

这波反弹行情中跑赢大盘

为什么银行股担当领涨板块?

沪深股市自12月4日大幅反弹,长期弱勢的銀行股异軍突起,成为领涨板块,而銀行股的崛起,也意味着这波行情不同一般。当然,銀行股也成为这波行情里涨幅较大的板块,截至昨天,有11只銀行股跑赢大盘。

銀行板块涨幅居前

12月4日大盘盘中向下触及1949点之后,转而出现快速上行,展开一波反弹行情。以12月3日收盘1959.77点算起,截至周四,上证指数累计涨幅达到10.64%。而同期,銀行板块一马当先,成为领涨板块,涨幅也超越大盘,上证指数在这段时间上涨了16.49%,成为涨幅最大的指数之一。

统计显示,12月4日至20日,16只上市銀行股中,除农业银行、中国银行、工商银行、建设银行和交通銀行五大“巨无霸”以外,其余11只銀行股悉数跑赢同期大盘。其中,北京銀行、南京銀行和浦发銀行分别累计飙升27.08%、23.92%和23.27%,分别跑赢同期大盘16.44个、13.28个和12.63个百分点。

对比前期的历次反弹来看,銀行股如此大面积跑赢大盘的现象并不多见。

资金持续吸纳銀行股

其实,銀行股的异軍突起并非没有征兆,銀行股在9月份已经见底。上证指数在9月26日报收423.94点,为2009年3月以来的最低点,随后就开始缓慢上涨。11月底上证指数跌破2000点大关创出

新低时,銀行指数并没有创新低,12月3日銀行指数报收448.42点,比9月26日收盘位高了5.77%。

銀行指数没有与大盘同步下跌,说明有资金一直持续吸纳銀行股,这一点从大宗交易可以窥见一丝端倪。过去一段时间銀行股在大宗交易平台上十分活跃。数据显示,四季度以来銀行股累计出现了36笔大宗交易,合计成交2.19亿股,合计成交金额高达9.25亿元,而这些在大宗交易平台上买入銀行股的机构全部获利。

由于长期低迷,一般散户对于盘子很大的銀行股都敬而远之,因此,目前吸纳銀行股的资金显然是机构的大资金,由此决定了銀行股涨幅较大。如果从9月低点算起,銀行股涨幅更大,如表现最好的民生银行,9月26日收盘价为5.47元,到本周四

的7.43元,3个月时间上涨了35.8%。复权计算,目前民生银行股价已经接近2008年8月的水平,就是说,4年来的投资者都获利了。

行情延续看銀行股

大资金选择銀行股,具有充足理由。首先,銀行股是市盈率最低的一个板块,最有理由上涨,我们已经多次说过銀行股的投资价值,对于5倍市盈率,跌破净资产的股票来说,早就具备上涨条件,只是缺少资金,如今大资金介入,会获得市场的响应。

其次,要大具有较大的反弹行情,就需要启动大盘股,因为只有大盘股能够带动指数,如果启动小盘股,那么,对指数的贡献很小,无法带动人气。而启动大盘股,指数涨幅就会比较大,因此,短短3周时间大盘上涨了10%。

因此,启动銀行股,显示这波行情不同一般,由于是大资金进场,多数情况行情具有较长的持续性,而且,就目前来看,銀行股估值依然很低,仍然有较大空间。当然要看后市銀行股的表现。

由于銀行股前两周涨幅较大,昨天出现一些震荡调整属于情理之中,短期涨幅较大引来不少抛盘,甚至QFII也有疑似出货的迹象,如本周二一笔工商银行2.42亿元的大宗交易,来自于QFII大本营之一中金公司北京建国门外大街证券营业部。另外,福建水泥在12月13日至18日期间,卖出兴业銀行股份23443072股,获得投资收益约24620万元。

不过,銀行股本周震荡幅度很小,属于强势调整,还不能说銀行股的行情已经结束,需要观察后续表现。 本报记者 连建明

上周A股开户数突破十万户

基金上周新增开户数再创新高

随着市场反弹趋势确立,A股投资者入市热情重燃。上周股票、基金开户数均现大幅回升,其中股票周开户数突破10万户,创近两个月以来的新高。此外,证券市场交易结算资金余额亦有所增加,上周净流入金额达67亿元。

