

高送转行情提前揭幕 三路径淘金高送转股

焦点·观察

高送转行情战打响。近日以澄清公告的方式“招供”年报拟10转8的中弘地产再次收于涨停,此前由于具有高送转预期公司股价已经连续两个涨停。很多投资者对去年末的三安光电记忆犹新:在高送转预期的推动下,一个月内股价翻番。年末又将至,哪些股票有望高送转?

高送转带来的流动性提高,以及大幅除权后每股价格降低,往往引发市场对“高送转概念”的追捧,持有者因此将获得超额收益。上海证券日前发布报告建议从三路径“淘金”高送转公司,即从每股资本公积金和未分配利润、公司规模以及股权激励、增发配股等三方面指标进行考量。



首先,淘金高送转公司,每股资本公积金和未分配利润无疑是最主要的参考指标。统计显示,在历年高送转公司中,利用资本公积金转增的比例要远高于送红股。虽然严格来说,资本公积金转增股本并不能算作分红,但资本公积金的高低确实是淘金高送转股的一个最重要的参考指标。

由于可以直接用于转增资本的资本公积金主要来自于资本(或股本)溢价,因此高送转股中新股、次新股会占较大比例。

目前两市资本公积金在1元以上的超过1千家,理论上都有高转增的能力。

此外,每股未分配利润虽然也是判断高送转的一个指标,但由于分配既可以采取送红股也可以直接派发红利,因此,未分配利润高低的参考意义相对较弱。当然,如果既有较高的未分配利润,同时又有较高的资本公积金,则公司实施高送转的可能性将大大提高。

其次,从股本规模和股票价格方面考虑,上海证券认为,股本规模过小,往往会带来股票流动性不足的问题。股本规模偏小的上市公司,为了改善股票的流动性,因此会有较强的股本扩张要求,推出高送转方案。

创业板的推出以及中小板的高速扩容,使得目前A股市场的小盘股群体急速扩大。可以预计,小公司强烈的股本扩张欲望,仍会带来丰富的“高送转”炒作题材。

另外,与小盘股相似,股票价格过高同样也存在交易不活跃的流动性问题。因

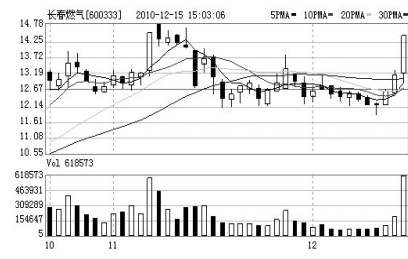
此,高价股也有通过高送转除权,降低股价,以增强流动性的需要。截至周三,50元以上的高价股则达到228只,其中又以中小盘公司居多,这类公司均存在通过送股除权降低股价,提升流动性的要求。

再次,有股权激励以及增发配股的公司,也是高送转“多发”的板块之一。上海证券认为,这主要还是行权价一般都接近市场价格甚至高于市场价格,管理层持股成本相对较高,有着较强的通过送股除权降低行权价格、增加股数的愿望。而进行了增发配股的公司,出于对投资者的回报,往往也会推出比较丰厚的分配方案。特别是一些高价增发配股的公司,高送转的可能更大。如华东数控,上半年以4001元的高价增发,中报就推出了10转10的方案。

根据上述三大投资路径,并以各个条件相互交集作为一个重要依据,上海证券构建了科伦药业、尤洛卡、三川股份、兴森科技、洋河股份、恒源煤电、赛马实业这一高送转潜力股投资组合。 杨晓春

席位揭秘

长春燃气: 瑞雪丰年 开门一红



周三全国多地都下起了大雪,正所谓瑞雪兆丰年,大雪带来了一丝喜庆的气氛,而作为燃气企业,自然是受到了市场的重视,长春燃气便是凭借着这一大雪,一飞冲天,强势涨停。

看到席位信息,可以说各路资深的游资们都嗅到了这寒流带来的机会,东方上海肇家浜路、财通绍兴人民中路、广发沈阳民主路,无一不是我们顶点研究部高度关注的对象。从金额上可以看出,东方上海肇家浜路买入金额达到了7709多万元,买入金额超过其余四大买入席位总额,其强势程度可见一斑,这位大佬操作风格一向以稳重为主,本次大单买入,可谓是胸有成竹,未来还将会有一番作为。

总体上,该股成交量温和放量,游资按捺不住开始大笔买入,再加上此前的“千年极寒”概念再度袭来,该股短期内想必存在着一定交易性的机会,投资者可适当关注。 杨晓春

资金流向

极寒天气推动16亿资金买煤炭

预期分析: 两市周三的总成交金额为2889.45亿元,和前一交易日相比减少42亿元,资金净流出约44亿。周三市场仍以小幅震荡来消化短期获利盘,大多数板块资金小幅流出,中小板、有色金属、建材短期资金流出明显,而煤炭石油、医药、锂电池、磁材概念、供水供气、新能源及材料。排名资金净流入前列。重点关注的对象仍是上周五我们说的有色金属、煤炭、电子信息板块以及中小板。

