

一天74份增持公告 资本增持不停步

中登公司为增持开辟开户绿色通道

7月以来,沪深两市大盘大幅下挫,大部分股票出现了超过30%的回调。随着监管层发布公告鼓励大股东二级市场的增持行为后,处于维护股价稳定的考虑,上市公司大股东大举增持股票。

本轮的这场非理性下跌,引发了一场增持大潮。为进一步便利上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员股票增持开户,中国证券登记结算有限公司将为相关开户申请人提供绿色通道服务。

具体包括:一、即日起延长中登公司柜台开户业务受理时间。工作日开户受理时间延长至19:00,中登

公司北京、上海、深圳分公司柜台周六、周日仍对外提供开户服务。二、为进一步提高开户办理效率,中登公司已于今年5月份上线了证券账户业务在线平台。各开户申请人可以通过证券公司、托管银行远程申报开户申请。

Wind数据显示,7月以来共有474只股票出现重要股东持股变动,其中增持的股票有398只,合计增持股份数量18.84亿股,增持金额估算为261.23亿元;遭减持的股票有75只,合计减持股份数量为4.30亿股,减持规模估算为80.96亿元。整体来看,净增持金额为180.27亿

元。在众多增持中“中航系”上市公司的表现可谓引人注目,获得了包括控股股东中航工业集团以及中航系各成员单位的大力“资助”。分析人士指出,产业资本进行增持向市场传递公司价值具有吸引力的信号,有利于股价的走势。

本周三,两市共发布74份关于增持事宜的公告,其中,增持股东既包括大股东,也有上市公司的董事、监事和高级管理人员,以及上市公司持股5%以上的重要股东。

格林美公告,7月15日,公司接到中植产业投资有限公司的关联企业深圳中植产投环保投资合伙企

业(有限合伙)增持公司股份的通知,中植产投通过深圳证券交易所证券交易系统从二级市场以自有资金999.72万元增持本公司股票710026股,占公司总股本的0.059%,成交均价为14.08元/股。

中航黑豹公告,中航投资于7月15日和16日,通过中航证券有限公司设立的定向资产管理计划在二级市场上分别增持公司股份97.2万股和64.62万股。中航电子公告,公司实际控制人中航工业于7月16日,以定向资产管理计划方式通过上海证券交易所交易系统从二级市场购买公司股票21.0257万股,

占公司已发行总股份的0.012%。中航飞机公告,公司第三大股东西飞集团于7月16日通过定向资产管理计划在二级市场上增持公司股份55.3452万股,占公司总股本的0.02%,交易金额约为1736万元。

诸多公告显示,这些重要股东出手增持,增持理由都提及了对“公司未来持续稳健发展保持积极乐观态度,秉承维护资本市场稳定的社会责任”等字样,护盘意味十分明显。而从统计的情况来看,在监管层出台此消息前后,已有不少上市公司的大股东、高管层、持股5%以上的重要股东出手增持。李岚

富安娜:低估值优业绩反弹标的

事件

为保护投资者利益,公司本次回购A股股份的价格为不高于公司董事会通过本次回购预案决议停牌前二十个交易日公司股票平均收盘价,即15.03元/股。回购股份的种类为本公司发行的A股股票,在回购资金总额不超过人民币3亿元、若全额回购,预计可回购不超过2000万股,占公司总股本约2.32%。

点评

大额回购彰显管理层对股票内含价值的信心。公司上市以来首次回购公众股份,且金额较大,传达管理层对公司当前股价的态度

和对股价未来趋势的判断。最近一个交易日,公司股票收盘价格为8.91元,对应动态市盈率17倍,TTM市盈率20倍,明显低于纺织服装行业平均估值。公司设置的回购目标价上限为15.03元,较目前价格高出68.7%。若3亿元全部用于以15.03元/股价格收购公司股份,则公司2014年摊薄每股收益增加2.4%。

