

退市长油摘牌 ST股炒作降温

证券时报记者 邓飞

今日将是退市长油(600087)最后一个交易日,6月5日它将被摘牌,并正式退出A股舞台。

以央企之身,成为第一家因财务指标不满足条件而退市的上市公司,退市长油给其他ST公司以及热衷炒作ST股的资金都敲响了警钟。

退市长油成仙股

退市长油6月2日晚间公告,公司股票进入退市整理期交易的起始日为2014年4月21日,退市整理期为三十个交易日。如不考虑全天停牌因素,预计最后交易日期为2014年6月4日。

随着退市长油的正式退市,该股也将创造三个“第一”:成为第一家进驻退市整理板的上市公司;成为A股市场第一家退市的央企;成为2012年退市制度改革以来的第一家因财务指标不满足条件而退市的上市公司。市场普遍认为,退市长油最终退市将对中国证券市场产生重要影响,有望改变A股只进不出的尴尬局面。

从退市长油退市前的走势看,自4月21日之后的连续7度跌停已释放大部分做空动能,近几个交易日基本走平,昨日收于0.83元,最终退市价格有望稳定在0.8元附近。

虽然退市长油以“仙股”之身退市,但这并非不是终点。根据规定,在退市整理期届满之日后的45个交易日内,退市长油或将于8月8日左右登陆新三板。纵观当前已退市且在三板市场交易的公司价格来看,普遍价格在1.5元附近。而在三板交易市场,目前最低价格仅0.5元。也就是说,退市长油如果以0.8元左右的价格登陆新三板的话,价格仍处合理区间。

ST股成烫手山芋

退市长油正式退市,不但给其他上市公司敲响警钟,也对热衷炒作ST股的资金起到了敲山震虎的作用。

证券时报记者梳理数据发现,近50只ST股5月份的成交额均较此前大幅萎缩。以同期涨幅最大的*ST联信为例,虽然该股5月份累计上涨了22.01%,但该股同期仅成交3.52亿元,区间换手率仅为16.76%,分别较4月份7.99亿元的成交额及37.12%的区间换手率大幅萎缩56%及55%。涨幅最大的*ST联信尚且如此,其他ST股的境遇可想而知。显然,ST股已经游离于市场炒作重心之外,交投人气每况愈下。

虽然*ST联信、*ST普林、*ST新民等少数ST股仍在挣扎,但*ST新业、*ST国创、*ST锐电等扭亏无望的ST股多已放弃抵抗。数据显示,近半数ST股目前股价不足5元。

而这些ST股今年半年报业绩依然不乐观,当中可能会出现下一个退市长油。从已披露中期业绩预告的27家ST股来看,除*ST合泰、*ST常铝、*ST中富等7股净利润可能为正外,其余20股均为亏损。其中,已连续多年亏损的*ST超日预计今年上半年继续亏损2亿元至2.5亿元。

