

华谊兄弟跌停 传媒影视股风头出尽?

证券时报记者 刘明

今年传媒影视板块可谓出尽风头。不过,昨日随着创业板指高位回落,传媒影视也随之大幅调整,以华谊兄弟(300027)为代表的多只传媒影视股跌停。

跌停的背后,是机构在快速出货。在市场短线看淡的同时,也有分析师表示,今年传媒影视的结构性价牛市尚未结束。

华谊兄弟天量跌停

在屡创新高之后,创业板昨日出现大幅回调。作为创业板中的代表,华谊兄弟、光线传媒、天舟文化等多只传媒影视股纷纷跌停,传媒影视板块也大面积下挫。

盘面上看,传媒娱乐板块昨日跌幅高达4.28%,位居各板块跌幅榜首,华谊兄弟、光线传媒、天舟文化均告跌停,华录百纳、浙报传媒跌幅超过9%,新文化、华策影视、中视传媒、百视通、长江传媒等跌幅超过5%。

其中,华谊兄弟昨日迎来每10股转增10股的除权,当天以39.65元微涨开盘后,股价震荡走低,午后临近两点半封住跌停,股价报收35.69元,跌幅9.99%。收盘后,跌停板上仍有3亿资金封在跌停板上。当天成交额34.2亿元,较前一个交易日增幅为34%,同时也是该股票上市最大成交额。

此外,9月26日华谊兄弟融资余额22.2亿元,此后逐日攀升,截至10月9日融资余额高达28.96亿元。

机构纷纷甩卖

公开交易信息显示,在昨日这些



华谊兄弟前复权 K 线图

吴比较/制图

股票大幅下挫的背后,是机构纷纷出逃,在华谊兄弟、光线传媒等交易席位中,有大量机构在卖出。

华谊兄弟的前五大交易席位中,第一大和第三大卖出席位为机构席位,其他交易席位均为营业部席位。第一大卖出席位卖出金额高达1.8亿元,第三大卖出席位卖出金额为1.28亿元;另外,中山证券上海零陵路营业部等营业部席位也卖出不少。买入席位则是清一色的券商营业部,且均出现了双向操作,包括安信证券梅州新中路营业部在买入千万的同时也减持不少。

光线传媒、浙报传媒等买卖席位中则显现机构有一定分歧。以光线传媒为例,该股前五大卖出席位中,除第一大卖出席位为国泰君安上海福山路营业部之外,其他四家均为机构。四家

机构卖出金额由3234万元到2695万元不等,四家机构合计卖出1.18亿元。同时也有四家机构逢低吸纳,买入金额由2961万元到889万元不等,四家机构合计买入8231万元。

市场观点现分歧

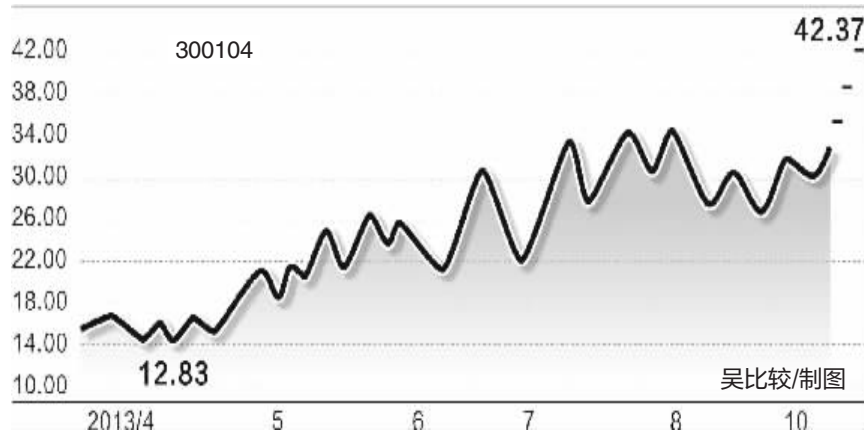
对于昨日传媒影视股大跌,一位私募人士表示在意料之中。在他看来,尽管这些个股今年业绩大多出现增长,但经过前期的巨幅上涨,总市值快速膨胀,目前股价早已有了透支其短期价值的嫌疑。

