

重组失败反涨60% 千山药机遭爆炒

证券时报记者 钟恬

在4月4日复牌并公告重组失败的千山药机(300216),并不像部分宣告重组的股票那样连续下跌,反而在当天涨停,随后股价节节攀升,迭创新高,令人为之侧目。

因筹划重大资产重组事项而于去年底停牌,在4月4日复牌并公告,因某些相关条件尚未成熟,公司决定终止筹划重大资产重组事项,同时承诺自公告之日起6个月内不再筹划重大资产重组事项。

近期不少股票在宣布终止重组之后,股价出现暴跌,如鑫富药业、顺荣股份等,都出现三连跌停现象。但千山药机却反其道而行之,当天早盘不到40分钟即封上涨停板,随后股价持续走高,不断创出新高;昨日该股再接再厉,盘中触及涨停,再创19.8元新高。自复牌以来仅仅8个交易日,该股累计涨幅已达59.75%。

究竟什么原因使千山药机对重组失败具有“免疫力”呢?一些市场分析认为,主要是公司在停牌期间投资3818万元收购湖南宏灏基因生物科技有限公司41.5%股权,收购完成后对其增资2142万元,本次收购并增资完成后,公司将占宏灏基因52.57%的股权。

方正证券认为,此举是公司向医疗器械转型的重大举措,未来主要手段是通过并购整合围绕医疗器械进行多元化发展,有利于公司拓宽业务领域,将基因检测事业做大做强。

另外,4月11日有20多家机构调研该公司,其中包括东吴证券、泽熙

投资等,公司在接受调研时表示,按照相关规定公司自公告之日起六个月内不再筹划重大资产重组事项,未来有不确定性,但是只要有好的项目,公司在收购这块都会予以考虑。

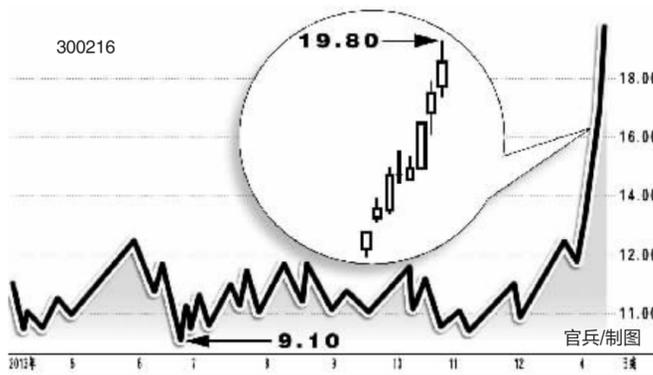
值得注意的是,该股自复牌以来换手率居高不下,8个交易日中就有6个交易日换手率在20%以上,区间换手率达到170%。

证券时报记者梳理其复牌以来的公开信息发现,在机构青睐该股的同时,有几家游资频频进出炒作,或成为该股节节上行的推升力量。

该股复牌后共7次登上龙虎榜,其间不断有机构买入。4月4日、8日、9日买入席位均为机构,分别买入4109万元、689万元。随后几天还有3家机构继续吸筹,交易金额在600多万至1900多万之间。不过,昨日其买入榜上已没有机构的踪影,倒是3家机构出现在卖方榜,共出货6603万元。

而几家游资则不断进出该股,频繁炒作。其中,申银万国证券上海东川路证券营业部便现身了6次。该营业部于4月4日作为买二,抢筹1315万元,随后在8日、9日净卖出616万元、429万元;14日则净买入680万元,随后在15日抛出689万元;昨日该营业部又现身该股买五席位,再度吸纳943万元。

此外,平时并不活跃的方正证券交易单元(232400)也于近日频频买卖该股,4次登上龙虎榜。而华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部自9日开始介入该股后,至昨日也已现身4次。



72股创新高 小盘股仍占优

证券时报记者 钟恬

今年以来上证综指下跌0.51%,但仍有一批股票倔强地走出独立行情。据证券时报数据部统计,包括千山药机在内,昨日有72只股票盘中创年内新高。

据统计,这72只昨日创年内新高的股票主要分布在机械设备、建筑建材、商业贸易、生物医药等行业中。受惠于城镇化及区域规划概念,建筑建材板块个股近期突围而出,如新疆板块的青松建化、新疆城建、西部建设等,纷纷于昨日涨停,同时均创出年内新高。