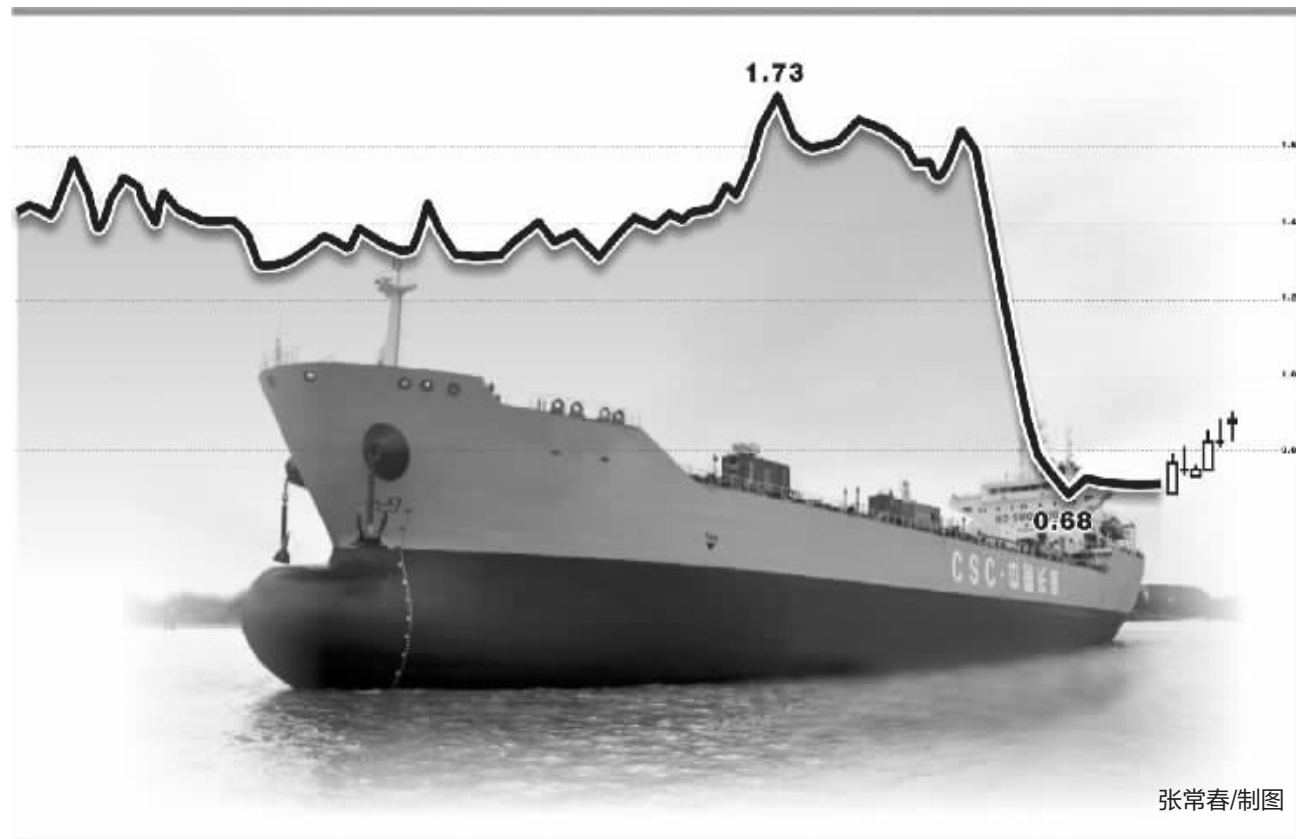
5月限售股减持额比上月增200%

中小板、创业板公司为被减持主要群体;6月限售股解禁压力大

张刚

统计数据显示,5月份限售股合计减持市值为79.69亿元,比4月份增加56.31亿元,为其3倍多。涉及上市公司192家,比4月份增加116家,为其2倍多。其中,深市主板公司12家,深市中小板97家,深市创业板61家,沪市公司22家。

5月份大盘止跌回升,产业资本的整体减持规模环比大幅增加。深市中小板、创业板公司仍为被减持的主要群体,占公告减持家公司数八成多。创业板指在5月累计涨2.72%,中小板指累计涨2.19%,而上证综合指数



