

“涉矿”股炒作渐成“博傻”游戏

本周·热点

5月17日,林业股“被涉矿”爆炒的疯狂还在继续,威华股份也加入行列,与永安林业一道强势涨停。分析人士认为,林业股

因稀土传闻被爆炒已进入“博傻”阶段,上市公司三番五次撤清,但各路资金依然如飞蛾扑火,后市不知谁会接到最后一棒。

林业股“被价值重估”

“这是永安林业被涉矿的继续复制。”一位私募基金经理看到威华股份的最新表现,感到十分惊讶。5月16日尾盘,威华股份突然拉升,5月17日更是开盘即封涨停,10万手的大单一直接将涨停板封到最后,在永安林业之后,成为林业股中的又一领涨股。

这位私募基金经理告诉记者,威华股份的爆炒说明永安林业的“被涉矿”爆炒模式还在继续。5月15日市场出现传闻称,永安林业旗下的林地中发现稀土矿。对于业绩不佳的林业股而言,稀土传闻好像一剂强心针,市场借此延展出一套价值重估逻辑。

以永安林业为例,在连续涨停之后,该公司总市值不过15亿元,而A股里稀土公司市值无不在几十亿以上。两相对比,永安林业的强势上涨似在情理之中。而在永安林业的影响之下,众多林业股纷纷“被涉矿”。

5月15日、16日,景谷林业大涨1339%,威华股份则在5月16日尾盘加入炒作行列,5月17日大涨998%,自5月15日开始,该股已累计上涨18.18%。一时间,似乎各类林业股都因为其占有的大片林地而被赋予丰富想象空间,相关上市公司都因“被涉矿”而浴火重生。

中报·预测

847家公司中报四成预减

截止到周五,沪深两市已有847家公司发布了中期业绩预告,其中74家预增,占比不足10%;预减家数则达到95家,继续亏损的有58家,首次亏损的达67家,略减的为129家,换句话说超过四成的公司中报业绩报忧;其余均为扭亏、续盈或不确定的预告。

在预计业绩下滑的328家公司中,机械设备行业占到了63家,化工行业占到43家,房地产与建筑建材合计占到了37家,另外交运设备与轻工制造行业的公司也是频频出现。

东北证券分析师杜长春认为,“2012年第二季度全部A股

(剔除ST、金融服务、中石油、中石化这些公司)净利润同比增速有所回落,但幅度在-5%以内,自下而上预测,银行业整体业绩增速在15%稍多,金融服务行业整体增速在12%左右,预计全部A股(非ST)2012年第二季度业绩同比增速为5%。”

浙商证券策略分析师王伟俊表示,“4月份的工业投资、消费增速、进出口增速以及FDI都在下降,二季度经济增速触底反弹仍须观察,对于A股上市公司的业绩增速来讲,则难言乐观了,即使整体业绩增速为正,幅度都不会太大。”

李盛伟



想像很美妙现实很残酷

“永安林业被涉矿本质上站不住脚,整个炒作已进入博傻阶段。”私募基金经理表示。

即使相关公司再三澄清,林业股涉矿炒作风气已经形成,各方资金早已疯狂涌入,消息能否真正对上市公司带来收益已不重要,重要的是只要自己不接到最后一棒即可。但问题是,谁又能保证自己在悬崖一定能够独善其身呢?

从交易所15日龙虎榜来看,永安林业当天股票买卖前5名的营业部位于上海、北京、深圳等地,未见机构身影。分析人士认为,游资是炒作的主要推动力量,在推动永安林业涨停之后,景谷林业、威华股份也趁势而起,但这事实上已属于“博傻”游戏,就看谁能在最后关头侥幸脱身。

杨晓春

行业·观察

银行股估值创新低或否极泰来



5月7日以来,交通银行股价便步入下跌通道,而银行股整体估值也创出历史新低。银行业几年来的怪圈似乎没有变化的迹象,净利润持续增长,但市净率却持续下滑。本周16家上市银行股价再次集体下挫,市值的不断下跌致使平均市净率仅有1.2012倍,达到了历史新低。

值得注意的是,银行股此前几乎未出现过总市值跌破净资产的情况。剔除净资产为负的上市公司,数据显示,交通银行1.0055倍的市净率排在所有上市公司第38位,占据前37席的主要是钢铁、高速公路、造纸等行业。

