电子股备受宠爱 15只标的融资买入额周增20亿

电子股连续两周融资买入增幅居首,上周净增20亿与权重金融股买入额齐肩

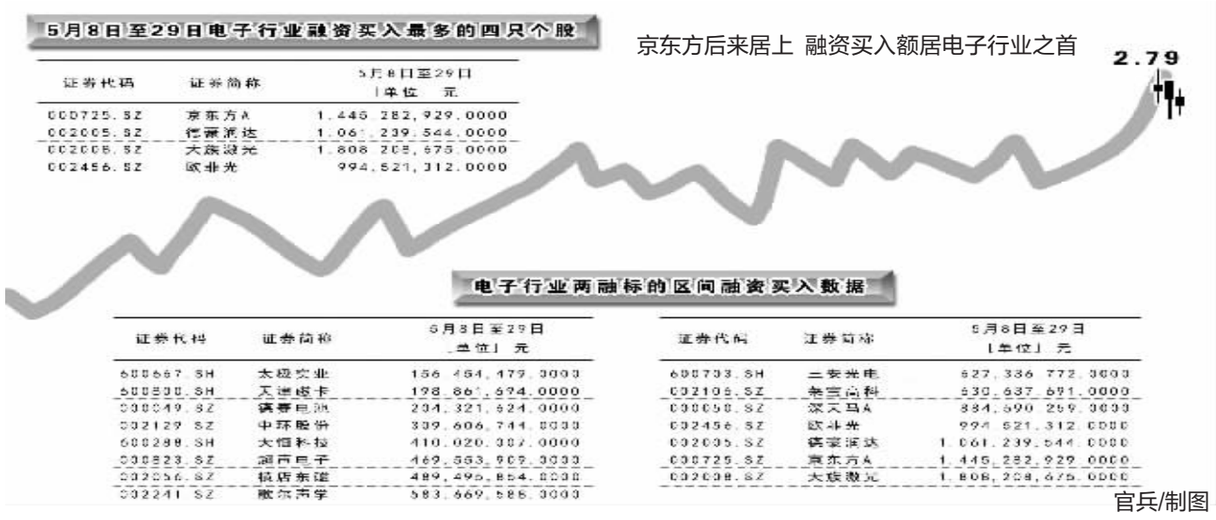
梁冰

昨日创业板指数再次成功翻红,尽管已经两次公开风险提示,但市场的博傻行情和资金的博傻心态依然不减。创业板赚钱效应凸显,其中融资融券的融资买入部分也明显受益,且呈现强者恒强的态势。数据显示,电子股因汇聚多重题材和热点,融资买入力度连续两周居两市增幅之首。

各品种融资买入同比放大

上周,融资融券余额突破2000亿元大关。随着两融业务推广,标的股票扩容,融资融券的总额不停推高,融资金额不仅大大超过了融券金额,融资买入金额随反弹行情的深入而持续增加。最近,融资融券的总额和融资买入金额不断创出历史新高。

上周融资买入金额达到827.33亿元,比前周大幅增加36.18%,其中,周一至周四的单日融资买入金额均超过160亿元,创出了两融业务开展以来新高。本周,两融余额再度突破2100亿元。具体到各行业板块呈现不断累加的买入态势。数据显示,除家用电器和食品饮料行业前周出现融资买入额的小幅波动外,其他申万一级电子行业中的所有行业都呈现融资买入净增态势,上周增幅普遍提高。



官兵/制图

融资买入电子股 个股行情别开生面

就具体行业的活跃品种而言,电子、生物医药、交运设备、信息行业等融资买入不仅持续增加,而且同比增幅不断放大。而金融服务、房地产和有色金属等行业融资交易明显偏弱。电子行业连续两周融资买入居增幅之首。

数据显示,5月10日一周,电子行业融资买入17.8039亿元,5月17日一周,融资买入额增加到27.8329亿元,增幅为55%;上周再增加到46.3013亿元,增幅超66%。值得注意的是,电子行业一共有130家上市公司,但列入两融标的的电子股仅15只,各有4只来自沪深主板,另7只来自中小板。与之相比,金融股前周融资买入较前一周未见增加的情况下,上周出现了20亿增加额,由137.17亿增加到157.79亿,但增幅仅14.59%。在不断累进增加的情况下,电子行业上周净增20亿与权重金融股买入额齐肩,资金追捧的疯狂程度可见一斑。个券方面,从5月8日至昨天,京东方A、德豪润达、大族激光和欧菲光依次成为融资买入最多的个券,区间融资买入额分别为14.45亿、10.61亿、18.08亿和9.94亿元。与此同时,这四只个股的二级市场股价同样受到资金追捧,涨幅可观。

