

新疆风骤起 建筑建材概念股爽了

吴璟

两周融交易大幅萎缩

上周,沪深A股市场小幅回落,两融交易大幅萎缩。近5个交易日累计融资金额为860.19亿元,比前一周减少19.67%。融资偿还金额减少20.71%,为812.60亿元。融资余额止跌回升,并再创新高,截至4月18日,融资余额为4020.71亿元,比前一周末增加1.20%。5个交易日累计融券卖出量为2337.04万手,比前一周减少24.22%。截至4月18日,融券余额为28.67亿元,比前一周末减少14.84%。整体来讲,清明假期以来在沪深A股一波较大的涨幅带动下,融资余额明显增加,10个交易日增加100多亿元。虽然近日两融交易萎缩,市场行情反弹后回落,但投资者看多热情开始复苏。

周融资买入56亿 建筑建材成短期多头

从行业来看,短期热点当属建筑建材。近期新疆区域规划相关政策即将出

台的消息受到市场关注,特别是重点提出了加大基础设施建设;以及水泥行业已经进入传统旺季,随着需求逐渐回升以及库存下降,行业基本有望企稳回升的高预期刺激,建筑建材板块整体表现比较突出,特别是新疆本地的建筑建材个股,两融标的也受到两融投资者的青睐。行业上周5个交易日累计融资买入金额有56.33亿元,在各行业中排名靠前,虽然有13.75%的降幅,但是优于市场整体两融萎缩程度。截至本周末,行业融资余额达到了169.96亿元,增加6.41亿元,仅次于金融行业,增幅达到3.92%。从融券交易来看,上周累计融券卖出量0.43亿股,大幅减少53.08%。融资余额也减少0.21亿元,整体净多头资金流入6.62亿元,短期内两融投资者仍有追捧的热情。

建筑建材股中,最受追捧的当属新疆本地股,例如新疆城建、天山股份和青松建化等,周融资买入金额的增幅均在100%以上,其中新疆城建周融资买入金额达到6.59亿元,增加4.14亿元,为个股中最高。这3只标的股票的融资余额分别达到3.73亿元、

行业名称	周融资买入金额(亿元)	比上周增减(亿元)	比上周增减幅(%)	最新融资余额(亿元)	比上周增减(亿元)	比上周增减幅(%)
金融服务	147.61	-71.57	-32.65%	789.72	15.19	1.96%
房地产	85.91	-13.11	-13.24%	267.81	5.39	2.06%
信息服务	79.78	-4.41	-5.24%	383.92	3.78	0.99%
建筑建材	56.33	-8.98	-13.75%	169.96	6.41	3.92%
交通运输	50.67	-12.53	-19.83%	214.26	-0.21	-0.10%
化工	47.68	-14.65	-23.50%	205.70	1.89	0.93%
医药生物	46.99	-13.43	-22.23%	265.94	0.26	0.10%
电子	44.49	-5.27	-10.59%	154.38	4.37	2.91%
机械设备	41.93	-6.46	-13.35%	204.21	0.98	0.48%
有色金属	30.97	-16.54	-34.81%	148.03	0.30	0.21%

数据来源:通达信 谭恕/制表

2.82亿元和1.27亿元,分别增加1.55亿元、0.44亿元和0.64亿元,增幅均在15%以上,其中青松建化融资余额增幅超过100%。此外,海螺水泥、金隅股份和华中水泥等个股融资余额均有不同程度的增加,海螺水泥受益于2013年利润50%以上增幅,融资余额增加0.61亿元。

多数行业做多谨慎

此外,家用电器和轻工制造两行

业为数不多的融资买入金额和融资余额双增的行业,其中融资余额增幅均超过3%,其他行业融资交易均有萎缩,融资余额多数小幅增加。而融券方面,各行业的融券余额普遍减少,降幅在10%以上的行业超过10个,即使增加的行业增幅也不高于5%,市场行情的短暂反弹一定程度刺激着两融投资者被压抑许久的做多热情。

(作者系华泰证券研究员)

沪港通激起做多热情 180成分股融资量显增

张刚 刘浩

融资余额突破4000亿

截至4月18日,两市融资余额突破4000亿大关至4020.71亿元,环比增加47.59亿元,增幅为1.2%。与之相对应,融券余额出现了一定幅度的下降,上周两市融券余额为28.67亿元,环比减少5亿元,降幅为14.84%。受此影响,两市融资融券余额仅较前一周增加了42.6亿元,增幅为1.06%,增速环比下降0.56个百分点。

结合上周市场表现来看,上周两市从高位回落并震荡盘下,上周五上证指数一度触及2080的当周最低点,全周下跌1.57%,深证成指也下跌了1.73%,两市成交量较前一周下降近一成。在大盘

