

# 次新股大调整 游资机构齐砸盘

证券时报记者 钟恬

昨日A股尾盘跳水,前期强势的次新股多数出现大幅调整。46只次新股中,跌幅超过5%的共有15只。公开信息显示,一些次新股有机构陆续出逃的迹象,同时部分游资也参与了昨日的“砸盘”。

据统计,46只次新股中,除东方财富、易事特等5只停牌外,昨日仅9只上涨,下跌的股票接近八成,而跌幅超过5%的有15只,所占比例为37%。其中,欧浦钢网跌幅最大,为7.8%,赢时胜、全通教育、安硕信息和安控股份的跌幅也均超过7%。

不过,也有少数次新股强者恒强,如金轮股份、晶方科技和光环新网等,近日连续涨停,昨日在其他次新股大幅调整的情况下仍再度涨停。绿盟科技春节后连续三个涨停,昨日接力再涨8.63%。

交易所公开信息显示,近期游资仍是炒作次新股的主力。而机构则出现陆续出逃的迹象,昨日多只次新股的卖出席位上出现机构身影。其中,海天味业的卖一就是机构,大举出货4599万元,占其昨日成交总额的

3.7%;欣泰电气的卖一席位也为机构所占据,卖出1501万元,占其昨日成交总额的7.6%;应流股份则有两家机构,总计卖出2658万元。

而从近期的龙虎榜可看出,部分股票连日不断有机构撤出。以欣泰电气为例,该股2月12日的卖一席位也是机构,卖出380万元;而2月11日则有三家机构总计卖出1244万元。从中可见,昨日机构明显加大了对该股的卖出力度。应流股份在2月10日、11日,也分别有机构卖出1025万元和1152万元。

不仅是下跌的股票有机构出逃。事实上,昨日继续强势的股票,机构也倾向于逢高派发,落袋为安。如昨日涨停的光环新网,卖一席位的机构大手抛出8178万元,加上卖四机构的1776万元,总计出货9954万元,占其昨日成交总额的23%,而其买入席位上则无一机构上榜;绿盟科技昨日有两家机构分别吸纳3700万元,但机构的卖出力度更大,卖出榜上云集了四家机构,总计卖出15552万元,占其昨日成交总额的近20%。

值得注意的是,由于这些新股前期表现持续火爆,甚至有些连续涨停,

当前出现在卖方的机构应该有不少都是在一级市场中中签的机构投资者。

公开信息显示,部分游资也参与了昨日的“砸盘”。如国泰君安深圳益田路证券营业部,昨日出现在应流股份、海天味业和金轮股份的卖方席面上,分别卖出1228万元、1253万元和401万元。12日,该游资买入应流股份1266万元,昨日卖出该股,是典型的“一日游”。不过,该游资于12日还买入了易事特570万元,目前未见大规模出货。

同样,“一日游”的情况也在中信证

券上海溧阳路证券营业部上得到体现。该游资于11日买入金一文化2011万元,12日买入金轮股份2035万元,买入金一文化1553万元,昨日分别卖出金轮股份2140万元,卖出金一文化2121万元。而老牌敢死队中投证券无锡锡扬路证券营业部“一日游”的情况更加明显,2月10日,买入应流股份653万元,11日则抛出665万元;12日再次买入该股715万元,昨日再抛出730万元;同样,12日买入海天味业2049万元,昨日则卖出2054万元。

## 昨日跌幅较大的次新股

代码	名称	昨日跌幅(%)	现价(元)	昨日换手率(%)	市盈率(倍)	细分行业
002711	欧浦钢网	-7.8	36.78	20.5	46.65	仓储物流
300377	赢时胜	-7.65	40.8	28.64	54.05	软件服务
300370	安控股份	-7.51	52.95	29.51	49.99	仪器仪表
300380	安硕信息	-7.33	39.72	23.81	58.41	软件服务
300359	全通教育	-7.17	54.8	21.04	84.02	文教休闲
300368	汇金股份	-7.15	39.63	21.52	43.8	专用设备
300375	腾源股份	-6.82	29.23	24.94	27.16	汽车配件
002719	麦迪尔	-6.82	31.96	27.89	46.29	乳制品
002708	光洋股份	-6.72	18.88	26.49	47.15	机械基础
300357	我武生物	-6.71	41.7	25.35	60.23	生物制药
300365	恒华科技	-6.34	58.8	23.11	47.88	软件服务
300358	楚天科技	-6.19	61.05	22.72	32.98	专用设备
300372	欣泰电气	-6.03	24.77	36.37	33.77	电气设备

数据来源:通达信

## 异动股扫描 Ups and Downs

# 定增有玄机 精华制药3日涨逾三成

证券时报记者 唐立

马年头3个交易日连上台阶之后,大盘近两个交易日步入震荡整理。不过,不少个股仍凭借利好信息的发酵,持续上演拉升行情。昨日逆市大涨8.66%的精华制药(002349)就是一例。

