

447只股超越大牛市 估值比6124点还低

在大盘频创反弹新高的背景下,部分个股的复权股价已经创出了6124点以来的新高。更值得关注的是,尽管股价实现了历史性的超越,但整体估值却大大低于6124点水平。

447股创6124点新高

统计显示,在目前股价超过6124点的447只个股中,有105只个股自2007年10月17日至今累计涨幅超100%,占比23.49%。其中,有11只个股累计涨幅超6倍,分别为三安光电、国海证券、中福实业、国中水务、顺发恒业、华夏幸福、广弘控股、棱光实业、华数传媒、金螳螂和广晟有色。

数据统计发现,目前股价超过6124点的前11只个股,逾八成是资产重组股,上述个股资产重组后业绩扭亏为盈,二级市场

的股价也跟随一路飙升。比较典型的是国海证券,2006年停牌时股价仅1元多,但2月6日最新收盘为14.7元,区间累计涨幅将近1000%(前复权)。

另外,目前股价超过6124点的447只个股,主要集中于医药生物、食品饮料和房地产等三大行业。其中,22只医药生物股自2007年10月17日至今累计涨幅超100%,长春高新(564.11%)、康美药业(338.94%)、双鹭药业(282.37%)涨幅居前。

股价超过6124点的447只个股中



制图 李荣荣

估值反而骤降 3.39倍

从市场整体估值看,1467只成分股当前的可比市盈率(TTM)为14.24倍,比6124点历史高点的58.24倍,大幅下降了3.09倍,A股整体的估值实现了大幅度的回归。

从局部估值看,截至2月6日,目前股价超过6124点的447只个股的整体市盈率(TTM)为21.59倍,比2007年10月16日6124点当的94.77倍市盈率(TTM)下降3.39倍。统计显示,

目前股价超过6124点的个股中,有234只个股的动态市盈率出现下降的趋势,占比52.35%。其中,有74只个股动态市盈率回归20倍以下。中航地产、中联重科、海信电器、华域汽车、中弘股份、铁岭新城、民生银行、中材国际和一汽富维等9只个股动态市盈率已回归10倍以下。尽管这部分个股股价已超6124点的水平,而估值却处于底部区域,后市仍有较大的修复空间。

A股现估值修复行情

由此不难发现,作为宏观经济的“晴雨表”,目前上市公司整体估值的大幅下降,充分体现了宏观经济不断复苏,以及经济结构日趋合理的现状。6124点所在的2007年,正处于我国GDP保持两位数高速增长时期,仍属于粗放型增长,当前我国的GDP增长目标只有7.5%,但经济结构发生了较大变化,经济效率得到了实质性提高,为上市公司业绩的持续增长,提供了巨大支撑

和动力。正是从这种意义上说,当前部分个股股价的超越,更多的是体现了A股市场价值中枢的合理修复和回升。

分析人士指出,自去年12月4日以来出现的超预期反弹行情,绝不仅仅是一个单纯的上涨,而是与过去3年来的改革政策和经济复苏的累积有着密不可分的关系。因此,反弹的性质也将从初期的资金推动型,逐步演绎至经济复苏所主导的趋势性的转折。 据《证券日报》

板块透视

金属价格反弹 有色板块强弱参半

据生意社价格监测,2013年1月大宗商品价格涨跌榜中有色板块环比上升的商品共17种,占到所有监测产品的56.67%。其中涨幅5%以上的商品共4种,占被监测商品数的13.3%;涨幅前3的商品分别为钨精矿(12.92%)、镨钕氧化物(7.14%)、镍(市场)(7.06%)。这也推动了有色板块个股近期二级市场的活跃,虽然不少个股业绩都大幅下降甚至亏损。

