

小盘大牛股跌得重 机构披沙捡金

证券时报记者 钟恬

昨日,股指走得温不火,部分前期小盘牛股却跌势持续。盘面可见,昨日跌幅榜上以创业板前期牛股为主力,中小板也有部分股票暴跌。其中,奋达科技、网宿科技等牢牢封住跌停板;重组失败的新南洋再度濒临跌停;百圆裤业、乐视网等跌幅超过7%;省广股份、顺网科技也纷纷继续走低。

盘点近期高台跳水的前期牛股,百圆裤业可谓典型。该股从12月2日缩量跌停开始,至今四个交易日中,日K线持续下掉,每天跌幅均不少于7%,被戏称为“滴水观音”,本周以来累计跌幅达32.1%,周换手率达75.26%。公司股价从2012年11月28日的低位7.73元启动,尽管没有利好及题材公布,却一路上行至今年11月28日的高位26.97元,恰恰一年时间,

股价翻了近2.5倍,成为当之无愧的牛股。近日,该股同样在基本面未见任何重大利空背景接连重挫,让投资者大呼“看不懂”。

作为国内领先的多媒体音箱和美发小家电生产企业的奋达科技,从去年12月初的7.58元起步,一直涨至本周三的74.88元新高,走出了近9倍的惊人涨幅;作为高速转概念龙头股,11月份该股更是加速狂飙,单月涨幅超过130%。12月2日,小盘股暴跌之际,该股正好停牌,躲过了一劫。不过,12月4日复牌后,虽然盘中一度上冲至新高,但随后疲态毕现,终于以跌停收盘,接着昨日再度跌停。

同样的,其他小盘牛股网宿科技、乐视网等,也逃不过高台跳水的命运。前者本周以来跌超14%;后者跌幅达到24%。

由于资金异动明显,百圆裤业、

奋达科技和网宿科技本周以来多次登上深交所的龙虎榜。从公开信息来看,百圆裤业、奋达科技主要是各路游资在纷纷出逃。

奋达科技4日复牌后面临沉重抛压。方正证券北京阜外大街证券营业部4日抛售4555万元;按当天收盘价计,总共卖出71万股。证券时报记者梳理交易所公开信息发现,该营业部早在11月20日、26日分别买入1434万元和766万元;按当天收盘价计,分别为30万股和14万股。奋达科技11月末还有一波升势,该营业部应该有不小的盈利。此外,浙商证券杭州玉古路证券营业部、光大证券深圳金田路证券营业部等近两日的卖出额也在3000万元以上。

而此前介入小盘股较多的机构也频频抛售。以本周四个交易日累计跌幅逾17%的省广股份、顺网科技为例,周三,省广股份被五家机构席位联合减持

7500多万元,同日顺网科技也被三家机构抛售4000余万元。

不过,在小盘股泥沙俱下的市况下,仍有机构在其中披沙捡金。如网宿科技继周三大跌6.04%后昨日跌停,近两日机构卖压不小,但也有机构积极接盘。4日,有两家机构卖出4828万元,但也有两家机构买入3782万元;5日,有3家机构共抛售10443万元,但机构接盘的力度更强,4家机构抢筹14847万元。此外,宜通世纪近两天都有一机构悄然买入千万元。

对此,广发证券一位投顾人士认为,尽管机构的买入并不意味着其股价短线就会上涨,当前包括创业板在内的不少小盘股整体估值依然偏高,不过,经过大幅下跌挤泡沫的过程中,其中一些发展空间广阔的个股将浮现中长线买入机会。在他看来,明年A股依然是结构性行情的可能性更大。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

机构密集调研 江铃汽车全速前进

证券时报记者 刘明

随着本周一公司股东福特汽车完成增持B股计划,江铃汽车(000550)近日借汽车股上涨行情连续高歌猛进,昨日更是一举涨停,股价(复权后)创出2011年7月份以来新高。江铃B(200550)也同步再创历史新高。

