

热点聚焦

创业板三周年,解禁洪峰10月至 公司高管成批开溜 社保基金大胆接盘

专家:创业板股票最好不要“惹”

■记者 黄文成

自2009年10月30日正式上市以来,中国创业板已走过近3年时间。随着3周年的到来,首批28家上市公司,将在10月30日开启一波解禁大潮,即将解除限售的股份数量合计高达49.39亿股。

解禁在即高管提前开溜

从高管减持来看,9月份以来,数据显示,两市高管共有276人次进行减持,减持额度为15.2亿元,而同期的高管增持仅有5778.48万元。在14个交易日,上市公司高管净减持达到14.62亿元。

值得关注的是,高管辞职数量在9月大幅增加。9月以来每个交易日都有高管辞职公告,仅9月4日一天就多达16位,14日当天也有来自11家上市公司的13位高管辞职。工作调动、个人原因辞职居多。

“由于创业板准入门槛较低,很多新上市公司发行价格虚高,并且把第一年的业绩做得非常好。”私募人士谭震标告诉记者,在解禁之后,一旦业绩出现下滑,这些高管们就会大幅减持。

社保不惧洪峰新进28股

在创业板解禁洪峰到来之际,创业板从9月12日起,便开始大幅下挫,截至本周一跌幅已达9.53%。然而,这仍无法减退机构买入创业板个股热情,而且这其中还有“国家队”社保基金的身影。

统计数据显示,共有51只创业板个股前十大流通股东中出现社保基金身影。与一季度末持仓相比社保基金调仓明显,28只创业板个股为新进持有,10只持股未变,8只获得增持,5只减持。

对此,谭震标表示,社保基金是通过各个板块都配一定比例的股票来分摊风险的,而创业板的配置比例非常小,即使出现风险影响也不大。

此外,既然他们能够大胆买入,必然对这些个股的成长性有深入的研究。因此,谭震标认为,社保基金此时买入创业板个股也不足为奇。



支招

私募建议买高成长性股

如此大规模的解禁潮,对于创业板来说无疑将产生较大的影响。对此,谭震标认为,“10月份,创业板股票仍将维持整体下跌趋势,创业板将明显弱于主板,即使大盘转好,也有可能继续弱势震荡。”

而随着期限的逐渐临近,一些投资者也开始担忧,解禁洪峰为创业板将带来的影响而担忧:谁来接解禁的盘?股市资金的流动性不容乐观。

“几毛钱一股的成本为何不跑,为谁坚守?解禁就是创业板原始股东的狂欢节!”一位老股民建议,别去“惹”它们就是了。

谭震标建议投资者,最好别碰创业板,即使买入,也应着重关注那些平均市盈率在25倍以下,且未来的成长性较高,有望实现高增长的个股。为避开高风险,谭震标本人管理的私募至今从未涉及过创业板。

板块动向

钢铁行业过冬,18只钢铁股“破净”

据Wind钢铁行业指数下跌5.01%,同期上证综合指数下跌4.57%。受到国家对房地产宏观调控等因素的影响,今年以来,钢铁企业业绩下滑严重,整个行业处于亏损的状态。而伴随着业绩下滑,钢铁板块成为今年股价杀跌的重灾区之一。数据显示,截至9月20日,目前已有18只钢铁股股价跌破了净资产。

行业状况惨淡

钢铁行业最大的现状是产能过剩,直接结果便是业绩下滑,全行业亏损。

此前一度让机构投资者兴奋的是,钢铁的供给量在8月份出现了小幅回落。然而在钢价自4月开始出现持续回落,多数钢厂面临亏损的情况下,减产的情况却并未明显出现。

一位钢铁行业研究员向记者表示,

减产直接的方式就是熄炼钢炉,但是由于点燃炼钢炉成本很高,因此钢铁公司即使知道产能存在过剩,也不会熄炉。而据该研究员了解,钢企目前主要采取对设备进行检修的方式,来减缓生产,因此减产的情况却并未明显出现。

此外,钢铁行业当前的持续亏损,已经使其基本失去创造现金流的能力,经营性现金流量完全靠固定资产折旧贡献。根据2012年半年报显示,国内钢铁上市公司实现营业总收入6987亿元,同比下降6.74%;归属于母公司的净利润38亿元,同比下降76.7%。

