

英国公投揭晓在即 港股收出五连阳

证券时报记者 吕锦明

市场持续观望英国的“脱欧”公投结果,23日恒生指数盘中最多上升90多点,一度接近20900点,收市报20868.34点,升73.22点,至此,港股连续第五个交易日收出阳线。不过,成交额较前一个交易日减少近7%,至540.15亿港元。

受到英国“留欧”机会大增的预期所提振,在港上市的“英国概念股”整体回稳。截至昨日收盘,汇丰控股(00005.HK)报50.8港元,微升0.5港元;渣打集团(02888.HK)高开低走,收盘报63.8港元,升幅逾1%。英国业务资产比例较大的“长和系”企稳,长和(00011.HK)收报91.65港元,升幅约1%;长江基建(01038.HK)报73.95港元,升0.45港元。

虽然港股大市走势牛皮,但也不乏亮点板块表现抢眼。受到内地公布全民健身计划的消息影响,体育用品股板块异军突起,其中,李宁(02331.HK)收盘上涨逾1.7%报3.48港元,中国动向(03818.HK)升2.2%报1.37港元。

最新获外资大行瑞信上调投资评级至“跑赢大市”并将公司目标价上调至4.6港元的李宁(02331.HK),其股价在早盘重越100日均线(3.43港元),盘中最高见3.61港元。瑞信认为,李宁是同业中盈利潜力最高者。中国动向(03818.HK)则成为昨日体育用品表现最好的个股,同样也获瑞信首次给予“跑赢大市”的投资评级,受此利好提振,盘中最高见1.39港元。

瑞信在最新发表的研究报告中指出,李宁(02331.HK)的盈利能力将得到持续改善,公司未来有望超越历史高位,因此上调公司的投资评级至“跑赢大市”,目标价也由之前的2.1港元大幅上调至4.6港元。瑞信表示,目前运动服装市场已较2010年时增长26%,而且进入结构性增长周期;李宁自2015年起重新获得市场份额,预期其市场占有率增速有望加快;在公司稳定的销售及行政开支的前提下,预期公司的销售上升及毛利率改善,这可令公司盈利能力转强。

瑞信强调,李宁股价目前仍接近于历史低位,预期今年公司盈利有强劲的反弹,预测今年纯利有3.1亿元人民币,明年可达6.3亿元人民币;同时,短期内,第二季度的同店销售上升及上半年盈利复苏将成公司股价的催化剂。

另外,瑞信在研究报告中指出,基于中国动向(03818.HK)净现金流以及公司持有阿里巴巴的股份等其他投资,再算上控股公司45%折让后,估值已高于目前的股价,这反映公司核心的运动用品业务被显著低估。另外,公司的销售上升、毛利率改善、销售及行政开支稳定,瑞信预期公司今年运动用品业务的盈利将上升43%,因此给予“跑赢大市”的投资评级,目标价2.15港元。

保利地产90亿定增收官 险资抢筹地产龙头

证券时报记者 周少杰

保利地产(600048)近日公告,公司成功向4名特定对象以8.19元/股的价格共募集资金90亿元,除去大股东保利集团外,泰康人寿认购60亿元,另一家险资珠江人寿认购10亿元,剩下10亿元由个人投资者张远捷认购。此次募集资金将全部用于地产主业的发展,涉及南京、珠海、佛山、合肥、天津、福州、成都等地的11个优质项目。

值得关注的是,保利地产自1月份获得证监会的批复之后,公司股价与定增底价并未拉开价差,证券时报记者统计公告前30个交易日的情况发现,公司二级市场的平均价格仅为8.47元/股,溢价率仅为3.4%。

尽管如此,保利地产此次非公开发行股份就得到两家险资认购,认购份额共计70亿元,凸显出险资对地产蓝筹的信心。而且,本次也并非险资首次关注保利地产,2015年年报前十大股东名册中,安邦保险以3.76%的持股比例位居保利地产第二大股东。

根据年报显示,保利地产盈利能力持续稳定,净资产回报率始终维持在20%左右的较高水平。而且进入2016年,在销售市场上保利更是高歌猛进,前5月,保利实现签约金额836亿,同比增长66%,据有关人士预测,保利有望成为第四家半年业绩过千亿的房企。

本次入股保利地产的泰康人寿在资本市场上显得十分低调,此次举牌保利地产是其在资本市场的首次举牌。

本次发行后,保利地产的所有者权益增厚至1083亿元,公司并购实力得到进一步凸显和增强,并进一步优化资本结构,降低资产负债率。2013年~2015年保利地产资产负债率已由78%下降至76%,而此次定增完成后,公司负债率将降至74.8%,较一季度资产负债率下降1.6个百分点。

