

游资盯上高送转 逆市走强好活跃

证券时报记者 郑灶金

仅仅反弹了两个交易日,昨日A股再度走弱,沪指收盘下跌1.03%,3000点再次得而复失。不过高送转概念股则逆市崛起,太原刚玉、赛摩电气均涨停。盘后交易公开信息显示,昨日主要是游资在追捧高送转概念股,其中又以上海地区的游资表现最为活跃。

具体来看,已公布2015年度高送转预案的逾50家上市公司,昨日股价平均涨幅接近2%,上涨个股数量超过六成。其中,太原刚玉、赛摩电气均涨停,秀强股份涨幅逾9%,海翔药业、湖北金环均涨幅逾7%,国恩股份、万润科技、中泰股份均涨幅逾5%。而涨幅较好的赛摩电气已连续三个交易日涨停,太原刚玉也是连续第二个交易日涨停。

盘后交易公开信息显示,昨日高送转概念股的大涨主要是游资在推动。比如太原刚玉昨日买入金额最大的前五席位均为券商营业部,不过买入金额较为分散,其中,国泰君安证券上海虹口区大连路证券营业部、中信证券绍兴越王城证券营业部、新时代证券宜昌东山大道证券营业部分别买入超过1000万元,国泰君安证券上海分公司买入接近1000万元。卖出方面,卖出金额最大的前五席位也均为券商营业部。

太原刚玉此前公布10转10股的高送转预案,公司同时公告预计2015年度净利润为亏损5000万元至6000万元;亏损原因主要是由于钕铁硼磁性材料受经济环境的影响,供求关系发生较大变化,市场价格处于低位运行,毛利率下降;物流

设备固定资产折旧及人工成本较上年同期增加;上年股权转让产生一定收益而2015年未产生等。尽管业绩不佳,但大盘正处于低位反弹时期,太原刚玉周二仍然受到资金追捧,股价当日一字涨停,周三继续涨停。

赛摩电气股价表现也很强,周一午间其公布每10股转增20股且现金分红的高送转预案,当日午后开盘即被大单封上涨停板并维持至收盘,周二与周三均继续涨停。盘后数据显示,追捧赛摩电气的也主要是游资。赛摩电气周一涨停时,买入金额最大的营业部是华宝证券杭州玉古路证券营业部、华鑫证券上海茅台路证券营业部、华泰证券永嘉阳光大道证券营业部等,均买入超过1000万元;昨日该股涨停时,买入金额最大的前五席位仍然是游资,华宝证券舟山临城千岛路证券营业部买入金额最大,接近2300万元。

事实上,炒作2015年度高送转概念股,自去年11月就已开始,包括三七互娱、西泵股份、盛洋科技等在公布预案后均涨停过,但受大盘大跌等因素影响,股价随后均大幅回调。其中表现最强的是财信发展,除了高送转预案较豪爽外(10转25股且派现),同时公司还因率先公布2015年的年报而受到资金追捧。股价方面,自去年公布高送转预案以来,财信发展累计涨幅达到167%,而沪指同期累计下跌近16%。

当然,炒作高送转概念股也有风险,类似财信发展这样的强势个股毕竟是少数。根据三七互娱等较早公布高送转预案的公司来看,其股价通常是在预案公

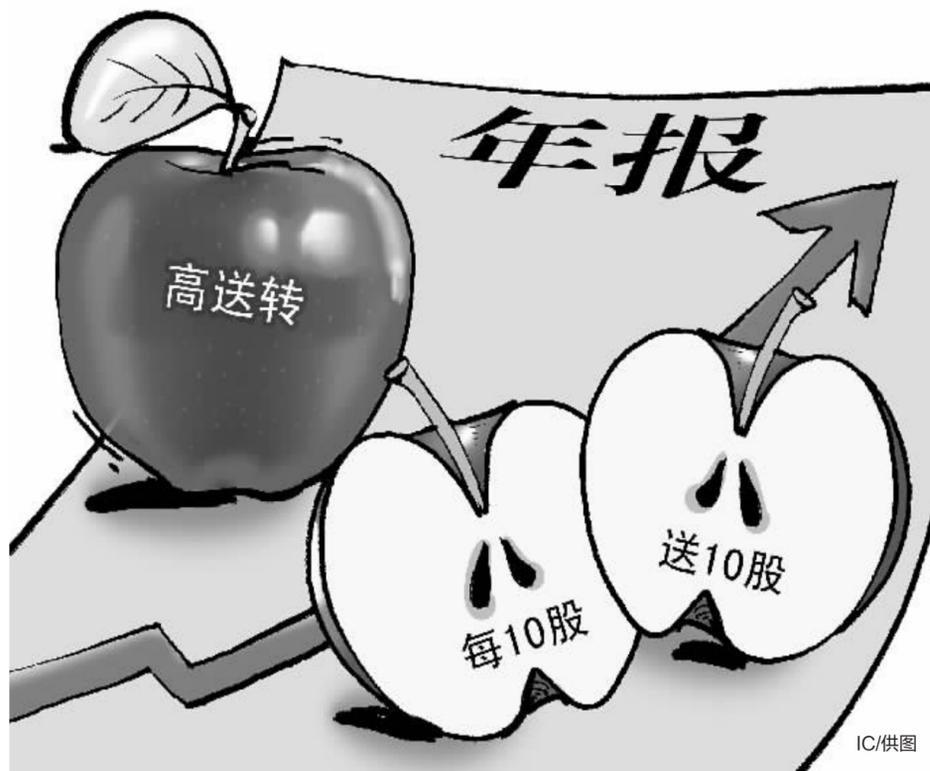
布后一两个交易日或数个交易日表现较强,但随后股价回调概率较大,有的甚至在公布预案当日股价即冲高回落,总体上看,这些公司的股价走势仍受到多种因素的影响。