简单分析下数据,不难发现,两融市场和股市一样表现出强者恒强趋势,且二者的趋势惊人一致。股市近期的热点传媒、大数据、3D打印等等均吸引了大量资金,不断被推高,而相关的信息技术、电子、网络媒体、通信等就表现出行业优势,电子行业是唯一一个和这几个热点都有关联的行业,融资买入额的大幅增加似在情理之中。

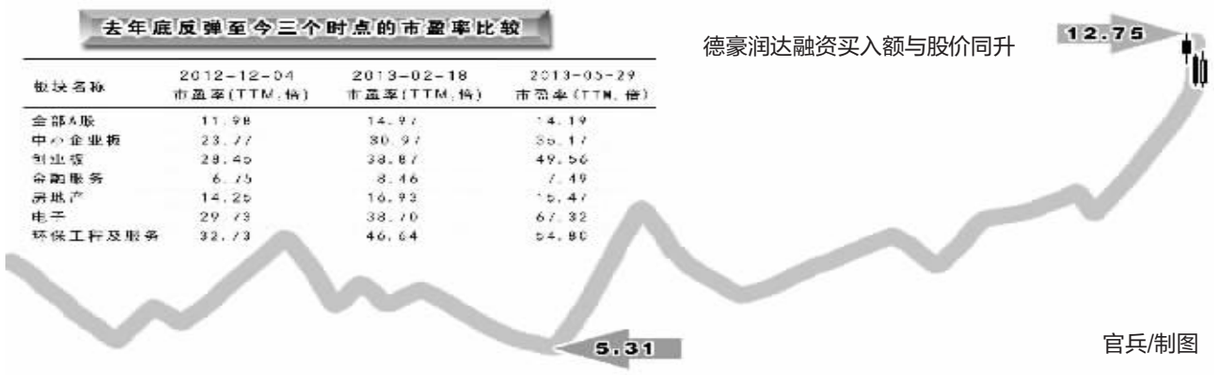
(作者系同信证券研究员)

从29倍升到67倍 电子股市盈率两市第一

结构性风险正不断累积,中小板和创业板净利润增速均有所回暖,但幅度并不明显

陈曦

去年年底至今的反弹行情中,创业板指数成为涨幅最大的指数。不过,从市盈率增幅看,电子股是整波反弹中的最大黑马,其市盈率从2012年12月4日的29.73倍升至昨日的67.32倍,并居沪深两市板块市盈率之首。



官兵/制图

结构性行情酝酿风险

近期上证指数表现并不突出,而中小板指和创业板指走势如虹。数据显示,自今年初至5月29日,上证指数涨幅为2.42%,而中小板指涨幅为22.65%,创业板指涨幅为49.32%。巨大的差异显示出在平缓的市场波动中,A股的投资者们正经历着难得的一波结构性行情。

市场为何会如此追捧中小盘股呢?从经济层面看,2012年经济增速下滑明显,在政策的干预下,去年四季度经济逐步进入复苏状态,带动资金涌入金融、地产等强周期的权重板块,推动股指上行,但很快,大家发现经济的表现并不如此前的预期,而从政策上看,市场给予较高期许的"城镇化"也不过是人们的一厢情愿,其真正的核心是"人的城镇化"。上述预期的变化导致强周期板块遭到资金抛售,市场出现调整。但在抛弃强周期行业的同时,经济的表现相对平稳,经济结构调整继续得到政策支持,这使得符合政策发展方向及行业景气明显提升的行业受到市场关注,这些行业个股多集中于中小板、创业板,中小板、创业板因此受到资金青睐。

电子股市盈率超创业板 中小盘股风险当警惕

中小盘股的行情还会持续么?从投资的角度,一般需要评估标的物的风险与收益。衡量风险最简单、直观的方法就是用市盈率来标示出估值高低。

笔者选取了去年12月4日股指启动之初、2月18日上证指数达到一定高点和昨日收盘三个时点进行估值对比。从数据看,目前整体A股的估值水平并不高,且自去年低点以来上升幅度有限,而中小板、创业板的估值水平却上升明显。板块数据显示,金融、地产为代表的权重板块估值提升有限,中小盘股居多、近期表现突出的电子、环保板块却不断受到市场追捧。中小盘股的高估值水平一目了然。

另外一个重要的指标是收益。统计显示,中小板和创业板2012年年度净利润增长分别为-8.34%和-9.16%,2013年一季度中小板和创业板净利润增速分别为-1.27%和4.25%。从一季度数据看,在宏观经济复苏的背景下,中小板和创业板净利润增速均有所回暖,但幅度并不明显。