分析人士表示,销售业绩在三季度见底回升、股东增持等都是江铃汽车AB股联袂不断走高的重要原因。

AB股联袂创新高

盘面上看,江铃汽车昨日低开高走,午后冲上涨停板,涨10%,收盘报收26.73元,成交额1.8亿元,与前一交易日成交额相当。复权来看,昨日收盘价创出了2011年7月5日以来新高。江铃B也是连续攀升,昨日大涨5.89%,报30.01港元,再度刷新高点纪录。

江铃汽车的连续上涨,也是近期汽车股强势的一个缩影。自今年6月份股价创阶段低点以来,江铃汽车股价已经翻了一番。汽车零部件生产商云意电气、顺荣股份、万丰奥威股价7

月以来涨幅也超过一倍;中通客车、江淮汽车等整车厂商股价表现也不俗。

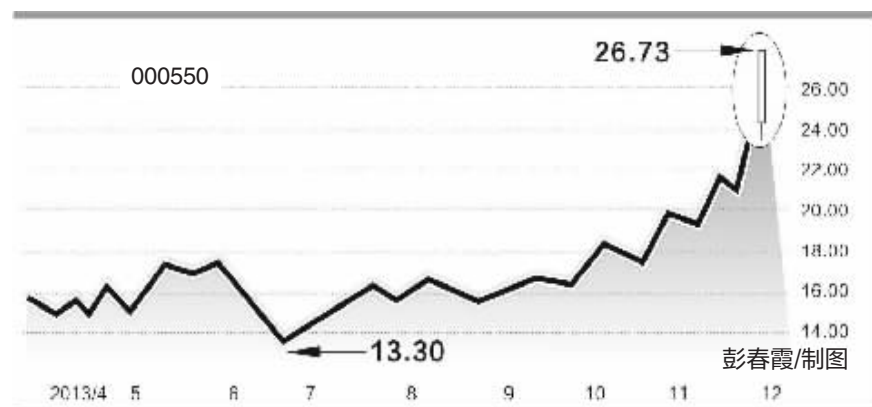
深圳一券商分析师表示,江铃汽车等汽车股近期强势表现,一方面是市场对汽车销量回升的预期,另外江铃汽车获外资股东增持也是大涨的重要原因。据了解,在三季度业绩不佳的状况下,江铃汽车日前发布的11月汽车销量增幅喜人。11月销售各型汽车2.3万辆,同比增长46.5%。

平安证券研究员认为,江铃汽车销量业绩继续好于预期。国IV排放标准将带动江铃汽车中高端轻卡轻客的销量。驭胜等新款车型的上市,会大幅改善公司SUV业务,将助江铃汽车在2015年迈入高速发展期,成为极具特色的SUV车企。

机构短期调研增多

值得注意的是,投资者活动记录显示,11月份以后,嘉实基金、富国基金、新华资产管理公司等众多机构密集到江铃汽车调研。

最新的调研记录是,12月3日,富国基金厉叶森到该公司调研,与公司董秘宛虹进行了交流。而就在11



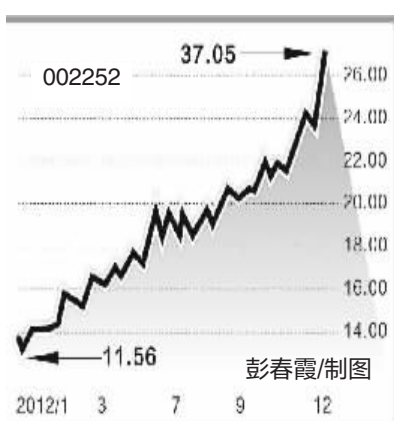
月份,江铃汽车已有5次机构调研记录,包括公募基金、保险资管、券商、私募基金以及境外机构等众多机构投资者。其中包括嘉实基金、新华资产管理公司、国泰君安证券、香港惠理基金等。