震荡下跌的背景中,两融市场却出现了大量净融资买入和一定程度的净融券偿还格局,表明两融投资者对大盘后市企稳反弹充满信心。

大量融资买入180成分股 净买额占比过半

进一步分析沪港通对两融市场的影响,结果显示沪港通对相应两融标的股的作用正面积极,上周上证180成分股净融资买入额占同期两融市场净买额的比重高达53%,而股票数量占所有两融标的的比重仅为24.3%。

Wind数据统计显示,两市共有713只两融标的(含ETF),其中属于上证180成分指数的股票共有173只,占比为24.26%。上周这173只标

的股票合计净融资买入额为25.41亿元,净融券偿还量为2531万股;同期两市净买额为47.93亿元,净融券偿还量为11945万股,其中ETF占比为72.18%;173只标的股票的净买额和净融券占比分别为53.01%和21.19%。

金融地产化工最被看好

从结构上看,173只标的股票属于26个一级行业,其中净融资买入额排名前五的行业分别是非银金融、银行、房地产、建筑装饰及材料、化工,净买额分别为7.31亿元、7.26亿元、4.31亿元、3.11亿元和1.82亿元,净买额占比这173只标的股票的比重分别为28.77%、28.56%、16.98%、12.24%和7.15%。

从个股上看,净融资买入额排名前五的股票是浦发银行、中体产业、中国平

安、中信证券和方正证券,净买额分别为5.89亿元、2.84亿元、2.14亿元、1.84亿元和1.37亿元。

净融券偿还量排名前五的股票是中国建筑、华夏银行、中国中铁、上汽集团和宝钢股份,净融券偿还量分别为198.2万股、174.8万股、117.9万股、97.8万股和97.5万股。

上周净买额占期间交易额比重排名前五的股票是上海机场、浦发银行、正和股份、川投能源和中国水电,净买额占期间交易额的比重分别为11.85%、8.82%、7.77%、7.67%和7.46%。

综上所述,两融投资者对“沪港通”消息做出了正面的反应,大盘的震荡回落被融资客视为融资买入的机会,而原本持有“沪港通”两融标的股票空头仓位的投资者,也进行了一定的回补。(作者系西南证券研究员)

连续上榜 机构扎堆中小板“内涵股”

证券时报记者 谭恕

最近6个交易日,各板市场热点已在龙虎榜上一较高低。

上周以来,机构没有倾向颇具调整争议的创业板,也没有器重仍存增量资金入驻之忧的主板,反而是中小板吸引了机构短期强势买卖,龙虎榜出现了难得一见的繁荣景象。

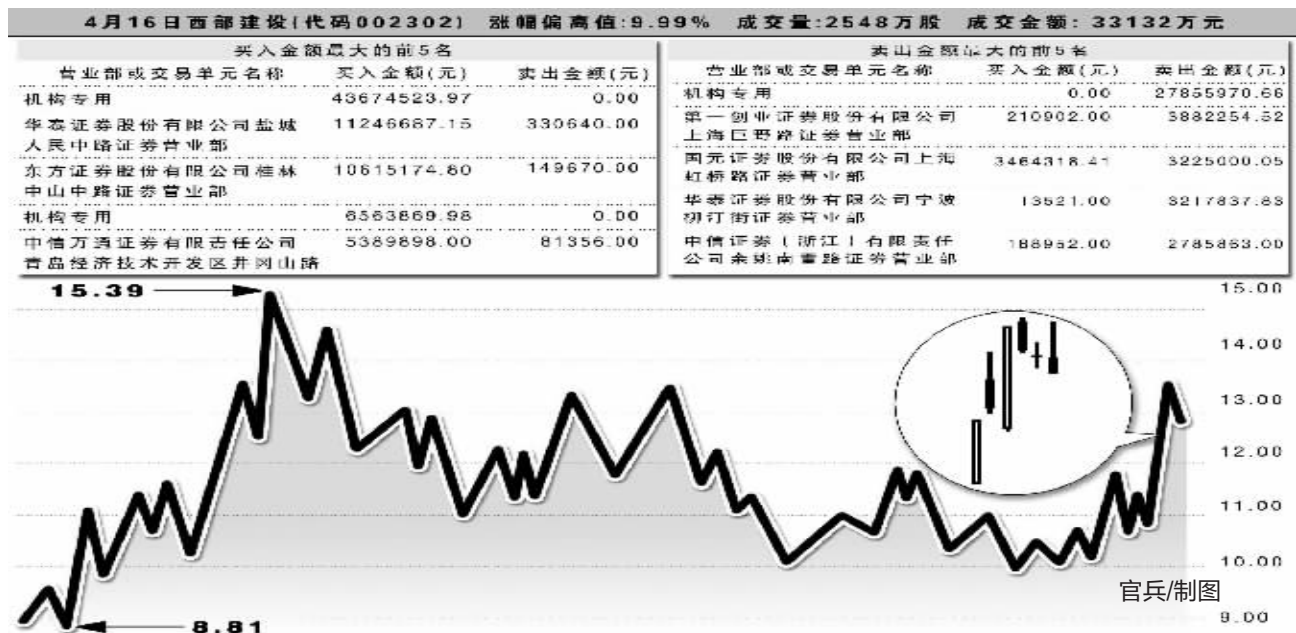
数据显示,截至昨天的6个交易日里,机构资金共主导了14只中小板个股跻身龙虎榜,而同期的创业板和沪深主板机构参与的热点个股加起来仅13只,其中更不乏各类颇具内涵的代表股。