电器仪表板块爆发 三川智慧连续涨停

证券时报记者 郑灶金

昨日大盘走弱,沪指小幅下跌并失守2900点;不过,电器仪表板块却逆市大涨,板块涨幅接近2%,三川智慧、金卡股份、汇中股份、科陆电子、安控科技、炬华科技等8只个股涨停。其中,三川智慧、金卡股份、汇中股份均是连续第二个交易日涨停。

具体来看,上述个股股价表现最强的是三川智慧,本周一、周三、周四均涨停,最近四个交易日累计上涨近四成。另外,金卡股份在周三放量涨停后,周四继续涨停,且全日成交金额环比大幅下降。值得注意的是,三川智慧、金卡股份昨日的涨停均为一字涨停,强势特征明显。不过,也有一些个股出现冲高回落的走势,比如新天科技、万讯自控均打开涨停板。

上述个股中,昨日仅科陆电子现身龙虎榜。从盘后数据来看,昨日买入科陆电子金额最大的营业部是申万宏源证券上海闵行区东川路证券营业部,买入金额5885万元,占科陆电子当日成交金额的逾3%,该营业部是市场活跃游资聚集之地。另外,一家机构也买入3230万元;东兴证券莆田梅园东路证券营业部、中信证券(山东)有限责任公司淄博分公司、金元证券杭州解放东路证券营业部等均买入超过2000万元。卖出方面,两家机构合计卖出超过8300万元。

近日电器仪表板块的大涨,或与此前窄带蜂窝物联网(NB-IOT)标准落地的消息有关,例如三川智慧的公告即涉及相关内容。针对近日股价的大涨,三川智慧6月22日

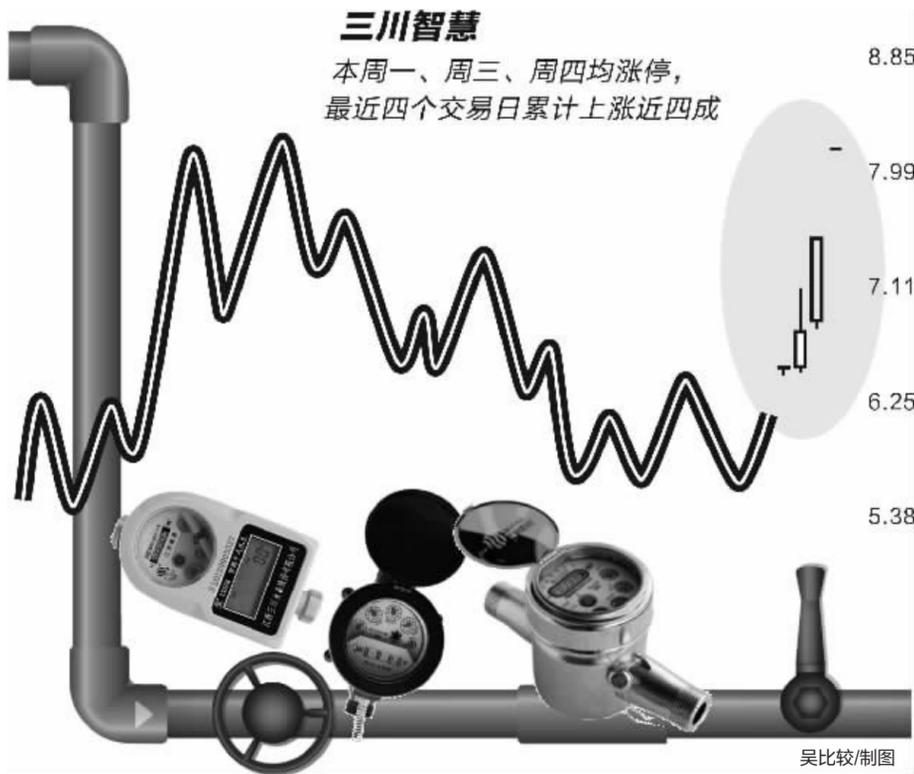
晚发布股票交易异常波动公告。

公告称,公司关注到相关媒体报道。报道主要内容为:6月16日,NB-IOT技术协议获得了3GPP无线接入网(RAN)技术规范组会议通过。在9月完成性能标准制定和12月完成一致性测试后,NB-IOT即可进入商用阶段。华为、中兴、瑞典电信运营商Telia联合爱立信、诺基亚都已经表示年内推出支持NB-IOT技术的产品。NB-IOT协议的获批将会补充低速率、高覆盖物联网技术的空白,成为大规模低功耗、低速物联网传感器之间通信的标准方式,为物联网在城市基础设施建设、工业生产等方面的应用创造了条件。

对此,三川智慧称,2015年12月,公司与华为技术有限公司在上海签署《合作备忘录》。双方基于LTE、IOT等相关技术在智慧水务行业的应用展开合作,合作范围包括完成技术研究、技术验证以及产业化推广应用,并进行联合解决方案的构建、营销和拓展等。