家装产品正式亮相,探索智能家居构想,多元化大家居业务格局形成。下半年,家装产品即将在直营以及加盟店中开售,同时大型家居产品综合店也将逐步推出,打造一

站式家居服务门店。另外收购浙江执御5%股份,步入跨境电商领域,后续将展开多方位合作。在对外投资方面,公司延续谨慎风格,先期投资了深圳高新投20%的股权和浙江执御5%的股权。深圳高新创投是深圳国资委旗下担保及PE投融资平台,有助于公司投资收益的增加,同时形成了良好的后续合作基础。

投资建议

公司当前估值处于历史中低水平,家纺主业稳健,家居产品生态圈逐步完善,投资创投、跨境电商等领域优质公司带来业绩增厚和外延发展空间。国金证券 张斌

物产中大:国企改革优势明显

物产中大(600704)主营业务为国际贸易、房地产业和投资业务三大领域,是商务部推荐的首家上市公司,也是“世界500强企业”浙江物产集团的重要成员企业。公司今年2月13日公布重大资产重组预案,公司拟收购合并控股股东物产集团,同时发行股份收购物产国际9.6%股权并募集配套资金。这意味着,物产集团将实现整体上市。

长期而言,受益于国企改革,优势业务有望迎来协同发展。其一,发行股份吸收合并物产集团,注入多项优质资产。交易完成后,已剥离物产中拓及其它不良、低效、非经营资

产的物产集团,将整体注入物产中大。其二,物产中大借此次契机,实现员工持股落地,有望激发经营活力。其中,持股计划的认购对象主要包括物产集团总部、下属部分成员公司以及物产中大的管理层和业务骨干。其三,上市公司充分受益于国企改革资源整合,优势业务迎来协同发展。战略层面,物产集团提出构建“一体两翼”,即供应链集成服务为主体、金融和高端实业为两翼的产融良性互动的三大业务格局,有望推进业务协同。

此次大盘回落是介入的好时机,可中线跟踪。 中信浙江 钱向劲

国会证词提振美元 希腊偿债暂告段落

城 汇市分析

美国6月零售销售意外回落,零售销售数据的各分项指标都很疲弱,这可能引发对经济成长再度放缓的担忧。继令人失望的非农就业报告和小企业信心骤降等数据公布后,零售销售数据的疲弱暗示美国经济可能在第二季末失去部分动能。不过,美国6月生产者物价指数(PPI)增幅大于预期,暗示近期因油价下跌而带来的价格下降趋势正在消退;加之上月工业生产数据创七个月来最大增幅反弹,预示美国制造业企稳且通胀走坚,这也抵消了前期零售销售的萧条影响,基本符合联储今年依然有望升息的前提条件。

此后,美联储主席叶伦在国会证词中表示,联储今年仍处在走向升息的轨道上,就业市场预计将稳步改善,而海外局势的起伏动荡不大可能令美国经济偏离正轨。尽管希腊局势依然艰难,但叶伦认为美国就业市场乃至整体经济进一步改善的前景依然向好。叶伦此次表态再度明确了美联储在维持近零利率长达近六年后将逐步升息,升息指引的越发明晰给予市场继续做多美元的信号。

欧元区方面,欧元区领导人经过在紧急峰会上的彻夜谈判,本周与希腊达成协议,一致同意准备由欧洲稳定机制向希腊提供经济援助,希腊则实施改革方案。不过,以德国为首的债权人要求的苛刻条件,可能使希腊总理齐普拉斯的左翼政府下台,并在希腊

引发抗议。希腊劳工部长表示,协议条款不可行,将导致今年举行新的选举,这凸显齐普拉斯在说服其左翼激进联盟接受该协议方面将有多艰难。

欧洲领导人各自想法不一,虽然匆匆忙忙与希腊达成协议,但可能也只是避免希腊退出欧元区而已。可以预见的是,即便协议能够在议会顺利获得通过,但全球投资者对于欧元及其资产的信心已备受打击,这使得欧元短线进一步维持弱势,同时成为美元延续此轮涨势的主导因素。