近期不少股票被举牌之后激活了股价,也频频创新高,如被生命人寿举牌的农产品和金地集团,被硅谷恒通举牌

的精伦电子,均走出独行特立的行情。

这批股票中,今年以来爱使股份、大富科技两只股价翻番。爱使股份4月3日晚间披露了收购游久时代100%股权的草案,交易前公司主营煤炭,交易完成后将转型为多元化公司,受此影响,该股连续8个一字涨停,累计涨幅达114.5%。

今年以来涨幅在50%以上的有11只,除上述的爱使股份、大富科技外,还包括利亚德、新世纪、精伦电子、北京旅游、千山药机、东方精工等。

这批创新高股票以小盘股为主,总股本在10亿股以下的有63只,占比约88%,总股本最大的是金地集团,为45亿股。从估值上看,这72只股票平均市盈率达到132倍左右,已达到较高水平。

猪周期今年将见大底

兴业证券

猪周期底部是母猪存栏的底。母猪存栏代表生猪的产能情况,存栏充分消化,才能开启一年以上的上涨周期。

我们回顾最近两轮周期,猪周期底部都是价格和母猪存栏的双底(价格低导致存栏底),而如2009、2012、2013年只猪价短时间的低点,而未见到大面积淘汰母猪,则不是猪周期的底部。

底部的量化判定指标。(1)价格底指标:猪价跌破5(或猪价破12),并且中、深度亏损(从均亏损超过200元)持续3个月左右。(2)母猪存栏底指标:距前期高点下降8%左右即存栏大底。(3)通常价格将先于存栏见底,即先行指标(2个月左右)。价格见底后,由于亏损仍然较大,养殖户当下无法确定底部,会继续淘汰母猪。

2014年猪周期见底的可能性很大。(1)价格见底基本是确定性事件。当前养殖盈利已经跌破历史低点;未来猪价将持续低迷至二季度底,行业中、深度亏损已超过3个月。(2)母猪存栏见底的可能性很大。近几个月母猪存栏月均环比下降30万头以上,累计距高点下降4%;按照这个速度线性外推,2014

年年中即可见到存栏底。并且春节之后母猪存栏淘汰将更快。

禽类将更早走出周期底部。禽类养殖和养猪在大周期上走势基本一致。本轮周期,禽类由于周期和疫情的双重打击,去产能进度更快。现代种鸡引种量预计大幅下降20万头;商品代存栏大幅下降20%~30%;黄鸡大幅减产。

我们认为,猪周期最大的机会在于:周期景气时,许多人会预期周期将持续景气;而周期低迷时,则预期将一直低迷。事实上周期上下波动从来没有停止,底部反转的预期差带来巨大投资机会。综合考虑当前的股价,现在即可买入养殖股。

根据每个月的母猪存栏数据,如果环比下降超过0.5%则逐月加仓,至年中底部确认打满仓位。目前为止,猪价和存栏的方向仍然符合我们的预期,如果未来不符合我们对周期见底判断,则投资者停止加仓,并在旺季猪价反弹时卖出,也将有小幅的收益。

养殖股弹性均巨大。首推龙头:圣农发展、牧原股份、雏鹰农牧、新希望;弹性较大的小票:益生股份、民和股份、天邦股份、正邦科技、华英农业。

风险提示:疫病因素难料;价格波动大,预测难度高。

东方证券新能源电子分析师黄盼盼: LED行业向上拐点确立

2014年LED(发光二极管)行业继续高歌猛进,无论是飞利浦、欧司朗等国际一线照明巨头,还是韩国、我国台湾等地LED产业链企业,均对LED照明市场持乐观态度,不断加大投入。权威机构预计,2014年我国LED照明行业产值规模将增长58%,达到1800亿元。未来LED电子行业景气度能否持续回升?投资者该如何把握LED产业链的投资机会?

东方证券新能源电子资深分析师黄盼盼做客证券时报网财苑社区(<http://cy.stcn.com>)时表示,2014年将是LED照明的大时代,整体行业拐点将向上,A股市场中LED概念股整体涨幅可观,但是后市部分个股还有活跃机会。

同时,对于我国LED生产企业多、竞争激烈的担忧,黄盼盼指出,2014年随着供求逐渐改善,行业集中度提升将是必然趋势。

LED行业上市公司陆续公布2013年年报。据统计,2013年整个LED行业产销放量,但业绩出现分化:上游和下游企业陷入增收不增利的困境,中游封装企业在收入增长的同时,利润也有改善。黄盼盼预计2014年全产业链都会改善,受益最明显地将依次是上游、中游、下游。但是从投资角度看,考虑到基数、弹性、市值等问题,黄盼盼认为偏中下游的公司因市值小、弹性高、拐点更加突出。