三川智慧认为,公司在国内率先推出物联网水表并取得实效,目前正在与华为合作共同研发基于NB-IOT技术的物联网水表。NB-IOT协议的获批以及与华为的深度合作,将加速公司物联网水表的推广应用,降低产品的通信成本,提升数据传输的稳定性和可靠性,推进公司战略转型与升级。

中投证券日前发布题为《NB-IOT标准冻结,物联网应用大发展,传感器及智能仪表板块领先机》的研报。研报称,NB-IOT为物联网而生,将带来物联网产业应用端爆发式增长。NB-IOT具备海量连接、传



输距离广、超低功耗、低成本、安全性高、稳定性高的优点,能更好地为万物互联提供技术支持。此次NB-IOT标准落地,将意味着物联网元年到来。

另外,物联网在应用端的布局最先体现在传感器及以传感器为创新的仪器仪表产品中。因为物联网

首先需要连接属性和数据属性,而这些恰恰是以传感器为最小单元的。中国未来五年传感器市场规模平均增长超30%。考虑到NB-IOT的爆发效应,传感器及智能仪表领域将有更加突破性的增长速度。

投资标的方面,中投证券看好在无线传输传感器、智能仪表产品

领域已经成熟布局,且具备物联网系统解决方案提供能力的公司。推荐汉威电子(传感器+物联网云应用)、三川智慧(智能水表+华为IOT合作)、新天科技(智能燃气表+物联网系统)、汇中股份(智能燃气表、热量表、水表+物联网系统)、金卡股份(智能热量表、水表+远传系统)。

本周5只ST股跌逾10% 两大游资博弈*ST皇台

证券时报记者 钟恬

受证监会上周五发布《上市公司重大资产重组办法》征求意见稿的影响,ST板块周一集体暴跌,与壳资源板块共同领跌沪深两市,周二周三仍有个股延续跌势,直至昨日企稳,仅*ST皇台一只跌停。据统计,本周以来共有5只ST股跌幅超过10%。而交易所公开信息显示,ST暴跌的背后,主要是各路游资在左右腾挪。

*ST皇台连续四跌停

上周五,证监会发布《上市公司重大资产重组办法》的征求意见稿,给炒壳降温,该办法被称为“最严借壳标准”。在这一利空影响下,周一

早盘ST板块即出现跌停潮,与壳资源板块共同领跌沪深两市。据Wind数据显示,当天可交易的46只ST股中,有18只跌停,所占比例为45%。*ST昆机、*ST山水、*ST商城、*ST南化等领跌。

周二、周三仍有个股延续跌势,周二跌停个股为8只,包括*ST皇台、*ST山水、*ST恒立等;周三则有*ST皇台和ST亚太跌停。

周四ST板块已出现企稳态势,仅*ST皇台一只跌停,其余个股跌幅均不超过4%。*ST山水和*ST中发则因公告利好消息而强势涨停。*ST山水周三晚间公告称,公司第一大股东黄国忠与第三方于6月22日签署的《股权转让意向协议》,岳阳鼎盛科技发展有限公司拟收购黄国忠持有的公司2000万股

股份,占总股本的9.88%。

*ST中发则公告获紫光集团二度举牌,紫光集团及其一致行动人紫光通信于2月25日至6月20日期间,通过证券交易系统累计买入公司股份779万股,占公司总股本的4.92%。交易完成后,紫光集团及其一致行动人紫光通信累计持有公司股份约1584万股,占公司总股本的10%。

尽管ST股的涨跌幅限制为5%,本周还是有部份个股跌幅较深。据Wind数据显示,本周以来跌幅超5%的有15只,跌幅超过10%的则有5只。*ST皇台本周以来跌幅达到18.53%,该公司由于公告涉嫌违规被调查,股价连续4日一字跌停。ST亚太则在本周前三个交易日跌停,昨日微跌0.38%,本周以来跌14.52%。此外,*ST恒立、

*ST亚星和*ST韶钢本周的跌幅也在11%以上。

游资腾挪炒作

由于6月20日至22日连续三个交易日内,跌幅偏离值累计达到12%。*ST皇台、ST亚太、*ST恒立和*ST蒙发同时登上龙虎榜。数据显示,这几只ST股跌幅居前的背后,均为游资参与,并没有机构参与。

*ST皇台主要是来自杭州的游资在参与。其在6月20日至22日三个交易日中,卖方仅有两家营业部,分别为中信证券杭州延安路证券营业部和华泰证券杭州学院路证券营业部,前者卖出额高达2851万元,占三个交易日成交总额的2954万元的比例达到96.51%,按

其22日收盘价14.07元计算,卖出约203万股。中信证券杭州延安路证券营业部卖出的股份大部份被另一来自杭州的游资接盘——银泰证券杭州体育场路证券营业部吸纳了其中的2202万元。