目前,按照申万一级行业分类,A股市场已经公布业绩预告或者年报的有色板块公司合计只有8家,除云海金属外其他公司净利润都有不同程度的下降。从生意社有色指数榜的数据看,有色行业指数虽然整体有所上移,但指数上涨并不明显,并且仍在底部运行。虽然近年来主要品种价格都在上涨,但较去年初来说价格仍下滑明显,价格的上升能否给去年业绩大幅下降的上市公司带来实质性影响,更多的还是取决于宏观经济的回暖程度和下游市场的需求程度。

银行炙手可热之后,有色和煤炭成为了市场关注的热点,但有色和煤炭板块去年的业绩普遍较差,下降幅度都较大,经济回暖的不确定性也让这两个板块个股上涨的动力受到质疑。而有色板块今年以来五个个股跑赢大盘,跑输上证指数的接近五成,强弱参半。

近期不少有色个股表现抢眼,中金岭南、贵研铂业等都是大幅走高。中金岭南公布业绩预告之后几日内涨幅就超过了20%,贵研铂业也由于环保概念被资金持续推高,厦门钨业等也相继启动。 据证券时报网

深交所解释10家ST公司集体“复活”—— 区别对待缘于新老划断



深市10家公司恢复上市

*ST浩物、*ST关铝、*ST丹化、*ST远东、*ST大通、*ST恒立、*ST中钨、*ST天发、*ST武钢B、*ST生化

沪市2家公司恢复上市

*ST北生、*ST宏盛

2月7日消息,深交所昨天特地就ST股集体恢复上市再次吹风,提醒恢复上市的十家公司基本情况和经营状况不同,各自的发展潜力和投资价值存在差异。建议投资者充分认识有关风险,理性作出投资判断和决策。

之前,*ST浩物、*ST关铝、*ST丹化、*ST远东、*ST大通、*ST恒立、*ST中钨、*ST天发、*ST武钢B、*ST生化等10家暂停上市公司于2月8日发布了恢复上市首日提示性公告,其股票于当日恢复交易。10只ST股集体恢复上市,引发舆论对市场再兴绩差股炒作风的担忧。

对此,深交所昨天对上述问题再次做出解答。

谈及*ST浩物等十家公司恢复上市和*ST炎黄等两家公司终止上市依据,深交所表示,这是根据深圳证券交易所《关于改进和完善主板、中小企业板上市公司退市制度的方案》有关“新老划断”的安排。

“此次*ST浩物恢复上市以及*ST炎黄两家公司终止上市,依据的是深交所2008年修订的《股票上市规则》的有关规定。基

于专业机构的意见,根据深交所《股票上市规则(2008年修订)》的规定,*ST浩物等公司股票恢复上市申请获得通过,而*ST炎黄两家公司恢复上市申请未获通过,将终止上市。其中,*ST关铝、*ST恒立公司为有条件恢复上市。目前两家公司已分别实施完成了重大资产重组和股权分置改革,达到了恢复上市有关条件。”

深交所同时强调,与原有规则相比,新的退市标准更加严格。

“退市制度改革后,上市公司将适用新退市制度,相关标准和要求将更为严格。”深交所相关负责人介绍。

深交所强调,“此次恢复上市的公司日后一旦触及新的上市规则《股票上市规则(2012年修订)》有关退市风险警示、暂停上市以及终止上市的相关条件,深交所将根据新规则予以退市风险警示等相应的处理。同时,应该看到,此次恢复上市公司的十家公司,每家公司的基本情况和经营状况是不同的,各自的发展潜力和投资价值也存在一定的差异。投资者应充分认识有关风险,理性作出投资判断和决策。” 据新浪财经

相关新闻

12家*ST公司 今日集体“复活”

2月8日,沪深两市将有12家暂停上市公司恢复上市,而*ST创智将于同日被正式摘牌。*ST远东和*ST浩物的股东则提前“暖场”,均将延长股份锁定期限。

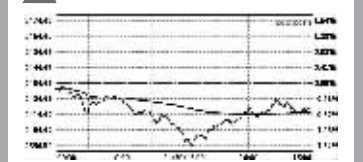
*ST创智成为沪深两市退市新规出台后首家直接退市公司,*ST创智2月7日公告,公司股票将于2013年2月8日摘牌。被摘牌后,*ST创智将退出二级市场。*ST创智表示,公司原流通股股份将于股票摘牌后45个工作日内进入全国中小企业股份转让系统交易。