中登公司最新发布的数据显示,上周两市新增股票账户数为101743户,相比前一周上升19.5%。这也是该数据自今年10月份以来首次突破10万户的水平。

数据还显示,上周两市参与交易的A股账户数为860.01万户,相比前一周增加约130万户,增幅明显;A股交易账户占比相应回升至5.12%,创近3个月来的最高水平。

虽然A股市场交易活跃度上升,但A股投资者离场的步伐也在加快。数据显示,上周末持仓A股账户数为5535.22万户,相比前一周减少近20万户,为近来降幅最大的一次;A股持仓账户占比为32.97%,有统计以来首度降至33%以下。业内人士指出,A股新增开户数与持仓账户数的“不同步”表明,股市短期的火爆难阻其长期吸引力的下滑,投资者情绪的长期拐点仍未到来。

截至上周末,两市股票账户总数为17041.73万户,其中有效账户数为14021.78万户。

中登公司最新公布的数据显示,上周(12月10日-12月14日),深沪两交易所新增基金开户数10.51万户,环比前一周的10.29万户增加0.22万户,增幅2.13%。其中,新增封闭式基金开户数5.73万户,TA系统配号产生的基金开户数4.79万户。截至12月14日,期末基金账户数为3997.07万户。近期,基金开户数持续增加,单周基金开户数连续5周增加,12月以来新增开户数达到20.8万户,较11月同期增幅达到60.59%。从年初至今,基金开户数总体呈现增加态势,目前全国基金账户较去年末增加284.77万户,增幅7.6%。

除开户数增加,证券市场交易结算资金余额上周出现增长。中国投资者保护基金最近公布的数据显示,过去一周,交易结算资金银证转账转入额为1465亿元,转出额为1398亿元,合计净流入67亿元。 本报记者 李辉

近期A股呈现持续反弹的态势,在此背景下,12月份解禁市值环比增加六成多,并且12月份A股重要股东套现的意愿呈现逐渐下降的趋势,产业资本“抄底”忙。

12月是全年限售股解禁金额最大的一个月,而本周又是12月份解禁压力最大的一周。根据18日报收价计算,12月份沪深两市解禁市值达到2275.80亿元,为今年以来的月度最高值,远高于7月份的高点1715.70亿元。不过,A股并未被巨额的解禁压力所吓倒,截至12月20日,沪深指数累计上涨了10.64%。

值得注意的是,根据wind资讯统计,本周沪深两市共有797.95亿元解禁市值,而A股在此前也已累积了较大的涨幅,面临着一定的获利回吐压力,因此A股会否在解禁压力下出现调整

还有待观察。

事实上,限售股解禁与A股的走势并不完全正相关,毕竟限售股解禁并不等同于上市公司的股东或者投资者会选择减持,具体的产业资本动向与当时的宏观经济环境以及A股市场环境密切相关。而根据统计,在12月份的解禁高潮期,产业资本虽有减持行为,但增持的意向更为明显。

根据wind资讯统计,截至12月18日,12月产业资本共增持A股29.45亿元,同期减持A股19.41亿元,实现净增持10.03亿元。

12月以来,沪深两市共有91

家上市公司宣布增持,87家减持。其中增持金额最多的上市公司是中国联通,12月共增持了9.02亿元,广汇能源、南京銀行、新潮实业、贵州茅台紧随其后,分别净增持5.08亿元、4.57亿元、1.52亿元和9173万元,而产业资本的增持也令上述公司股票价格在12月份保持强势,其中南京銀行单月大涨21.84%。另一方面,减持金额较多的上市公司是中信证券、海南橡胶、燃控科技、华联股份、沙钢股份和洋河股份,分别累计减持了1.99亿元、1.96亿元、1.45亿元、1.42亿元、1.41亿元和1.10亿元。值得注意的是,减持金额居

前的个股大多为近期累计涨幅过大的股票,其中海南橡胶、燃控科技和华联股份有着较为明显的底部超跌反弹特征,而部分产业资本在股价反弹过程中套现的欲望较强。

可见,尽管迄今为止,产业资本的增持对于A股的持续反弹功不可没,但伴随着指数的不断攀升,部分产业资本逢高套现的冲动正逐步增强。因此,若A股反弹持续,则投资者需留意产业资本是否会进一步逢高套现,一旦后期产业资本减持规模增大,A股的反弹行情持续性堪忧。

