

“破增”现象渐多

部分增发股投资潜力大

2014年A股市场弱势依旧,截至5月21日,据Wind统计,自2013年起提出增发方案和增发完毕的公司中,提出增发预案的公司有29家低于增发底价,已完成增发的公司亦有61家跌破增发价。由于A股市场持续疲软,这也为投资者带来了潜在的投资机会。



奥康国际近期走势 制图 李荣荣

概念解释

定向增发是指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为,规定要求发行对象不得超过10人,发行价不得低于公告前20个交易日市价的90%,发行股份12个月内(认购后变成控股股东或拥有实际控制权36个月内)不得转让。

虽然对于上市公司增发再融资,多数投资者都予以负面评价,认为这是上市公司“圈钱抽血”的伎俩,不过业内人士分析,增发再融资本身就是资本市场所具备的功能,而近期发布再融资事项的上市公司中,不少都是出于改善主营业务的目的,这类增发实际上有助于公司基本面的稳健成长。

一些公司“维稳”股价

近日,日发精机发布了定增预案复牌,20.84元/股的定增价在复牌后三个交易日即遭击穿,公司董事长出手增持,分析认为这更多或为提振市场信心。日发精机公告称,董事长王本善拟自5月16日起,在未来一年的时间里拟增持不超过100万股。

19日晚间,温州鞋企奥康国

际公告称,拟以13.39元/股的价格发行3000万股,募集资金4.02亿元,扣除发行费用后的募集资金用于“奥康国际馆”建设项目。近日,奥康国际以千万元签下了《来自星星的你》主演金秀贤作为品牌代言人。在拟募资4亿元的当口,奥康的这一举动引发了市场诸多关注。

大批增发股短期股价超跌

拟增发类公司

拟进行定向增发的公司中,尤其是现价已经低于拟增发价的公司,并且需要机构投资者以现金认购股份的,或许能取得较好收益。数据统计显示,从2013年1月1日以来,增发预案获得证监会批准的逾80家上市公司中,5月20日

收盘价已经低于拟增发底价的公司有7家,折价幅度较大的有天成视讯、冀中能源和绿大地,折价幅度分别为28%、24%和10%。而在榜单中所处行业景气度较高的公司有联建光电、天威视讯、水晶光电、省广股份。

已增发公司

已经增发完成的公司中,机构投资者尚未解禁的公司,且股价低于增发价的公司亦有望反弹。数据统计显示,自2013年1月份以来,近400家上市公司通过定向增发方式完成融资或者收购资产,而截至2014年5月20日收盘,其中有100余家上市公司股价已经跌破增发价格。其中,盛运股份、江河创建、郑州煤电、成都路桥、京能电力和方兴科技等公司折价幅度居前,在50%以上。

这几家公司中,京能电力、方兴科技增发对象是大股东,这与基金公司等财务投资者参与的增发融资意义大不一样,大股东高价参与定增可能有战略性布局意义,而只有财务投资者对投资获利的目的性最强。

基金公司积极参与、基本面较好的公司有华策影视、大华股份、盛运股份、博瑞传播和科达机电。一旦市场转好,这些公司股价有望优先得到修复。

相关新闻

创业板再融资6条铁律大浪淘沙 仅15家公司达标

《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的发布引燃了创业板公司再融资的热情,不过,并不是所有公司都能享受到这一待遇。该办法对创业板公司再融资规定提出了六项要求,涵盖净利润、分红、资产负债率等多方面。

Wind数据显示,目前创业板公司中,2012年会计年度扣除非经常性损益后的净利润明显显示,有

19家公司出现亏损;2013年会计年度扣除非经常性损益后的净利润明显显示,有29家公司出现亏损;再辅以最最近两年这些公司的分红情况,以及2014年一季度资产负债率高于45%的指标来看,只有富瑞特装、乐视网等15家公司同时符合最近两年连续盈利、连续分红、资产负债率高于45%等条件。

有资深金融律师解释,创业板

增发概念股 投资机会受关注

今年以来平均每月都有30多家公司推出增发预案,5月还没结束,已经有33家上市公司推出增发预案,据业内人士分析,上市公司热衷增发原因不尽相同,但改善业务结构、提升经营质量仍是推动上市公司增发的主要动力,而由此带来的潜在投资机会也得到越来越多的投资者关注。

统计发现,在这些上市公司宣布定增方案后,大多数公司股价短期都有不俗的表现。据不完全统计,公告当日平均涨幅约为4%,从公告日至今上涨情况来看,公告日至今平均上涨10%左右。从最近公布增发方案的个股来看,21日5只个股公布预案,其中4只盘中涨幅都超过5%。也有表现不佳的,20日,通鼎光电、拓维信息分别公布了定增方案,股票复牌后大幅下挫,当日通鼎光电收跌逾8%,拓维信息跌停收盘。

策略参考

两种时点可买入

同信证券胡红伟认为,增发公布后个股不同的走势显示了资金对方案的影响看法不一。投资者可重点关注公司股价处于相对低位,通过并购重组注入优质资产或者大股东大手笔参与定增向公司注资的方案。

湘财证券研究所分析师朱礼旭认为:“投资者可采取两种操作策略:一、董事会预案公告日当天买入,如果当天封涨停,则等待股价低于预案日开盘价时买入,持有至发行日前卖出。二、定增公告日后,如果股价相对增发价格有一定程度回调,比如跌破增发价20%~30%,则考虑买入,持有至增发股票上市日前后。” 证券时报网

