■异动股扫描 Ups and Downs

机构派发潮涌 大华股份放量走低

长牛股大华股份(002236)周二发布了靓丽的半年报，不过未能阻挡场内获利资金的逢高派发，该股连续两日放量下跌。

大华股份上半年实现总营收20.32亿元，同比增长56.65%；净利润3.86亿元，同比增长71.05%；每股基本收益为0.34元，同比增长70%。公司另外预计2013年1月~9月净利润为52919.68万元至64259.61万元，变动幅度40%至70%。公司高成长态势延续。不过，相比一季度净利润增长113.05%来看，公司二三季度的净利润增幅呈逐季下滑态势。

对此，招商证券的点评报告指出，三季度低于预期，主要是公司基于下半年行业资金紧张，尤其是担心龙头公司价格竞争加剧而进行的谨慎考虑。招商证券认为大华股份下半年确有压力，但由于安防符合政府信息消费和智慧城市政策方向，且对于维稳和安全见效明显，因此资金有保障，而关于行业竞争会否趋于恶性以致影响毛利还有待观察。

尽管行业分析师对大华股份基本都仍然维持“增持”及以上评级，但是，由于该股今年依然涨逾六成，在下半年业绩增速有不确定性的情况下，场内资金获利了结欲望相当强烈，当天该股跌6.42%，成交5.7亿元，换手率达2.26%。昨日该股弱势延续，收跌6.83%，成交额与换手率分别放大至8.6亿元、3.63%。

公开交易信息显示，昨天该股卖出前五家席位均为机构，合计抛售2.6亿元。其中卖一的机构就抛售了1个亿，而买方三机构的承接力量明显薄弱，仅吸纳0.92亿元。

(朱雪莲)

进军石墨烯 中泰化学低位反弹

异动表现：借一则进军石墨烯的公告，中泰化学(002092)昨日跳空以涨停价格开盘，早盘一度反复，但很快再度封住涨停板，全天量能明显放大。

点评：昨日公司公告称，常务副总经理王龙远、副总经理刘新春、余小南和证券事务代表潘玉英皆辞职。辞职后的王龙远仍担任董事，刘新春和余小南辞去在中泰化学中的所有职务后不再任职。同时，公司聘任公司副总经理范雪峰为总经理，并聘任肖军、冯斌、雷霞为副总经理。

在高管调整之际，公司还公告拟向厦门凯纳石墨烯技术有限公司（下称“厦门凯纳”）投资，获得35%股权，总投资额为1412.78万元。公司表示，厦门凯纳是国内首批从事石墨烯、石墨烯微片生产研发的新兴专业化高科技企业，石墨烯的小试已经成功，正在积极开展中试。

尽管公司同时也提醒投资者注意后续研发的技术困难以及产业化的风险，但受此消息刺激，前期一直走弱的股价仍借势逆转、T字涨停，股价站在5日、10日、30日等短期均线上方，激进的投资者可适当关注成交量及股价趋势变动，短期谨慎择机参与。

半年报大幅预增 大名城快速涨停

异动表现：大名城(600094)昨日公告预计上半年净利润同比增长200%以上。受此刺激，该股周三大幅高开后瞬间涨停。

点评：作为房地产企业，大名城昨日发布2013年半年度业绩预增公告，预计2013年上半年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长200%以上。报告显示，上年同期该公司归属于上市公司股东的净利润为6807.88万元，基本每股收益0.0450元。据此数据计算，其公司今年上半年净利润约在2.04亿元以上。

对于预增的主要原因，公司表示，2013年上半年主要子公司开发建设的名城国际、银河湾等项目陆续进入销售，公司可结算项目面积较上年同期大幅增加。

该股近期处于弱势格局，股价在所有均线下方运行，且未走出大的下降通道。周三，受利好公告消息刺激，该股高开涨停。不过，考虑到上方有多重均线压制，建议投资者谨慎为上。

(恒泰证券 周宏杰)

本版作者声明：在本人所知情的范围内，本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

7月A股上演“速度与激情” 概念股翻身

证券时报记者 钟恬

昨日是7月行情收官日，上证综指经过一段时间的争持之后，还是失守2000点，但月K线收出小阳，微涨0.74%。

话说“五穷六绝七翻身”，尽管大盘未能实现“翻身”，但个股方面，题材炒作气氛依然浓厚，牛股迭出，以互联网金融、手游、阿里等为主导的概念股却争相“翻身”，其中上海钢联领跑，股价率先实现翻番。

