

深港通预期升温 受益股发力助港股四连阳

证券时报记者 吕锦明

港股 22 日呈现 V 形反转走势,连续第四个交易日上升。昨日早盘,受英国“脱欧”公投临近影响,恒生指数最多跌逾 150 点;之后,大市又在投资者憧憬“深港通”即将开通的带动下掉头回升,下午曾最多上涨超过 170 点。

恒指收市报 20795.12 点,升 126.68 点,连升第四个交易日;成交额 586.68 亿港元,较前一个交易日增加近 8%。

据悉,港交所将在下周一就“深港通”结算系统接口进行端对端测试。港交所向市场参与者发出的通告中表示,为进一步提升系统以及让有兴趣参与“深港通”的参与者提前准备,将于下周一提供端对端测试。但港交所提醒,最终的运作模式仍待效果监管机构批准,或有机会修改接口规范。值得注意的是,港交所同时强调,截至目前为止,有关机构并未就“深港通”推出作出任何监管公告或批准。

受此消息提振,港交所股价上升近 2%,报 186.3 港元;另外,券商股板块整体走强,国泰君安国际(01788.HK)涨幅超过 5%,报 2.62 港元;中国银河(06881.HK)上升 4.3%,报 6.77 港元。值得一提的是,深市相关 AH 概念股也有资金追捧,山东墨龙(00568.HK)大涨 6.8%报 3.01 港元,东北电气(00042.HK)升 7.6%报 2.69 港元,浙江世宝(01057.HK)升幅近 8%报 8.74 港元。

大蓝筹普遍表现强势,公布斥资 86 亿美元收购芬兰游戏开发商 Supercell 超过 80% 股权的腾讯控股(00700.HK),股价升超过 2%报 177.1 港元;重磅股汇丰控股(00005.HK)升幅近 1%,报 50.3 港元。

英国脱欧忧虑降温,深港通开通预期升温,都是影响港股市场气氛的基本面因素。“香港第一上海首席策略员叶尚志认为,市场传出港交所安排进行深港通系统的端对端测试的消息激发了市场对“深港通”开通的憧憬,与此题材相关个股有突出表现,成为港股淡市况里的亮点。

据悉,由于市场担心一旦英国公投结果是“脱欧”,将会引发欧元区区内股市交易量大幅波动,突然上升,欧洲多家交易所及券商已经为此作出应变部署。外电引述消息人士的话称,营运法国、荷兰、及葡萄牙等证券交易所的泛欧交易所表示,在本星期已引入特殊措施,一旦市场波动剧烈时就可以宣布股票期权及股指期货交易进入“震动市场”状态,目的是在交易停止前扩大价格的浮动空间。

叶尚志认为,目前英国公投已进入倒数阶段,环球股市经历了过去两周的 V 形走势后基本上已恢复过来,对于英国脱欧的可能情况已有一定反应;反观,市场目前对于脱欧的可能似乎未有充分的准备。另外,如果公投最后结果是英国脱欧的话,环球资金会否加速回流股市,这是投资观察重点。

他认为,目前影响市场的正面因素主要包括:美国短期加息机会不大;全球央行政策仍倾向宽松;股市大都已调整至中长期的相对低位水平;至于负面因素主要包括:全球宏观经济未见大起色;发达国家债市进入负利率的泡沫状态;环球市场仍处于调结构去杠杆过程。

因此,在港股再度寻找新平衡点的时候,恒指有升穿 21500 点或跌穿 19500 点的机会,而平均线组合的聚合点 20600 点可以看作作为未来中期走势的好淡分水线。面对这种反复、波动、待变的市况格局,在操作上建议投资者要做好两手准备,在英国公投结果出来之前,要继续控制仓位做好风控,同时可以准备好买货名单,以便在市场短期风险获得释放消退后可以更加有效快速的进行后续部署操作。”叶尚志称。

终止重大资产重组 恒天海龙今日复牌

恒天海龙 000677 6 月 22 日晚间公告,公司终止重大资产重组,公司股票于 6 月 23 日开市起复牌。公司表示,因交易各方对于现金收购的支付进度以及分阶段的收购比例最终无法达成一致,经公司审慎研究认为,继续推进本次重组事项将面临重大不确定性,为确保公司后续资本运作工作的有序开展,切实保护全体股东利益,公司决定终止本次重大资产重组事项。

