

年报行情渐入高潮

251股高送转潜力大

□本报记者 龙跃

3月份,年报行情进入高潮阶段。在历年年报行情中,高送转题材历来都是期间主角。通过对每股资本公积金、股本结构等要素进行分析后发现,当前有251只个股具备高送转潜力,有望给投资者提供短期交易性机会。

“高送转”提供超额收益

尽管送股、转股等分红方式并不能给投资者带来真实的收益,但在短线炒作氛围浓厚的A股市场中,投资者对高送转题材仍然乐此不疲,对高送转概念股进行炒作也几乎成为了每年一季度场内资金的例行“功课”,而部分个股也确实以此为契机成为了当年万众瞩目的黑马。

海通证券指出,将历年高送转公司编制成指数,并挑选几个具有代表性的年份来看高送转指数相对大盘的走势情况,可以发现:无论在什么市场环境下,高送转股票在一季度获得超额收益的概率都是最高的,即在年报送转概念窗口下选择有高送转概念的个股能获得超额收益;此外,从弹性上看,市场走强时高送转概念股相对大盘的弹性最高,行情的持续度也相对较好,但在市场表现较脆弱的时期,高送转行情也同样能获得相对收益。

上述判断在今年的一季度行情中已经获得了部分确认。统计



2012年年报高送转潜力品种						
证券代码	证券简称	总股本(亿股)	今年以来涨跌幅(%)	每股净资产(元)	市盈率(PE,TTM)	收盘价(元)
300046.SZ	南大光电	0.50	-1.75	15.33	60.63	33.85
300142.SZ	沃森生物	1.82	16.25	11.68	43.42	32.16
002393.SZ	丽珠集团	1.82	18.70	10.39	38.46	23.28
300291.SZ	华录百纳	0.60	12.62	10.34	67.57	34.63
300305.SZ	裕兴股份	0.80	-3.33	9.57	34.22	24.45
300194.SZ	福安药业	1.33	36.29	9.46	25.95	39.11
300206.SZ	理邦仪器	1.00	4.05	9.30	20.03	33.61
002665.SZ	首航节能	1.33	9.55	9.14	38.32	29.00
300081.SZ	恒信移动	0.67	16.25	8.95	16.60	34.65
002448.SZ	中原内配	1.18	-1.71	8.63	26.45	21.42
300351.SZ	永贵电器	0.79	-7.03	8.46	25.38	33.18
300150.SZ	世纪瑞尔	1.35	29.08	8.40	18.20	36.89
300082.SZ	奥克股份	2.59	12.34	8.13	13.38	35.68
002612.SZ	朗姿股份	2.00	-6.11	8.13	25.82	22.37
300338.SZ	开元仪器	0.60	-0.85	7.97	25.55	26.56
300316.SZ	晶盛机电	1.33	-0.57	7.80	26.11	19.77
200223.SZ	北京君正	1.04	17.61	7.65	15.23	31.50
002543.SZ	万和电气	2.00	7.22	7.51	19.31	18.43
300251.SZ	中顺洁柔	2.08	6.13	7.48	22.17	29.43
600310.SH	桂东电力	2.76	21.85	7.48	12.49	31.20
002352.SZ	鼎泰新材	0.78	-3.59	7.45	19.61	31.75
002540.SZ	亚大科技	2.08	17.30	7.42	14.51	30.39
300190.SZ	维尔利	0.98	23.90	7.40	26.39	37.95
002550.SZ	千红制药	1.60	49.47	7.39	31.09	31.07
002695.SZ	煌上煌	1.24	-6.33	7.34	23.96	30.30
300351.SZ	开山股份	2.86	11.01	7.28	38.30	36.43
300171.SZ	东富龙	2.08	6.21	7.26	31.80	28.36
002521.SZ	齐峰股份	2.06	13.28	7.13	16.72	23.73
002588.SZ	史丹利	1.69	15.10	7.11	35.82	20.72
300349.SZ	金卡股份	0.60	1.45	7.09	49.00	36.42
002496.SZ	辉丰股份	1.63	27.52	7.00	19.74	27.90
300165.GS	天瑞仪器	1.54	31.14	6.99	15.54	38.92
002558.SZ	世纪游轮	0.60	3.17	6.89	24.74	33.59
300139.SZ	福星晓程	1.10	-0.66	6.81	25.48	30.47
002702.SZ	腾新食品	0.71	5.12	6.76	27.71	29.76
300281.SZ	金明精机	0.60	10.81	6.62	21.02	22.94
300193.SZ	佳士科技	2.22	13.08	6.56	10.81	29.30
002672.SZ	东江环保	1.50	8.81	6.49	64.98	36.56

根据上述两个特点,我们开始着手对沪深A股进行筛选。首先,筛选出总股本小于3亿股的公司;其次,在这些小盘股中剔除掉去年三季度每股资本公积金不足3元的公司;再次,为了增加安全边际,将去年三季度仍然亏损的公司以及市盈率(TTM)超过40倍的公司剔除出组合;最后,将已经公布了分配预案的公司剔除掉。经过上述筛选,可以得出一个由251只个股构成的高送转潜力股组合。

