

11只个股回到“一元”时代

热点观察

近期,随着A股市场不断探底,高价股数量急剧萎缩,市场股价结构发生巨大变化,部分股票股价已进入“一元”时代,成为市场关注的焦点。据市场研究中心数据显示,截至昨日,沪深两市共有11只个股进入“一元股俱乐部”。

值得注意的是,2012年12月4日当天沪指跌至1949点,当日收盘时股价跌至1元的个股仅8只,而时至今日,沪指跌破2100点时,一元股增多至11只。据以往经验,一元股如果成群出现,则表明市场可能距离底部不远了。

从行业属性看,这11只一元股共涉及5个行业,其中,钢铁行业有6只个股股价进入一元股时代,成为重灾区,它们分别为:马钢股份、安阳钢铁、山东钢铁、华菱钢铁、*ST韶钢和南钢股份。

钢铁行业中一元股最多,对于该行业后市的投资机会,中金公司认为,当前粗钢产量仍在高位,需求进入淡季,供需结构难以改善,钢厂盈利下滑,基本面仍

承压。板块短期内在政策刺激下上涨,但政策的长期效果仍待验证,目前仍维持“中性”的评级,持续观察后续政策的持续性和执行效果。

杨晓春

11只一元股行情一览

代码	名称	每股收益(元)	每股净资产(元)	最新收盘价(元)	所属行业
600808	马钢股份	-0.05	2.95	1.76	黑色金属
600569	安阳钢铁	-0.16	2.83	1.77	黑色金属
600022	山东钢铁	0.00	2.00	1.77	黑色金属
000932	华菱钢铁	-0.12	3.19	1.78	黑色金属
000717	*ST韶钢	0.02	1.65	1.88	黑色金属
600282	南钢股份	0.00	2.28	1.97	黑色金属
600087	*ST长油	-0.11	1.00	1.63	交通运输
000594	*ST国恒	0.00	2.04	1.84	交通运输
601618	中国中冶	0.05	2.21	1.79	建筑建材
600839	四川长虹	0.03	3.02	1.94	家用电器
000667	名流置业	0.01	2.10	1.87	房地产

公司研究

中航电子:稳步推进资产整合

中航电子(600372)是隶属于原中国一航的科学研究机构和企业,是原中国一航航空电子业务经营和产业发展的责任主体,目前由8家子公司组成,产品已经基本实现了部件级航空电子产品的全覆盖,多数细分产品处于国内垄断甚至独家供货的地位。中航电子的成立实现了我国航空电子产业发展平台的构建,搭建起国内各航空电子院所协同发展的战略平台。公司发布董事会公告,拟向航电系统公司收购其持有的青云仪表100%股权、长风电子100%股权;向汉航集团购买其持有的东方仪表100%股权。

航电企业类资产整合将基本完成。

青云仪表和东方仪表均为中航电子于2011年7月开始托管的两家企业,中航工业曾于2011年承诺在重大资产重组完成后的五年内,在两家企业相关资产和业务具备上市条件的情况下将其注入中航电子,本次股权收购可谓提前兑现了上述承诺。长风电子则是由苏州雷电院改制而成,主营航空雷达业务。本次以现金收购三家公司股权,一方面进一步推动了航电类资产的整合,增强了协同效应;另一方面可直接增厚上市公司业绩。

未来持续注入航电系统优质资产。随着国防科工局相关改制试点政策及细则的出台,军工科研院所改制步伐有望

明显加快,中航工业集团和航天科技集团下属研究所类资产有可能率先改制。待上述股权收购完成后,公司大股东航电系统公司没有上市的资产主要集中在下属5家研究所中。这5家研究所2012年的收入合计137亿元,利润总额近17亿元。而中航电子2012年利润总额仅占航电系统的20%,未来可能整合的资产规模为公司目前的3倍以上。待其相关审批程序后,即有望率先实现研究所资产的改制上市,从而为中航电子注入新的发展动力。

合肥工业大学证券期货研究所
胡琪 唐运舒

个股精华

科伦药业逆市吸金5885多万元

分析人士认为,反弹潜力较强的股票具有三类特征:1.股价具有一定的跌幅,跌幅大小一定程度上可以反映出反弹愿望的强弱。2.大单资金净流入,下跌中不断有资金流入往往是机构投资者布局反弹引起的资金异动。3.业绩稳定向好。这是股票被市场错杀的重要特征,也是利空之后反弹股重要动力之一。

结合上述三方面,通过对5月30日

市场向下调整以来全体A股进行统计梳理,选出科伦药业符合反弹条件,进行分析解读,以飨读者。

统计显示,自5月30日大盘调整以来截至昨日,科伦药业逆市吸金5885.77万元。在此时间内该股下跌5.00%,累计成交量为1930.70万股,累计成交额为113761.11万元。

公司是中国输液行业中品种最全和

包装形式最完备的医药制造企业之一。公司市场份额几乎是国内十大输液企业中其他9家企业之和。今年一季度,科伦药业录得净利润20661.58万元,同比增长21.81%。2013年一季度报披露,预计2013年上半年净利润同比增长0%至30%,盈利区间为46186.94万元至60043.02万元,业绩变动原因系经营规模扩大,产品结构进一步优化。国海证券