公司表示,公司董事会决定终止重组与西南证券被立案调查传言无关。针对公司此前将方案调整为现金收购是否因为“如果采取发行股份收购,按照证监会最新政策解读,京江美智将成为公司控股股东,这样则导致构成借壳上市”的问题,公司答复,为加快重大资产重组项目进度,而采取了拟对重组方案的调整。

据悉,今年 1 月 13 日,恒天海龙曾发布重组预案:拟以 3.99 元/股的价格非公开发行 6.52 亿股,并支付现金 7.37 亿元,合计作价 33.38 亿元,收购妙聚网络和灵娱网络两家公司 100% 的股权,以此进军网络游戏领域。今年 5 月 23 日公司停牌,并将原拟定的“发行股份及支付现金购买方式”调整为“全部以现金方式支付相关股权对价”。(张一帆)

鼎泰新材13交易日涨1.9倍 机构且战且退

证券时报记者 钟恬

由于快递巨头顺丰拟 433 亿元借壳上市,鼎泰新材在 5 月 31 日复牌后连续 12 个涨停,直至昨日股价才出现调整,13 个交易日股价大涨 1.9 倍。深交所公开信息显示,暴涨过后,仍有游资在追捧,而机构则逐步撤退。

6月以来最牛股

鼎泰新材具有稀土永磁概念,这是近期最热门的题材之一,作为从事稀土新材料的研发及其在钕层防腐领域应用的专业厂家,其自主研发和生产的稀土合金系列产品属于国家大力鼓励的新材料领域。不过,其 5 月 31 日复牌后的强势表现,最大原因还是在于顺丰拟 433 亿元借壳上市。

5 月 31 日,停牌近两个月鼎泰新材携重组预案复牌。重组预案显示,公司以截至拟置出资产评估基准日全部资产及负债作价 8 亿元,与顺丰控股全体股东持有的顺丰控股 100% 股权作价 433 亿元,进行等值置换,两者差额 425 亿元由公司向顺丰控股全体股东以 10.76 元/股的价格,发行 39.5 亿股股份购买。同时,公司拟以不低于 11.03 元/股非公开发行不超过 80 亿元。

受此刺激,从 5 月 31 日开始,鼎泰新材开始了连续 10 个一字涨停之旅。6 月 20 日(即本周一),该股盘中首度打开涨停板,但旋即又被封住涨停,当天量能大增,成交额达到 14.3 亿元;21 日该股低开高走,午后再度封板,创出历史新高 43.29 元,当天同时放出历史天量 17.4 亿元。昨日该股略为低开,但开盘即被打开涨停,午后跌幅一度超过 9.5%,尾盘有所回升,全日跌幅为 7.83%。值得注意的是,其昨日成交有所萎缩,为 11.3 亿元,显示资金抛售意愿并不强烈。而其最近三个交易日换手率均高企,分别为 27.53%、31.56%及 20.79%。

从其停牌前收盘价 13.78 元,至昨日收盘 39.9 元,该股复牌以来累计涨幅已达 1.9 倍。而 6 月以来,该股涨幅也达到 1.63 倍,如果不计近期上市的次新股,该股堪称 6 月份以来沪深两市第一牛股。