综合来看,在市场热情的推升下,中小盘股的估值明显上扬,但业绩回暖的幅度相对有限,也就说明现阶段中小盘股的风险正不断提升,而可预期的收益却相对有限。中小盘股行情是否会持续?正如大名鼎鼎的牛顿所述,"我能计算出天体运行的轨迹,却无法预料人们的疯狂",不过可以明确的是,中小盘股的性价比已然不高,市场结构性风险偏高,投资者若想参与还需谨慎。

(作者系东莞证券研究员)

机构爱追热点 抱团买入草甘膦概念股

魏刚

草甘膦概念再度成为热点,近日相关个股均大幅上涨,其中新安股份和江山股份更被多家机构抢筹,放量拉出涨停。龙虎榜显示,新安股份被4家机构大幅买入,共买入超过7000万元;江山股份的买席上,前5家均为机构,共买入约8500万元。

供给短缺 致价格持续上涨

草甘膦,是由美国孟山都公司开发的除草剂,又称镇草宁、农达;是一种非选择性、无残留灭生性除草剂,对多年生根杂草非常有效,广泛用于橡胶、桑、茶、果园及甘蔗地。2008年草甘膦价格高企,一度达到10万元/吨,高昂的利润吸引了大批厂家进入,随后产能急剧扩张。由于草甘膦在生产过程中污染较大,因此国家开始逐渐采取环保严查政策,抑制草甘膦厂家的产销增长速度。经历前两年景气低迷,草甘膦原药厂家已经大幅减少。目前草甘膦原药企业稳定开工的厂家主要集中在浙江、江苏、四川地区,据不完全统计,目前合计产能只有40万吨左右,而市场对于草甘膦的需求在60万吨左右,存在50%的供应量缺口,且需求缺口有扩张趋势。

经历4月份的一波上涨行情,草甘膦价格屡创新高,成为近期化工市场中的明星品种。目前草甘膦价格已至3.7万元/吨以上,创近两年新高,部分地区甚至高达4.1万元/吨。另外,一旦环保核查进一步落实,短期内草甘膦供不应求局面将难以缓解。

政策推动 二级市场吹响集结号

实际上,除了静态的供需缺口之外,市场关注的另一点是环保核查的进一步落实,一旦政策落实,对于短期内草甘膦的供应将更是雪上加霜,而草甘膦价格自然会再次跃上一级台阶。

市场的猜测在5月21日有了结果。当天,环保部下发的《关于开展草甘膦(双甘膦)生产企业环保核查工作的通知》给了多方一枚久违的定心丸。通知决定开展草甘膦(双甘膦)生产企业环保核查工作,并发布符合环保要求的草甘膦(双甘膦)生产企业名单公告。

细则方面,通知规定草甘膦(双甘膦)生产企业应于2013年7月30日前向所在地省级环保部门提交环保核查申请表和相关证明材料,各省级环保部门应于9月30日前将通过初审企业,环保部将组织复核,于12月底前公告符合环保要求的草甘膦(双甘膦)生产企业名单,并将定期复查。到2015年底前,基本完成对草甘膦行业全面环保核查。

政策的落实,除了会影响整体供给,产能或减少20%,还会对行业内公司产生结构性的影响,大厂由于近年来推进行业环保标准,无疑会成为最大赢家,而产能落后,依靠偷排污水等建立成本优势的小企业会被进一步淘汰。可见,机构近期对草甘膦概念股的追捧并非偶然,在短期产能难以扩张下,草甘膦概念股或继续保持强势。 (作者系华泰证券研究员)

金螳螂昨再现 逾2亿元大宗交易

证券时报记者 姚波

金螳螂(002081)再现大宗交易,昨日累计交易金额达2.53亿元。从今年1月董事长破3亿元的减持纪录来看,昨日大笔交易不排除是产业资本大手笔减持。

昨日数据信息显示,金螳螂出现4笔大宗交易,4笔交易量分别为80万股、120万股、300万股和330万股,累计交易量达到830万股。当日成交价为30.52元,较前一交易日收盘价31.37元折价2.71%,按此计算,4笔大宗交易成交额分别为3264万元、3662万元、9156万元和1.01亿元,累计成交额达到2.53亿元。

从买卖营业部来看,330万股、120万股和80万股3笔交易的买卖方均为中金上海淮海中路营业部,而该营业部多被认为是QFII(合格境外机构投资者)常用操作席位;1笔300万股的买入席位为机构专用,卖出席位同样为中金上海淮海中路营业部。

