

A股砸出黄金坑 资金流入三大板块

行业观察

周五是A股6月份的收官日,大盘6月份整体出现了持续加速探底走势。截至昨日,上证指数报收1979.21点,6月份整体下跌321.39点,跌幅达13.97%,盘中个股普遍下跌,各路资金纷纷出逃,人气极度低迷。值得关注的是,在持续疲弱的市场环境下,仍有263只个股实现了大单资金净流入,逆市总净流入83.13亿元,成为弱市中的亮点。

数据统计显示,在以上263只个股中,餐饮旅游类个股有27只,行业占比22.22%;家用电器类个股有51只,行业占比19.61%;信息设备类个股有92只,行业占比18.48%。本版特对以上资金净流入个股扎堆的三个行业进行系统梳理,并挖掘相关龙头股的投资价值,以飨读者。

餐饮旅游

数据显示,截至6月28日,6月份以来餐饮旅游行业有6只个股实现资金净流入,占行业成份股比为22.22%,居行业排名首位。

具体来看,西安旅游(36548.13万元)、腾邦国际(1823.70万元)、中青旅(1171.67万元)、世纪游轮(511.30万元)、*ST联合(94.59万元)、大连圣亚(48.68万元)等个股6月份以来实现资金净流入。

国都证券认为,维持餐饮旅游行业“中性”的投资评级。看好的子行业:免税行业、优质自然景区、优质人工景区。餐饮旅游行业估值溢价下降是长期趋势,因此不建议长期重仓持股,波段交易是最好选择。

家用电器

数据显示,截至6月28日,6月份以来家用电器行业有10只个股实现资金净流入,占行业成份股比为19.61%,居行业第二位。

具体来看,青岛海尔(3222.00万元)、盾安环境(2089.67万元)、日出东方(2087.06万元)、老板电器(2059.64万元)、海信科龙(1877.57万元)、长青集团(929.77万元)、奥马电器(620.22万元)、蒙发利(66.77万元)、伊立浦(12.67万元)和爱仕达(4.39万元)等个股6月份以来实现资金净流入。

银河证券认为,家电销售呈现平稳趋势,大宗原材料价格持续下跌,有利于家电企业盈利水平稳步提升,家电业绩增长确定性强,具有较强的防御性。

信息设备

数据显示,截至6月28日,6月份以来信息设备有17只个股实现资金净流入,占行业成份股比为18.48%,居申行业第三位。

具体来看,中电广通(8451.07万元)、海康威视(8071.90万元)、长城信息(2489.34万元)、信维通信(2116.04万元)、恒宝股份(1935.77万元)、大唐电信(1892.02万元)、金亚科技(1673.04万元)、梅泰诺(1278.13万元)和深信泰丰(1020.70万元)等个股6月份以来实现资金净流入超1000万元。

湘财证券认为,行业整体继续下跌空间已有限,目前是布局下半年的较好时机。可积极布局4G主题和北斗主题。

杨晓春

板块要闻

前海综合规划获批 3898亿投资或引爆7股

深圳市政府日前正式批复了《前海深港现代服务业合作区综合规划》。

根据《规划》,前海合作区总建设投资约3898亿元,其中土地整备投资约178亿元、填海工程投资约52亿元、基础设施投资约682亿元、建筑工程投资约2800亿元、其他不可预见费用投资约186亿元。

对此,业内人士表示,地产板块是最为直接的受益者。A股公司中则数沙河股份、深赤湾A、中集集团、华侨城A在此区域拥有土地最多,前海开发将使其增值不少。

此外,深天健作为深圳国资委控股的市政施工单位,预计将在其中发挥较大作用,对公司业务形成直接支撑。而在公共交通方面,规划提出,在前海合作区内运行及进入前海合作区的公交车辆全部采用纯电动公交车,这对深圳本地企业比亚迪形成直接利好。而规划辐射宝安地产,对宝安地产长远利好。

李离

国元视点

利好反弹未必见底

周五股指低开之后快速反弹,盘中穿越5日均线,地产、金融板块领涨。反弹中量能放大不显著,最终无功而返,上证综指报收于1979点,上涨1.5%。创业板、中小板指数则更为逊色,显示器与主板之间的跷跷板效应。近期股指在1950点附近构筑小平台整理,并未如预期中的迎来反弹,可见市场缺乏足够做多动能,若没有强外力提振,预计后市以弱势整理为主。

技术面,我们强调当前股指上行阻力重重,2190点的跳空缺口在日K线及周K线双重显现,形成中期压力。从均线来看,年线也正好在2200点附近,中期不能有效突破年线,股指波动重心将进一步下移。短线指数小平台整理,市场明显缺乏做多动力,预计下周市场弱势震荡。