游资博弈机构撤退

深交所公开信息显示,鼎泰新材复牌以来共有 6 次登上龙虎榜。数据显示,历经一番暴涨后,仍有游资在追捧博弈该股,而机构则且战且退。

在 5 月 31 日至 6 月 2 日期间,该股的卖方榜上出现了 3 家机构,分别卖出 121 万元、38 万元和 30 万元,累计 189 万元,而买入榜只有

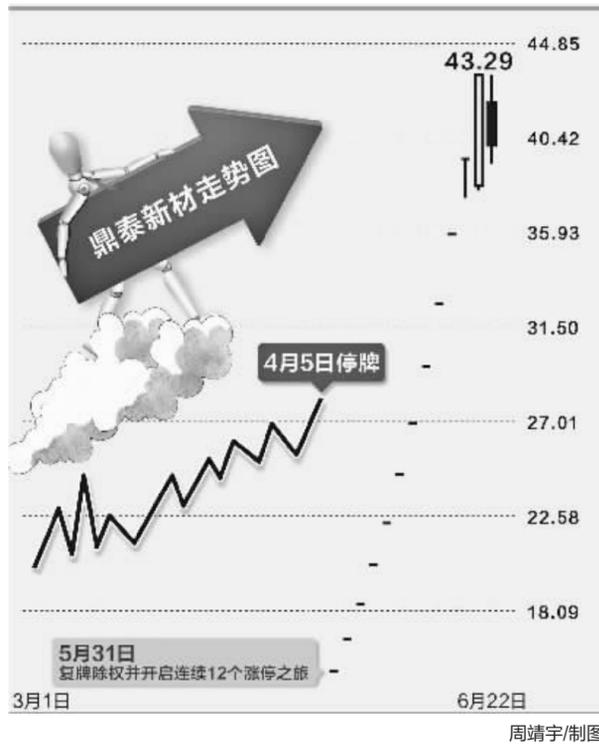
三家营业部,东莞证券系两家营业部——湛江观海北路证券营业部和横沥中山路证券营业部分别买入 234 万元和 222 万元。

6 月 20 日,随着该股打开涨停板,又有一家机构卖出 131 万元。而买入主力为长江证券武汉巨龙大道证券营业部,吸纳了 969 万元。

6 月 14 日至 16 日期间,一家机构处于卖一席位,卖出 264 万元。该股的买盘更为强劲,华宝证券舟山普陀东港兴普大道证券营业部和兴业证券福州树汤路证券营业部分别抢筹 846 万元和 714 万元。

6 月 20 日,随着该股打开涨停板及成交大增,各方均加大了买卖力度。当天一家机构大手卖出 4367 万元,按其收盘价折算,卖出约 111 万股,而其买盘依然十分强劲,光大证券佛山绿景路证券营业部买入金额高达 9326 万元,占其当天成交金额的 6.52%。不过,该营业部在该股上仅是“一日游”,其在 21 日即卖出 10250 万元。同样,兴业证券上海金陵东路证券营业部和华泰证券广州天河东路证券营业部 20 日的买入金额均在 3000 万元以上,21 日则分别抛售 4000 多万元。

与上述营业部博弈“一日游”相比,浙商证券厦门港务大厦证券营业部更有耐力,连续 3 天登上该股龙虎榜。其于 20 日买入 4059 万元,21 日卖出 3376 万元的同时又买入 4052 万元,22 日该营业部又



周靖宇/制图

卖出 4833 万元,同时少量买入 13 万元。另一家值得关注的是东方证券

杭州龙井路证券营业部,于 20 日和 21 日分别买入 3384 万元和 1415 万元,暂时未有大幅的抛售动作。

“自家人”携手增持 东阿阿胶走出独立行情

证券时报记者 郑灶金

在高管及控股股东的股东携手增持公司股份的消息影响下,东阿阿胶近期股价走出独立行情,自 6 月 7 日公司公告被高管增持的消息以来,其股价累计涨幅接近 13%,而沪指同期下跌近 1%。除了东阿阿胶,近日也有其他上市公司公告被相关方增持,这些被增持的公司有的近期股价表现也较为强势。

被增持消息助推股价

东阿阿胶近期的独立行情始于 6 月 7 日,当日公司公告,董事秦玉峰、董事吴怀峰、监事李世忠、副总裁王中诚、副总裁尤金花和副总裁周祥山等人通过“招商智远增持宝 6 号集合资产管理计划”和“鹏华资产鲲鹏 12 号资产管理计划”在深交所证券交易系统以竞价交易方式增持公司股票,合计增持数量为 264.79 万股,占股份总数比例为 0.40%,增持均价为 46.31 元/股。

关于增持目的,公告称,基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票价值的合理判断,公司部分董事、监事和高级管理人员对公司股