今年1月 董事长曾减持3.21亿元

今年以来,金螳螂集中在5月及1月出现数笔大宗交易。5月8日为最近的一笔,当日以40.8元溢价0.20%买入80万股,成交金额为3264万元。此外,1月、2月、4月,也有数笔大宗交易发生。其中较大的为1月29日的累计7笔大宗交易,以41.60元折价3.28%买入770万股,累计成交额达3.21亿元,此笔交易买卖方也在中金上海淮海中路营业部之间,以及该营业部与机构专用席位之间发生。数据显示,今年1月29日的大宗交易确为董事长朱兴良控制的金羽公司减持。

从流通股持股股东变化来看,虽然发生在号称QFII云集的营业部,但持仓中并未见QFII现身。名为金羽(英国)有限公司(GOLDEN FEATHER CORPORATION)的第2大持股股东的实际控制人为公司董事长朱兴良。从一季报持仓变化来看,该第2大股东已经减持770万股,与上述大宗交易数据吻合。

数笔溢价大宗交易 基金一季度持仓分歧大

值得注意的是,除了5月8日,今年大宗交易中有数笔较高溢价买入金螳螂。溢价较高的为2月5日,中金上海淮海中路营业部以41.75元,较前一交易日39.28元溢价6.51%分别买入30万股和60万股,累计成交额3757.50元;而卖出方为机构专用席位,也是今年卖出方唯一的机构席位。另一次为4月15日,同样是中金上海淮海中路营业部,以38.29元的成交价溢价1.03%买入40万股,成交额为1531.60元。

从金螳螂今年的股价变化来看,呈现出U字反转形态,累计涨幅9.84%,在中小板股票中并不突出。不过溢价买入也反映了买入方对该股票后市看好。

一季报流通股东持仓显示基金是持仓主力。一季报中持仓居前的嘉实服务增值行业、交银施罗德蓝筹股票和华宝兴业行业精选,持股数量分别为867万股、825万股和793万股。从基金持仓异动看,由于前十大股东中基金进退流动变化较大,基金持仓分歧较大,如嘉实服务增值行业为新进增持,列为第三大流通股东;而华宝兴业行业精选则减持772万股,较前一季度减持近一半。

限售股解禁 Conditional Shares

5月30日,A股市场有三家公司限售股解禁。

洪涛股份(002325):股权激励一般股份,解禁股数472.50万股,占流通A股比例为1%。该股套现压力很小。

珠江钢琴(002678):首发原股东限售股,解禁股数2707.88万股。解禁股东178家,即上海知音琴行有限公司、广州市欧雅乐器有限公司、杭州珠江三毛琴行有限公司和王润培等175位自然人股东,持股占总股本比例均低于1%,属于"小非",实际解禁股数合计占流通A股56.43%,占总股本5.67%。该股套现压力很大。

开山股份(300257):首发原股东限售股,解禁股数47.20万股。解禁股东1家,即崔峰,持股占总股本比例为0.17%,全部解禁股占流通A股0.49%。该股套现压力很小。

(西南证券 张刚)

上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家
www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发
上海运营中心:021-50592412、50590240
北京运营中心:010-52872571、88551531
深圳运营中心:0755-82944158、88262016

5月29日深沪两市大宗交易摘要

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
金叶珠宝(000587)	9.10	268.00	2438.80	海通证券股份有限公司太原新建路证券营业部	广发证券股份有限公司北京广安门内大街证券营业部
金科股份(000656)	13.80	700.00	9660.00	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	安信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
金科股份(000656)	13.80	300.00	4140.00	申银万国证券股份有限公司上海广东路证券营业部	安信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
金螳螂(002081)	30.52	330.00	10071.60	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
金螳螂(002081)	30.52	300.00	9156.00	机构专用	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
金螳螂(002081)	30.52	120.00	3662.40	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
金螳螂(002081)	30.52	40.00	1220.80	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
金螳螂(002081)	30.52	40.00	1220.80	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
劲嘉股份(002191)	8.41	300.00	2523.00	民生证券股份有限公司深圳新湖路证券营业部	华宝证券有限责任公司深圳新闻路证券营业部
桂林三金(002275)	15.11	40.00	604.40	光大证券股份有限公司桂林中山中路证券营业部	光大证券股份有限公司淮安河南东路证券营业部
日海通讯(002313)	17.04	50.00	852.00	长江证券股份有限公司沈阳三好街证券营业部	华泰证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部
日海通讯(002313)	17.04	50.00	852.00	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	华泰证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站