*ST蒙发的卖一为首创证券成都府城大道证券营业部,卖出1930万元,其买一东吴证券苏州狮山路营业部则买入2118万元。除此之外,其余营业部在4只ST股上的交易额均不超过700万元,有的仅几十万元。

值得一提的是,东莞证券成都东大街证券营业部出现在两只ST股的龙虎榜中。其在三个交易日中,净买入*ST蒙发308万元,净卖出ST亚太202万元。该营业部平时较少现身,除了这两只ST股,其今年以来仅在1月19日登上青岛双星的龙虎榜,卖出63万元。

监管风暴夯实市场基础 A股震荡横盘待转机

证券时报记者 汤亚平

周四,沪深两市小幅低开后震荡走低,上午收盘前下探至全日最低2878.65点,中午收盘前小幅回升;午后股指惯性走高,到后半小时走软,全天基本上在周三收盘点位下方运行。震荡整理是目前市场的主基调。

短线趋势看,上周长阴长阳宽幅震荡后,周一一探底回升,周二又高开低走中阴;周三低开高走中阳反包,周四又在周三收盘点位下方运行。K线组合整体上仍然是横盘震荡走势。从大趋势上看,无论英国脱欧公投结果如何,不确定因素消失也未必会推动A股展开大反弹。后续要启动中级反弹行情,还需要政策利好的进一步累积。

值得重视的是,李克强总理近日先后到中国建设银行、中国人民银行考察并主持召开座谈会,重点

强调注重预调微调,保持货币信贷总量合理增长。从过往多次的经验看,李克强担任总理以后每一次对银行的考察,事后都出台了具有针对性的政策,有的是货币政策出现调整,如降准降息,有的是针对金融领域的重要改革。

人力资源和社会保障部、财政部6月21日联合发布了《职业年金基金管理暂行办法(征求意见稿)》,确定职业年金投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例不得高于投资组合委托投资资产净值的30%。据此计算,职业年金入市能够为股市带来200多亿元的增量资金。

6月21日,央行在《2015年年报》中,提出“允许符合条件的优质外国公司在境内发行股票,可考虑推出可转换股票存托凭证(CDR)”的设想,引起市场高度关注。分析认为,央行考虑推出CDR或是为了帮助海外上市的“中概股”解决回归问

题,同时央行的表态也意味着金融领域改革或将提速。一是将允许符合条件的优质外国公司在境内发行股票,可考虑推出可转换股票存托凭证(CDR),并“有序实现人民币资本项目可兑换”。二是推动境内外个人投资更加便利化,适时推出合格境内个人投资者境外投资制度(QDII2)试点。

投资者最为关注的还是监管趋严,证监会依法监管、从严监管、全面监管确实动了真格。如果回放媒体跟踪报道,投资者就会发现,证监会近日动作连连,每一条都是重磅级消息。

6月17日,证监会公布了今年1-5月发行人主动撤回IPO发行申请、证监会终止审查的17家企业名单,及证监会在审核中关注的主要问题。这是证监会首次专门集中公布终止企业IPO审查的有关情况。

同一天,证监会就修改《上市

公司重大资产重组办法》向社会公开征求意见。这也是继2014年11月之后的又一次修改。证监会称,本次修订旨在给“炒壳”降温,促进市场估值体系的理性修复,继续支持通过并购重组提升上市公司质量。

6月21日,部分券商内部下发通知,内容为证监会办公厅受理处已停止接收西南证券、兴业证券、北京竞天公诚律师事务所、北京东易律师事务所中介机构材料。涉及到以上中介机构的在审项目中止,批文停发。6月23日晚间,西南证券发布公告称,公司当日收到证监会调查通知书,决定对公司立案调查。此前,兴业证券已被立案调查。

6月21日,中国银行间市场交易商协会发布公告称,因瑞华会计师事务所存在“云峰20亿元债券违约事件”中未尽职责,不配合调查,对该所发出公开谴责处分,并作出暂

停相关业务一年的处罚。

6月22日,有报道称,证监会已启动对并购重组的调查,对已完成的并购重组未实现业绩承诺的上市公司进行抽查。今年监管的重点就是并购重组。重点是查商誉过高的轻资产类公司如虚拟经济,比如影视、VR、类金融、机器人、游戏等。

应该看到,中国目前实施的金融市场改革、股市监管转型等政策,不是为了打造政策牛市2.0,而是夯实股市基础,把资本市场引导到市场化、规范化、法制化、国际化的轨道上去,从根本上改变A股“圈钱市”和“牛短熊长”的市场格局。

正如证监会主席刘士余日前所指出的,“十三五”期间,资本市场将承担新的重要历史使命,也将迎来良好的发展机遇。中国资本市场将更加注重法制建设,更好地服务于供给侧结构性改革,促进实体经济转型升级,防范化解经济金融风险,更好地保护投资者合法权益。