相关热点板块及个股如下: 周三资金净流入较大的板块:煤炭石油、医药、锂电池、磁材概念、供水供气、新能源及材料。

周三资金净流出较大的板块:中小板、建材、有色金属、通信。

煤炭石油,净流入较大的个股有:四川圣达、长春燃气、国阳新能、恒源煤电。医药,净流入较大的个股有:中恒集团、复星医药、中国宝安、东阿阿胶。

锂电池、磁材概念,净流入较大的个股有:横店东磁、杉杉股份、太原刚玉、江特电机、佛山照明。

供水供气,净流入较大的个股有:长春燃气、大通燃气、陕天然气、洪城水业。

市场传闻

传闻:星河生物(300143)韶关和塘厦两个生产线扩建项目共26吨产能,预计2012年全部投产。

传闻:厦工股份(600815)将公告业绩修正,同期增长770%

传闻:卫士通(002268)年报10送转8股

传闻:天兴仪表(000710)注入甘肃2个金矿,即将停牌

传闻:时代万恒(600241)将注入一个储量3000吨的锰矿

传闻:复星医药(600195)第一个仿制药获FDA预批准

传闻求证: 晨光生物(300138)6万吨植物蛋白已试产 求证:部分已试车完毕

传闻:誉衡药业(002437)Bcl-2抑制剂类已报批

求证:该化合物尚未进入临床试验阶段,具体情况未知,BCL2机理化合物尚无成药产品。

传闻:启源装备(300140)受益温总理访印

求证:印度是公司重要的海外市场之一,公司产品在印度有订单。

传闻:汉森制药(002412)公司正在研究抗乳腺癌现代中药EVn50项目,同时将要和河南一家生物制药公司签订合同。

求证:公司的EVn50项目处于临床前研究阶段,公司最新动态请关注深交所指定媒体相关公告,市场传闻未经证实,真实性存疑。

板块掘金

国家将给予西部开发特殊政策支持 受益股解析

国家发改委副主任杜鹰在昆明表示,坚持把实施西部大开发战略放在区域发展总体战略的优势位置,给予特殊政策支持。

西部大开发受益行业和相关上市公司前期看投资品,后期看消费服务。

第一阶段:以基建为主,建筑、建材、钢铁、工程机械、电气设备、能源电力将直接受益。

对应公司为:四川路桥、中铁二局、四川双马、四川金顶、攀钢、东方电机、东方锅炉、川投能源等。

第二阶段:随着生产活动的大规模开展,贸易、物流等服务业将受益,我们看好港口、高速、机场等行业。

对应公司为:重庆港九和重庆路桥。

第三阶段:随着城乡一体化程度的提高,农民收入的增长,相关消费服务业将面临巨大发展空间,包括:房地产、零售、酒店餐饮、医药、家电、汽车将直接受益。

对应公司为:渝开发、高新发展、重庆百货、桐君阁、太极集团、长安汽车等。

基金动态

基金分红年底接踵而至 国投瑞银稳定增利债基分红

近期A股市场的持续震荡,令不少基金持有人慨叹缺少“赚钱效应”,但年底接踵而至的基金分红公告,也平添了几分“节日红包”的喜气。Wind统计数据显示,截至12月13日,今年以来已有447次基金分红,其中,11月基金分红次数已达58次,比上年同期多了近5成,虽然12月实施分红的基金次数仅为17次,但经验显示,每年12月至次年1月底为基金分红高峰。记者了解到,国投瑞银基金12月15日发布公告称,国投瑞银稳定增利债券基金将实施分红,每10份基金份额拟派发红利人民币0.80元,权益登记日和除息日为12月17日。据了解,这也是该基金成立不到三年的第四次分红,算上本次分红该基金每10份基金份额已实现累计分红1.95元。公告同时显示,该基金本次红利发放日为12月21日,有意愿变更分红方式的持有人须在12月16日(含当日)前修改。

弘业期货合肥营业部长期招聘优秀人才,有意者请与我们联系,联系电话:0551-2648163 联系人:杨波



丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道
▲上市代码:600128(弘业股份)
▲中国期货业协会24家理事单位之一
▲国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。
▲国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。
诚招合作伙伴、居间人,电话:18256995903
咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810
地址:合肥市长江西路置地投资广场1306室

华安证券 HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券 (赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址wap.hazq.com 客服热线96518