七成个股跑赢沪指

据证券时报数据部统计，剔除期间复牌的ST股，在7月份可统计的2414只A股中，跑赢上证综指的有1695只，所占比例达70.17%；不过，大部分股票涨幅并不大，涨幅在30%以上仅有103只，占比为4.27%；而涨幅在50%以上的则有20只。

从行业看，电子、信息技术业的股票依然领跑，以互联网金融概念、手游概念、阿里概念等为主导的概念股精彩纷呈。此外，稀土板块的盛和资源、五矿稀土，农林板块的升达林业、冠农股份等，医药板块的广誉远等也表现出彩。

7月份互联网金融概念风云再起，集钢铁资讯、电子商务、网络技术服务为一体的全国性大型综合IT（信息技术）服务企业上海钢联，股价率先实现翻番，全月累计涨幅达114.2%。中京电子因符合柔性电路板概念，月涨幅达89.75%，仅次于上海钢联。排名第三的鸿博股份则受益于手游概念，7月23日以来总共5个涨停，昨日股价再创新高，月涨幅为85.20%。此外，证通电子、盛和资源、美都控股和华数传媒等涨幅也都在65%以上。

总体来看，这些涨幅居前的股票7月表现相当凌厉，如美都控股在购美油气资产后连续5涨停，鸿博股份、深圳华强、冠农股份等个股前期表现平淡，在7月却突然腾空而起。

但实际上，这些个股业绩多数并不给力。如上海钢联预计2013年1月–6月净利润盈利901.82万元~1262.55万元，比上年同期下降30%~50%；证通电子预计上半年净利润同比下降30%至60%；盛和资源也预计中期净利为2636万元，同比降57%。就估值来看，这些个股市盈率偏高，如上海钢联为214倍，中京电子更达447倍，证通电子、五矿稀土、华数传媒、盛和资源等市盈率均超100倍。

12股跌幅超20%

统计显示，7月份总共有637只股票录得跌幅，所占比例为26.39%，其中跌幅在20%以上的有12只，主要分布在石油化工、机械设备、电力煤气及建筑等传统行业。

广汇能源以34%的跌幅熊冠7月。作为机构曾经宠爱有加的大牛股，广汇能源7月被业绩不佳和资金紧张等负面消息缠身，尽管公司计划以自有资金6亿元回购公司股份，以向市场传达公司对未来发展的坚定信心，但该股在7月29日复牌后继续下行，7月30日更创出年内新低8.15元。

因停牌重组期间黄金价格大幅下跌且A股市场环境不佳，山东黄金7月1日复牌后出现两个一字跌停，此后呈横盘震荡态势，月跌幅为32.78%，跌幅仅次于广源能源。

此外，五洲交通、ST轻骑、江河创建、山东海龙、长方照明等跌幅也相对较大。这部分股票市盈率参差不齐，如国腾电子市盈率高达2000倍以上，联创节能也有82倍的市盈率，而山东海龙的市盈率仅5倍，山东黄金、五洲交通均为13倍。

权重蓝筹两极分化

7月份大盘未能成功“翻身”，其中一个重要原因是未能实现二八风格转换，权重股总体上呈两极分化态势。

7月初持续有神秘资金于尾盘突然拉升的中国石油，创出了今年来最好成绩，月涨幅为6.18%。中国石化也涨4.48%。这两只“失笨象”最新动态市盈率分别为10.26倍和8.06倍。长期表现不振的长江电力7月涨幅也有4.70%。

