

送股升温下的猫腻：16家公司高送转7家计划定增 投资者提防成机构“替罪羊”

观热点

高送转一直是资本市场的关注焦点，每到年报行情寻找高送转概念提前布局也成为投资者的必修课。而对于拥有增发诉求的上市公司来说，高送转概念无疑是提振股价、摆脱“破发”尴尬境地的催化剂。截至2月21日，已有16家上市公司公布高送转预案(每10股合计送转5股以上)，其中7家公司拥有定向增发计划。



评新股

新股发行进入低潮

在证监会新股改革大讨论的背景之下，本周新股发行进入低潮，仅两只新股发行。

据了解，本周进入网上发行的两只新股分别是中金金财(002657)和吴通通讯(300292)，与去年相对高企的新股发行市盈率相比，这两只新股发行市盈率分别为29.73倍

和2367倍，估值相对合理。记者发现，在当前证监会开展新股改革大讨论的背景下，新股估值下降明显，以创业板新股为例，上周发行的新股荣科科技(300290)，其发行市盈率也仅为23.15倍。在新股发行估值下降之后，首先受益的就是中签股民。

高送转升温 利好刺激帮助摆脱“破发”状态

据不完全统计，截至目前，A股拥有增发计划但尚未实施的公司近280家，其中增发进度处于董事会预案的79家、股东大会通过的130家、证监会批准的69家。由于A股市场调整，其中定向增

发处于“破发”状态的公司达到151家，处于“破发”边缘的公司也不在少数。

部分上市公司不断调低定增底价，另一些则出台各种利好刺激股价回升至底价上方。

在已公布年报的公司中，此前有定增计划，诸如南洋科技、超华科技、鑫龙电器、七星电子等在高送转预案推出前后，股价都出现了一波上涨行情，暂时摆脱了“破发”的尴尬状态。

要闻评论

工业节能“十二五”将发力 布局节能环保股有讲究

新闻：工业节能“十二五”规划将颁布 明晰九大行业路线图

摘要：工信部节能与综合利用司副司长杨铁生日前表示，工信部编制的《工业节能“十二五”规划》(以下简称《规划》)近期已经印发，不久将对外公布。其中，《规划》制定了“十二五”时期工业节能目标，同时分解制定了20个单位产品的能耗指标，提出九大行业节能的基础途径和路线、任务以及九大重点节能工程等，A股市场中的相关上市公司将迎来新的政策机遇。

新闻解析：
加强工业节能减排的必要性

我国经济快速增长，各项建设取得巨大成就，但也付出了巨大的资源和环境被破坏的代价，这两者之间的矛盾日趋尖锐，民众对环境污染问题反响强烈。同时，温室气体排放引起全球气候变暖，备受国际社会广泛关注。所以只有坚持节约发展、清洁发展、安全发展的节能减排之路，才能实现经济又好又快发展，也是应对全球气候变化的迫切需要。

消息点评：
对节能环保行业形成中长期利好

不管是环保所需，还是我国经济结构转型所需，都决定了我国在中长期内离不开实行节能减排，如此一来，节能环保行业就中长期受益。

机会与风险：
重点关注一类股

由于目前节能环保行业的PE估值较沪深300的溢价率仍处于较高水平，部分公司又面临解禁压力，所以，当前在布局节能环保行业的个股上必须要当心些。可以布局一类股：调整到位+业绩持续增长+公司前景向好+估值再板块中偏低的个股。 杨晓春

散户需警惕 没有好的身手最好别参与

不得不关注的是，多数高送转概念股在公布高送转方案前期，各路资金就已“先知先觉”开始抢筹，股价提前出现上扬走势。方案出台后，不少公司股价却出现下跌。两市分红第一股东方国信1月13日宣布拟10转10股派2元，连续出现两个跌停板；南洋科技1月18日公告拟每10股转增5股，公告此方案前公司股价短期上涨，公告当日股价下跌1.6%；七星电子公告高送转当日股价下跌1.96%；康得新公告当日下跌