不过,国泰君安传媒行业分析师高辉仍相对乐观。他认为,这次下跌只是技术性调整,就好像9月30日该板块全线涨停一样,并没有基本面的逻辑变化。昨天调整更多是受创业板板块调整影响。

至于机构的大举卖出,高辉认为,更多的是受创业板调整的恐慌心理影响。今年传媒影视板块结构性的牛市并未改变,在没有行业性的利空出来之前,牛市都将继续。

深圳一位新公司基金经理也表示,相比国外的传媒影视,国内相关板块还有很大发展空间,作为龙头的华谊兄弟、光线传媒长期仍值得看好。成长股暴涨后短期调整不可避免,但长期的上升趋势不变。

以基金为代表的机构今年以来对华谊兄弟仍是比较青睐。今年以来,基金持有华谊兄弟的股份明显增加,持股数由年初的1.18亿股增至上半年末的1.46亿股。并且在9月初,华谊兄弟连续参加中金公司、中信证券、海通证券的机构投资交流会,也显示出该股票受机构的关注程度。



乐视网前复权 K 线图

吴比较/制图

乐视网像花儿盛放 机构趁风光时派发

证券时报记者 钟恬

国庆长假过后,斥资9亿元收购花儿影视的乐视网(300104)连续三天涨停,在A股市场中像花儿一样红。

日前,公司公告拟以现金+股权方式合计9亿元收购花儿影视100%股权,以2.98亿元股份对价收购乐视新媒体99.5%股权;同时拟向不超过10名其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金4亿元,用于支付收购花儿影视的现金对价2.7亿元,剩余1.3亿元用于补充流动资金。受此消息刺激,国庆长假过后的三个交易日中,该股股价突飞猛进,累计涨幅超过33%,今年以来涨幅更是达到329.58%,成为当红的明星股之一。

与前两天无量一字涨停相比,昨日乐视网虽然仍以涨停价42.37元收盘,但早盘开盘涨停后,曾多次被打开,直到午后才封住涨停,形成“T”字K线,期间量能急剧放大,达到21亿元,创下其2010年9月上市以来的历史天量,换手率为11.34%。

近日有媒体称乐视网股价的大涨,将其实际控制人贾跃亭送到了创业板财富榜的首位。资料显示,贾跃亭共持有乐视网3.7亿股的股权,占到了总股本的46.82%。按照昨日该股的收盘价42.37元计算,贾跃亭的最新持股市值超过了156亿元,即国庆长假后三个交易日中,贾跃亭的财富迅速增长了约38亿元。

据悉,花儿影视业绩承诺为2013~2015年经审计的净利润分别不低于6300万元、8100万元、10320万元;对应2013~2015年收购市盈率为14.3倍、11.1倍与8.7倍。与此前华策影视收购克顿传媒对应2013~2015年收购市盈率分别不高于11.7倍、9.1倍与7.0倍相比,收购价格略高。

不过,券商研究机构均对该股表示看好,如中金公司、中信证券、国信证券等,分别给予“推荐”、“买入”等乐观评级,广发证券和民生证券则给予“谨慎推荐”评级。与多数研究机构看好公司未来围绕乐视生态圈拓展有所不同,民生证券更为看重人的因素。

民生证券认为,收购花儿影视是公司从渠道(网络视频、互联网电视)向内容(影视制作)领域的合理延伸。花儿影视拥有郑晓龙及曹萍核心艺术团队,且与郑晓龙签署了《独家合作协议》,公司若能善用郑晓龙的行业地位、影响力及导演能力,将在影视内容行业打开新的盈利空间。

虽然乐视网近日红得发紫,但昨日

交易所的龙虎榜却显示机构有逢高派发的迹象。公开信息显示,10月10日,其卖方榜上四位均为机构,其中卖一机构出货9134万元,四家机构共卖出3.09亿元,占成交总金额的约15%。不过,其买二席位的也是机构,共吸纳5051万元,而买一中金上海淮海中路证券营业部吸筹力度也不弱,共买入8531万元。