另外,从已公布高送转预案的逾50家上市公司来看,去年上市的新股占比超过两成;例如赛摩电

气、龙津药业等;按行业来看,则机械设备、电气设备、医药生物、化工等行业的数量较多。

国信证券认为,“高送转”是A股历年炒作主题,从历史数据看,预案披露日前后30个交易日内往往有超额收益。而2015年不同之处在于持股1年以上免收红利所得税,对大股东有利,可能促使更多“高送转”发生。

另外,国信证券称,“高送转”股票的主要特征是股本少、上市时间短、每股资本公积高、每股未分配利润高。年末年初建议把握“高送转”主题机会,潜在的“高送转”公司包括麦趣尔、三圣新材、华通医药、普路通、文科园林、雪浪环境、天和防务、唐德影视、强力新材、广生堂等。



机构资金抢筹11股 5只股票强势涨停

证券时报记者 陈文斌

昨日,沪深两市低开低走,两市资金净流出金额达315亿元,计算机、机械设备、传媒、医药生物等板块净流出居前。盘面上,保险、电信运营、多元金融、酒店餐饮、软件服务、银行等板块跌幅居前。

龙虎榜数据显示,22只个股出现在机构席位。从资金面看,周三机构买入7.36亿元,卖出5.18亿元,机构净买入金额为2.18亿元。其中,中国国航、康达尔、京新药业等11股呈现机构净买入,超图软件、珠江钢琴、艾迪西等11只股票呈现机构净卖出。

机构净买入11只股

昨日机构净买入11只个股,净买入金额前五名分别为中国国航、三夫户外、康达尔、博敏电子、京新药业,净买入额分别为3.29亿、4.220万、2169万、2160万。从

二级市场表现来看,机构净买入的11只个股中,中国国航、兴民钢圈、迅游科技、通润装备、高科石化等5股涨停,康达尔涨近7%,而京新药业、青岛双星收盘则跌停。

中国国航昨日受到机构资金追捧,机构净买入金额高达3.29亿元,为两市之首。龙虎榜数据显示,公司买入前五席位中,买一及买二席位均为机构,合计买入金额高达3.29亿元,而卖出席位均为游资。二级市场上,公司已连续三个交易日上涨,累计涨幅达17%。

昨日民航机场板块逆市上涨,中国国航涨停,南方航空及东方航空涨超4%,吉祥航空和海南航空涨近3%。消息面上,目前国际油价已经失守30美元/桶,跌至13年前的价格水平。目前高盛、花旗和美银美林等机构均预测国际油价未来或跌至每桶20美元的水平。

航油历来是航空公司运营最主要的成本,而油价的下跌对航空

业而言,可以称得上是最大的利好。国际三大评级机构之一穆迪投资者服务公司发布最新报告称,在燃油价格较低的形势下,2016年全球航空业利润将保持强劲,从而支持未来12至18个月该行业的正面展望。

康达尔近三个交易日表现也相当抢眼,公司股价在连续2个交易日涨停后,昨日继续大涨近7%,3个交易日累计涨幅已达29%。龙虎榜数据显示,公司近三个交易日获得一机构买入4066万元,卖出席位均为游资。

另外,根据1月16日康达尔披露的信息,康达尔控股权之争愈演愈烈,京基集团及其一致行动人与现第一大股东深圳华超股份差距仅有1.92%。京基集团表示,不排除未来继续增持康达尔股份的可能。公司16日公告显示,林志、京基集团和王东河送达的《样式权益变动报告书》显示,以上一致行动人持股比例进一步提高。三方合计持股比例