不过,昨日公开交易信息显示,机构投资者对江铃汽车的分歧比较明显。前五大卖出席位中,前四个席位为机构席位,第一大机构席位卖出2505万元,紧随的三个席位卖出金额由889万元到394万元不等,合计减持4200多万元。而在前五大买入席位中,后三个席位为机构席位,买入金额由1294万元到888

万元不等,合计买进3305万元。此外,光大证券深圳金田路营业部、国都证券成都桐梓林北路营业部买入2018万元和1508万元。

此外,从两融数据中可以看到,在江铃汽车一路上涨中,融资的推动作用也不容忽视。11月19日,该股上涨5.93%并发力突破平台之际,当天其融资额由前一天的460.31万元急速增加到1923.56万元,占当天1.27亿元总成交额的一成以上,融资余额也升至1亿元以上。而12月4日其融资买入额也再度放大至1261.52万元。

增值税大降 上海莱士创新高



证券时报记者 孙晓辉

在行业龙头华兰生物调整增值税执行方式一年后,同为血制品企业的上海莱士(002252)也宣布2014年起增值税税率由此前的17%降为6%。受此消息影响,昨日上海莱士涨停,收盘报37.05元,创历史新高。今年以来,该股票累计涨幅超过170%。目前上海莱士总市值已经超过了华兰生物与天坛生物。

深交所公开交易信息显示,前五大买卖席位均为游资,买方合计买入4803.7万元,卖方合计卖出3515.4万元。其中,中信建投北京望京中环南路营业部作为买四和卖一分别买入818.7万元,卖出1035万元。而身为买一席位的国泰君安证券上海福山路营业部买入1262万元;买三席位的光大

证券深圳金田路营业部买入1081万元。上述两个席位近期频频出现在各热门股成交龙虎榜上。

截至昨日收盘,上海莱士已实现五连阳,税负成本降低成为该股涨停的直接因素。5日,上海莱士宣布,自明年1月1日起,公司增值税税率从17%调低为6%。目前,下属单采血浆公司的变更手续正在办理中。同时,公告还称,预计公司增值税税率调整后将在一定程度上降低公司税负,对公司2014年及以后年度经营业绩产生积极影响。据悉,今年华兰生物血制品业务毛利率上升到66%,同比提升8%,就是受产品提价及增值税率调整的双重利好提振。

此外,公司还公告称,截至12月3日收盘,公司大股东科瑞天诚自首次增持之日起12个月内已通过深圳证券交易系统累计增持公司股份530万股,占公司股份总数的1.082%,增持计划已完成。

上海莱士官方网站显示,公司在广西壮族自治区、湖南省、安徽省、陕西省和海南省,通过单采血浆站事业单位改制收购和新设置,共设置有12家单采血浆站,年采浆量约360吨,平均每家单采血浆站年采浆量约30吨。前三季度营业收入为1.68亿元,同比下滑7.86%;净利润为6246万元,同比下滑16.35%。三季报同时预计2013年度归属于上市公司股东的净利润将同比下降0-25%。

定增获批 美锦能源涨停

异动表现:美锦能源(000723)周四公告,发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜获证监会无条件通过,该股周四复牌涨停。

点评:证监会网站信息显示,证监会提出两点审核意见:要求公司补充披露关于煤业达产时间对矿业权价格估值的敏感性分析;要求公司就焦煤价格的变动趋势进行分析并披露对上市公司业绩的影响。

公司今年6月披露的草案显示,拟通过向控股股东美锦集团非公开发行8.4亿股股份,以股份支付及现金支付的方式,购买美锦集团持有的汾西太岳、东

于煤业、美锦煤焦化、天津美锦等股权,交易金额合计约为93.97亿元。其中,股份支付金额约为78.46亿元,现金支付约为15.51亿元。与此同时,公司拟非公开发行不超过3亿股,募集配套资金不超过25.23亿元。

该股近5个月月以来横盘整理,周四复牌出现“旱地拔葱”走势。公开交易信息显示,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部等游资买入;而华泰证券杭州庆春路证券营业部以及民生、中原证券地处郑州的两家营业部逢高卖出。技术上,该股短线或有继续上冲的动能,但幅度有限,投资者注意止盈。