票进行了增持。受该消息影响,东阿阿胶 6 月 7 日跳空高开,收盘大涨逾 5%;随后近 10 个交易日,东阿阿胶的股价一路震荡上行。

而在昨日(6 月 22 日),东阿阿胶再度公告,公司接控股股东华润东阿阿胶有限公司通知,华润东阿阿胶的股东华润医药投资有限公司自 4 月 20 日至 5 月 5 日通过二级市场增持公司股份 3047.61 万股,占公司已发行总股数的 4.66%。本次增持完成后,华润医药投资及其一致行动人华润东阿阿胶共持有公司股份为 1.81 亿股,占公司已发行总股数的 27.80%。受该消息影响,东阿阿胶昨日大涨近 4%。

近期出现融资净偿还

尽管近期股价大涨,但东阿阿胶并未出现融资净买入。6 月 7 日以来,截至 6 月 21 日,东阿阿胶获融资买入 6.54 亿元,但同期被融资偿还 7.13 亿元,期间融资净偿还 5877 万元。另外,从深交所互动易平台的信息来看,东阿阿胶近期也没有公布机构调研的信息。

东阿阿胶是中国最大的阿胶企业,主要从事阿胶及阿胶系列产品

的研发、生产和销售业务。公司 2016 年第一季度归属于上市公司股东的净利润 5.44 亿元,同比增 3.48%。对此,中泰证券分析师胡彦超此前认为,公司业绩略低于预期,高基数效应造成 2016 年一季度业绩同比增速下滑明显。

而从东阿阿胶一季报前十大流通股东来看,机构对其青睐有加,其中国家队、险资持股数量较多。其中,国家队有中国证券金融股份有限公司、中央汇金资产管理有限责任公司、全国社保基金四零三组合等,险资则有“前海人寿保险股份有限公司-海利年年”等多只产品;另外,“华润深国投信托有限公司-赤子之心成长集合资金信托计划”、“华润深国投信托有限公司-赤子之心价值集合资金信托计划”也分别为东阿阿胶第八、第九大流通股东。

另外,东阿阿胶较受市场关注的是其产品价格经常提价。比如在去年 11 月份,公司公告,东阿阿胶、复方阿胶浆、桃花姬阿胶糕出厂价上调 15%。当时公告称,公司该次价格调整,是把毛驴当药材养、构建上游产业生态系统的内在需求,有助于反哺上游原料,促进阿胶全产

业链的持续健康发展。长江证券当时发布的研报认为,驴皮供需矛盾依旧明显,未来驴皮价格还会持续上涨,阿胶块有望持续提价。

仍被券商看好

对于东阿阿胶,中泰证券分析师胡彦超日前发布的研报认为,短期业绩波动不影响东阿阿胶的内在投资价值,公司在上游驴皮资源的建设是保证阿胶行业持续健康发展的基石,而阿胶衍生品的生产有助于公司在资源受限的情况下做强做大阿胶品牌。公司核心高管以接近现价的价格大幅度增持公司股票彰显出发展的决心,也为公司股价提供较高的安全边际。维持东阿阿胶 2016 年 65 元/股的日目标价,给予“买入”评级。而截至昨日收盘,东阿阿胶股价报 53.26 元/股。

长江证券也称,东阿阿胶是滋补国宝,品牌价值巨大。在品牌优势、营销发力的推动下,公司 2016 年业绩增速有望恢复至两位数;高管增持彰显未来发展信心。预计 2016 年-2018 年的 EPS 分别为 2.77 元、3.25 元和 3.92 元。公司当前估值具备修复空间,维持“买入”评级。

多家公司也获增持

除了东阿阿胶,近期还有其他上市公司也获相关方增持,有的股价表现也较为出色。比如海能达 6 月 22 日公告,截至 5 月 19 日,海能达 2 号集合资产管理计划完成在中国基金业协会的备案工作和完成相关交易账户的开立等手续,并于 5 月 19 日当日通过二级市场开始购买公司股票。截至 2016 年 6 月 21 日,公司第二期员工持股计划(该计划委托招商证券成立招商智远海能达 2 号集合资产管理计划进行管理)通过二级市场购买海能达股票 2311.27 万股,成交金额 2.37 亿元,成交均价 10.28 元/股。股价方面,海能达 5 月 19 日大涨逾 3%,此后一路震荡上行,截至昨日累计大涨逾三成。

