

国泰君安系:退隐江湖VS追击重组股

证券时报记者 钟恬

国泰君安证券的几个交易单元因被传为私募大佬进出通道而名声赫赫,一举一动也常被业界跟踪关注。不过,今年以来,也许是因为大盘低迷、热点散乱,国泰系“敢死队”的出手似乎没有以往那么凶悍精准,去年最为活跃的国泰君安交易单元(227002)更有退隐的迹象。

交易单元(227002) 4月仅操作两股

国泰君安交易单元(227002)仍然是今年以来国泰系上榜次数最多的一家“敢死队”,但明显呈现出前热后冷的迹象。

据粗略统计,今年国泰君安交易单元(227002)上榜125次,其中1月34次、2月68次、3月20次、4月竟然只有3次,且仅操作两只股票,给人意兴阑珊之感,与其活跃的风格大相径庭。

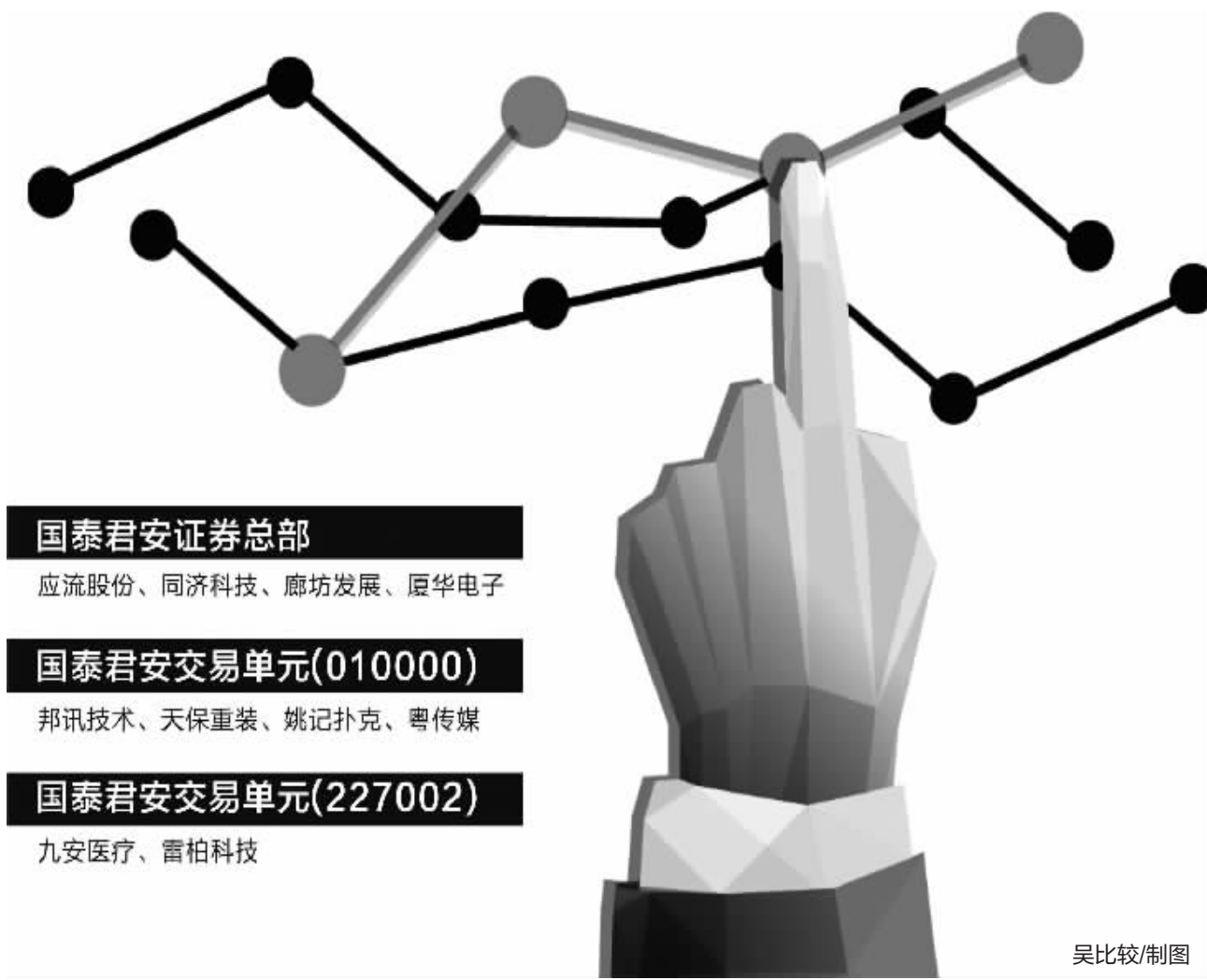
该交易单元4月以来一直不露声色,直至4月14日才第一次“动手”,当天买入摩恩电气362.67万元,但这笔操作似乎不太成功,该股当天早盘最高涨超9%,但随后冲高回落,收盘仅涨5.39%;随后三天该股继续下挫,直至第四天即4月18日,该交易单元加倍加仓619.73万元,该股当天涨停。本周该股累计下跌2%,而该交易单元仍未见大规模出货。

