

# 弱市不乏牛股 6只个股上周创历史新高

5月份以来,累计已有逾30只个股创出历史新高

证券时报记者 郑灶金

上周,A股市场窄幅整理,两市成交大幅萎缩,不过,在低迷的市道中,仍有一批个股悄然创出历史新高。这些个股包括:博雅生物、沧州明珠、智云股份、安洁科技、法拉电子、银亿股份,其中,沧州明珠、智云股份均具有锂电池概念。

总体上看,这几只股价创历史新高的个股以深市为主,创业板和中小板个股分别有两只,而沪市个股仅有法拉电子一只。行业方面,按申万一级行业分类,电子行业有法拉电子、安洁科技等两只个股,其他个股分散于医药生物、机械设备、化工、房地产等;股价方面,这些个股今年以来均逆市上涨,其中,博雅生物涨幅最高,超过50%;市值方面,多数个股的最新市值在100亿元左右,仅银亿股份超过200亿元;换手率方面,多只个股今年以来的换手率均超过400%,不过,银亿股份换手率则较小,今年以来仅为23%,即使考虑其1月份与2月份曾停牌的因素,其换手率也相对较小。

而在5月份以来,股价创历史新高的个股已有逾30只(剔除2015年之后上市的新股,下同),5月份第一周,超过10只个股创出历史新高,主要包括两条主线,一是多氟多、融捷股份、和顺电气等与新能源汽车产业链相关的标的,二是贵州茅台、老板电器等白马股;5月份第二周,有5只个股创出历史新高,主要是索菲亚、天润乳业、小天鹅A、广汽集团等大消费领域个股,这与前期市场行情低迷,投资者风险偏好程度下降有一定关系;5月份第三周,有10只个股股价创下历史新高,主要是锂电池概念,包括,天赐材料、天齐锂业、赣锋锂业、当升科技等。此外,还有几只养殖概念股,包括,民和股份、圣农发展、益生股份等,这两条主线的上述个股一季报业绩较均为出色。

# 资金加速南下 港股通余额跌破千亿

证券时报记者 钟恬

5月份以来,A股和港股均呈现弱势震荡的态势。不过,与沪股通资金5月北上步伐放慢、出手较为谨慎相比,港股通资金则是加速南下,5月以来净流入金额超过240亿元,而近日港股通余额更是跌破千亿元,业界估计港股通“扩容”势在必行。

## 最快77个交易日耗尽余额

5月份以来,A股地量频现,人气低迷,港股可谓“难兄难弟”,也呈现弱势震荡的态势。恒生指数一度于20000点上下徘徊不前,上周虽然有所突破,但5月以来仍跌2.33%,而恒生国企指数(即H股指数)更是跌3.85%。

从估值上看,目前恒生国企指数已接近本世纪以来的最低水平,这吸引了抄底资金的进入。与沪股通资金5月以来北上步伐放慢,净流入金额远远低于3月及4月;港股通资金则是加速南下,

# 本周解禁市值412亿元 近八成在周一

西南证券 张刚

根据沪深交易所的安排,本周两市共有41家公司的限售股解禁上市流通,解禁股数共计21.16亿股,占未解禁限售A股的0.33%。其中,沪市15.01亿股,深市6.15亿股。以5月27日收盘价为标准计算的市值为412.36亿元,占未解禁公司限售A股市值的0.45%。

本周两市解禁股数比前一周42家公司的42.02亿股将减少了20.86亿股,减少幅度为49.64%。本周解禁市值比前一周的480.23亿元减少了67.87亿元,减少幅度为14.13%,为年内偏高水平。

