

国企改革概念股担纲反弹先锋

证券时报记者 汤亚平

昨日,央企改革概念股再度爆发,以中国神华和石化双雄为首的国企改革概念股大蓝筹股发力,带领大盘最终以上涨110点报收。分析人士认为,伴随国企改革政策的密集出台,国企改革主题正迎来催化剂,有望成为引领牛市下半场的主题性投资机会,并再度获得市场关注。

截至周三收盘,共有15只央企改革概念股涨停,包括中粮系3个股(中粮地产、中粮生化、中粮屯河)、中国医药、国药股份、洛阳玻璃、中成股份、国投新集、中煤能源、潍柴重工、大庆华科、吉电股份、华电国际、华能国际、华电能源。

进入6月以来,国企改革主题热度再起。新兴际华集团旗下的际华集团6月16日晚宣布正在筹划非公开发行股票重大事项,从17日起停牌。新兴际华集团是首批6家改革试点央企之一,旗下另一家上市公司新兴铸管已停牌。昨日国投电力也停牌了,引爆央企改革股全线上涨。

此前,中国节能环保集团旗下的万润股份、中国建材集团旗下的北新建材都处于停牌中,其中万润股份已明确筹

划重大事项涉及重大资产重组”。

与多家央企试点集团下属上市公司陆续停牌的同时,国企改革系列方案近期将陆续出台的预期也越来越强烈,盘面信号、政策预期及资金流向已经表明,国企改革已经成为未来一段时间的市场主线。

业界分析,国企改革概念股可能高举反弹大旗,主要有四大理由:

一、我国目前大范围的国企重组是为了适应国家“走出去”、“一带一路”的新战略,摒弃国内过剩产能之间的内耗。因此,机场航运板块借力“一带一路”持续走强。

二、电力改革板块表现极其抢眼。目前五大发电集团的资产证券化率介于28%至58%之间,提升空间大。近期随着煤价持续走弱,全社会用电量增速同比转正,电力行业景气度持续向好,为提升资产证券化率提供了条件。内蒙华电、长源电力等“大集团下的小公司”有望受关注。

三、钢铁板块受合并预期影响,有再度卷土重来之势。由于该板块个股超跌,反弹意愿非常强烈,呈现普涨态势。其中个股表现优异,蓝筹权重股发力,成为推动大盘向上的多方力量。



四、改革预期明确,预计央企“四项改革”试点的具体实施方案将于近期公布。3月以来各部门相关文件均提及央企结构调整与重组方案,国务院也已批准交通银行深化改革议案,预示下半年央企整合和深化改革将持续升温。

本轮调整抗跌股解码:央企改革题材股受追捧

证券时报记者 郑灶金

从6月15日开始,A股出现较大幅度调整,虽经过本周两个交易日的反弹,沪指本轮调整(指6月15日至24日)跌幅仍高达9.22%,同期创业板跌幅更高达13.24%。不过,同期沪深两市仍有不少个股逆市上涨,其中,央企改革概念股较受追捧。

统计显示,本轮调整中,有323只个股逆市上涨;涨幅超过三成的,则有58股,不过其中有30股为5月份后上市的次新股,这些次新股上市后均为连续一字涨停,股价不具可比性,剔除这些次新股以及因资产重组或定增复牌后仍在连续一字涨停的个股后,剩下25只个股在本轮调整中涨幅超过三成。

按申万一级行业分类,这25股中,电子行业最多,有5股;轻工制造有3股,房地产、公用事业、计算机、电气设备等行业各有2股。地域方面,广东最多,有6股;浙江省也有4股。业绩方面,有15股今年一季报业绩为正增长,占比仅六成,业绩特征并不明显。市值方面,11股最新市值超过百亿元,占44%,市值特征同样不明显。

观察这些个股的股价走势可以发现,其中绝大部分个股此前均有过定增或资产重组等并购行为,股价也有过至少两个一字涨停板,随后在高位维持震荡,其股价逆市上涨,显然与并购行为关系密切。这类个股有20只,占比八成。

再剔除这20股,剩下的5股才是本轮调整中真正逆市上涨逾三成的个股。这5股包括,瑞泰科技、华电能源、中粮地产、益生股份、山东钢铁,在本轮调整中的累计涨幅分别为37.45%、36.64%、34.56%、31.62%、31.07%。

在这5股中,瑞泰科技、华电能源、中粮地产均为近日市场热炒的央企改革概念股。上周市场有传闻称,国企改革顶层设计中关于央企分类、国资投资运营公司、混合所有制改革、员工持股四个方