黄盼盼总结了LED行业过去几年发展趋势:(1)2008年~2010年,LED应用与中小尺寸上网本、笔记本等产品背光全面爆发,景气向上。LED行业产值快速增长,LED产品需求供不应求,虽然当时受到经济大环境冲击,但是LED行业信心十足,并形成投资扩产大潮,各行各业纷纷加入LED行业扩产的队伍中;(2)2010年~2011年,行业增

速达到顶峰,景气逐渐向下。当时中小尺寸笔记本背光达到全面渗透,电视背光应用逐渐兴起,但是渗透比例仍较少,致使产能利用率向下,行业增速下滑;(3)2011年~2013年去产能化,电视背光全面渗透,照明应用逐渐开花结果。此阶段随着产能的快速释放,供求严重失衡,价格加速下跌,产业资本扩产停止或者推迟,越来越多厂商选择离场,淘汰整合加速,产能逐渐消化。

对于今年的行业前景,黄盼盼表示,2014年将是LED照明新开端,行业拐点上,盈利改善。

重点体现在:一、LED与节能灯最低价差接近1倍;其二、10美元甜点产品种类快速增长;其三、需求进入高弹性增长阶段;其四、LED照明应用产值贡献比例将与背光相当,有望达到40%以上;其五、2014年价格跌幅相对有限,单季度跌幅在5%以内。从政策面看,2014年全球进入第二波白炽灯禁止高峰期,加速推动LED照明相关产品推广。总体上,随着LED照明需求快速增长及去产能化过程,行业更加健康,市场集中度逐渐提升,价格相对稳定。

在二级市场上,黄盼盼认为,虽然A股市场中LED概念股表现非常活跃,很多股票前期涨幅已经不小,但从投资角度看,考虑到情绪因素以及相对比较优势,部分股票还有上升空间。(黄剑波 整理)

更多内容请访问:<http://cy.stcn.com/talk/view/id-559>



异动股扫描 | Ups and Downs |

当代东方天量涨停 一营业部减持过亿

证券时报记者 朱雪莲

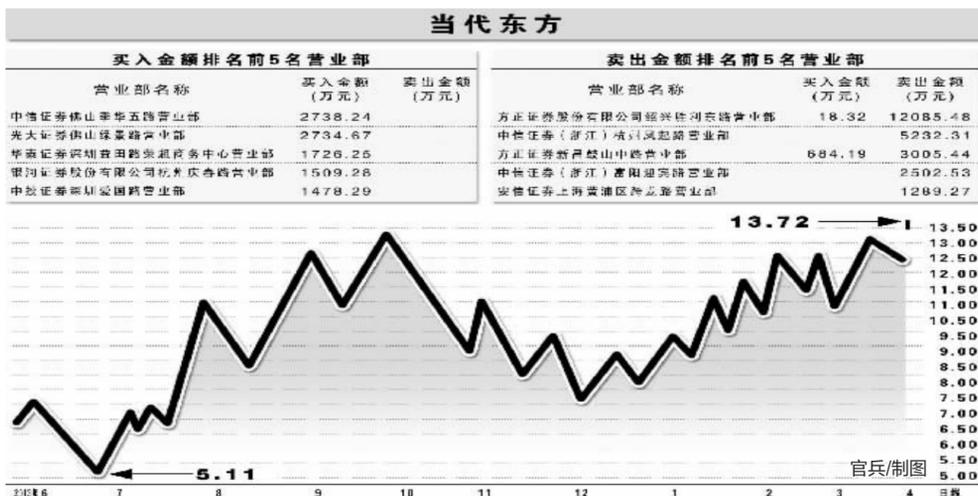
娱乐传媒股整体风头今不如昔,但新进者仍是市场中炙手可热的题材股,昨天当代东方(000673)借定增布局影视剧产业,复牌后天量涨停。在游资抢筹之际,潜伏股东借机大量套现。

当代东方前身是大同水泥,2010年12月,厦门当代置业集团成为控股股东,公司更名为“ST当代”。2013年5月摘星去帽。公司继2013年勉强盈利226.39万元后,又预告一季度净利润亏损326万元。

虽然业绩没有起色,但其股价自2012年下半年以后持续震荡走高,上涨动力则是公司不断的资本运作。

2012年9月下旬,公司将其主营业务范围进一步扩大到影视、珠宝,并引入传媒巨头美星美核心人物郝彬任总裁;2013年7月16日子公司当代春晖与辽宁北方互动电视签订《有线数字内容服务战略合作协议》;2014年3月3日公司公告拟出资120万设文化传媒子公司。