日本央行本周下调了经济增长预估,但并未推出新的刺激措施,央行确信消费将会回升,从而帮助通胀率加速向2%的目标挺进。尽管市场对央行乐观评估存在疑虑,但日本央行基本保持了对通胀率的预估,即通

胀率将在始于2016年4月的财年达到央行的目标。日本央行对出口需求疲弱的迹象表示认同,略微下调对出口和产出的看法,称它们正在增长,不过有一些波动。

日本央行一如市场预期承诺将继续通过购买公债和风险资产,以每年80万亿日元(6480亿美元)的速度增加基础货币。中国迅速出手救市,希腊在最后关头达成协议,让日本决策者松了一口气。日本央行将截至2016年3月的当前财年经济增长预估下调0.3个百分点至1.7%。由九名成员组成的政策委员会还将本财年的消费者通胀预估下调0.1个百分点至0.7%。对2016财年的预估也下调同样幅度至1.9%,2017财年预估值从1.9%下调至1.8%。

中国银行 周君决

强势美元年内加息 疲软黄金低迷走势

城 金市评论

本周以来,美元指数一直主导着外汇市场的走势,在告别冬日的阴霾和经济逐渐复苏以后,美元再次站上了世界的巅峰。随着美元逐步登顶,黄金价格节节败退,一蹶不振,现货黄金交投于1150美元/盎司下方;黄金已经跌破了上行趋势线在1150美元/盎司附近的支撑,前期低点1140和1130美元/盎司的支撑逐步走入视线中。

本周是超级风险大周,周初在经过了长时间马拉松式谈判,希腊总理齐普拉斯同意与国际债权人

达成未来5年860亿欧元第三轮资金救助协议,而随后希腊议会正式通过了该项方案,这意味着希腊的退欧风险暂时消除,使得黄金的避险功能黯然失色,黄金的价格也略有下跌。随后加拿大、日本、欧洲利率决议的公布,周三晚间美联储主席耶伦的半年度国会证词涉及美元加息预期的言论也进一步影响着金价走势。而耶伦,大名鼎鼎的鸽派女王,也直接跳出来证实美国年内加息的预期,令黄金重挫,迅速跌破1150美元,周四周五跌势仍在蔓延,甚至逼近3月18日创下的低点1142.65美元/盎司。

技术上看,黄金在失守此前支

撑1150美元/盎司之后,进一步偏空的态势确立,技术各项指标强烈看空,短线并无企稳的迹象,预计金价一旦攻破1140美元/盎司之后,下方或将进一步看至1100美元/盎司附近。日线图中,现货黄金最终还是跌破了1170-1220美元/盎司的震荡区间。小时图显示7月8日低点1147.17美元和7月13日低点1151.07美元连成的上行趋势线亦告失守,这是黄金价格进一步下挫的信号。1140美元/盎司现在是一个关键性的支撑水平,如果失守,将是非常负面的技术信号,也是立刻抛售的理由。从指标上看,MACD指标在零轴下方盘整

后死叉,是空方再度发力的表现。同时RSI指标也跌至40下方,暗示金价非常疲软。操作层面上来说,还是以逢高做空为主,金价短线的任何反弹,都很有可能仅仅是空头回补的“箭靶”。

目前中行正在举办期权和账户贵金属交易大赛,投资者可考虑选用中行卖出期权工具,做短期限的黄金两得宝交易,在单边下跌市场中,可以获取不错的期权费;此外投资者可以买入一个月左右的看跌黄金期权,通过支付部分期权费,充分博取这轮黄金下跌的收益,期间如果获利满意,可以选择提前平仓。 中国银行 张超



中银资讯是中国银行上海市分行金融市场投资咨询服务品牌。更多资讯请扫中银资讯二维码(见下图)。