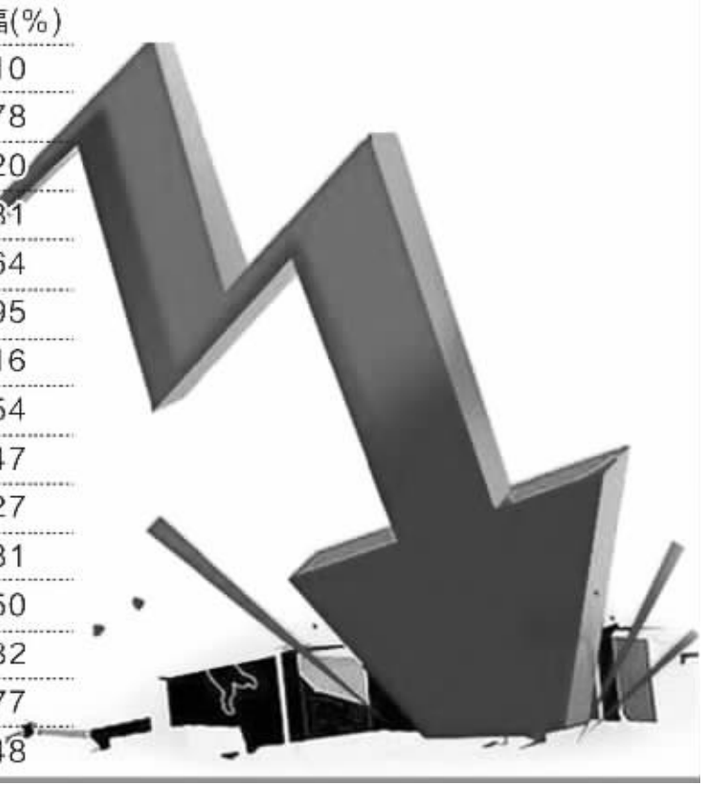
而银行股、保险股等金融股7月走势偏弱，除建行微涨3.37%外，多数小幅下跌，招商银行、中国平安跌幅超过7%。此外，白酒龙头贵州茅台7月未能继续前两个月的反弹态势而反身向下，在大盘股中跌幅居前，全月累计跌12.41%。

7月涨幅前15股

代码	简称	7月涨幅(%)
300226	上海钢联	114.20
002579	中京电子	89.75
002229	鸿博股份	85.20
002197	证通电子	81.12
600392	盛和资源	73.59
600175	美都控股	67.99
000156	华数传媒	65.40
300154	瑞凌股份	64.64
600251	冠农股份	63.10
300061	康耐特	62.97
600771	广誉远	62.36
000062	深圳华强	58.68
300296	利亚德	57.94
300293	蓝英装备	56.30
600536	中国软件	56.14

7月跌幅前15股

代码	简称	7月跌幅(%)
600256	广汇能源	-34.10
600547	山东黄金	-32.78
600368	五洲交通	-29.20
600698	ST轻骑	-28.81
601886	江河创建	-25.64
000677	山东海龙	-22.95
300301	长方照明	-22.16
600165	新日恒力	-21.54
600838	上海九百	-21.47
000669	金鸿能源	-21.27
600318	巢东股份	-20.81
300343	联创节能	-20.50
300101	国腾电子	-19.82
600863	内蒙华电	-19.77
002170	芭田股份	-19.48



本版数据来源:证券时报数据部 本版制图:张常春

题材火爆 游资风格多样

证券时报记者 朱雪莲 钟恬

7月A股是题材股的天下，也是游资充分展示其“速度与激情”的乐园。

据证券时报数据部统计，仅在7月涨幅居前的20只股票中，就有164家券商营业部登上深沪两市龙虎榜的买入前五家席位。不包括我们曾关注过的国泰君安交易单元(227002)，16家营业部在买入席位上榜超过5次，其中，中投证券无锡清扬路营业部以13次的上榜而排名第一，五矿证券深圳金田路营业部则以上榜12次而紧随其后，此外，中信证券（浙江）杭州定安路营业部、西藏同信证券上海东方路营业部、华泰证券成都蜀金路营业部、华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部、国泰君安证券上海福山路营业部以及国泰君安证券上海江苏路营业部等也表现活跃。

按区域来看，7月上海以及江浙地区营业部最活跃。考虑篇幅有限，我们在此选取其中活跃的两家营业部，对其操作风格予以剖析。

中投无锡清扬路营业部：敢死队先行军

中投证券无锡清扬路营业部作为参与炒作7月涨幅前20股的活跃游资，涉及股票包括广誉远、鸿博股份、华数传媒、深圳华强、五矿稀土、新海宜、证通电子和中京电子。

该营业部上榜次数最多、参与金额最大的股票非华数传媒莫属。早在7月4日，华数传媒大涨8.44%，该营业部便先行吸纳了747万元；在7月16日开始飙升的初期再度介入921万元；此后该股连续三个涨停，该营业部分别于17日、19日大举杀入，交易金额均在2000万元以上，同时29日当天也获利了结2645万元。

值得一提的是，在华数传媒的炒作上，该营业部与国泰君安交易单元（227002）颇有重合之处，都在17日、19日果断重金介入，并且反复参与。不同的是该营业部参与了该股急涨行情的启动，19日便踪影难觅；而国泰君安交易单元（227002）直至24日该股创出新高后才消失。

