

## 377 只个股筹码持续集中

# 三行业将成黑马集中营

### 行业分析

随着年报进入密集披露期,机构布局的踪影逐渐清晰。统计显示,目前有377家公司股东人数连续三个季度下降,筹码集中度提升,从行业分布来看,采掘、钢铁和房地产等三行业的占比居前。

#### 采掘 估值修复行情即将开启

据统计显示,在采掘行业已披露年报的29家公司中,截至去年年底,有15家公司股东人数连续三个季度出现减少,筹码集中度持续升高,占比为51.72%。

具体来看,这15家公司分别为远兴能源、新大洲A、中国神华、中国石油、西山煤电、兖州煤业、开滦股份、神火股份、潞安环能、上海能源、黑化股份、山西焦化、西藏矿业、靖远煤电、贤成矿业。

对于板块的投资机会,长江证券表示,近期“一带一路”规划和地产托底政策相继出台,基建和地产是影响煤炭需求的主要变量,两大强政策将极大改善基本面预期。推荐“一带一路”概念股陕西煤业,国企改革转型标的:兖州煤业、安源煤业、盘江股份,低估值品种中国神华以及高弹性的潞安环能、阳泉煤业等。

#### 钢铁 龙头股有望迎来补涨

据统计显示,在钢铁行业已披露年报的16家公司中,截至去年年底,有7家公司股东人数连续三个季度出现减少,筹码集中度持续上升,占比为43.75%。

具体来看,这7家公司分别为鞍钢股份、南钢股份、酒钢宏兴、宝钢股份、久立特材、凌钢股份、抚顺特钢。

对于板块的投资机会,国金证券表示,行业去库存速度基本正常,监测现货成交量除个别地区外普遍接近2014年水平。从近期板块风格看,建议再次重视补涨逻辑,判断可能发生补涨的个股有大冶特钢、重庆钢铁、酒钢宏兴、新兴铸管、鞍钢股份、宝钢股份等。

#### 房地产 四类个股迎投资机会

据统计显示,在房地产行业已披露年报的76家公司中,截至去年年底,有31家公司股东人数连续三个季度出现减少,筹码集中度持续上升,占比为40.79%。

具体来看,在这31家公司中,金丰投资、中珠控股、金融街、万科A、信达地产、华鑫股份、华侨城A、南京高科、上实发展、中国国贸、浦东金桥、中房地产等公司本期末股东人数较去年三季度末下降幅度居前。

投资机会方面,东兴证券表示,目前政策效应仍在发酵过程中,在政策放松的方向明确情况下销售会逐步回升。建议重点关注四类个股:首先,行业龙头企业招商地产、万科A、保利地产、华侨城A;第二,区域战略型企业中国武夷、金融街、华夏幸福、首开股份、厦门国贸、建发股份、荣盛发展;第三类是新机遇型企业嘉凯城、信达地产等;第四类是以互联网创新为主的世联行。 证券日报

### 热股信息

## 标的资产不符合标准 祥云飞龙借壳圣莱达遭否



据证监会公告,并购重组委审核了两家公司的并购重组申请,其中圣莱达未获通过,其成为今年以来第11家并购重组申请被否的公司,这也是借壳等同IPO后首个应用IPO标准被否的重组案例。

圣莱达被否决议如下:本次重组构成借壳上市,标的公司会计基础薄弱、内部控制不健全,不符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第二十四条、第三十条的相关规定。

实际上,此前在推进重组的过程中,即有舆论质疑祥云飞龙通过会计变更粉饰利润,并屡次因违法违规受到行政处罚。

更令人玩味的是,圣莱达是一家上市没多久的中小板企业。此前,市场已对申科股份、东光微电上市三年就卖壳的案例印象深刻,殊不知这一现象的“领路人”正是圣莱达——公司2010年9月10日上市,刚满三年便宣布让壳。自那以后,卖壳市场的主力从沪深主板挪到了中小板。

但命运也给圣莱达开了个玩笑。当比其晚披露让壳方案的申科股份、东光微电、万力达等等都纷纷过会后,圣莱达的重组审核进程则在经历了两次反馈意见后,独立财务顾问也从发布预案时的中国银河证券换成海通证券之后,戛然而止。 中财

### 业绩分析

## 业绩爆棚 多家券商3月业绩快报出炉

由于近期A股行情极为火爆,业内本已普遍预期证券行业一季度盈利状况将十分优异,但是,牛市行情给证券行业带来的丰厚利润再度超出市场预期。券商在3月份行情中赚得盆满钵满。从券商集中披露的3月份业绩看,净利均同比大增。

#### 4月9日部分券商公布的业绩:

方正证券3月非合并营收7.692亿元人民币,净利润4.734亿元人民币;  
中信证券3月非合并营收23.7亿元

人民币,净利润11亿元人民币;

招商证券3月非合并营收26.1亿元人民币,非合并净利润12.4亿元人民币。

国元证券发布业绩快报,公司2015年一季度实现营业收入145225.21万元,同比增长85.35%;净利润71710.23万元,同比增长95.37%;每股收益0.37元。

#### 4月8日部分券商公布的业绩:

西部证券:3月净利润2.9亿元,环比大增538%,前三月累计净利5.2亿元,同比大增556%;

国信证券:3月净利润16.2亿元,环比大增198%,前三月累计净利29.5亿元;

广发证券:3月净利润10.6亿元,环比大增184%,预计一季度归属净利24.7~25.7亿元,同比大增199%~211%;

太平洋证券:3月净利润1.4亿元,环比大增146%,前三月累计净利2.5亿元,同比大增298%。

对此,华泰证券分析认为,3月业绩引爆,且高于去年12月的业绩巅峰,靓丽业绩可持续,建议加大配置。杨晓春

市场星报

市场星报  
中国最具成长性媒体