深市25家公司中,黑芝麻、新海宜、广博股份、西泵股份、富春通信共5家公

上周创历史新高的6只个股							
证券代码	证券简称	股价(收盘价或盘中价) 创历史新高日期 (复权方式)前复权	所属概念板块 (交易日期) 最新收盘日	最新年涨跌幅 (单位:%)	最新年换手率 (单位:%)	5月份涨跌幅 (单位:%)	最新总市值 (单位:%)
300294.SZ	博雅生物	2016-05-26	重组;生物疫苗; 超涨;预增	54.60	448.44	15.96	160.32
000981.SZ	银亿股份	2016-05-24	重组;质押式回购; 大量蓝筹;超涨; 并购阶段(需定增)	36.72	23.13	14.87	266.72
002108.SZ	沧州明珠	2016-05-24	锂电池;质押式回购; 国家队;融资融券 标的;超涨;预增	28.90	493.68	16.32	139.83
002635.SZ	安洁科技	2016-05-23	苹果;特斯拉; 超涨;预增	27.23	487.03	16.81	136.18
300097.SZ	智云股份	2016-05-24	重组;机器人; 工业4.0;员工持股; 超涨;预增	14.10	636.25	9.75	79.19
600563.SH	法拉电子	2016-05-27	超级电容;融资融券 标的;超涨	9.77	273.00	24.22	100.15

郑灶金/制表 周靖宇/制图

具体来看,上周创历史新高的个股中,按今年以来的股价涨幅来分析,博雅生物表现最好,涨幅超过50%;而在此前,博雅生物的股价已连续上涨多年。资料显示,博雅生物自成立以来一直从事血液制品的研发、生产、销售,血液制品业务是公司的核心和支柱产业。光大证券分析师张明芳4月初曾称,考虑到血制品业务有望量价齐升,预测公司2016年净利润将同比增长71%,EPS为0.92元,考虑公司今年一季报和中报业绩保持较高增速,且考虑到血制品提价不具备持续性,结合当时估值较贵,给予“中性”评级。

银亿股份今年以来累计涨幅也超过三成。公司股票在周一涨停,随后连续三个交易日回调,但全周仍涨幅

6%。盘后交易公开信息显示,银亿股份周一的上涨主要是游资推动,其中,光大证券佛山绿景路证券营业部买入超过6000万元,占当日成交金额的逾三成,另一“游资大本营”国信证券深圳泰然九路证券营业部也买入超过300万元。银亿股份此前曾公告,公司拟收购公司控股股东银亿控股全资子公司西藏银亿旗下宁波昊圣的100%股权,从而间接持有美国ARC集团相关资产。收购完成后,银亿股份将拥有房地产和高端制造双主业。

东兴证券认为,银亿股份作为区域性的龙头企业,随着差异化拿地策略和新并购标的的落实,将实现“地产+汽车”的这一发展模式。随着公司新发展模式逐渐发展成熟,预期公司业务多元化的目的将达成,新增汽车板块和传统地

产业务将实现资金互补。

沧州明珠今年以来以来的涨幅也接近三成,公司股票在周一涨停,全周累计涨幅逾4%;沧州明珠主要产品是PE管道、BOPA薄膜和锂离子电池隔膜产品,锂离子电池隔膜产品应用于锂离子电池。2015年,公司投资的“年产2000万平方米干法锂离子电池隔膜项目”顺利完工达产。上周股价创出历史新高的其他个股中,智云股份也具有锂电池概念;法拉电子主营业务则为薄膜电容器的研发、生产和销售,产品涵盖全系列薄膜电容器;安洁科技则专业为智能手机、台式电脑及笔记本电脑、平板电脑、智能穿戴设备和智能家居产品等中高端消费电子产品提供精密功能性器件生产和整体解决方案。

# 2800点或成6月A股合理运行中枢

证券时报记者 汤亚平

5月只剩下两个交易日就要收官,在“红五月”大概率落空之后,投资者已将关注的焦点放在了6月份走势上。

从上周五市场表现来看,沪深大盘双双收出一颗十字星,由于其落在近几周的盘整区域内。周线方面,上证综指在2800点附近连续收出两根十字星,这也表明,目前大盘还处在3097点回落以来小的调整通道当中,该趋势仍在继续,且5月13日的小缺口(周线级)已经3周没有被封闭;而当前点位已越来越接近2月份的调整区域,距离前期低点2638点,也不过百余点的距离。由此看来,A股后市仍有可能继续在2638点至3097点箱体中运行,而2800点将成为后市波动的中枢。

