是跌停。公开交易信息显示,海通证券南京广州路营业部、申银万国证券上海嘉定营业部等四席位以及一家机构纷纷大举抛售。两融数据则显示,截至1月10日,公司融资余额高达38.23亿元,在两市排名第七位。昨日,还有一位融资大户兴蓉投资也因高管风波不断而跌停。截至1月10日,其融资余额也近9亿元。

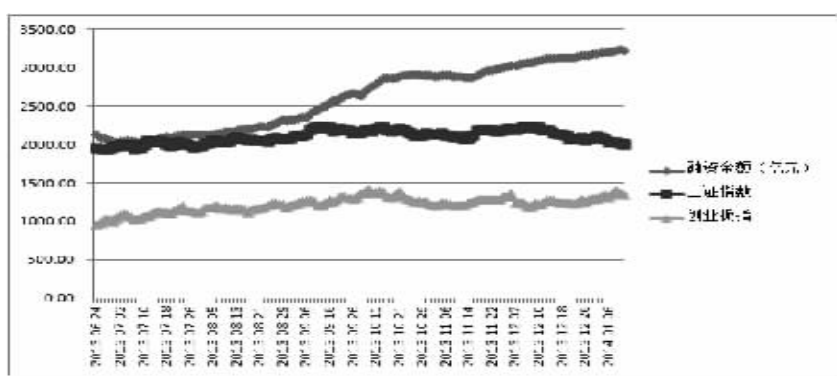
据证券时报数据部统计,在1月10日融资余额最大的前10只个股中,仅苏宁云商微幅上涨,其他9股均告下跌。广汇能源则以区间下跌15.79%夺得跌幅之冠,中信证券、海

通证券阶段下跌10%,以89.36亿元融资余额居首的中国平安今年累计下跌5.46%。另外,融资余额在10亿元以上、近期跌幅逾10%的个股还包括电广传媒、辽宁成大、格力电器、航天信息等。

值得注意的是,从2013年6月24日至2014年1月10日,两市A股融资余额趋势与上证综指的走势背离,反而与创业板指的走势有趋同迹象。这是否与创业板市场的持续活跃密切相关?的确,随着股价不断走高,部分创业板股的两融交易也日渐膨胀。以创业板第一大总市值的乐视网为例,该股在去年年底的融资余额不过7.5亿元,但这一数字今年以来持续快速增长,截至1月10日已增至9.28亿元。掌趣科技的融资余额也由1月1日的4.52亿元升至10日的5.13亿元。此外,华谊兄弟、碧水源等融资余额也在高位徘徊。

不过,除了创业板两融标的股融资余额急增以外,主板市场中的融资额也在增加。即使是近日跌幅较大的个股,其融资余额也是稳中有升。如中福实业今年以来累计下跌已近20%,但其融资余额仍由年初的7.17亿元缓慢增至7.21亿元。而近日急跌的广汇能源1月10日的融资额也维持在38亿元的高位。

对此,华泰证券两融分析师吴景表示,近期股指表现不佳,但两融交易活跃,从侧面反映市场短线交易增多,投机情绪加大。同时,他认为,虽然从个股过往历史经验看,融资余额多少与股价的涨跌并没有明显正相关关系,不过,如果市场持续低迷,个股大幅杀跌,融资余额越大,给场内投资者带来的风险也越大。