张常春/制图

ST个股一览							
代码	简称	5月30日收盘价(元)	5月涨跌幅(%)	动态市盈率(倍)	2012年净利润(万元)	2013年净利润(万元)	中期业绩预告摘要
600087	退市长油	0.80	9.59	-	-123882.67	-592158.14	预计净利润亏损
600793	ST宜纸	9.66	9.72	-	5605.97	725.33	净利润预亏
600539	ST狮头	5.96	-2.13	-	248.95	-13016.59	预计净利润为亏损
600301	ST力帆	5.90	-0.51	-	-28481.76	4770.53	-
600091	ST鼎泰	4.75	5.32	-	1184.88	-11034.44	-
600265	ST景谷	8.41	1.94	-	-10718.99	1420.89	-
600817	ST宏盛	9.43	6.19	3842.58	176216.46	247.71	-
600247	ST成发	3.63	-	659.12	2259.40	-	-
600610	S*ST中纺	25.20	-	-	-3955.28	-3565.71	-
000659	*ST中宝	2.24	0.00	10.74	-18142.55	-111048.18	净利润增长201.15-248.74%
600871	*ST亿化	2.78	15.83	-	-36136.70	-145421.70	-
600075	*ST新业	5.29	-23.55	-	-7131.43	-21567.23	净利润预亏
002127	*ST新民	6.09	16.44	-	-17880.84	-52071.50	净利润-1.83-2.0亿元
000033	*ST新都	4.18	-7.32	-	-2547.41	348.62	净利润下降310.34-207.76%
600299	*ST新材	3.91	-	-	-103925.57	-113860.85	-
000751	*ST梓业	3.88	-	81.88	-348277.17	417453.18	-
600381	*ST成成	2.08	-	-	-185207.44	3285.99	-
002015	*ST普鲁	4.55	3.64	-	687.90	34956.88	净利润-18000至-15000万元
002459	*ST天业	11.03	3.47	-	-31799.67	-42919.58	净利润亏损3500-5000万元
600550	*ST天成	4.61	-2.54	6.57	-164906.64	-523334.70	净利润实现扭亏为盈
000403	*ST中化	16.99	-2.36	11.15	3267.35	7028.03	-
600306	*ST金城	7.36	-	-	-12844.27	-27732.80	净利润可能亏损
002163	*ST三鑫	3.14	5.37	-	-13049.28	-51174.31	净利润-5500至-4000万元
000765	*ST三佳	3.21	1.26	-	-28001.16	-37868.39	净利润约-9,000万元
600689	*ST三丰	5.76	1.95	-	-4741.00	-4718.27	-
601558	*ST锐电	2.89	-13.47	-	-58267.09	-344620.67	净利润为亏损
002134	*ST普林	7.03	16.68	-	-8836.59	-4827.16	净利润-600至-1200万元
000779	*ST派神	8.23	10.03	-	-1285.89	-3324.85	-
600282	*ST力帆	1.59	4.61	92.91	-57026.79	-61845.03	-
002234	*ST民和	7.84	-2.92	-	-8234.70	-24541.77	净利润-3,000至0万元
002373	*ST珠信	16.96	22.01	-	-5997.71	-12699.20	净利润-2500至-1500万元
002006	*ST精工	5.95	-6.30	82.78	-19468.14	-19805.86	净利润盈利1200至1800万元
600860	*ST京城	5.51	2.99	12.28	-12445.69	-10823.90	-
600385	*ST金泰	8.50	-	75.11	-1676.69	2682.80	净利润较大幅度增长
000928	*ST吉炭	7.90	-3.54	-	-17997.05	-39783.50	净利润亏19,800万元
002217	*ST合泰	6.11	-14.06	61.16	-1166.15	-6341.33	净利润增长81.97-118.36%
000822	*ST石化	3.02	5.96	63.35	-52011.73	-112894.77	-
000594	*ST河口	1.53	-	312.39	-4449.05	-	-
600145	*ST国创	3.12	-17.46	-	151.63	-8687.87	净利润为亏损
000557	*ST广厦	7.00	-	1563.98	36540.37	358.20	-
600072	*ST钢构	6.17	1.82	-	-7605.18	-18234.65	-
000520	*ST凤凰	2.53	-	26.62	-187833.54	-451458.47	-
601268	*ST中孚	2.35	-	-	-288905.28	-620748.08	-
002248	*ST九鼎	5.49	-6.31	-	-9855.83	-17288.07	净利润亏损4,500-3,500万
002164	*ST东力	3.43	0.88	-	-5449.95	-413.16	净利润-1700至-1200万元
600178	*ST东安	3.79	4.12	-	-6540.90	-55709.63	-
600598	*ST大荒	6.91	-5.99	3.73	-18777.44	-37678.51	净利润增长较多
000504	*ST传媒	7.13	-	-	-14923.12	1380.15	-
002506	*ST超日	1.91	-	-	-166845.92	-145212.36	净利润-25000至-20000万元
002160	*ST常铝	4.25	1.43	66.26	-6925.49	-5920.91	净利润增长800至1,000万元
600228	*ST马九	10.00	-	-	-14468.33	-13463.93	-

邓飞/制表 张常春/制图

经济数据指向不明 资金近期按兵不动

王小军

整体看,目前经济数据的指向并不明朗,6月中上旬将公布5月份经济数据,“微刺激”成效将接受检验。数据将决定之后的政策取向,进而决定市场的风险偏好和表现。因此,我们认为短期最好的策略还是按兵不动,思考经济数据出台后的对策。我们对下半年的看法依然偏谨慎,结构性机会体现在盈利增长有保障的家电、汽车、政策推动的环保,以及TMT(科技、媒体和通信行业)及医药中的优质成长股。

“微刺激”效果如何,需等到中上旬经济数据的全面检验。5月上中旬公布的4月份投资、消费、进出口、工业增加值、物价等几乎所有经济数据全面回落,显示宏观经济十分疲软,但5月底公布的5月份汇丰制造业采购经理人指数(PMI)从4月份的48.1大幅上升至49.7,6月1日公布的制造业PMI也从50.4反季节上升至50.8。这似乎反映出5月份经济全面好转。但市场上对汇丰的数据质疑较多,认为存在较大误差。统计局公布的5月份小型企业PMI与上月持平,表明这样的质疑是有依据的。6月8-13日将公布5月份经济数据,“微刺激”是否导致经济全面改善将见分晓。