4月16日,公司在停牌20多天后发布重磅利好,拟以10.8元向大股东等定向增发不超过25亿元,其中,11亿元用于收购东阳盟将威影视文化有限公司100%股权,5亿元用于增资盟将威并实施补充影视剧业务运营资金项目。盟将威实际控制人做出了业绩承诺:2014年~2016年净利润分别



不低于1亿元、1.3亿元和1.69亿元。

在进军影视剧的消息刺激下,该股昨天复牌后直接以涨停开盘,9:45分大手笔抛单开始密集涌现,9:48分涨停板打开,9:52分重新封住涨停。全天该股换手14.56%,成交额达4.16亿元,创出上市以来的成交天量。

公开交易信息显示,当代东方昨天的买入前五家席位都是比较知名的游资,佛山两家营业部——中信证券佛山季华五路营业部、光大证券

佛山绿景路营业部双双买入2700多万元,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部也抢到1700多万元。

卖方抛售额更为集中,方正证券绍兴胜利东路营业部作为卖一大举减持1.21亿元,中信证券(浙江)的两家营业部——杭州凤起路营业部、富阳迎宾路营业部也分别抛售5232.31万元、2502.53万元。这五家卖方席位合计卖出2.41亿元,占当天总成交额的58%,其中卖一减持额占比近三成。

这几家减持凶猛的营业部都不是市场中活跃游资席位。方正证券绍兴胜利东路营业部曾在当代东方停牌前的3月11日买进1310.18万元,并少量减持282.65万元,若以昨日涨停价13.72元计算,该营业部至少卖出881.9万股。综合来看,这一席位应该早已潜伏其中。

由于当代东方尚未发布一季报,目前还不能判断究竟是谁在出货,不过根据年报观察,通过这一席位减持也不排除是多位股东的可能性。

新疆题材继续发酵 青松建化二度涨停

异动表现:最近几天新疆股表现强劲,昨日更是两市板块涨幅第一,多只股票涨停。其中,青松建化(600425)在周一涨停后,经过周二调整,周三再次放量涨停。

点评:有消息称新一届政府最高层对正在修改完善中扶疆新政,政策定调是支持新疆只能加强不能削弱,要算政治账,不算经济账,根据这一指示精神,多部委正在完善新一轮扶疆政策,并拟在6月召开的第五次援疆新

疆工作会议上推出。青松建化作为新疆当地的水泥股,虽然业绩平淡,但一直都是新疆区域题材的龙头,而且也得到海螺水泥的持续增持。

在新一轮政策刺激的预期下,该股最近走势明显强于大盘,已创出年内新高,根据量能能有效配合,我们预计该股后市有望继续突破。已经持有的投资者可暂时持有,想介入的投资者暂时保持谨慎。

股东提议高送转 日科化学午后直线拉升

异动表现:昨天日科化学(300214)早盘延续下降趋势,午后在新增2013年度分配提案消息的刺激下,开盘后瞬间封住涨停,一举突破短中长期均线。

点评:4月16日中午公司公告了关于2013年年度股东大会增加临时提案的公告。2014年4月14日,公司股东刘业军、屈勇、韩奎、李玉莹、魏华(合计持有公司11.38%股份)向公司董事会提出在2013年度股东大会上增加提案,提出向全体股东每10股转增10股。公司董

事会认为,该临时提案属于股东大会职权范围,同意将该临时提案提请公司2013年度股东大会审议。

此前公司的分红预案是向全体股东每10股派发现金股利0.5元人民币(含税),受此消息影响,公司股价午后开盘,瞬间封住涨停。

该股近年一直处于大级别的下降趋势中,但昨日一举涨停突破了短期下降趋势。考虑量能未能有效放出,短线看高一线。(恒泰证券 王跃龙)

订阅《百姓投资》微信

最鲜活的资讯 最及时的动态
最深入的前瞻 最实用的工具

《百姓投资》是由证券时报市场新闻部汇集众多知名财经记者和金牌专业人士精心打造的财富资讯平台,致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,欢迎订阅分享!

- 订阅与分享:
1. 打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后输入号码“baixing_touzhi”,点击关注即可;
 2. 您还可以通过扫描二维码;
 3. 点击右上角,可发送给朋友或分享到朋友圈;
 4. 如果不好,请告诉我;如果不信,请推荐给您朋友。