该交易单元在立思辰的操作上则较为精准,在18日与四家机构一起买入立思辰,交易金额达1045万元,当天该股涨停,次日续创新高。

总体来看,该交易单元今年以来主要集中在操作的板块包括传媒、白色家电、电器设备、医疗器械及次新股,操作次数较多的股票包括九安医疗、雷柏科技、粤传媒、光环新网等。其中操作最精准的莫过于九安医疗,其于2月7日大手笔介入九安医疗2031万元,随后该股进入了上行通道,其直至21日有小额减持,随后于24日再度买入1394万元,于25日该股触及年内高点之际抛售。

交易单元(010000) 追击重组股

国泰君安交易单元(010000)是



国泰君安证券总部

应流股份、同济科技、廊坊发展、厦华电子

国泰君安交易单元(010000)

邦讯技术、天保重装、姚记扑克、粤传媒

国泰君安交易单元(227002)

九安医疗、雷柏科技

吴比较/制图

今年国泰系游资中上榜最多的一家,风光盖过了国泰君安交易单元(227002),且用力较为平均,主要是追击市场热点。据粗略统计,其今年上榜次数为131次,其中1月上榜30次、2月42次、3月37次、4月22次。

4月以来,该交易单元仍长袖善舞,连续捕获了邦讯技术、互动娱乐、粤传媒等多只重组后复牌的股票。

停牌3个月的邦讯技术,于4月2日复牌并公告以发行股份及支付现金方式购买凌拓科技100%股权,当天一字涨停;4月3日,该交易单元迅速介入1974万元,该股二度涨停;次日该交易单元随即获利出逃;4月9日该交易单元再次抢筹并于邦讯技术拉升的18日出货,获利应该不小。

4月9日互动娱乐复牌跌停之际,国泰君安交易单元(010000)现身其买入榜,接手523万元,4月10日

该股涨停,其抛出1183万元。

对于粤传媒,该交易单元更是早一步在其停牌前一交易日4月9日即进入,4月17日粤传媒公告子公司云彩票平台正式上线运营,再拉一个涨停。

总体来看,该交易单元今年以来主要集中在操作的板块主要有化工、房地产开发、传媒、计算机应用等,操作次数较多的股票还有天保重装、姚记扑克等。

国泰君安总部 主攻化工传媒房地产

与国泰君安交易单元(227002)相反,国泰君安证券总部则是年初较为低调,3月份以后开始活跃。

该席位今年以来上榜约51次,其中1月仅8次、2月13次、3月21次、4月上榜9次。其主攻领域包括化工、房地产

开发、传媒等。

其中次新股应流股份是其上榜次数最多的股票,今年以来总共操作了5次,前四次跨了1至3月,操作方面是卖出,直至3月7日,该游资买入该股578万元,不过当天该股低开低走,收盘跌6%,但随后两天该股连续收阳,并于11日创下上市新高。另外,该交易单元还作为买一,于3月24日买入大牛股廊坊发展2764.5万元,同时于25日作为卖一抛出2752.39万元。

国泰系“敢死队”除了上述交易单元外,较为常见的还有国泰君安交易单元(390426)、国泰君安交易单元(354200)等,前者今年上榜20多次,操作的板块主要是通用机械、汽车零部件及轻工等,操作次数较多的股票有山东章鼓、万向钱潮、威华股份等,后者仅于今年前两个月现身,操作了海隆软件和GQY视讯两只股票,3月份以后便踪迹渺茫。

摘帽概念再起 山水文化三日涨近三成

证券时报记者 陈霞

周一摘帽的山水文化(600234)昨日再涨停,三个交易日涨28.38%。

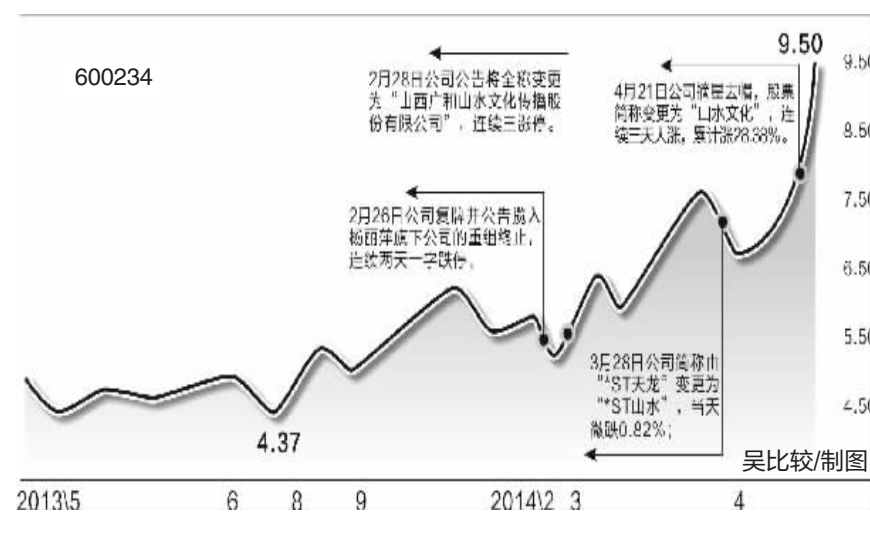
山水文化原名*ST山水,公司在4月21日日本周一复牌并撤销退市风险警示,股票简称由*ST山水”变更为山水文化”,股票价格的日涨跌幅限制由5%变更为10%。该股在周一摘帽当日强势涨停,涨幅为10%;周二开盘涨停后半个小时打开震荡回落,后午后有所拉升,收盘涨幅达6.14%;周三在开盘后一路走高于半小时后涨停,上午收市前有所打开,但午后很快涨停至收盘,本周三日累计涨幅高达28.38%。