由最近一次披露的29.68%增至29.74%,微增0.06%,地位逼近第一大股东深圳市华超投资集团有限公司及其一致行动人(合计持股31.66%),二者相差不到2%。

净卖出个股 有机构出逃迹象

机构净卖出11只个股,净卖出额前五名的个股分别为超图软件、艾迪西、珠江钢琴、邦宝益智、天津松江,净卖出额分别为8386万、7169万、4266万、2822万、1889万。从二级市场表现来看,昨日机构净卖出的11只个股中,神神股份、博瑞传播、浙江世宝、帝龙新材、天津松江、珠江钢琴、超图软件等7只个股涨停,机构资金有高位出逃迹象。

其中,超图软件昨日涨幅高达15%,股价强势涨停,不过龙虎榜数据显示,机构对该股分歧较大。公司当日的买一席位为机构,买入金额达6512万元,而卖出金额最大的前4个

席位也均为机构,合计卖出金额达1.49亿元。

另外,公司拟以4.68亿元收购南京国图信息产业股份有限公司100%股权,同时向5名特定对象非公开发行股票,其中公司第一期员工持股计划认购不超过1.88亿元。

1月20日,公司还在投资者关系互动平台上表示,公司是中国虚拟现实与可视化技术创新战略联盟的成员,虚拟现实与可视化的应用前景非常广阔,是公司未来的发展方向之一。

安信证券称,公司作为国内GIS云计算龙头,面临云计算技术变革和百亿不动产市场启动两大历史性机遇,同时国家加强信息安全建设、二三维一体化产品更替、进入军工核心市场等都是助力其加速发展的“助推剂”。公司抓住时机推出力度空前的员工持股计划并加强外延扩张力度,更有助其实现跨越式发展。

行业供给收缩 市场继续炒作维生素涨价

证券时报记者 赖少华

大盘近期围绕3000点争夺激烈,多数主题概念跟随大盘弱势反弹,但维生素涨价主题近期走势强劲,昨日板块逆市飘红。个股方面,金达威涨3.08%,东北制药、新和成、浙江医药涨逾2%,尔康制药涨逾1%。

本周前3个交易日,维生素主题板块个股全部实现正收益。兄弟科技、金达威累计涨幅超20%,新和成、东北制药、亿帆鑫富、广济药业、浙江医药累计涨幅也超过10%。

Wind资讯数据显示,维生素涨价主题本周受到市场资金的热

捧,板块净流入资金近2亿元。其中,新和成净流入资金1.11亿元,浙江医药净流入4381万元,东北制药净流入2403万元,金达威、广济药业、尔康制药资金净流入也超过千万元。

消息面上,国内维生素A龙头企业新和成日前宣布将公司生产的维生素A出厂价提高到180元/公斤,价格上涨超过80%,各经销商也纷纷提高市场报价。

此外,近期很多维生素品种都在大幅涨价,在近两年维生素B1持续上涨之后,维生素B2(核黄素)、维生素B5(泛酸钙)、维生素B6等出现了较大幅度的涨幅。据国海

证券统计数据,12月份泛酸钙涨价到150元/kg-160元/kg,比11月份涨了近3倍,而1月份进一步涨到215元/kg。

国际巨头帝斯曼占到全球维生素A总产能的30%,其于去年12月宣布停产检修,极大地冲击全球维生素A的供给端。与此同时,在供给侧改革的框架下,高层对于化工企业的环保监管标准趋于严厉,新增产能进入受到限制,使得全行业供给收缩成为大概率事件。

此外,目前维生素行业核心厂家涨价意愿也比较强烈。国海证券认为,主要维生素产品的生产厂家

竞争格局目前均处于寡头竞争状态,主要厂家前期低价导致经营状况不佳,产品涨价能够大幅增加毛利,改善经营状况。因为进入壁垒相对较低,行业历史上价格上涨周期均较为短暂,本次受环保整体趋严,部分厂家退出或受限影响,价格上涨动力强于过去,持续时间有可能比以前长。

国海证券表示,虽然国内市场产能过剩,但在供给侧改革的推动下,维生素行业开始减产并进行整合,而下游的刚性需求也为涨价提供了支撑。随着化工品去产能提速,后续维生素板块有望持续涨价。价格上涨将直接提升核心生产商的毛利水平,进而改善公司的净利水平,建议关注产业内