西部建设连续上榜具代表性

作为近期活跃的新疆板块股之一,西部建设龙虎榜走红具有多重含义。

自2013年初完成资产重组后,西部建设成为中国建筑旗下混凝土业务专业板块,产能超过6000万方,成为国内第二大混凝土供应商。资产重组是A股市场中长期热点,不过西部建设与此契合的不止资产重组,还有同步改善的实质性年报业绩。

2月18日公布的2013年年报显示,西部建设去年净利润4.07亿元,业绩同比增长25.85%,营业收入86.14亿元,同比增长26%。同时披露的分红方案以总股本46699万股为基数,每10股派1元(含税)。中金证券分析认为,公司凭借母公司中国建筑的全国布局,未来两年有望实现快速扩张,该公司上调西部建设评级至“审慎推荐”,给出目标价13元,对应2014年市盈率13倍,2014至2015年盈利复合增速超过25%的预估。长江证券认为,西部建设业绩增速明显



回升,盈利能力已经维稳,公司是最有希望破解不大“魔咒”的企业,且中西部的结构性增长为公司扩展奠定了基础,投资建议明显较中金证券乐观,维持“推荐”。

集概念、业绩于一身,多家券商的乐观评级引来活水,致使该股6天内累计最高涨幅达20%,成为市场短期领头羊。

就在长江证券发布评级的4月14日,机构强势占据西部建设一、二席位,分别买入金额736.03万元和642.63万元,该股当日以涨幅偏离值9.28%上榜,单日涨幅超10%。强势买入后,经过一天的低位震荡,机构资金在4月16日再度跻身龙虎榜。该股当日以涨幅偏离值9.99%上榜,机构专用席位分别以4367.45万元和656.38万元净买入位列龙虎榜买入第

一和第四,同时以2785.59万元位列卖席第一,在机构带动下,该股当日成交3.31亿元,创出两年来新高。

各市场热点有侧重 中小板机构更强势

深市主板的今年牛股长安汽车以及因马云收购而走强的华数传媒,纷纷吸引机构进驻龙虎榜,创业板的华灿光电、互动娱乐因受惠定增计划和新项目预期带来新资金关注,这些亮点同样现身中小板龙虎榜,不过机构对中小板个股的买卖力度更胜一筹,最强势的莫过于4月15日上榜的京新药业。

受定增方案获得通过预期,4月15日,京新药业机构以净买入霸占了前五的所有席位。数据显示,机构专用席位分

别以净买入1488.31万元、1358.25万元、1355.85万元、1195.09万元、1188.14万元占据所有买席,与之对抗的卖方游资是财通证券、国泰君安证券、方正证券、平安证券、海通证券的营业部资金。

此外,受重大事项停牌后复牌的准油股份同样反复受机构青睐。消息显示,准油股份非公开发行由第一大股东创越集团以现金方式全部认购,创越集团目前持有公司股份16.83%,该次发行完成后,创越集团将持有公司23.84%的股份。受消息影响,机构纷纷现身买卖前五的席位。准油股份表示,第一大股东以现金增持,体现了大力支持上市公司发展的态度,有利于维护公司中小股东的利益。

无论是概念、业绩还是消息刺激,无疑,利多因素成为机构扎堆中小板的主因之一。



上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家

www.baohong518.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: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

次新股逆势大涨 三特征暗示诱多陷阱

向宇

4月21日,受新股发行上市(IPO)再次重启的消息影响,沪深股市重挫,盘面各板块几乎全线下跌,而两市唯一上涨的次新股板块却以2.27%的巨大涨幅独领风骚。经过近两个月的沉寂,次新股板块再次吸引了市场的眼球,是机会还是陷阱呢,我们不妨揭开面纱看清楚。

股价整体处高位

事实上,自年初IPO重启以后,几乎所有次新股都经过了爆炒,次新股指数也一路上扬。Wind数据统计发现,次新股板块从1月21日到3月6日整体上涨幅度达28.07%,其中金轮股份以350.23%的最大涨幅位列第一,另外易事特、众信旅游、东方网力、登云股份、光环新网、扬杰科技、东方通等15个股期间最大涨幅也超过100%。尔后随着IPO的暂停,次新股板块也整体步入调整,期间次新股指数最大回调幅度达15.11%,其中大部分个股的最大回落幅度接近30%。但对比这些个股上市之初的巨大涨幅,这点回调幅度其实几乎可以忽略不计,次新股板块整体依然处于高位。