融资余额居前股票一览

代码	简称	融资余额(万元)	融资买入额(万元)	融券余额(万股)	融券卖出量(万股)	融券余额(万元)	今年以来涨跌幅(%)
601318	中国平安	893591.47	13718.00	141.61	125.24	5603.39	-5.46
600000	浦发银行	729604.78	16682.50	479.08	491.62	4508.11	-0.42
600016	民生银行	573235.95	4968.04	353.16	479.13	2592.20	-5.44
601166	兴业银行	545333.10	7925.73	170.84	319.58	1665.64	-4.14
600030	中信证券	498668.93	16632.26	302.59	417.50	3485.80	-10.43
600837	海通证券	472474.21	13709.45	248.89	544.97	2536.22	-10.25
600256	广汇能源	382258.26	3389.19	197.30	152.11	1613.89	-15.79
002024	苏宁云商	369021.10	13216.78	334.64	204.09	3105.42	0.89
600036	招商银行	329457.78	4614.30	540.78	459.52	5840.41	-0.09
000001	平安银行	317404.63	6153.92	147.92	318.62	1748.43	-5.31
300027	华谊兄弟	284157.49	0.00	11.06	0.00	324.94	5.61
600804	鹏博士	248219.82	11217.94	70.17	111.99	1039.17	3.91
600739	辽宁成大	232727.23	4968.87	63.31	71.69	982.60	-14.99
600111	包钢稀土	229961.78	3155.83	56.18	50.95	1207.88	-2.60
000002	万科A	225625.80	4265.47	328.41	155.34	2423.66	-9.84
600519	贵州茅台	214961.95	5569.07	36.53	9.06	4356.59	-6.61
601989	中国重工	192588.56	8838.11	100.09	266.42	496.45	-10.52
000917	电广传媒	188182.72	7305.06	4.52	12.78	65.68	-14.29
000793	华闻传媒	183568.14	3094.51	39.16	13.82	464.06	1.01
600048	保利地产	182840.03	4323.89	245.66	83.99	1881.78	-8.85
000503	海虹控股	181372.50	5779.13	40.81	2.90	834.56	-4.78
601818	光大银行	171971.72	3788.77	137.94	446.50	348.99	-4.14
600100	同方股份	159266.91	10939.19	76.46	142.69	753.11	-4.13
000063	中兴通讯	158966.76	4138.97	115.11	141.51	1507.88	-4.67