成立电商公司 星期六高开高走

异动表现:星期六(002291)昨日公告拟成立电商子公司。受此消息的刺激,该股周四强势上涨。

点评:12月4日晚间,公司公告称,拟成立全资子公司佛山星期六电子商务有限公司,专营电子商务业务,注册资本1000万元。该公司将逐步承接星期六原有经营的电商业务。

据悉,近年来,公司的线上销售规模高速增长。2011年实现销售收入2722.5万元,2012年实现销售收入1.07亿元,线上销售已成为公司增长最快的销售渠道。为进一步整合多渠道资源,公司拟成

立子公司专营电商业务,从而能更有效地整合,巩固与各大电商平台网站的合作,拓展公司的销售渠道。

同时,公司拟成立研发全资子公司专营鞋业的技术研发业务,注册资本500万元。此外,公司拟以2097万元价格购买HypeShoes Holding Limited持有的控股子公司海普制鞋6.66%的股权。

该股受消息面的影响,周四跳空大涨,但上方面临前高的压力较大,且昨天量能放大过快,建议投资者短线观望为宜。(恒泰证券 周宏杰)

获大行唱好 澳门励骏领涨二线博彩股

证券时报记者 吕锦明

港股昨日延续前期弱势,加上汇丰控股(00005.HK)因拒绝就涉嫌操控行业拆息案与欧盟达成和解,使权重较大的国际性金融股板块承压,港股收出三连阴——恒生指数于早盘最多下跌165点,之后在下午又逐步收复失地,恒生指数收盘报23712.57点,跌16.13点。

虽然大市低迷,但受到美银美林等外资大行高调唱多的澳门博彩股板块却延续强势。金沙中国(01928.HK)逆市上升2%收报61.65港元,成为昨日表现最为强势的蓝筹股;不过,以澳门励骏(01680.HK)为代表的二线博彩股表现更为突出。其中,实德环球(00487.HK)大涨15.46%,澳门励骏则以15.6%的涨幅连续第五个交易日刷新股价新高纪录,盘中高见9.49港元。

另外,有意在日本开展博彩业的Dynam Japan(06889.HK),其股价也连续刷新自去年8月份上市以来的新高纪录,昨日收盘报23.85港元。这家在港上市的本日本弹珠机营运商的董事长佐藤洋治日前透露,日本政府明年4月份批准其进行博彩业务后,公司有意寻找伙伴在当地合建博彩场所。据悉,公司在澳门励骏上市时便已成为其基础投资者。

澳门博彩监察协调局日前公布,11月份博彩业毛收入达到301.79亿港元,按年增长21.3%,按月下跌17.3%;今年前11个月,澳门博彩业毛收入按年增长18.6%,累计达到3272.88亿港元。

美银美林全球研究部亚洲博彩及酒店业主管吴希凌表示,预期澳门博彩收入会在5年内翻倍。原因

是目前区内供求仍处于严重失衡,同时受惠于内地经济增长、澳门基建陆续完善以及横琴发展启动等诸多因素的正向配合。吴希凌预期,澳门今年全年博彩收入将达到3570亿港元,按年增长18%。

吴希凌特别提到,澳门博彩股在过去几个月累计升幅平均达到50%~60%。虽然近日个别股份从高位下跌10%~20%,但他认为这属于正常的获利回吐。对于市场忧虑本月澳门的博彩收入可能出现增长放缓,他认为如果增幅达到15%~20%就不算太坏。他表示,预期明年澳门的博彩业收入仍能录得至少15%增幅,前景较其他板块更为明朗,因此建议投资者继续留意这一板块。