收购资产整体上市 精诚铜业复牌涨停

异动表现:精诚铜业(002171)昨日公告,拟将楚江集团旗下所有与铜加工相关的业务全部进入上市公司,实现集团整体上市。受此消息影响,该股复牌后开盘封于涨停。

点评:公司是一家铜板带材产品的专业制造企业,主要从事黄铜、锡磷青铜两大系列铜基金属板带材的研发、生产、销售和服务,铜板带材加工能力居国内同行业前列。

昨日公司10月9日披露重组预案,拟6.59元/股底价向控股股东楚江集团发行5415.78万股股份购买其旗下楚江合金100%的股权、森海高新100%的股权、楚江物流100%的股权和双源管业70%的股权。其中标的

资产的预估值值合计约为3.57亿元,预估增值率为28.32%。此次收购完成后,楚江集团旗下所有与铜加工相关的业务将全部进入上市公司,将实现集团整体上市。本次交易完成后,楚江集团旗下所有铜加工业务将进入上市公司,公司主营业务未发生变化,但本次重大资产重组有利于优化和丰富上市公司产品种类结构,扩大主营业务规模,从而提高上市公司整体盈利能力和抗风险能力,值得投资者中长期关注。

公司停牌前,技术上呈现快速回调后的震荡筑底阶段,昨日在利好刺激下复牌涨停,一举突破底部整理箱体上轨,短线还有上升空间。

19亿进军网游 顺荣股份创新高

异动表现:昨日顺荣股份(002555)公告,拟以19.2亿元收购上海三七玩网络科技有限公司60%股权。受此消息提振,公司复牌后一字涨停。

点评:公司作为国内汽车塑料燃油箱行业的龙头企业,受行业景气度影响,2011年以来经营业绩出现下滑,公司一直希望寻求恰当的转型契机及业务领域,打造新的利润增长点。

在停牌2个多月后,昨日公司发布公告称,拟以19.2亿元收购上海三七玩网络科技有限公司60%股权。其中,75%的对价由上市公司以10.26元/股的价格发行股份支付;25%的对价以现金支付并由公司实施配套融资解决,发行价格同为10.26元/股。控股股东吴氏

家族为保持其控股地位,拟以现金约2.46亿元认购配套融资中的2400万股股票。

如果此次并购成功,公司将由单一的汽车塑料燃油箱制造企业转变为涉足网络游戏行业的双主业上市公司,上市公司多元化发展战略初步实现,将为未来的业务拓展提供更大发展空间。

二级市场上,该股停牌前维持震荡上行态势,技术形态呈现大W底蓄势形态,由于在该股7月27日至10月9日停牌期间中小板指数上涨近12%,该股本就有补涨要求,此次借助利好强势涨停,创出年内新高,后市若打开涨停,建议少量关注。

(恒泰证券 张郁峰)

浪潮信息高位挫8% 机构抢进游资出逃

证券时报记者 钟恬

10月8日再度创出56.2元的历史新高之后,浪潮信息(000977)似乎需要歇一口气了。

昨日早盘该股平开后一度翻红,但很快便跟随大盘下行,一路震荡向下,至尾盘收于全日最低价50.36元,跌7.78%。成交金额则略有放大至3.21亿元,但换手并不高,为2.85%。该股也是今年的强势股之一,受益于大数据概念,其年内涨幅已达257.92%,9月份以来更是不断创出新高。

深交所公开交易信息显示,就在该股高位回调之际,机构与

游资的态度出现明显的分歧,四家机构趁机抢筹,但游资则倾向于高位出货。

昨日该股的买一至买四席位均被机构所占据,总共买入7164万元,占成交总额的22%,另有招商证券北京北三环东路证券营业部买入846万元。卖方榜中,卖一申银万国郑州商务外环路营业部出货2769万元,山西证券太原府西街营业部、东吴证券苏州相城采莲路营业部和银河证券郑州健康路营业部的卖出金额也在1000万以上。总体上看,买盘略强于卖盘,买入金额最大的前5名净买入7983万元,而卖出金额最大的前5名净卖出7027万元。

券商评级 | Stock Rating |

特锐德(300001)

和1.3元,上调评级至“买入-A”。

评级:买入

评级机构:安信证券

公司前三季度实现营业收入7.92亿元,同比增长78.2%;实现净利润8738万元,同比增长53.36%,利润增速低于营业收入的增速原因是由于少数股东损益的影响。第三季度公司收入增长100%,营业利润同比增长98%。说明收购公司并表后,其财务质量对母公司并无影响。新签订单15.36亿元,其中母公司同比增长70%。根据我们估算,铁路系统订单同比增长超过200%,电网系统订单增长超50%。