数据精华

资金缺乏 上市公司股权质押量“井喷”

上市公司缺钱怎么办?不少上市公司股东纷纷采取股权质押的方式缓解资金需求。据统计,6月以来,两市已有55家上市公司发布了关于股东股权质押的公告。业内人士表示,上市公司大股东通过股权质押融资,这在某种程度上传递了积极信号,但投资者要根据公司的基本面和主营业务情况具体分析。

昨日,红豆股份(600400)发布公告称,控股股东红豆集团有限公司将3920万股红豆股票质押给中国进出口银行,作为贷款的抵押物。除了红豆股份,聚光科技(300203)、仙琚制药(002332)、键桥通讯(002316)、三丰智能(300276)、金鹰股份、天通股份(600330)、天地源(600665)、华远地产(600743)等8家上市公司也在

同日发布了股东股权质押的公告。

事实上,在市场持续低迷、资金缺乏的背景下,上市公司大股东通过股权质押获得资金正成为一种趋势。6月初至今,两市共有55家上市公司发布了关于股东股权质押的公告;今年以来,沪深两市共有近500家上市公司进行了852次股权质押交易。而去年同期,沪深两市仅有398家上市公司涉及849次股权质押的交易行为。

值得关注的是,上市公司股东质押的股份呈现高比例态势,部分上市公司大股东为融资甚至将手中股份全部质押。除了质押有限条件的上市公司股份,流通股也成为股权质押的标的。此外,还有不少上市公司今年以来先后多

次进行股权质押交易。

“上市公司大股东进行股权质押融资的主要用途是补充短期流动性和生产经营需要。这在某种程度上传递了一种积极信号,但投资者要根据公司的基本面及主营业务情况具体分析。”光大证券周明认为,如果质押股权融资是为了扩大生产经营,说明大股东也看好公司的经营发展;但如果公司本身债务较严重,为解决短期流动性而融资,加上股价处于高位且近期业绩表现也不好,则要注意规避风险。此外,如果上市公司大股东频繁质押或超比重质押,这或许也意味着企业内部资金运作相对紧张。

杨晓春

股市聚焦

"神奇"王亚伟重组股屡押屡中

王亚伟嗜好重组股在资本市场上早已不是秘密。近期,王亚伟转战私募之后的第一只信托产品均洋投资,最近一个月内连续押中了3家上市公司的资产重组。王亚伟现象级的表现,再度燃起了投资者对重组题材的兴趣。

虽然均洋投资进入A股市场才短短半年不到,但王亚伟重组之王的本色已有所显露。据统计,截至今年一季度末,均洋投资合计进入27家上市公司的十大流通股东名单。其中,从5月22日到6月17日不足一个月的时间内,尤洛卡、和晶科技和英特集团3家上市公司已经先后宣布筹划资产重组停牌。根据以上公开信息,半年内王亚伟的投资重组概念上市公司命中率高达11.1%,令人咋舌。

不过,虽然押中的概率很高,但王亚伟似乎并不经常调研上市公司。由于均洋投资2012年底才成立,因此买入3家公司股票的时间不长,记者查阅这3家公司2012年的年报,也没有王亚伟进行调研的线索。

在上市公司均全面、准确披露机构调研信息的前提下,王亚伟选择重组概念上市公司投资标的几乎不依赖第一手资料。王亚伟曾经表示,投资重组股依靠的是公开信息、合理推测和组合投资。但上述11家公司中,王亚伟出现在十大流通股东名单之中的时机都与公司披露重组计划的时间比较接近。因此,不进行调研就能精准地掌握重组时间,恐怕是王亚伟的另一个神奇之处。

中财

国元视点

短期超卖严重 修复反弹在即

周五两市继续低开,盘中仅有保险股一枝独秀,带动股指低位企稳,截止收盘,沪指报收于2072点。

就后市看,短期技术指标严重超卖,股指存在震荡修复可能,鉴于资金利率的走高非一日之寒,仓重者可借修复之机择机降低仓位,仓轻者可短线积极参与。

“钱、钱、钱”是近期弥漫在银行间市场的主旋律,本次钱荒始于端午节前,并且在周四达到极致,其中隔夜拆借利率达到13%,更为甚者,周五紧绷的资金利率终于有所舒缓,上海银行间利率大幅回落,隔夜利率创下2007年10月份以来5年多最大跌幅,交易所各期回购利率也出现了回落的走势。钱荒是导致市场出现调整不可忽视的重要因素,由于央行对本次钱荒态度异常坚决,未有放水缓解流动性,因此市场的预期产生了变化,未来一段时间资金利率维持在高位震荡的可能较大,而一旦再次发生类似的事情,A股将不可避免的再次受伤。

周五的下跌缺口有衰竭型缺口的意味,尽管基本面方面不容乐观,但不可否认股指短期已经严重超卖,加之汇金公司不断出手护盘,因此短期股指已有企稳之势,从盘中个股的动作来看,防御性较强且增长较为明确的品种如医药等已经率先展开反弹,对于依然市场中摸爬滚打的投资者来说,每一次下跌都是检验真正成长股的机会,恐惧和机会相伴而生,该怎么样的选择还是要有意志力和决断力。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:62627033
www.gyzq.com.cn