本周管理层释放维稳信号,比如央行将适时调节流动性,暂停公开操作等,对极度疲弱的市场确实起到一些稳定作用,但改变不了市场的本质现状。在经济毫无起色、流动性偏紧的背景下,股指走出趋势行情较难,更何况做空机制的引入,改变以往齐心思涨格局,只要方向判断准确,无论涨跌都能赢利。下周要公布6月份PMI数据,不出预料的话将继续走低,届时将考验市场承受能力。7月流动性相对6月会有改善,在一定程度上冲淡经济利空,不至于导致股指再度大幅下跌,沿着慢慢寻底之路前行。单纯看目前上证综指的点位,与1664点非常接近,但我们还是无法判断已经接近底部,因为每次中期底部都伴随着基本面、资金面、政策面三重利好。7月份资金改善确定性较高,而另外两大因素不确定性较大。所以,即便把2012年“建国底”击穿了,我们也看不到见底信号。

盘中,金融、地产一改弱势特征,主要受利好消息刺激。我们认为,经济的相对弱势决定了周期品行业难有系统性机会,消费品总体估值不便宜。新兴产业既可以回避部分经济不利因素,又有巨大成长空间,是资金关注的重点,也是我们选择的主要方向。国元证券

解禁动态

7月限售股解禁市值7151亿元创2年半新高

数据显示,2013年7月份首发原股东限售股的解禁市值为7151.44亿元,比6月份增加6617.24亿元,为其13倍多。股改、增发等部分的非首发原股东解禁市值为352.20亿元,比6月份减少26.12亿元,减少幅度为6.90%。7月份合计限售股解禁市值为7503.64亿元,比6月份增加6591.12亿元,为其8倍多。7月份解禁市值环比剧增,目前计算为2013年

月度最高值,也是2010年12月份以来单月解禁市值最高值。

7月份限售股解禁的上市公司有95家,平均每家公司的解禁市值为78.99亿元,比6月份增加69.38亿元,单个公司的解禁压力增大。

7月份有27家创业板公司的限售股解禁,合计解禁市值为126.70亿元。其中,9家公司的解禁股数为限售期为

36个月的首发原股东持股首次解禁。解禁股数占解禁前流通A股比例最高的前三家公司分别为科新机电、科恒股份、高新兴,比例分别为277.68%、204.34%、186.33%。解禁市值最高前三家公司分别为高新兴、国联水产、易联众,市值分别为15.03亿元、12.97亿元、10.50亿元。

中财

公司研究

顺络电子:行业景气上行 协同效应提升

顺络电子(002138)主要从事片式电感器和片式压敏电阻器等被动电子元器件的研发、生产和销售,公司切入智能手机供应链,是国内片式电感行业龙头企业,是少数在国际高端片式电子元器件市场中具有竞争力的中国企业。公司在国内片式电感器市场份额超过30%,2012年以片式电感器为主的电子元器件产销量220亿只,产能规模居全国第一。片式压敏电阻器的国内市场份额超过50%。

智能终端需求扩张。公司业绩大幅增长,2013年一季报营业收入2.07亿元,同比增长39.55%,归属于上市公司股东的净利润0.28亿元,同比增长

55.56%。移动终端特别是智能手机领域中片式电感需求旺盛,电感在手机的射频、基带、CPU、显示屏、无线连接等功能模块中均有使用,中低端智能手机推动市场规模快速增长,2012年全球智能手机出货量同比增长超过40%。智能手机产销量的大幅增长对中高端片式电感的需求带来明显的拉动。公司已经在产品、产能方面有充足储备。

进入一线芯片厂商供应链,提升优质客户比例。公司与各一线芯片厂商深度合作,已顺利通过联发科、高通、博通、Marvell等厂商的认证,成为其推荐的元器件供应商,并借此进入这些芯片厂下游的一线终端客户品牌,提升优质客户

比例。同时公司的毛利率和订单也得到稳定提升。

迈入天线领域,提高协同效应。公司与上海德门电子科技有限公司签定《合作协议书》,对上海德门定向增发25%的股权,公司将在此次增资扩股后的总股权中占有20%股权。上海德门专注于精密天线制造,在手机天线领域拥有丰富的技术积累和良好的市场声誉,新型天线、NFC天线产品已经取得商业化应用。随着人们对智能移动终端发展需求的不断提升,一机多线成为发展趋势,天线需求在未来几年内也将保持较高增长率。

合肥工业大学证券期货研究所
何雪婷 王建华

精华数据

上半年350只股遭股东减持452亿元

据数据统计,今年上半年有350家公司遭到股东减持,共计减持44.14亿股,减持金额高达452.74亿元。从减持股数排名来看,京东方A、华丽家族两家被减持股数最多,均超过了两亿股,其次有方正

证券、上海新梅、太平洋等6家公司被股东减持了1亿股以上;减持超过一千万股的公司共达118家。从减持的金额(若未公布交易价格则用当日收盘价计算)来看,海康威视减持金额最高,达到了25.6

亿元,方正证券、金螳螂、华丽家族三家公司遭减持达10亿元以上。按照减持比例排名,朗源股份和上海新梅以38%和36%的减持比例排在前列;减持比例超过两成的个股共达到了14只。

王巍

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