瑞信发表研究报告表示,由于澳门格兰披治大赛后博彩业表现较淡静,前期有部分博彩股的股价跑输大市。尽管澳门博彩业收入表现强劲,但相信投资者在年底之前会先锁定利润,获利出局。该行表示,从市场份额方面看,预料美高梅中国(02282.HK)及新濠博亚娱乐(06883.HK)的市场份额按月增幅最大,分别增加3.2及2.7个百分点;维持对澳博控股(00880.HK)及永利澳门(01128.HK)跑赢大市的投资评级,目标价分别为29港元及33.2港元;维持银河娱乐(00027.HK)、金沙中国(01928.HK)、美高梅的投资评级同为“中性”,目标价分别为65.6港元、58.5港元和25.7港元。

海通国际也认为澳门博彩业发布的数据略胜于预期,全年有望录得双位数高增长幅度,但预期12月份澳门博彩业收入增长将放缓,强调目前股价催化剂的作用有限,但仍看好金沙中国、银河娱乐及新濠博亚等。

两融交易回暖 融资关注农业股

吴璟 黄德志

最近一周(11月28日~12月4日),沪深A股市场小幅反弹,两融交易明显回暖。其中5个交易日累计融资买入金额为1160.06亿元,比前5个交易日大幅增加20.76%;融资偿还金额也有22.61%的增幅,达到1104.9亿元;融资余额继续增加。截至12月4日,融资余额为3271.06亿元,相比5个交易日前增幅为1.72%。近5个交易日累计融券卖出量为3122.36万手,比前5个交易日增加20.39%;截至12月4日,融券余额为42.94亿元,比5

个交易日前增加5.88%。

顺鑫农业(000860):近5个交易日融资买入0.44亿元,比前5个交易日增加13.91%;融资余额为1.15亿元,小幅减少0.71%。融资交易建议关注。

新希望(000876):近5个交易日融资买入1.34亿元,比前5个交易日增加0.54亿元,增幅达到68.45%;融资余额达到3.48亿元,增加0.19亿元,增幅为5.83%。融资交易建议关注。

(作者单位:华泰证券)

最近一周融资买入额排名前十的股票交易概况 (11月28日~12月4日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上一周增减幅	最新融资余额(万元)	比上一周增减金额(万元)	比上一周增减幅
600000	浦发银行	220950.45	85.62%	662896.61	23233.24	3.63%
600030	中信证券	207042.22	-6.66%	456200.71	2979.59	0.66%
300027	华谊兄弟	203983.42	11.30%	262915.31	16783.78	6.82%
601318	中国平安	192034.85	-8.09%	882587.20	6614.24	0.76%
600837	海通证券	183618.53	19.68%	452570.53	-13482.56	-2.89%
002024	苏宁云商	143229.57	-30.27%	383886.99	-13700.86	-3.45%
601166	兴业银行	125357.36	56.19%	496262.11	39659.72	8.69%
600118	中国卫星	107911.96	-6.54%	100035.35	-890.61	-0.88%
600739	辽宁成大	104553.08	112.46%	209581.43	6893.74	3.40%
600111	包钢稀土	98328.96	307.41%	239100.82	16991.71	7.65%

最近一周融资余额增加金额排名前十的股票交易概况 (11月28日~12月4日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上一周增减幅	最新融资余额(万元)	比上一周增减金额(万元)	比上一周增减幅
601166	兴业银行	125357.36	56.19%	496262.11	39659.72	8.69%
600000	浦发银行	220950.45	85.62%	662896.61	23233.24	3.63%
600352	浙江龙盛	46909.27	419.41%	41213.79	19075.69	82.76%
600111	包钢稀土	98328.96	307.41%	239100.82	16991.71	7.65%
300027	华谊兄弟	203983.42	11.30%	262915.31	16783.78	6.82%
300017	网宿科技	43178.51	138.71%	45670.95	15724.47	52.51%
000750	国海证券	51703.65	149.33%	58862.39	15694.17	36.36%
601555	东吴证券	51833.04	109.36%	58116.95	15255.63	35.59%
000917	电广传媒	59738.31	138.16%	181511.65	15172.67	9.12%
600783	鲁信创投	37768.51	337.17%	35165.59	14637.00	71.30%

数据来源:Wind 资讯 华泰证券

本版作者声明:在本人所知的范围内,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。