数据来源:证券时报数据部

昔日巨亏王有望盈利 中国铝业AH股逆势大涨

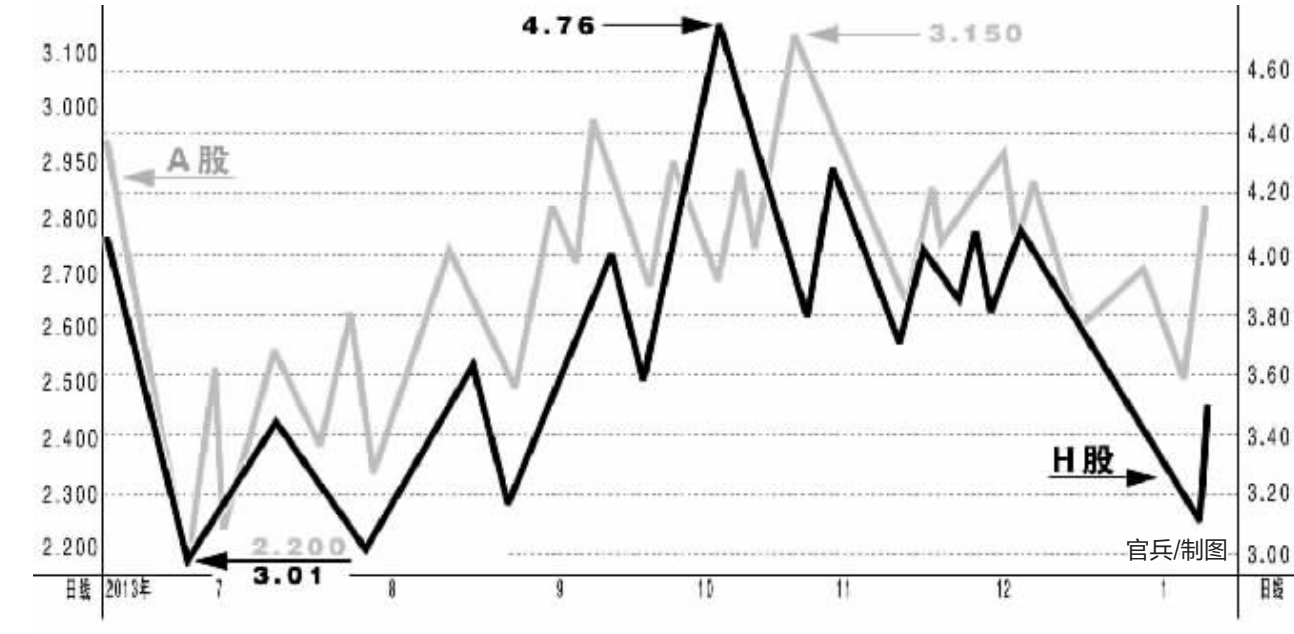
证券时报记者 孙晓辉

受中国铝业2013年业绩扭亏为盈的业绩预期影响,昨日中国铝业AH股双双大涨。

其中,A股(601600)涨幅9.72%,最终报收3.5元,成交金额3.31亿元。与此同时,H股(02600.HK)盘中一度涨逾10%,全日收涨6.95%至2.77港元,成交金额1.88亿港元。截至昨日收盘,中国铝业A股比H股溢价达38%。

除中国铝业外,昨日其他铝业股也集体走强,如吉恩镍业涨停,盛屯矿业涨停,云铝股份大涨5.45%。铝业股集体强势可能与印尼政府宣布12日起原矿出口禁令正式生效的消息有关。印尼是全球镍矿、铁矿、铝土矿等金属矿产和煤炭的重要出口国。据预估,印尼每年将禁止出口的镍矿石和铝土矿价值超过20亿美元。此举旨在推动矿商进入下游加工业,并提高国家从矿藏资源中获取的长期回报。据悉,中国对印尼镍矿依赖度极高,每年向其进口镍矿数量占总量的六成左右,印尼此举或对中国镍供应产生冲击。

由于行业不景及公司前三季度业绩欠佳,去年中国铝业股价全年累计跌幅为34%,并于去年6月创下3.01元的历史最低点。该股自2007年5月上市以来,当年10月份曾达到60.6



元的历史高点,不过随后便进入长达6年多的调整期。中国铝业H股去年累计跌幅为27%。自2002年上市以来,该股曾于2007年10月达到26.35港元的历史高点,去年6月的阶段性低点为2.2港元。

1月10日晚间,中国铝业发布业绩预告称,受惠成本下降等因素,集团2013财年业绩有望扭亏为盈,预计全年净利润为10亿元左右。由此,中

国铝业A股将避免因连续两年亏损而戴上ST的帽子。中国铝业是2012年的巨亏王之一,2012年亏损额达到82.34亿元。2013年前三季度,中国铝业的亏损仍高达18亿元。

对于2013年能够扭亏为盈,中国铝业称主要有两方面原因:一是进一步控制成本支出。氧化铝产品制造成本同比下降9%左右,电解铝产品制造成本同比下降5%左右;二是进一步优

化资产结构,实现业务向产业链前端和价值链高端发展的目标,平衡长短期利益,通过处置铝加工企业股权及资产、中铝铁矿控股有限公司股权获得收益。

有市场人士认为,中国铝业作为国内氧化铝和电解铝的龙头企业,由于行业产能大幅过剩,去产能化速度缓慢,短期内主营业务难以迎来业绩反转。

华泽钴镍停牌六年终复出 游资赚一把就走

证券时报记者 刘雯亮

经历六年多的漫长等待,上周五,持有华泽钴镍(000693)曾用名*ST聚友(000693)的投资者终于迎来了复牌之日。不负众望的是,复牌当日大涨73%之后,昨日股价又报收涨停,并带动一批有色金属股上涨。

盘面显示,昨日有色金属板块整体大幅飙升,板块内多数个股上涨,成为弱市中的一道亮丽的风景线。截至收盘,除华泽钴镍、吉恩镍业涨停外,盛屯矿业、中国铝业涨幅超过9%,西部资源、炼古有色等上涨逾4%。