## 定增撑腰3日大涨31.5%

2月11日,停牌十余天的精华制药发布非公开发行预案,公司拟以11.59元/股的价格,向曾圣达、控股股东南通产业控股集团有限公司、朱春林等对象发行6000万股,募集资金总额为6.95亿元,拟用于补充流动资金。

此预案一出,精华制药便在当日收出一字涨停。次日,该股再被大单封住涨停。昨日,精华制药早盘高开低走,后程则发力上冲,午后刚开盘不久又再封涨停,创出18.17元的新高。尾盘时段,涨停板数度被打穿,最终收盘涨8.66%,报17.95元。复牌3个交易日以来,精华制药累计涨幅也达到了31.5%。

根据公告来看,精华制药短线股价大涨或与业绩预期的关系不大,此前公司预计2013年1月至12月归属于上市公司股东的净利润变动区间为3445.62万元至5414.55万元,同比变动幅度为-30%至10%。

有市场人士认为,此番公司股价大涨,动力实则来自公司的定增预案。精华制药2013年三季报的资产负债率为26%,流动比率为2.61,货币资金约合1.23亿元,并未显示出明显的资金窘迫,财务状况甚至可以称得上良好。因此,公司此次以拟补充流动资金的名义实施定增,逻辑上似乎难以自圆。该人士认为公司在这样的财务状况公布的所谓定增,实际上相当于变相激励,以低价过渡股权给定增对

象。由于定增资金有安全边际的需求,因此精华制药在二级市场上受到炒作,其实不难理解。

## 曾圣达出手机构捧场

精华制药复牌后大受炒作,除了前述原因外,或许与“资本大鳄”曾圣达的出手大有关系。

资料显示,在参与精华制药的本次定增之前,曾圣达已是该公司的股东之一,去年三季度通过南通综艺投资有限公司持有精华制药16.50%的股份,位居大股东南通产业控股集团有限公司之后。

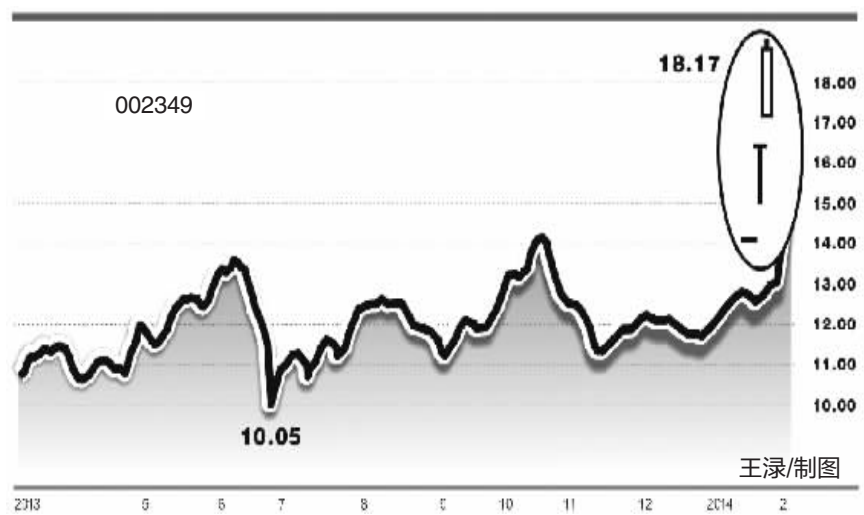
精华制药的公告显示,本次定增中曾圣达认购4500万股,占本次发行的75%,增发完成后将持有公司30%股权。市场观点普遍认为,曾圣达本次大手笔的增持,或表明对公司未来发展相当看好,曾圣达也将凭借30%的持股比例对精华制药以后的发展施加一定的影响。

伴随着曾圣达出手信息的发出,二级市场上机构资金也对精华制药大举扫货。

昨日的盘后成交公开信息显示,复牌3日后精华制药量能剧增,累计成交金额达到5.63亿元,而买入金额最大的前5名席位均来自机构,合计买入1.34亿元,占成交金额的24%。不过,值得注意的是,不少机构资金也趁此获利离场,比如卖出金额最大的前5名席位中有4个机构席位现身,合计卖出0.68亿元。