在*ST创智摘牌的同一天,沪深两市将有12家暂停上市公司恢复上市,包括*ST北生、*ST宏盛、*ST大通、*ST生化、*ST天发、*ST远东等。其中部分公司的股东表示将延长股份锁定期。

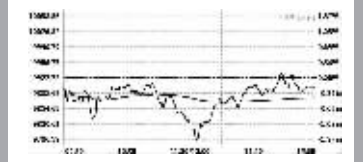
*ST远东公告称,2月6日收到两家股东承诺函,自愿对其所持股份追加锁定24个月。在恢复上市的同时,占*ST浩物总股本37.28%的股份也将于2月8日解除限售条件,不过*ST浩物公告表示,根据公司第一大股东承诺,自公司恢复上市之日起36个月内,对所持有的股份进行转让。 据新华社

昨日市场表情

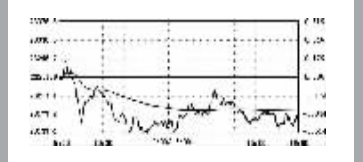
上证指数 2418.53 -0.66%



深证成指 9904.78 -0.18%



恒生指数 23177.00 -0.34%



股指期货行情

合约	最新价	涨跌幅
IF1302	2779.8	-0.30%
IF1303	2800.4	-0.14%
IF1306	2831.8	-0.01%
IF1309	2853.4	-0.06%
沪深300	2759.87	-0.58%

AH股折价率前十名

股票简称	A股收盘价(RMB)	AH股折价率(%)	H股收盘价(HKD)
宁沪高速	5.62	-13.4	8
海螺水泥	21.2	-12.74	29.95
中国交建	5.43	-11.92	7.6
鞍钢股份	4	-11.15	5.55
中兴通讯	10.16	-10.28	13.96
中国铁建	6.05	-10.04	8.29
青岛啤酒	34.02	-8.33	45.75
中国中铁	3.3	-7.75	4.41
中国太保	22.35	-6.92	29.6
建设银行	4.89	-6.25	6.43

人民币汇率中间价

币种	价格
美元	6.2898
港元	0.8112
日元	0.0671
欧元	8.4985
英镑	9.8429
澳元	6.4798

国内黄金现货价格

品种	最新价	涨跌幅
黄金9999	337.3	0.04%
黄金9995	337.52	0.18%
黄金T+D	337.19	0.08%
白银T+D	6511	-0.09%

数据观察

期指总持仓突破13万手 空头加仓或为套保

股指期货的持仓量迭创新高,周四,期指四合约总持仓量达133907手,连续三日刷新历史记录。IF1302合约跌8.4点,最终收报2779.8点,跌幅0.30%。

持仓排名显示,IF1303合约多空主力巨幅加仓,空方加仓力度较大,或为机构投资者为回避现货长假风险所做的卖出套保。从期现价差看,IF1302合约升水近20点,本周期指上涨时价差减少,下跌时价差放大,显示多方较为积极。业内人士认为,节前股指期货持仓量增加,多方积极持仓过年,后市有望继续支撑期指上行。

上海中期分析师陶勤英表示,目前偏多的市场环境有望继续支撑期指上行,虽然2800点附近期指主力合约将面临较大的压力,但期指仍处于良好的上升趋势中,多空空间的博弈仍是多头占有较大的优势,因此有资金实力的投资者不妨持多单过节。

“从期现价差来看,截至收盘,IF1302升水19.9点,“周二周三两个交易日,期指上涨时价差减少,甚至能增加,说明多方没有恐高症。”东方证券分析师高子剑称。

陶勤英认为,空头加仓或是机构投资者为回避现货长假风险所做的卖出套保,从这个角度看,股市面临的抛压应该不会太重。现代快报记者 董铮