策略上,短期仍适宜按兵不动,思考5月份经济数据出台后的中短期配置。我们作如下几种假设:1.5月份经济数据全面好转,则市场会将之理解为稳增长政策逐渐发挥作

用,经济增长回升、流动性宽松将提升市场风险偏好,主板稳定市场,“国产化”、新疆区域振兴等主题投资将继续受益。2.5月份经济数据与4月份基本持平甚至不及4月份,那么反弹随时终止的可能性很大,主题投资及近期反弹较多的成长股面临较大的调整压力。同时,数据不及预期极有可能导致稳增长政策的预期加码,这对受制于融资问题的铁路设备、环保和电力设备等景气度相对较好的行业构成利好,边际上的改善可能导致短期的估值修复。

中期看,我们对今年下半年的看法依然偏谨慎,结构性机会体现在盈利增长有保障的家电,政策推动的环保,以及TMT及医药中的优质成长股。我们仍倾向于认为,“微刺激”稳增长政策难以阻挡经济下滑的惯性,上市公司盈利增速下行态势很难改变,投资者风险偏好总体上处于下降态势,因而A股总体机会不如去年。

我们认为,下半年结构性机会主要存在于:家电行业受房地产基本面下滑大幅调整,房地产政策向中性回归将带动家电行业估值回升;水处理等环保行业将受到国家和行业政策以及盈利的推动;景气度不受经济下行影响的电子、通讯和计算机等行业中的部分子行业,以及医疗服务和器械等优质成长股在前期大幅回调后存在一定的反弹空间。

(作者单位:信达证券)

财苑社区 | MicroBlog |

汇金增持还有用吗?

福明(网友):汇金将获四大行分红逾1300亿元,市场呼唤第6轮增持。但有用吗?效用递减是一定的。汇金增持部分已出现账面浮亏,虽然说好听点,是长期投资,无所谓,但市场对此慢慢不买账了。

西方成熟市场,越是大公司,大股东的持股越分散,看看微软、苹果、谷歌,单一最大股东持股都没有超过10%,市场化程度高。而四大行,从汇金和财政部的持股比例来看,控股权超高。理论上,这是一种资源浪费。上市了,控股权可以大幅降低,完全可以退出部分股份,把资源投向更好或者更需要的民生领域。目前却反其道而行,持续在二级市场增持,仅是为了增强市场信心?再增持下去,把二级市场的筹码吃完了,最后是不是要做最大的庄家,或者私有化退市呀?所以,再次呼唤汇金增持,是反市场的意淫。

关注指数成分股调整

朱人伟(财经名博):日前,上证180等指数成分股再次调整。从进出的名单看,换下的基本是体力不支的夕阳产业,换上的则基本是新兴产业龙头。可以预期,市场会对新成分股有更多关注。新老轮换本身符合当前经济结构转型的大环境,或许若干年后,部分市场主力将从现在的一些新成分股中产生。此外,国家队长线资金常把持股标的选在上证180和上证50中,这类资金可能会对新进标的股出现配置

或增加配置,因此,首次入选的成分股值得关注。

小心B股指数破位

巴巴罗萨(网友):节日期间的一些利好预期和数据没能支持昨日股指走强,原因在于对货币政策宽松预期的失望。

实际上,近期舆论对于降存准、甚至降息的争论颇为激烈,也牵动着市场的神经。我们认为,在6月份结束之前,也就是上半年各项重要数据出炉之前,货币政策规范性刺激的概率微乎其微。从管理层的表态来看,总理及央行行长都已给出明确态度;从政策推行来看,无论是之前传言的国开行发债,还是定向降准,根本目的是引导资金流向实体经济,而非印钞以量的规模来对冲。

6月第一个交易日,A股市场冲高回落,收盘小幅下跌。从技术面看,下有20日线支撑,上有60日线压力,上证指数在夹板之中求生存,想喘口气都难。短线来说,2030点将继续经受考验。同时,60分钟K线图上,沪指自1991点以来的上升通道跌破之后,反抽到颈线位再度向下拐头,小型头肩顶的概率正在加大。此外,B股指数值得密切关注。该指数节前最后一天已经长阴破位,昨日继续下行,并创出一年来新低。B股指数的向下牵引,对于A股的负面影响不得不防。

(陈刚 整理)

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)

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

《百姓投资》是由证券时报市场新闻部汇集众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台,致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,欢迎订阅分享!

订阅与分享:

1. 打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后输入号码“baixing_touzi”,点击关注即可;
2. 您还可以通过扫描二维码;
3. 点击右上角,可发送给朋友或分享到朋友圈;
4. 如果不好,请告诉我;如果不信,请推荐给您的朋友。



(作者单位:西南证券)