实际上,曾圣达曾凭借多项投资而成为资本市场的风云人物。作为综艺股份的实际控制人,曾圣达曾在对洋河股份的投资中创造了8年增长670倍的神话。

而在去年二、三季度,曾圣达大举买入益民集团,持股3.87%而成为该公司的二股东,从去年益民集



王涿/制图

团大涨逾50%来看,曾圣达这笔投资收益可观。此外,曾圣达在2013年还介入并数度加仓南京高科,截至三季度末累计持有2068万股。不过,如果曾

圣达持有南京高科至今,那么该股带来的投资收益应相对欠佳,因为2013年南京高科全年涨幅为-7.55%,而2014年至今该股再跌4.17%。

# 环保政策利好加码 三维丝复牌涨停

**异动表现:** 国务院总理李克强2月12日主持召开国务院常务会议,研究部署进一步加强雾霾等大气污染治理,开展建筑节能,促进城镇污染治理。受此消息刺激,停牌一个半月之久的三维丝(300056)复牌后“一”字涨停。

**点评:** 公司是国内高温滤料龙头企业。受益于环保标准趋严,高温滤料行业进入快速发展期。

昨日公司公告称,公司拟重大资产重组事项暨股票复牌公告,称由于本次重大资产重组涉及环节较多,目前资产重

组的某些实施条件尚不成熟,公司综合考虑了各种可能存在的风险因素,从保护全体股东及公司利益角度出发,经慎重考虑,决定终止筹划本次重大资产重组事项。

尽管公司中止重组,不过在环保扶持政策加码的背景下,复牌缩量涨停。同时,公司股票停牌期间创业板指涨20%,该股也存在强烈补涨需求。在双重利好刺激下,公司股价有望延续强势,投资者可逢低关注。

(恒泰证券 吕树彬)

# 江苏宏宝高台跳水 谁在出货?

证券时报记者 朱雪莲

一直处于风口浪尖的江苏宏宝(002071)昨日遭遇突然跌停。

本周三,江苏宏宝刊登关于实际控制人、控股股东承诺履行情况的公告,当天股价大涨6.64%,收报32.29元,距1月23日33.7元的历史高点仅一步之遥。昨天,该股没有趋势继续上攻,反而高开低走,快速下挫,10点3分左右率先跌停,其后多次反复,但弱势难改,最终仍以跌停报收。

公开交易信息显示,当天参与交易的都是券商营业部。东兴证券泉州温陵北路营业部作为江苏宏宝的第一买方也是第一卖方,该营业部左手卖出7502.4万元,右手又买进2877.54万元。若按全天最高价33.49元计算,则这一营业部至少抛售224.02万股。

根据公司1月29日发布的年报显示,持股额超过这一数目的流通股东除了大股东江苏宏宝集团以外,就只有红塔创新投资(持股795.77万

股)、德邦证券-上海银行-蝶彩1号限额特定集合资产管理计划(持股380.06万股)。虽然红塔创新投资自去年三、四季度都有小幅减持举动,但考虑到该股东作为PE持有人,不会在二级市场套现的同时又进行买入操作;蝶彩1号有出货嫌疑,不过作为德邦证券的一只资产管理计划,通过东兴证券营业部减持似乎有待商榷。

此外,根据记者查阅,东兴证券泉州温陵北路营业部不是市场中活跃的打板席位,今年仅出现在莫高股份、天成控股

以及江苏宏宝三只股票的龙虎榜中。这三只股票无一例外出现大跌。同时,该营业部都是以减持为主,减持手法有相似之处。这类手法近年屡见不鲜,此前圆通、银基发展(现更名为碳源新材)也曾遭遇过突如其来的重挫。

由此来看,无论该营业部背后的减持者是不是蝶彩1号,潜伏资金借利好高位出货基本确定,毕竟这笔投资已获利丰厚。结合莫高股份、天成控股次日仍会再度下挫,江苏宏宝的持有人短期无疑需要保持警惕。

# 各路资金正向债市转移

证券时报记者 朱凯

银行板块连续暴涨、债券收益率全面下行,已预示央行在酝酿“数市”措施。果然,央行金融市场司昨日首次发文为银行理财在债市开户作出明确规范,无疑进一步刺激了市场资金向债市转移的步伐。

某国有大行资深交易员龚涵(化名)向记者透露,作为谨慎派的她,春节之后正在逐步作自我调整。她认为至少从资金面的波动预期来看,市场已基本认可了今年的全面维稳可能性。这个“稳”可能会超越它本来的中性意义。

上海一位货币经纪公司货币主管则指出,资金价格不会明显向下,但波动率有望更加趋于平稳。这对于各类机构的债券投资人群而言,即意味着正常范围杠杆操作的可行性得到了关键提升。

龚涵介绍,央行公开市场本周没有进行任何操作,这也包括所谓的定向手段在内。资金面实在是很宽松,即使节前央行主动投放的4500亿元逆回购已到期回笼,但回购利率依旧下跌。据Wind统计,隔夜利率3.5775%为今年1月中旬以来新低。7天至9个月共8个期限的资金价格,悉数回落。