政策前沿

首批基础设施等领域向民资开放

江苏苏州港、镇江港项目在列

国家发展和改革委员会21日公布了我国首批5大领域向社会资本开放的投资示范项目清单,包括北京地铁16号线、深圳地铁6号线、内蒙古西至华中地区铁路煤运通道,以及陕京四线天然气管道工程等80个项目。其中,江苏苏州港太仓港区四期工程、镇江港高资港区华电向荣煤炭储运码头工程两个项目在列。

首批推出的鼓励社会资本参与的项目涵盖铁路、公路、港口等交通基础设施24项,3G和4G移动网络、大容量传输网、下一代互联网

等新一代信息基础设施建设工程和民营企业宽带接入网、数据中心、移动虚拟运营试点项目,重大水电、风电、光伏发电等36项清洁能源工程,油气管网及储气设施10个项目,现代煤化工和石化产业基地等8个项目方面。发展改革委要求努力把把这些项目建成社会资本参与建设和运营的样板工程。

中国国际经济交流中心信息部部长徐洪才说,上述举措不但利当前,又惠长远,有利于盘活民间资本存量,激发市场活力,促进中国经济持续协调健康发展。据新华社

机构动向

王亚伟“钦点”研究员调研 智能手机产业链受宠

继2013年TMT行业爆发后,在预期苹果推出新机iPhone6和可穿戴设备iWatch的背景下,今年电子行业热度依旧不减。近半年来,王亚伟所在公司千合资本研究员一直在密集调研电子行业产业链公司。

比亚迪日前发布的调研记录显示,5月13日,千合资本研究员林振民调研了比亚迪,与众多基金经理、研究员关注比亚迪的电动汽车业务不一样,千合资本研究员林振民最关注比亚迪手机、金属部件业务。

林振民问及金属部件的增长动力来自哪里,比亚迪方面表示,金属部件使用最早、使用最多的是苹果手机,随后越来越多的手机厂商采

用金属部件。

除了比亚迪,在2014年3月31日,林振民还调研了欧菲光。与林振民一起调研的还包括大成基金、华夏、博时、景顺长城等基金公司的研究员。

从调研记录来看,苹果、诺基亚等智能手机产业链一直是林振民关注的重点。据了解,林振民曾在中信证券做电子行业研究员,获得过新财富最佳分析师。深圳一家基金公司的基金经理表示,在安信证券电子行业研究员赵晓光火起来之前,林振民是国内最好的电子行业的卖方研究员。2013年王亚伟从中信证券挖走了林振民。 证券时报网

谁是下个“妖镍”?

国际钯金价格创下33个月新高

3只概念股或闻风跟涨

据道琼斯纽约5月20日消息,COMEX钯金期货周二攀升,因南非矿工罢工活动短期内仍无化解迹象,提升了市场对钯金供应的担忧。

数据显示,纽约时间5月20日12:30(北京时间5月21日1:30),交投最活跃的6月钯金期货收高1.2%或10.25美元,报每盎司825.85美元。该合约稍早曾一度攀升至2011年8月2日以来最高的830美元。

消息面上,长达17周的罢工活动导致南非钯金和铂金减产,令该国损失18亿美元的营收。南非钯金

产量约占全球总产量的三分之一。铂和钯金主要被用作生产汽车尾气净化装置生产当中。总体来看,全球钯的供应量有所下降,汽车行业的复苏对钯的需求量急剧上升,供给缺口扩大。

国际投行巴克莱预计,铂和钯的价格将超过黄金和白银的价格。联想到此前金属镍大涨带来的市场投资机会,A股上市公司中,钯金概念股包括西部材料、贵研铂业、株冶集团等也有望跟涨,投资者可以适时关注。

证券时报网

天天出彩

福彩七乐彩(2014058期)		
中奖号码:	5 9 10 15 23 29 30	
特别号码:	20	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	3注	498124元
体彩排列3(14133期)		
中奖号码:	0 0 6	
奖级	中奖注数	每注金额
排列3直选	5073注	1000元
排列3组选3	4431注	320元
排列3组选6	0注	160元
体彩排列5(14133期)		
中奖号码:	0 0 6 2 9	
奖级	中奖注数	每注金额
排列5直选	29注	100000元

福彩15选5(2014133期)		
中奖号码:	5 8 9 14 15	
奖等	中奖注数	每注金额
特别奖	0注	0元
一等奖	244注	1636元
福彩3D游戏(2014133期)		
中奖号码:	6 5 0	
奖等	江苏中奖注数	每注金额
单选	372注	1000元
组选3	0注	320元
组选6	1335注	160元
福彩“东方6+1”(2014058期)		
中奖号码:	0 0 8 9 7 5 龙	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	1注	5102963元
二等奖	0注	0元
三等奖	0注	10000元

足彩“4场进球游戏”(14079期)		
中奖结果:	10002121	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	17注	25111元
足彩“6场半胜负”(14077期)		
中奖结果:	131311333333	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	1注	34022元
体彩超级大乐透(35选5加12选2)第14058期		
开奖结果:	09 15 22 24 26 + 02 07	
本期中奖情况		
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖基本	3注	11810787元
追加	1注	7086472元
二等奖基本	63注	106443元
追加	19注	63865元

体彩鸡毛信

今晚7位数奖池2666万元

虽然近期连送多注500万元大奖,江苏体彩7位数玩法奖池依然在2000万元之上,今晚的新一期开奖前,该玩法奖池为2666万元,可同步送出5注500万大奖,敬请彩友关注。(苏缙)