股价跌不停

去年大盘一路下跌,钢铁股也未能逃脱下跌的厄运。今年大盘在年初还出现一波反弹,而大部分钢铁股却是延续跌势,

截至目前不少个股不仅跌破净资产。数据显示,截至9月20日,18只钢铁股跌破净资产,行业平均市净率跌至1.15倍。

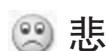
9月24日,河北钢铁不仅创出了整体上市之后的新低,更是在盘中创出了2006年以来的历史新低2.27元。本钢板材、杭钢股份、南钢股份、凌钢股份4只股票同样在当天创出了近4年以来最低价。

对此,上述研究员表示,由于受国家经济的不明朗,以及整个钢铁行业周期性的影响,未来在钢铁股中跌破净资产或将成为一个常态。

钢铁股破净,是否意味着其投资价值也随之凸显呢?

一位基金经理认为,目前半数以上钢铁股跌破净资产,主要是因为业绩下滑严重。因此,即使钢铁股拥有低市净率,也不代表就具有投资的价值。 ■记者 黄文成

股市表情



郭树清上任后跌400点

“给你一张过去的K线,看看那时我们的表情。有时会突然忘了,它套着我和你。再鼓不起看盘的勇气,听到都会红着脸躲避,虽然会经常想起账户还在那里。因为抄底,总会轻易受伤,所以一切都是匍匐的模样。因为斩仓,泪水在流淌,依然随时可以为你疯狂……”

这首中国股市版的《因为爱情》唱出了多少股民的辛酸。去年10月29日,郭树清出任中国证监会第六任主席至今,沪指下跌超过400点。 ■记者 黄文成

基金资讯

华夏基金两债基分红

华夏基金日前发布公告,旗下华夏债券基金和中信稳定双利债券基金实施分红方案。其中华夏债券基金每10份分红0.20元,权益登记日、除息日为2012年10月9日,现金红利发放日为10月10日;中信稳定双利基金每10份分红0.10元,权益登记日、除息日为2012年10月8日,红利发放日为10月9日。据银华证券统计,截至9月14日,成立近十年的华夏债券基金的累计净值增长率达77.83%,此前每份基金份额累计分红0.55元;而中信稳定双利基金业绩表现更好,成立六年来累计净值增长率69.61%,此前累计每份基金份额分红高达0.515元。近几年股票市场持续下跌,偏股型基金收益并不理想,债券基金以稳定的收益和较低的风险而倍受投资者青睐。

■记者 黄文成

双节理财选天弘管家

中秋国庆双节将至,许多打算回家的百姓都精打细算,琢磨着如何应对高速路免费通行,如何登上12306刷到火车票。也有许多百姓盘算着长假期间,股市休市,如何巧理财安心享受节假日。业内专家建议,优选绩优货币基金是最佳选择之一,货币基金日日计息,节假日也可享受收益,申购赎回都免费,安全性高,流动性强,到账时间快,1000元就可享受管家理财式的贴心服务。同时,货币基金转换便捷,可以在行情有明确方向时再转换为其他类别的资产。根据WIND数据,截至9月19日,天弘现金管家B今年三季度以来在所有货币基金(109只)中排名第一,区间万份收益总值为86.08元,天弘现金管家A区间万份收益为79.56元。 ■记者 黄文成

银华权重ETF上市

9月24日,银华上证50等权重ETF正式在上交所挂牌上市并开放日常申购、赎回业务,投资者可上市交易或通过指定代理券商办理申购、赎回业务。银华上证50等权重ETF所跟踪的上证50等权重指数市场代表性强。其样本股均为大市值、业绩优良的行业龙头企业,具有较强的盈利能力和较好的可持续发展能力,是中国经济增长的“中流砥柱”;且均为融资融券的标的证券,良好的流动性将成为投资者进行申购赎回和套利操作的基本保障。具有特色的是,上证50等权重指数的每一只样本股的权重均为2%,降低了金融行业比重,提高了有色金属、采掘、交运设备等行业的权重占比,从而显著降低了对应ETF产品的周期性风险。 ■记者 黄文成