值得指出的是,沪股通近期资金持续流入,这是一个积极的信号,而且这些资金暂时无流出的迹象。也就是说外资有持续吸筹的迹象,或者说在2800点附近认可A股的投资价值。

从周线观察,A股进入敏感周期。上周上证综指周线微跌,收出阴十字星,形成了周线6连跌。上周沪市成交量创出近一年半来的新低,表明空头力量接近枯竭,股指继续大幅下跌难度很大,但同时表明市场仍处弱势之中。

周线技术指标方面,MACD一直处于零轴下方,红柱持续缩短;另一方面,KDJ指标中的J值即将发出超卖的信号。

深强沪弱是A股短期明显的特点。创业板指继上周上涨1.98%之后,上周逆市飘红微涨0.22%,并未创出阶段新低;而上

证综指上周创出调整以来新低,周K线微跌0.16%。上一次出现这种情况还要追溯到4年之前。

深强沪弱表明目前市场仍处于存量资金博弈中,有限的资金只能选择中小市值的品种进行运作,创业板、中小板就成了主战场。以创业板为例,上周涨幅超过10%的多达40只,而沪市只有32只。

6月份的不确定性不少,如美联储加息、大小非定增解禁潮、人民币贬值等多重风险。受美联储加息预期持续升温的影响,近期人民币兑美元汇率持续走低。但从5月25日公布的美联储贴现利率会议纪要分析,有9个地区联储支持上调贴现利率,远超当前的4个,表明美联储加息接近,但6月份加息的可能性较小。

另一个压力来自限售股的解禁。今年解禁压力较大的1月和5月市场都较为低迷,即将到期的6月将有2434亿元市值的限售股解禁,为今年次高点。不过,根据当时上市公告书中的承诺,6月份具有解禁资格的深圳投控、上海城投等均对减持作出相应承诺,国泰君安前十大股东多为国资股东,此类股东多偏向战略投资或长线投资,实际减持压力或不如市场预期那样大。

周末消息面喜忧参半,沪深交易所分别发布上市公司停牌新规,规定重大资产重组停牌不得超过3个月,此举旨在限制上市公司滥用停牌规则。分析人士认为,此项规定将助力A股在6月份纳入MSCI指数。

资金面上,本周进入5月底6月初的月末时间点,资金面平稳过渡是大概率事件。综合央行持续维稳的政策基调,5月末及6月初,市场流动性仍有望延续充裕格局。

# 耶伦“鹰”姿勃发 美联储7月加息预期创新高

证券时报记者 吴家明

如今,美联储在今年夏季再次加息的预期不断升温,近日美联储主席耶伦更意外向市场释放“鹰派”言论,全球市场也开始为美联储即将到来的加息做准备。

美联储主席耶伦日前在哈佛大学发表演讲时称,如果经济数据改善,未来数月加息很可能是合适的。正如我过去所述,随着时间推移美联储逐步、谨慎加息是合适的,可能在未来数月美联储将会加息。“耶伦的言论与4月美联储议息会议纪要一致,“鹰派”作风到底。不过,耶伦并未明确指出美联储将会在具体哪一次会议上加息。美联储最近一次会议将是6月14日和15日,再下一次是7月26日至27日。

多数市场机构认为,耶伦有关未来数月加息合适的言论“让人大吃一惊”。FTN经济学家Chris Low指出,耶伦“让我们所有人都感到意外”,市场本来没有预计耶伦会谈论货币政策。近期,美联储官员也频频放出“鹰派”讲话。纽约联储主席杜德利表示,只要未来的经济数据如预期那样,从一季度的疲软数据回归正轨,美联储在夏天恢复加息政策是合适的。美联储在4月会议纪要则显示,如果未来数据显示美国经济在改进,美联储可能在6月会议上加息。