同样，在五矿稀土的炒作上，两家营业部也是“英雄所见略同”，不过仍然是中投证券无锡清扬路证券营业部走在前，于7月10日积极吸纳1095万元，国泰君安交易单元（227002）于11日随后抢得2329万元筹码，该股在10日、11日均以涨停报收，12日再涨1.54%后便开始平台整理。目前来看，这两家营业部均可获利退出。

此外，中投证券无锡清扬路营业部炒作超过两次的股票还有新海宜，分别于7月9日和26日介入454万元和758万元，该股也均在这两个交易日涨停，看来该营业部也可称得上“涨停敢死队先行军”。

中信（浙江）杭州定安路营业部：边打边撤

据统计，7月份中信证券（浙江）杭州定安路营业部在市场上相当活跃，标的股包括中京电子、鸿博股份、华数传媒、上海钢联、深圳华强、五矿稀土等，覆盖了电子信息、文化传媒、稀土等7月的主要热门题材。

以五矿稀土为例，中信证券（浙江）杭州定安路营业部是在7月10日才大举介入，当天买入3052万元，小幅派发16.8万元，次日五矿稀土跳空快速涨停，该营业部在买入2284万元的同时快速减持2211万元。此后五矿稀土的股价一直在高位处于震荡整理，该营业部也没有再度现身。

该营业部习惯边打边撤的风格在中京电子中也得到充分显现。7月29日中京电子以一字涨停而拉出第二个涨停板，而按惯例，一字板次日继续上冲的概率较大，但该营业部却依然逢高落袋为安。根据三日累计涨幅达20%的交易信息显示，中信证券（浙江）杭州定安路营业部在买入中京电子877万元之际，大笔抛售了970万元。之后中京电子继续涨停，而该营业部也未有上榜。

中小创板换手率高企 10股月换手逾4次

证券时报记者 钟恬

7月份涨幅居前的股票以中小板、创业板为主力。相应地，换手率居前股票也主要集中在中小板、创业板。

证券时报数据部统计显示，7月日均换手率超过20%的股票有10只，其中两只在中小板，分别是美盛文化和华数传媒，另外8只在创业板，包括上海钢联、天舟文化、方直科技、三五互联等。除智云股份属于机械设备行业外，其余全部集中在信息技术和文化传播两个行业。

美盛文化以31.65%的日均换手率夺得换手率冠军。该股于6月中开始发力上行，至7月3日创下反弹新高27.86元，之后股价有所回落，但换手率居高不下，例如7月3日当天换手高达57.11%。7月17日公司因筹划收购缔顺科技而停牌，区间涨幅为13.64%。

方直科技以24.54%的日均换手率紧随美盛文化之后，7月涨幅为32%。7月份的大牛股上海钢联、华数传媒也上榜，日均换手率分别为20.56%和22.33%。

值得注意的是，若仅以20%的日均换手率来看，考虑到7月份有23个交易日，这意味着这10股一周内筹码就完全轮换1次，在7月全月内筹码已经更换4次以上，如果以一直交易的方直科技为例，则该股1月的筹码已经更新接近6次。

综合来看，这11只股票具有股本小、市盈率高的特点，如任子行流通股本仅2000多万股。市盈率方面，方直科技和银信科技最低，为34.17倍和35.81倍；美盛文化、上海钢联和富春通信的市盈率均在200倍以上。

7月日均换手率超20%的个股

代码	简称	日均换手率(%)	7月涨幅(%)	市盈率(倍)	总股本(万股)	中期净利润同比增长(%)	行业
002699	美盛文化	31.65	13.64	201.20	9350.00	25.00	传播与文化产业
300235	方直科技	24.54	32.00	34.17	8800.00	27.50	传播与文化产业
300051	三五互联	23.52	3.98	-	32100.00	82.57	信息技术业
300156	华数传媒	22.33	65.40	114.48	109702.57	45.00	传播与文化产业
300097	智云股份	22.24	39.11	48.89	6000.00	824.69	机械、设备、仪表
300311	任子行	22.12	-1.84	174.01	7070.00	-40.00	信息技术业
300250	初灵信息	21.35	24.35	50.52	8000.00	11.86	信息技术业
300226	上海钢联	20.56	114.20	214.30	12000.00	-40.00	传播与文化产业
300299	富春通信	20.50	16.28	363.70	12000.00	-27.50	信息技术业
300231	银信科技	20.43	15.10	35.81	12000.00	15.89	信息技术业