当然,这251只个股只是发生高送转的概率较高,但并非意味着预期一定会兑现。在具体选择个股的时候,华泰证券的分析有望给投资者提供较大帮助。华泰证券的历史统计显示,在高送转公司中,创业板、中小板公司的占比比较高,2011年报显示中小板、创业板公司高送转比例分别为26.3%和44.8%,远大于6.7%的主板公司。同时,从各行业高送转的概率来看,机械设备、信息服务、

信息技术、电子等行业的高送转概率在20%以上,而金融、房地产、商贸、交运等行业高送转概率较低。近十年科技股、周期股的高送转公司占比上升,金融股、消费股的占比有所下降。

值得注意的是,几乎所有的

行情统计都表明,高送转题材的超额收益更多体现在方案披露前的一个月,而方案披露后很多个股上涨会出现“见光死”的情形。从当前的时间点看,高送转行情在体现超额收益的同时,风险也肯定在逐渐积累。

值得

251只个股具有潜力

通过对已经公布了2012年高送转预案的个股进行观察,可以发现此类股票具备以下两个特点:其一,今年的高送转方案以转增股本为主,每10股送5股以上的方案并不多见,这或使得每股资本公积金在今年选择高送转潜力股中变得更为重要;其二,已公布高送转预案的公司的股本规模都比较小,这提示了小盘股的机会。

值得

注意的是,几乎所有的

庞大集团成大宗交易宠儿 本周成交2.2亿元

□本报记者 王朱莹

昨日,沪深两市共发生24笔大宗交易,合计成交量仅为5023.81万股,成交金额为3.99亿元,相比前一交易日的10.46亿元出现大幅回落。从成交价格来看,这24笔交易的整体折价率为6.26%。

在周四的大宗交易中,成交金额居前的是*ST关铝、金亚科

离场。

从折溢价角度看,这24笔交易中仅有*ST西轴呈现溢价交易,溢价率为0.41%,ST贤成以市价成交了987万元。其中,ST贤成原名县城矿业,自3月6日起“戴帽”,并被移出融资融券标的,近期该股出现重挫。折价率居前的股票则为齐星铁塔、光正钢构和轻纺城,分别11.59%、11.43%和10.78%。

庞大集团本周以来大宗交易一览

代码	名称	交易日期	成交价(万元)	成交量(万元)	溢价率(%)	买方营业部	卖方营业部
601258	庞大集团	2013-3-7	5.42	731.70	-1.81	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-7	5.42	99.40	-1.81	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-7	5.42	1056.90	-1.81	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-6	5.40	459.00	-1.46	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-6	5.40	378.00	-1.46	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-6	5.40	1026.00	-1.46	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-5	5.40	1093.00	-1.46	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-5	5.36	375.20	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-5	5.36	1608.00	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-5	5.36	583.00	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-4	5.35	214.00	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-4	5.35	4280.00	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路
601258	庞大集团	2013-3-4	5.35	1070.00	-1.11	中金公司上海淮海中路	中金公司上海淮海中路

龙虎榜揭秘

机构“斗法”南京化纤

□本报记者 孙见友

该股的买入席位出现四大机构,合计买入额高达3900万元。同时,该股的卖出席位则被五名机构投资者所占据,合计卖出额3478万元,仅略少于机构买入的金额。

分析人士指出,在南京化纤涨停之际,机构分歧十分严重,最终导致多空双方针尖对麦芒的斗法行为。

三四月份是纺织行业每年上半年的传统旺季,这主要是纺织用品终端生产企业的生产旺季,为应对终端企业需求,中间生产

企业纺纱、织造和染色等企业从一月份以后的春节前后时间段,就开始购买纺织纤维原材料,为春季行情储备原材料库存,春季刚需是本轮粘胶短纤价格上涨的市场基础。

但是,今年服装行业普遍面临库存积压的难题,让化纤行业也平添了几许烦恼。有市场人士指出,从3月7日南京化纤涨停引发机构对打来看,机构对于化纤行业2013年春季的需求不确定性似乎存在很大的分歧。

三四月份是纺织行业每年上半年的传统旺季,这主要是纺织用品终端生产企业的生产旺季,为应对终端企业需求,中间生产

意愿见到A股迅速调整,QFII或已成为维稳队伍中的重要核心成员。

由此可见,短线A股虽然疲态已经开始显现,但毕竟市场参

与各方尚对市场稳定走势存在较为一致的预期。因此,惜售心理有望重新聚集起来,上证指数在2300点一线仍有着一定的支撑力度。

存货。由此可见,煤炭价格后市并不乐观,近期动力煤价格便跌跌不休,昨日渤海商品交易所的动力煤期货更是大跌2.49%至626元/吨,且有破位下行的态势。因此,在操作中,不建议投资者追涨煤炭股。

然而,煤炭股的上涨缺乏产业数据的支撑