本报记者 李辉

四川圣达重组预案出炉

拟购买广安科塔51%股权

四川圣达(000835)公告称,公司以5.84元/股的发行价格向科亨集团发行数量预计为3427.04万股,购买科亨集团合法持有的广安科塔51%股权;向不超过10名特定投资者发行A股股票数量预计不超过1257.14万股募集配套资金,发行价格不低于5.25元/股募集资金总额不超过6600万元,不超过本次交易总额的25%。

本次交易的标的资产为广安

科塔51%股权,其预估值为20013.91万元。交易完成后,四川圣达将取得广安科塔的控股权。公司表示,控股广安科塔后,四川圣达在保持现有业务的同时,主营业务将扩展至有色金属精炼行业。

值得注意的是,本次交易完成后,科亨集团将成为公司第二大股东,持股比例为9.73%,而届时公司第一大股东圣达集团的持股比例为10.24%,双方的持股比

例接近。公司公告也表示,如果在未来发生第一大股东减持,第二大股东增持等情况,可能导致公司的控制权发生变更。

科亨集团承诺,标的资产所对应的2013年、2014年、2015年广安科塔拟实现的经审计归属于发行人的扣除非经常性损益后的净利润不低于2550万元、4080万元、5406万元。若未达到承诺业绩,认购人同意以现金方式进行补偿。 晓岚

沧州大化拟公开发行1.32亿股

募资10.5亿元扩产TDI

沧州大化(600230)公告称,为进一步增强公司核心竞争力,实现公司的持续健康发展,顺利完成公司的战略发展目标,公司拟向不特定对象公开发行不超过1.32亿股,募资10.5亿元,募集资金主要用于4个项目:年产5万吨TDI技术改造项目、二硝基甲苯(DNT)技改项目、13.5万吨/年硝酸项目、16万吨/年离子膜烧碱项目。

公告显示,本次公开增发将以一定比例向股权登记日收市

后登记在册的公司全体A股股东优先配售。未获认购部分将向其他有意向认购的投资者发售。本次募投项目以年产5万吨TDI技术改造项目为核心。该项目将在已建成投产的5万吨/年TDI生产装置的基础上,立足上市公司现有公用工程和辅助生产设施,将该套装置的产能扩建至8万吨/年,在扩大产能的同时对现有TDI生产装置进行技术合理优化,使其单位成本进一步降低。该项目总投资44613.81万元,经

测算,投资回收期为5.49年(税后),投资内部收益率25.43%(税后)。其余项目如“二硝基甲苯(DNT)技改项目”将现有6万吨/年的DNT产能扩大至8.845万吨/年,从而显著扩大DNT的生产能力。经测算,该项目投资回收期为2.89年(税后),投资内部收益率56.89%(税后)。此外,“13.5万吨/年硝酸项目”以及“16万吨/年离子膜烧碱项目”则将产生的液氯、烧碱、氢气等基础化工原料用于TDI的生产。 本报记者 李辉

仁和药业(000650)昨日公布股权激励计划(草案),公司将向包括总经理梅强、副总经理曹克等在内的激励对象授予4794万份股票期权,约占公司总股本的4.84%,股票来源为公司向激励对象定向发行的股票,行权价格为5.44元/股。草案显示,此次股权激励对象中的高管共计有7人,其中包含4名公司董事,共计获得460万份股票期权,剩余的4334万份股票期权将授予公司中层管理人员、核心技术人员。

仁和药业激励计划有效期为自股票期权首次授予之日起五年,其中期权等待期为一年,行权期为四年,每个行权期可行权数量占获授期权数量比例的25%。在行权的业绩条件方面,公司规定了净利润完成率和净资产收益率两项考核要求,其中净利润完成率以2012年净利润指标为考核基数,行权期净利润增长率分别不低于25%、56%、95%、144%。每个考核年度的净资产收益率分别不低于18%。 许岩

本版观点仅供参考

仁和药业推出股权激励计划

行权期净利润增长率不低于25%、56%、95%、144%