案有望在近期公布。受此消息影响,国企改革概念上周表现较为活跃,个股普涨,其中瑞泰科技上周涨幅逾两成,本周继续大涨14.18%;华电能源上周累计涨13%,本周再涨20.92%;中粮地产上周累计涨11.24%,本周再涨20.97%。

山东钢铁近日也逆市大涨。6月15日,大盘开始调整之日其即逆市大涨

8.04%,次日虽大跌6.94%,但6月17日即以涨停收复失地,随后几日连续阳线进攻,7个交易日累计大涨31%。山东钢铁6月17日至19日的盘后交易公开信息显示,活跃游资中信证券上海溧阳路证券营业部为做多主力,在买一席位买入5.95亿元;另外,国泰君安证券深圳益田路证券营业部等多个营业部均买入超过1亿元。

消息面上,山东钢铁非公开增发A股股票日前获证监会审核通过。

益生股份也是从6月15日起一路震荡上行,昨日尾盘封住涨停,最近7个交易日累计大涨31.63%。益生股份6月19日的盘后交易公开信息显示,当日出现机构博弈,4家机构合计买入1.05亿元,不过同时也有5家机构合计卖出近7000万元。

国企概念股逾1500只“改革牛”后劲充足

证券时报记者 谭锐

“改革牛”当道,国企改革概念股昨日反弹中再次领涨,涨幅高达7.87%,位列板块第一。

昨日反弹之后,上证综指收盘报于4690.15点,上涨2.48%;深证成指收于16312.31点,小幅反弹1.66%。两市共有148只个股封住涨停板,数量较上一交易日小幅增加,个股全面回暖。其中涨停板个股主要分布在电力、国企改革、油气改革和房地产等主题板块中。国企改革涉及范围广泛,航天、水利、钢铁、能源等“中字头”企业与所在行业均可从中获益。

“中字头”股票绝大部分集中在实际控制人均为国务院国资委、中央国有企业

和中央国家机关的上市公司中,少部分控制权在地方国资委、地方政府和国企的公司中。总量看,这一群体数量不少。在近3000家A股公司中,国企概念股有1500家之多,其中有262家公司实际控制人为国务院国资委,40家公司实际控制人为中央国企,37家公司实际控制人为中央国家机关。此外,地方国资委控制1052家、地方政府控制94家、地方国企控制24家,而中间实实在在的“中字头”股票多达近300家,市值在A股中的占比比较大。

随着政策密集发布,国企改革步伐加快。5月18日,中央明确国企改革加速信号后;6月5日,深改组确定国企改革方向;6月中,上海确认地方国企改革

正式拉开帷幕。最近,有关人士透露,国企改革顶层设计中关于央企分类、国资投资运营公司、混合所有制改革、员工持股四个方案有望在近期公布。政策密集发布之时,正是市场震荡加剧、多空分歧加大的时期,部分强势的国企改革股逐步从震荡中涌现出来,有些个股从市场调整之时开始连续涨停。

从今年国企改革股的整体涨幅看,由地方国资委控股的105只个股平均涨幅117.13%,位列第一;其次是“中字头”最多的国务院国资委控股公司,平均涨幅101.15%;第三是地方政府控股的94家公司,平均涨幅91.93%。从绝对股价分析,国企改革股整体价位并不高。

新华基金投资总监崔建波认为,目

前牛市格局处于中场休息阶段,低估值白马股仍然是股市稳定的基础,代表未来发展趋势的新兴产业以及传统产业转型股、各行业国企改革龙头等个股仍然持续看好。

银河证券秦晓斌认为,2015年是全面深化改革的关键之年,国企改革又是其中的重要内容。从1979年扩大企业经营自主权开始,我国国企改革已经历三个阶段,成效显著,但问题颇多,实施新一轮的改革势在必行。本轮国企改革的主要方向,重点发展混合所有制,由管资产向管资本转变、注重行业整合尤其是央企重组。由于国企改革将通过内生和外生两种方式提升企业价值,机会值得重点挖掘。

武汉控股投资38.8亿新建污水处理厂项目

证券时报记者 阮润生

武汉控股(600168)今日公告,为提升武汉市中心城区的城市功能,公司计划实施沙湖、二郎庙、落步嘴污水处理厂搬迁及新建北湖污水处理厂项目,新建北湖污水处理厂项目,匡算总投资约38.8亿元,计划工期从2015年10月开工建设至2017年12月底建成投运。

公告显示,6月9日,武汉市人民政府召开市政府常务会议,会上原则通过了关于沙湖、二郎庙污水处理厂搬迁及落步嘴污水处理厂升级改造规划方案,拟将沙湖、二郎庙、落步嘴污水处理厂和待建的北湖污水处理厂进行功能整合,在武汉市化工区集中新建一座北湖污水处理厂,近期建设设计规模