0.84%。对此，业内人士提醒，高送转概念固然有短炒的机会，但方案公布股价下滑说明不少“小伞”(中小投资者)已经成为机构跑路的“替罪羊”。

鉴于此，该人士也提醒，事实上，高送转的本质无非是股东权益从左口袋流通至右口袋，其实就是一部分先知先觉者提前布局、借利好公布后拉升出货给后知后觉者的游戏。中小投资者没有好的身手，最好别参与这一击

鼓传花的博傻。根据沪深交易所年报预约披露时间表的安排，本周将有52家公司公布2011年度报告，还有4家公司已经宣布了自己的高送转方案。业内人士表示，高送转概念已经成为股价利好的“催化剂”，从这个层面上看，拥有再融资计划且业绩较好的公司，年报出现惊喜的概率较大。不过，中小投资者在追捧高送转方案的同时，应提防成为机构跑路的“替罪羊”。 杨晓春

看数据

两市净流出65亿 科技股受追捧

周二两市散户资金净流出34亿元，主力资金净流出31亿元。总体呈现了净流出的状况。随着大盘上攻半年线，资金选择逢高减持的欲望也不断增强，连续两日的冲高回落，挫伤市场做多人气。前期反弹涨幅较大的板块成为资金流出的主要板块，有利于市场新的题材热点的走强。



中枢大背景下，科技概念受到资金的热烈追捧，资金关注度在不断增强，短线迎来交易性机会，投资者可积极挖掘诸如物联网、云计算等相关的受益概念。

板块方面：传媒娱乐、电子信息、水泥行业、酿酒行业涨幅居

前；纺织机械、陶瓷行业、化纤行业、飞机制造等跌幅居前。主力资金持续关注补涨板块，酿酒食品、教育传媒、纺织服装、石油分别净流入1.69亿元、0.31亿元、0.11亿元、0.10亿元。

王子涵

曝传闻

传闻：隆华传热(300263)年报10送12；

传闻：绿景控股(000502)近期将公告收购矿产情况；

传闻：ST金马(000602)年报10送10，年报后摘帽；

传闻：凯迪电力(000939)周末停牌，公告现金收购20座生物质电厂；

传闻：天科股份(600378)将与GE合作开发低浓度煤层气提纯浓缩技术；

传闻：新太科技(600728)大股东明确增持下限；

传闻：东百集团(600693)旗下百货业态所处路段周围去年修的地铁即将完工，公司业绩有望得到修正；

传闻：三花股份(002050)具备高送转潜力；

传闻：中金黄金(600489)集团资源会陆续注入；

传闻：海峡股份(002320)一季报业绩有望显著增长；

传闻：建研集团(002398)减水剂业务将缓解房地产投资放缓带来的冲击。

操盘手记

莫把早春当严冬

“二月二龙抬头”，农历二月二一过接着就是万物复苏、春意盎然的惊蛰节气。记得当知青时总是二月二起与村民奔走田头，开始“人误地一时地误人一季”、“人勤春来早”的田间劳作。大盘攻克2300大关后，可谓日日惊心动魄，每每峰回路转，而这恰好印证了“行情在犹豫中发展”那句股谚。不是有郭主席喊话“蓝筹股已显现罕见的投资价值”吗？只要蓝筹股不大涨，就不必担心大跌。我赞同“A股已进入超级慢牛期”之说，早春的天气乍暖还寒，可严冬已熬过还惧早春的乍寒吗？！当下的要务是大盘放两边、个股放中间、精心选股，选有翻倍潜力股守财，选短线进入必涨状态可快速获利股。十年前我

研究的“海豚顶球战法”近来又有用了用武之地，继核心学员买进ST华源6个交易日获利23%后，上周五阿牛和新学员10.40元出击江南红箭又获利18%，“有招胜无招，绝招胜庸招，赚钱不要大容易哦！”阿牛有点忘乎所以，没那么玄奥，只是恰当时机选对恰当个股而已，新学员也通过盘中交流电话：13705604004来电致谢。

“老大！又有海豚要跃起顶球啦！”阿思也迷上了这招，8.84元、24.80元买了庞大集团、华夏幸福。而我则带新学员10.30元、23.00元买进了千金难买小平台的中恒集团和拓维信息。阿牛越战越勇，专做猛股，这不昨日12.30元卖出江南红箭后又17.00元杀进了鲤鱼将跃龙门的酒鬼酒。 一剑