当然,并非所有受相关方增持的上市公司股价均表现强势。比如双塔食品 6 月 7 日也曾公告,2 月 29 日至 6 月 3 日,公司部分董事、监事、高级管理人员通过二级市场竞价交易和大宗交易方式合计增持 4953.59 万股,占公司股本总数的 3.92%。不过,虽有相关方增持,但公司股价表现并不理想,自 2 月 29 日以来累计下跌近 10%。

两市资金净流入378亿 计算机电子等板块受追捧

证券时报记者 陈文斌

周三,沪深两市呈现普涨格局,题材股再次大涨,煤炭、证券等权重板块也表现不错。截至收盘,沪指涨近 1%报 2905.55 点,深证成指涨 1.64%报 10297.98 点,创业板指涨 2.52%报 2144.82 点。

盘面上看,物联网、煤炭、安防、OLED 概念股涨幅居前。两市成交金额为 4860 亿元,较前一交易日缩量 1068 亿元。

从资金流向数据来看,周三,沪深两市资金净流入 378 亿元。从行业资金流向来看,6 月 22 日,28 个申万一级行业中,仅有轻工制造 1 个行业为资金净流出,净流出金额为 6245 万元。

6 月 22 日,27 个行业为资金净

流入,资金净流入前 10 的行业分别为计算机、电子、医药生物、非银金融、机械设备、化工、汽车、通信、电气设备、传媒,净流入金额分别为 72.29 亿元、34.56 亿元、32.47 亿元、12.49 亿元、23.71 亿元、18.99 亿元、18.34 亿元、16.55 亿元、16.10 亿元、14.62 亿元。

从二级市场表现来看,计算机板块个股表现最好,银江股份、超图软件、数字政通、金证股份、赢时胜等 9 只股涨停,易联众、达实智能、易华录等公司的涨幅均超 7%。电子板块个股也相当活跃,苏州固锝、中颖电子、和晶科技等 6 只个股涨停。

从个股资金流向来看,6 月 22 日,两市有 1945 只个股为资金净流入,数量较前一交易日大幅增加。资

金净流入金额排名前十的个股分别是:金证股份、东方财富、恒生电子、水晶光电、沙钢股份、西部证券、沧州明珠、高新兴、富临精工、东北证券。其中,金证股份股价涨停,且资金净流入前三名均为互联网金融概念股。

6 月 22 日,资金净流出的个股数量有 626 只,净流出金额排名前十的个股分别是:彩虹精化、科恒股份、天齐锂业、锦富新材、第一创业、京运通、永太科技、海虹控股、鼎泰新材、德尔未来。

全天看,两市小幅低开后展开震荡,在券商等金融股的带领下快速拉升翻红。此后,股指小幅整理后在煤炭板块的带动下继续走高。午后股指高位徘徊后再次拉升,并成功收复 2900 点,全天呈低开高走表现。

巨丰投顾认为,股指目前处于相对平静期,既无消息面的刺激,也无资金面的冲击,仍是存量资金的博弈。而在电池产业链炒作一段落后,随着中报即将公布,高送转行情正在缓缓到来,资金炒作或不可或缺。对于大盘来说,连续横盘后,前一交易日已经出现回撤迹象,昨日缩量反弹,动能明显不足,谨防再次出现回撤。具体操作上,继续跟踪个股行情,建议重点关注中期业绩大幅预增的标的,尤其是低位的次新股还可低吸。

和信投顾也认为,总体而言,周三多头护盘站上 2900 点,但从盘面特征与市场现状来看,其却很难走出流畅反弹走势,由于昨日股指阳线为缩量性质,因此市场后续量能较为关键。从投资策

略来看,稳健投资者继续观察量能指标及市场因素的演变,短线投资者采取适量波动的操作原则,但要控制仓位。

兴业证券指出,市场整体上还是在熊市的第二阶段,大方向上处于熊市的筑底阶段,但是中间可能会有一个结构性的行情。目前 6、7、8 月份市场可能会迎来一个相对比较温和的做多时间,即可能形成一波“吃饭”行情。行业配置方面推荐高成长性、核心资产”、景气向上三大板块。主题投资方面关注新能源和智能汽车、OLED、量子通信、智慧物流和体育板块。