80万吨/日,远期建设设计规模150万吨/日。武汉控股全资子公司武汉市城市排水发展有限公司将作为北湖污水处理厂建设主体,并将该厂纳入武汉市主城区污水处理特许经营范围。

武汉控股表示,北湖污水处理厂建成投产前,公司现有沙湖污水处理厂、二郎庙污水处理厂、落步嘴污水处理厂仍保持正常运营,因此不会对公司生产经营现状造成影响。北湖污水处理厂建成后,将扩大公司污水处理主营业务经营规模及市场份额,有利于提升公司污水处理生产经营规模效益。但鉴于该工程项目在投入正常运营前,尚未与武汉市水务局签署相关补充协议以重新核定新的污水处理特许经营服务价格,因此该工程项目对公司经营业绩的提升程度暂时无法准确判断。

顺荣三七:三七互娱业绩超预期

证券时报记者 董璐

顺荣三七(002555)今日公告,公司控股60%的子公司三七互娱2015年上半年业绩超预期,期内实现净利润3.2亿元至3.5亿元之间,因此向上修正公司上半年业绩预告为盈利2亿元至2.2亿元,较一季报时作出的半年度业绩预测增加10%。

受益于三七互娱的并表,顺荣三七今年上半年盈利同比上涨76倍-84倍,稳居A股上市业绩预增公司前列。目前上市公司收购三七互娱剩余40%股权的定向增发方案已经获得证监会受理,而在此定增方案中,三七互娱40%股权的转让方李卫伟、曾开天也做出

承诺,称2015年三七互娱的利润将不低于5亿元。由此看来,上半年三七互娱盈利情况已经超过增发方案中的盈利预测。

据顺荣三七相关负责人透露,三七互娱与芒果互娱达成的战略合作协议已渐渐落地,双方将共同合作开发古装传奇电视剧《神之子》网页游戏。最新的行业数据显示,三七互娱目前仍牢牢占据国内网络游戏研发商第一的位置,其运营平台37游戏也在运营平台榜单中位于前列,主打游戏《传奇霸业》、《天使之剑》、《混沌战域》都有不错的表现。在新品上,改编自梁羽生原著《七剑下天山》的网页游戏《七剑》确认由37游戏独代,会在本周开启首轮内测。

机构调研武汉中商关注电商业务

证券时报记者 郑灶金

深交所互动易平台最新公布的信息显示,6月19日,宝盈基金、申银万国调研了武汉中商(000785),主要关注该公司的电商发展情况、经营状况等。

关于电商业务,武汉中商称,2014年9月22日,公司与武汉天喻信息产业股份有限公司合作设立武汉中天慧购电商服务有限公司,开展O2O电子商务运营业务。去年,开发的中商慧购App1.0版移动端客户端上线,并通过“亿元红包派送”活动,有效促进了销售收入的提升;现正开发功能更齐全的数据平台,以及

客户端2.0版和专柜端1.0版。

关于公司的经营状况,武汉中商称,整个宏观经济增速放缓,公司作为传统零售企业受到一定的影响。公司主力百货店中商广场一、二期历经改造升级,以顾客需求为出发点优化品牌结构,大胆尝试引进国际一、二线品牌,更换或新增了大量新品牌以及部分国际名品、一线品牌等,消费者对品牌的认知和接受需要一个过程。武汉中商还称,公司竞价购买了湖北省幼师地块,拟将该地块建设为大型城市购物中心(即中商广场三期),形成逾20万平方米的城市综合体,进一步扩大公司零售市场规模。

中昱科技开启升浪

中昱科技(8226.HK)于5月21日发行了8000万港元的可换股债券,换股价0.095港元/股,较前一日收市价0.32港元/股折让约70.31%,如果全数兑换,将占公司扩大后股本的61.91%,相当于易主。

中昱科技大股东之前有两次抵押的股票都被强制出售,约占股权10%。今年1月公司又配售8000多万股,配售价0.35港元,较前一日收市价0.3港元/股溢价16.67%。大股东颜奇旭持股比例被持续摊薄至

13.9%。现在中昱科技市值不过3亿港元出头,卖掉的可能性大。

之前,新确科技(0663.HK)由0.3港元炒至1.5港元,有近四倍升幅,市值由近40亿港元涨到200亿港元。巧合的是,新确科技此前也发行过可换股债券,共11亿股,全数兑换后相当于公司扩大后已发行股本的85.4%,配售价较前一日收市价折让约64.3%。如此看来,中昱科技短期内也有望受到市场关注。

(中国北方金融集团分析师胡超)