东方证券银行业研究员金麟表示,银行板块的估值体系整体一直在下降,不过银行股没有出现市净率跌破1的情况,仅兴业银行(601166)曾在2008年的几个短暂交易日里市净率跌破1。杨晓春

本周两市资金净流出155.8亿

资金·流向

两市周五的总成交金额为1593.45亿元,和前一交易日相比增加43.1亿元,资金净流出约100.2亿。

周五两市指数低开低走,大幅下跌,除交通设施、锂电池、磁材概念外,其他板块资金全部净流出。房地产、银行、煤炭、机械等权重板块交通下跌,特别是周四反弹先锋金改概念股大幅跌

停,给市场带来恐慌。

根据资金统计:中小板、上海本地、房地产、医药、银行类板块排名资金净流入前列。

周五资金净流入较大的板块:交通设施、锂电池、磁材概念。

周五资金净流出较大的板块:中小板、上海本地、房地产、医药、银行类。

本周两市资金累计净流出155.8亿元,与上周净流入16.7亿元大幅逆转。

本周净流入排名前列的板块是:券商、交通设施、锂电池、磁材概念。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、银行、煤炭、机械。

交通设施,净流入较大的个股:大连港、山东高速、日照港、连云港、宁波港、锦州港。

锂电池、磁材概念,净流入较大的个股:中科三环、永大集团、当升科技。

广州万隆

本周两市资金累计录得净流出,市场各行为主体资金进出分别如下:(单位亿元)

日期	市场	净买入	超级机构	机构	大户	中户	散户
5月14日	A股板块	-55.9	9.12	7.73	-8.34	-41.36	-23.13
5月15日	A股板块	-9.7	1.56	0.22	-1.93	-8.36	-1.21
5月16日	A股板块	-109.4	3.51	-10.79	-17.3	-52.27	-32.62
5月17日	A股板块	119.4	14.71	50.14	14.85	24.48	15.25
5月18日	A股板块	-100.2	2.39	-8.52	-18.59	-54.84	-20.71
合计		-155.8	31.29	38.78	-31.31	-132.35	-62.42

本周指数明显回调,资金大幅流出,分析资金结构,仍然是行为主体的超级机构、机构、资金出现小幅回流,而大户、中、散户资金继续大幅净流出。

个股·传闻

传闻:林海股份(600099)中国机械集团正在研究整体上市,近期可能停牌重组;

传闻:科达机电(600499)近日清洁煤气业务试车;

传闻:海润光伏(600401)江苏省正在研究对光伏建筑一体化项目再额外提供政策补贴;

传闻:宝新能源(000690)广东省金改政策方案近期有望获批,相关标的方面,宝新能源持有广东南粤银行14%股权;

传闻:海峡股份(002320)椰香公主号试航成功,近期将正式

开辟西沙旅游航线;

传闻:大连国际(000881)公司从事大连贸易运输,受益中日韩自由贸易区;

传闻:勤上光电(002638)拟实施470万份股权激励;

传闻:时代万恒(600241)未来房地产业务有望成为公司新的利润增长点。

券商建议:

银行股已跌无可跌 未来收益可期

湘财证券认为,本周央行迎来年内第二次降准,再次验证了货币政策稳步放松,预计未来银行业绩能保持稳健增长,在当前的流动性水平及银行可靠的业绩

增长背景下,银行股2012年1倍左右的市净率是有足够支撑的。华泰证券认为,银行股估值已经跌无可跌。

湘财证券

交银荣安保本基金5月14日起发行

交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金5月14日起于全国各大银行、券商及直销渠道正式发行。

交银荣安保本拟由公司投资总监、业内重量级固定收益产品元老——项廷锋先生掌舵,项廷锋拥有13年的基金从业经验,长于宏观经济研究,善于判断和把握宏观经济走势,尤其擅长固定收益类资产的投资管理,曾成功

管理业内首只超百亿规模的货币基金。项廷锋对交银荣安保本较具信心,他表示,交银荣安保本采用CPPI策略运作,退可求保本,进可求增值。在保守策略下可变为纯债基金,在积极策略下可变为混合基金,最高40%基金资产可参与股票、权证类风险资产投资,在确保本金安全的前提下,力求获取资产的保值增值。