债市一级、二级市场全面被激活了!”诺安基金债券研究员程卓如是概括当前的市场状况。除此外央行正式发文替商业银行理财资金入市“正名”外,程卓预计其他如基金专户、券商资管等在银行间市场的重新开户,应该也是可以期待的。

去年6月“钱荒”前夜的债市大整顿,令上述金融机构丧失了银行间债市的“进门”资格。也就是说,流动性状况稍弱的交易所市场,成为其迄今以来的主战场。

大智慧财经数据统计表明,今年1月至今的一级市场新债发行普遍趋暖,认购倍率亦步步走高。记者发现,二级市场的城投债及高评级企业债等,昨日也爆发了一波猛烈的上涨行情。

一家外资银行金融与投资管理部副总监向记者梳理了今年以来的央行操作轨迹。他指出,年初至1月15日,对国内商业银行超额率的预估值应在2.5%至3%之间,明显上升,表明流动性充裕。但15日当日的准备金例行补缴之后,企业缴税、春节备付等因素接踵而来,直至下旬这一超额率预估水平已降至2%以内,资金压力初显。

但央行的一系列举动表明维稳行情已临近。”这位外资人士说,1月下旬央行的常备借贷便利(SLF)、公开市场短期流动性调节工具(SLO)纷纷被实施,还有连续3次超过5000亿的逆回购。

另有分析人士表示,市场本来认为节后央行会回笼资金,但实际上央行只是被动地让逆回购到期,并未主动进行任何操作。这无疑强化了其维稳的政策意图。

兴业银行资深贵金属分析师蒋舒认为,1月份银行的放贷数量不低,顺差仍然维持增长,流动性预期较为乐观。但同时不应忽视低评级信用风险的出现概率。

# 行情反弹 两融回暖

吴璟 黄德志

最近5个交易日(1月30日—2月12日),沪深A股市场大幅反弹,两融交易明显回暖。

其中5个交易日内容累计融资买入金额为1154.07亿元,比前5个交易日大幅增加29.62%;融资偿还金额增加12.51%,达到999.02亿元;融资余额增幅较高,截至2月12日,融资余额为3675.77亿元,相比5个交易日前增加4.4%。

近5个交易日累计融券卖出量为2457.64万手,比前5个交易日增加26.57%;截至2月12日,融券

余额为26.37亿元,较5个交易日前增加17.16%。

柳工(000528):近5个交易日融资买入0.54亿元,比前5个交易日增加0.29亿元,增幅117%;融资余额2.67亿元,增加0.087亿元,增幅3.36%。融资交易建议关注。

铜陵有色(000630):近5个交易日融资买入0.4亿元,比前5个交易日增加20.83%;融资余额为2.63亿元,减少0.086亿元,减少幅度3.15%。融资交易建议关注。

(作者单位:华泰证券)

## 最近一周融资买入金额排名前十的股票 交易概况(1月30日—2月12日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上一周增/减(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(%)
002024	苏宁云商	180617.19	-22190.92	-10.94%	420689.32	4.33%	
300027	华谊兄弟	140389.26	-20684.10	-12.84%	262391.40	-2.22%	
600030	中信证券	115014.82	11623.08	11.24%	530716.47	1.26%	
601318	中国平安	110320.18	-9.90	-0.01%	905443.01	1.87%	
000100	TCL集团	104582.56	4786.52	4.80%	152418.25	13.03%	
600839	四川长虹	96499.63	34273.33	55.08%	169504.92	12.63%	
600000	浦发银行	93918.43	27585.38	41.59%	718899.33	0.56%	
600109	国金证券	93297.26	29361.27	45.92%	120528.91	15.06%	
600100	同方股份	91252.45	-14892.59	-14.03%	179768.43	5.66%	
300315	掌趣科技	84958.76	11169.27	15.14%	69562.90	19.44%	

## 最近一周融资余额增加金额排名前十的股票 交易概况(1月30日—2月12日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上一周增/减(万元)	最新融资余额(万元)	比上一周增/减(万元)	比上一周增/减(%)
600718	东软集团	54748.13	39.52%	72208.92	25910.96	55.97%
600839	四川长虹	96499.63	55.08%	169504.92	19013.51	12.63%
002405	四维图新	70106.84	64.51%	99004.13	18480.66	22.95%
000100	TCL集团	104582.56	4.80%	152418.25	17567.54	13.03%
002024	苏宁云商	180617.19	-10.94%	420689.32	17466.96	4.33%
300017	网宿科技	53072.23	-2.35%	85959.17	16784.27	24.26%
601318	中国平安	110320.18	-0.01%	905443.01	16620.40	1.87%
600109	国金证券	93297.26	45.92%	120528.91	15777.16	15.06%
600583	海油工程	45488.89	18.77%	126464.34	15433.28	13.90%
000001	平安银行	61831.74	98.51%	324835.65	14808.29	4.78%

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。