公开资料显示,*ST聚友主营网

络设备、视讯服务系统。在2013年注入镍钴矿资产后,公司更名为成都华泽钴镍材料股份有限公司,主营业务也转变为有色金属的生产和销售。

由于公司复牌正值有色金属行业不景气,公司此次重组可能面临着业绩不达预期的隐忧。正如*ST聚友在公告中表示,受欧洲债务危机及国内经济结构调整、增速放缓等因素影响,全球有色金属价格普遍下跌,陕西华泽外部生产经营环境发生了较大变化,主要产品电解镍、硫酸镍价格持续下跌,对陕西华泽生产经营造成了严重不利影响。

财报显示,2013年前三季度,陕

西华泽净利润为4449.17万元,距离全年预测净利润有较大差异。因此*ST聚友特别提示,如果镍钴价格持续下跌,预计陕西华泽2013年度盈利预测实现难度较大,甚至可能无法实现盈利预测的50%,特别提醒投资者注意盈利预测可能无法实现的投资风险。

北京首证也在其官方微博中称,停牌多年后,华泽钴镍复牌之初出现大涨,短线拉动有色板块走强。不过,考虑到美联储量化宽松开始退出,中国经济增速重心长期性下移,“煤”“飞”“色”舞的年代已经过去。有色板块的走强只是短暂现象,后市将回归弱势格局。

与上述研究机构的谨慎观点类似,

游资参与该股运作再现短线炒作痕迹。昨日,公开信息显示,昨日处于卖一至卖三席位的安信证券梅州新中路证券营业部、万和证券深圳笋岗东路证券营业部和国泰君安深圳益田路证券营业部分别卖出了1104.87万元、885.8万元和864.4万元,并有少量买入。

值得一提的是,上述三大卖出席位正好是上周五复牌时的前三大买入席位。公开信息显示,上周五,该股的买一至买三席位分别为安信证券梅州新中路证券营业部、国泰君安深圳益田路证券营业部和万和证券深圳笋岗东路证券营业部,买入1099.72万元、927.25万元和853.96万元。

“小小超”又展财技 盈大地产飙升15%

证券时报记者 吕锦明

香港首富李嘉诚之子、有“小小超”之称李泽楷再展财技,其旗下的电讯盈科(00008.HK)以及同系的盈大地产(00432.HK)在昨日早上港股交易时段内突然双双中途暂停交易,引发市场关注。

昨日停牌前,盈大地产股价大幅上涨近15%,电讯盈科则微跌0.8%。收盘后,谜底终于揭晓:盈大地产宣布正就出售旗下位于北京的盈科中心权益,与第三方处于深入磋商阶段。这是自去年10月份以来,盈大地产的股价又一次借题材炒作大幅飙升。

昨日上午11时01分,电讯盈科和盈大地产双双停牌。盈大地产(00432.HK)随后发布公告称,公司股份早盘中途停牌,原因是将要发出有关公司内幕消息及不寻常股价及成交量变动的公告。盈大地产停牌前报3.07港元,升幅为14.98%,成交量显著放量至471万股。值得一提的是,该股在昨日早盘股价一度曾高见3.19港元,升幅19.5%。而作为盈大地产大股东的电讯盈科,则在停牌前报3.57港元,跌0.03港元。

电讯盈科也在昨日下午发出的公告中证实,旗下全资附属盈大地产就出售北京盈科中心股权与独立第三方处于深入磋商阶段。电讯盈科表示,如果双方达成协议,预期这项交易将构成一项非常重大出售项

目,但强调截至目前为止,盈大仍未作出是否出售的决定,双方也没有签订具有约束力的买卖协议。

公司资料显示,盈大地产主要从事物业发展、管理及投资,公司财务报告显示2013上半年度的盈利为3100万港元。据悉,盈大地产已申请于今日将公司股份复牌。

盈大地产俨然成了“小小超”施展财技的载体。就在去年10月底,市场就传出土地储备并不算多的盈大地产有机会获得公司主席李泽楷注入刚刚收购的富卫保险资产。消息刺激公司股价一度飙升超过30%。