耶伦讲话后,市场对美联储

加息预期进一步走高。芝加哥商业交易所CME联邦基金利率期货走势显示,美联储在6月份加息的可能性从耶伦讲话前的30%上升至40%点,7月份加息可能性也上升至4个百分点至62%,创下历史新高。与之对比,美联储4月会议纪要公布前这两个月份加息的预期仅分别为19%和38%。

上周五,美国股市标普500指数收涨0.43%,创下4月20日以来新高。美元指数作出较强烈反应,持续攀升刷新两个月来新高。值得一提的是,去年11月,即美联储首次加息前一个月,标普500指数与现在一样处于2100点附近。去年11月过后一个月,加息拖累标普500指数在之后的8周内下滑10%。这个夏季美联储究竟如何行动尚不可知,但美银美林认为,若美联储今年夏天加息,可能会带来一些下行风险。

美银美林全球投资策略部门研究表明,在“加息一次就结束”式的紧缩周期,即在美联储初始加息之后的下次行动为降息的情况下,从过去来看是对风险资产是有益的。平均而言,股市在初始加息后12个月内上涨19%。不过,在加息一次、暂停、再次加息”式的紧缩周期中,若美联储在第一和第二次加息之间停留一至两个季度,从过去来看股市在首次加息之后的12个月内仅上涨3%。目前,距离美联储去年12月首次加息已经过去5个月时间,这意味着若美联储选择今年夏天或9月上调利率,股市收益可能会持续低迷。

至977亿元。以5月份日均净流入额12.75亿元计,港股通最快在77个交易日就会耗尽余额,这相当于3个半月后,港股通就将出现“能卖不能买”现象。对此,业界普遍估计港股通“扩容”势在必行,而港交所发言人上周五就此回应表示,额度调整必须经监管机构认真考虑后才可进行。

## 24只标的股5月涨超5%

那么,港股通资金流入港股市场后,会追捧什么股票呢?

统计显示,5月份在大市总体弱势低迷的情况下,共有64只港股通标的股涨幅为正,其中涨幅超过5%的有24只,主要分布在信息技术、可选消费和医疗保健3个行业。信息技术行业有神州控股、瑞声科技、腾讯控股、舜宇光学科技等7只;可选消费行业有敏华控股、敏实集团、科通芯城、大昌行集团等6只;医疗保健行业有康哲药业、国药控股、白云山等3只。

1.31亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为高伟达和迅游科技,解禁市值分别为68.36亿元、57.98亿元。

深市解禁公司中,海王生物、雪莱特、恒星科技、卓翼科技、海立美达、东诚药业、天际股份、银信科技、金城医药、富春通信、麦捷科技、迈克生物、高伟达、赛摩电气、迅游科技、科伦药业共8家公司的解禁股份是首发原股东限售股份。键桥通讯的解禁股份是追加承诺限售股份。其中,迈克生物的限售股将于5月30日解禁,解禁数量为0.76亿股,按照5月27日的收盘价80.58元计算的解禁市值为61.37亿元,是本周深市解禁市值最多的公司,也是解禁股数占解禁前流通A股比例最高的公司,高达203.09%。科伦药业是深市周内解禁股数最多的公司,多达

技等10家公司的解禁股份是首发原股东限售股份。其中,中金黄金的限售股将于6月1日解禁,解禁数量为5.08亿股,是沪市周内解禁股数最多的公司,按照5月27日的收盘价9.56元计算的解禁市值为48.56亿元,是本周沪市解禁市值最多的公司。石大胜华是解禁股数占解禁前流通A股比例最高的公司,高达159.21%。

沪市解禁公司中,健康元、杭萧钢构、唐山港、骆驼股份、中金黄金等均涉及“小非”解禁,需谨慎看待。

统计数据显示,本周解禁的41家公司中,5月30日有31家公司限售股解禁,解禁市值为314.07亿元,占到全周解禁市值的76.89%。本周解禁压力集中度高。

合锻智能、石大胜华、迎驾贡酒、华铁科