年报业绩不可乐观

结合基本面看,次新股的表现可谓强人意见。截至4月21日,在今年上市的48只次新股中,已有45家公司预告了一季度业绩,其中略增、续盈、预增等报喜公司为26家,占比为57.78%;而略减、首亏、续亏、预减等报忧的公司家数达18家,占比为40%。由此看来,业绩变脸几乎成为次新股板块的常态,其中收购原股份更是这些次新股中的“变脸王”,其一季度亏损5572万元,同比下滑达291.18%。因此,在基本面不断走差的情况下,对次新股板块的后期走势太过乐观是不可取的。

单日见增量 中期净流出

从资金面上看,4月21日,次新股板块资金净流入2.59亿元,强势特征明显。但如果把周期拉长向前追溯,次新股板块近5日资金净流入为-1873万元,近10日为-6169万元,近20日为-1.13亿元。由此可见,在次新股板块底部震荡期间,资金整体依然是净流出的。因此,次新股短期的强势也许只不过是一个假象,不排除部分资金在IPO重启之前,借助该消息进行最后的炒作。当新股真正发行之后,炒新行情将会有新的标的,到时老的次新股或因此而逐渐沉寂,终归成为市场的弃儿。(作者系西部证券投资顾问)

限售股解禁 | Conditional Shares |

4月22日,A股市场共7家公司限售股解禁。

恒康医疗(002219):股权激励一般股份,实际解禁股数422.60万股,占流通A股0.70%,占总股本0.69%。该股套现压力很小。

中恒电气(002364):股权激励一般股份,实际解禁股数198.32万股,占流通A股1.03%,占总股本0.78%。该股套现压力很小。

国电清新(002573):首发原股东限售股,实际解禁股数19600.10万股,解禁股东2家。其中,北京世纪地和控股有限公司为第一大股东,持股占总股本比例为50.15%,为其他法人。余下1家股东,即张联合,持股占总股本比例低于1%,属于“外非”,为公司高管。若考虑高管减持限制和第一大股东部分持股处于质押冻结状态,实际解禁股数合计占流通A股74.30%,均属于“外非”,解禁股数合计占流通A股90.30%,占总股本23.11%。该股市场价远高于调整后定向增发价,套现压力很大。

明珠珠宝(002574):首发原股东限售股,实际解禁股数16211.94万股,解禁股东5家,即浙江日月首饰集团有限公司、永盛国际投资集团有限公司、日月控股有限公司、绍兴县携行贸易有限公司、绍兴县鑫富投资有限公司,分别为第一、二、三、四、五大股东,持股占总股本比例分别为29.96%、29.18%、4.73%、2.89%、2.36%。第二大股东

东为外资股股东。若考虑第一大股东部分持股处于质押冻结状态,实际解禁股数合计占流通A股217.26%,占总股本67.55%。该股套现压力很大。

群兴玩具(002575):首发原股东限售股,实际解禁股数9330.00万股,解禁股东5家,即广东群兴投资有限公司、梁健锋、陈明光、林桂升、林少明、李新岗,分别为第一、二、三、四、五大股东,持股占总股本比例分别为59.79%、3.36%、3.36%、2.99%、2.99%、2.24%。若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股138.02%,占总股本34.87%。该股的套现压力很大。

浙报传媒(600633):定向增发限售股,去年同期定向增发价为13.90元/股,除息调整后为13.65元/股。实际解禁股数13730.22万股,解禁股东8家,持股占总股本比例均低于5%,均属于“外非”,解禁股数合计占流通A股90.30%,占总股本23.11%。该股市场价远高于调整后定向增发价,套现压力很大。

星湖科技(600866):定向增发限售股,实际解禁股数585.82万股,解禁股东1家,即广东省广新控股集团有限公司,持股占总股本比例为17.52%,为第一大股东,为国有股股东,实际解禁股数占流通A股1.08%,占总股本1.06%。该股或无套现压力。

(西南证券 张刚)

订阅《百姓投资》微信

最新鲜的资讯 最及时的动态 最深入的前瞻 最实用的工具 尽在掌握

《百姓投资》是一个由证券时报市场新闻部汇集众多知名财经记者和金牌专业人士精心打造的财富资讯平台,我们致力成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,热忱欢迎您即刻订阅分享!

订阅与分享:

1. 打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后搜索号码“baixing_touzi”,点击关注即可;
2. 您还可以扫描二维图加入我们;
3. 点击右上方,可发送好友或者分享到朋友圈;
4. 欢迎您朋友推荐我们。