从公司的收入确认进度和我们了解的情况来看,公司在手订单仍然充足,尤其是优质的高铁订单到四季度和明年上半年将面临交货高峰期。由于箱变产品的招标节点比较滞后,我们判断下半年到明年上半年,高铁订单仍维持较高增速。由于公司持续拓展电网市场,加上目前在手订单,明年业绩高速增长的可能性较强。预计公司2013年~2015年每股收益分别为0.65元、1.01元

复星医药(600196)

评级:推荐

评级机构:中投证券

公司近日拟不超过6.93亿元收购佛山禅城医院60%股权,医疗服务板块增添新成员。禅城医院历史悠久,体制好,业务量多,新院区即将建成,有潜力继续扩大盈利。原股东承诺禅城医院2013年、2014年、2015年净利润分别为9000万元、10800万元、12960万元。收购对价以2013年盈利承诺来算市盈率12.8倍,基本合理。

目前是公司打造医疗服务板块的初始阶段,未来3至5年有望打造成15家左右医院、15000张病床数量规模的大板块,未来的5至10年规模有望进一步扩大。预测公司2013年~2015年每股收益分别为0.85元、1.02元、1.23元,维持“推荐”评级。(朱雪莲 整理)

融资增融券减 两融多头情绪高涨

吴璟 黄德志

最近一个交易周9月26日—10月9日),两融交易活跃度有所下降。其中5个交易日累计融资买入金额为1002.48亿元,比前5个交易日减少7.66%;融资偿还金额为924.02亿元,减少5.45%;融资余额继续小幅增加,截至10月9日,融资余额为2928.23亿元,比5个交易日前增加2.75%。近5个交

易日累计融券卖出量为2164.93万手,比前5个交易日减少9.22%;截至10月9日,融券余额为37.10亿元,比5个交易日前减少7.65%。(作者单位:华泰证券)



最近一周融资余额增加金额排名前十的股票交易概况(9月26日—10月9日)

证券代码	证券简称	周融资买入额(万元)	比上一周增减(%)	最新融资余额(万元)	比上一周增减(万元)	比上一周增减(%)
300027	华谊兄弟	259975.79	30.90%	289643.65	56664.33	24.32%
600705	中航投资	68514.04	108.46%	60240.63	34773.84	136.55%
600637	百视通	131527.83	45.61%	147885.75	27464.63	22.81%
002024	苏宁云商	328434.07	0.39%	355166.67	26788.80	8.15%
600832	东方明珠	114158.78	38.25%	97127.85	22412.45	30.00%
600598	北大荒	77437.53	95.54%	78568.47	19635.68	33.32%
600663	陆家嘴	83970.17	112.81%	50184.35	19415.86	63.10%
600648	外高桥	94429.81	0.90%	58607.92	19403.26	49.49%
600837	海通证券	174428.50	-10.15%	431901.14	16399.21	3.95%
002052	同洲电子	54873.00	226.99%	30568.95	15972.57	109.43%

最近一周融券余额增加金额排名前十的股票交易概况(9月26日—10月9日)

证券代码	证券简称	周融券卖出量(万股)	比上一周增减(%)	最新融券余额(万元)	比上一周增减(万元)	比上一周增减(%)
000538	云南白药	26.00	-37.09%	13321.37	722.64	5.74%
600832	东方明珠	806.82	-10.21%	1505.20	670.77	80.39%
000423	东阿阿胶	65.68	-30.63%	1947.20	641.59	49.14%
601328	交通银行	1954.19	-45.42%	1131.59	532.58	88.91%
600256	广汇能源	1253.41	48.21%	2655.24	505.10	23.49%
600887	伊利股份	370.47	22.82%	9307.09	424.04	4.77%
002236	大华股份	44.05	-27.11%	2402.37	416.61	20.98%
600109	国金证券	79.16	-8.08%	31551.11	362.75	1.16%
600703	三安光电	332.61	101.62%	1343.83	360.90	36.72%
000625	长安汽车	501.84	-2.48%	1990.13	346.29	21.07%

数据来源:Wind 资讯、华泰证券