业绩高弹性的核心生产商的。重点关注亿帆鑫富、兄弟科技、广济药业和花园生物。

平安证券认为,本次维生素行业的景气度提升有别于前,它不仅是一次由供给端改善而驱动的行市,同时叠加需求的回暖而产生供需的共振。根据维生素A相关上市公司公告的产品产能,新和成与金达威公司的业绩弹性相差不大,都属于充分受益于维生素A价格上涨的高弹性品种,而浙江医药的弹性略低但仍为不错的参与品种。随着价格大幅上涨,建议积极关注受益于维生素A价格上涨弹性最大的标的,新和成、金达威以及浙江医药。

2015年业绩 预计同比下降8%

西南证券 张刚

根据2015年三季报的数据,从上市公司的创利大户、亏损大户、对2015年年报业绩进行预测的公司进行分析,由此来对上市公司2015年年报业绩进行一下量化的预测。

盈利巨头业绩贡献降低

去年三季报数据显示,归属母公司股东净利润最高的前20名上市公司的净利润之和,占上市公司净利润总额的60.31%,集中度同比下降,环比微升,2014年三季报这一数据为66.03%,2015年半年报的为59.47%。银行、石油石化、保险行业的景气状况将对沪深上市公司整体业绩水平产生直接影响,银行业绩占整个上市公司的比重比2015年半年报出现上升,而石油石化、保险则出现下降。这20家公司除了中国神华、中国石化、中国石油三季报净利润同比出现下降以外,其余17家全部实现增长。增幅在50%以上的公司有中信证券、中国平安。

从截至1月17日的业绩预告情况看,这20家上市公司中,仅有中国石油、中国神华预计业绩大幅下降。若按单季环比计算,2015年第三季度净利润比2015年第二季度环比出现下降的有16家公司。

因此,可以得出结论,20家创利大户中,4家第三季度单季净利润环比增长,2家公司年报预计大幅下滑。16家银行类上市公司中,仅有宁波银行预计略增。盈利巨头对整体上市公司净利润的贡献降低。

亏损大户负面拖累加重

2015年三季报亏损的有463家,占上市公司总数的16.54%,2015年半年报这两个数据为440家和15.71%,2014年三季报为339家和13.12%,显示亏损面同比、环比均会出现上升。亏损额最高的前20名上市公司的亏损额之和,占已披露三季报亏损上市公司亏损总额的37.58%,集中度环比、同比均下降。石油石化、煤炭、钢铁类上市公司较差经营状况对沪深上市公司整体业绩水平产生了拖累。

从截至1月17日的业绩预告上看,上述20家上市公司中,12家公司预计2015年年报亏损。1家公司预计业绩大幅下滑,2家公司预计业绩略有下降。1家公司发布业绩不确定的预测。其余4家公司均未发布业绩预告公告。

亏损大户有六成明确了2015年年报继续亏损,其中有2家公司由2015年半年报盈利转为2015年三季报亏损。按单季净利润计算,7家公司亏损额环比减少,2家公司由2015年半年报盈利转为2015年三季报亏损。由此预计,亏损巨头对上市公司年报业绩的负面拖累加重。

负面影响幅度约为0.5%

截至1月17日,沪深两市共有1272家上市公司对2015年年报业绩进行了预测。其中,首次亏损的133家,继续亏损的35家,继续盈利的有149家,业绩大幅下滑的有124家,业绩大幅增长有269家,有一定增长的有292家,有一定下降的138家,扭亏的有88家,业绩不确定的有44家。预增公司家数最多的前五个行业为化工、电子元器件、医药生物、机械设备、电力设备,预减公司家数最多的前五个行业为机械设备、化工、建筑材料、有色金属、采掘。

针对已经对2015年年报业绩进行了预测的公司,和2014年年报相比,预计扭亏的公司减少了218.65亿元的亏损额,有预计业绩大增的公司也贡献了630.87亿元的新增利润,预计略增公司贡献261.16亿元,共计1110.68亿元。预计业绩大幅下滑的公司减少盈利约1029.41亿元,预计首亏的公司则增加了亏损额94.13亿元,预计略减公司减少盈利114.22亿元,共计1237.76亿元。相抵之后形成新增亏损127.08亿元。沪深两市上市公司2015年三季报亏损上市公司亏损总额和为865.66亿元,而所有上市公司三季报净利润总额为19969.25亿元。假设2015年年报上市公司净利润总额为三季报的1.33倍,发布业绩预测的公司对上市公司整体业绩的负面影响比重约占0.48%。

在整体上市公司业绩上,盈利巨头的正面影响降低,但亏损巨头的负面拖累加重,预警公司对整体业绩有微弱负面影响。由于作为对比基数的2014年年报业绩当时已经增幅放缓,目前我们预计2015年年报的加权平均每股收益为0.507元,同比下降幅度约为8%,等同于2015年三季报的同比下降幅度。