但很快,盈大就公布称,公司注意到有媒体发布有关富卫保险注入该公司的报道,因此澄清公司并无进行任何有关交易的讨论;公司同时宣布,有第三方就收购北京盈科中心的权益事宜与公司联系,公司当时已考虑各项建议,但并无出售有关权益的决定。公告发出后,令市场对公司获注资的憧憬幻灭,触发盈大地产股价随即大幅下挫超过10%。

实际上,相对于盈大地产,外资大行更青睐其母公司电讯盈科。摩根大通发表的研究报告指出,盈大2014年预测市盈率仅为12.6倍,股价较其所持有香港电讯(06823.HK)及盈大地的权益合计市值有24%折让,与历史平均值相若,但尚未反映电盈相关媒体及解决方案的业务增长前景,因此认为其估值吸引。

异动股扫描 | Ups and Downs |

5.1亿收购“钻石第一商” 浩宁达一字涨停

异动表现:浩宁达(002356)昨日公布发行股份购买资产并募集配套资金预案,拟以5.1亿元收购每克拉美100%股权。每克拉美是国内首家全渠道钻石零售品牌,被誉为“中国钻石第一商”。通过此次收购,公司将涉足珠宝首饰行业,该股因此开盘一字涨停。

点评:公司重组预案显示,截至2013年9月30日,每克拉美总资产为4.54亿元,净资产为8162.92万元。2013年前三季度,公司实现净利润2713.62万元。

根据公司管理层初步估算,每克拉美100%股权的预估值为5.11亿元,预估值增值4.3亿元,增值率526.52%。对于评估值大幅预增的原因,公司表示,主要是因为钻石珠宝首饰市场的持续高速增长。

经交易各方初步确定交易价格为5.1亿元,发行价拟定为21.96元/股。以此计算,公司将分别向郝毅、天鸿伟业、广表投资发行1184.43万股、673.5万股和464.48万股,合计发行约2322.4万股股份。

每克拉美全体股东向公司做出业绩承诺,2014年~2016年,每克拉美净利润分别不少于4771.06万元、6606.18万元、8458.75万元。如实际净利润不达标,将对上市公司进行股份补偿。

目前来看,每克拉美预估值值的增值无疑是PE(私募股权投资)的福音。广表投资、天鸿伟业对每克拉美的初始投资金额分别为1260万、1102万元。从账面上看,两家投资公司将实现不菲的投资收益。

再遭立案调查 华锐风电巨量跌停

异动表现:华锐风电(601558)周一公告称,1月12日,公司收到证监会《立案调查通知书》:因公司存在其他涉嫌违反证券法律法规的行为,证监会决定对公司立案调查。受此影响,该股昨日巨量跌停。

点评:值得注意的是,本次立案调查,实际上已是公司在不到一年内第二次遭到证监会立案调查。早在七个月前的2013年5月30日,该公司曾发布公告,因公司涉嫌违反证券法律法规,被证监会立案调查。

在屡次遭受监管层实施监管措施的背后,公司自身业绩也正走在持续亏损的路上。公司预计2013年四季度净利润为亏损,且预计2013年全年净利润亏损数额将超过2013年前三季度亏损数额。从三季

报数据来看,公司前三季度净利润亏损高达6.99亿元,全年亏损已成定局。而这是该公司继2012年亏损5.83亿元后连续第二年发生巨额亏损。这也意味着,在正式披露年度报告后,公司将被实施退市风险警示特别处理。

此外,公司首发原始股东限售股原本将于1月13日解禁,解禁数量为18.42亿股,参考解禁市值达到72.39亿元,领衔本周解禁市场。不过,根据立案调查公告显示,在公司遭受调查期间,不能办理首次公开发行限售股份上市流通的相关事项。

二级市场方面,该股目前处于明显的下降通道中,周一再度放量破位下跌,短线技术面进一步恶化,投资者观望为宜。

(恒泰证券 车晓华)

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。