周三的交易公开信息显示,买入金额最大的前五名席位全是游资。前五名买入席位共计买入了3618.3万元,其中排名前三位的中信证券上海溧阳

路营业部、银河证券宁波翠柏路营业部、兴业证券上海民生路营业部是3个活跃的游资营业部,业界素有敢死队营业部之称,三家营业部分别买入了980.5万元、859.2万元和654.2万元。

而前五家卖出席位共卖出了2244.6万元,其中买一席位的中信证券上海溧阳路营业部在卖五席位上卖出了353万元。

目前公司主要业务为自有房屋租赁。公司表示,2013年度公司虽然实现盈利,但归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为负值,盈利主要是通过债务重组收益及投资性房地产增值实现。同时,公告称,虽然公司正按战略规划积极推进,并努力实现业务转型,但尚存不确定性,存在一定时间内无法开展新业务的风险以及新业务开展后面临的整合风险及市场风险。



吴比较/制图

从往年经验来看,年报披露期间摘帽相关股票总会出现炒作行情,但此类*ST股仅仅靠变卖资产或政府补助等非

主业方式实现扭亏为盈,此类公司后续经营仍存在一定风险,若后续缺乏持续推动力,短期冲高回落的概率较大。

弱市下可关注两大主题机会

新股首发(IPO)窗口再开,对市场信心形成打击。近期市场持续下挫,特别是创业板走势难看,资金会否从创业板逃离到主板?长城证券投资顾问林毅做客证券时报网财经社区(<http://cy.stcn.com>)时认为,今年A股表现不宜乐观,创业板牛市或已结束,国企改革、周期类行业转型这两类主题机会值得关注。

林毅认为,IPO重启后,对题材股

的挤出效应会不断延续,创业板第一波估计跌到1200点附近,下半年或许还可以期待,前提条件就是经济触底转型有实质性效果,同时注册制放缓。

林毅认为:(1)IPO重启对二级市场实质负面影响已经显现,短期逃离中小市值个股;(2)优先股无非是多了个融资渠道,对上市公司可能会有正面影响,但不宜夸大,另外市场本身对优先股已有反应;(3)人民银行决定从

2014年4月25日起下调县域农村商业银行人民币存款准备金率2个百分点,下调县域农村合作银行人民币存款准备金率0.5个百分点,在增长受限的约束下,银行股机会不大。

板块方面,林毅看多机器人、LED以及特斯拉产业链。林毅认为,目前机器人的细分行业中看多系统集成商;LED电子板块估值会下来,后面得看业绩落实情况以及行业并购;特斯拉产业链中,

强烈看好充电桩,电控可能存在技术爬坡的机会,燃料电池也有可期待之处。

总体上,对今年A股市场,林毅不是特别看好。林毅表示,创业板单边牛市已经结束,个股的趋势性机会要少于去年,但国企改革、周期类行业转型类个股值得关注。(黄剑波 整理)

更多内容请访问:<http://cy.stcn.com/talk/view/id-566>

涪陵电力雪崩式下跌 谁在砸盘?

郑灶金

在消息面无明显异常的情况下,涪陵电力(600452)近三个交易日出现崩盘式暴跌,周一、周二均跌停,周三继续大跌6.1%,成交量也逐渐放大,三天换手率分别为2.67%、8.53%、13.83%。

涪陵电力为何会如此大跌呢?又是谁在疯狂砸盘呢?

上交所交易公开信息显示,近三个交易日涪陵电力累计成交4003.38万股,累计成交金额3.85亿元。而涪陵电力股本才1.6亿股,近三天累计换手率达25%。

具体而言,近三日累计卖出涪陵电力最多的五个席位分别为:机构专用(卖出2288.79万元)、申银万国证券深圳金田路营业部(卖出1674.61万元)、新时代证券北京马家堡西路营业部(卖出1370.56万元)、开源证券成都天府大道营业部(卖出1277.9万元)、财通证券青岛青岛路营业部(卖出1227.64万元)。

针对近三日的暴跌,涪陵电力23日晚发布股票交易异常波动公告,称公司目前生产经营情况正常,控股股东、实际控制人,不存在应披露而未披露的信息。

同时公司公布2014年一季度报告,报告期内归属于上市公司股东的净利润1904.71万元,同比大增156.08%。

尽管这样的高成长在其4月9日公布的一季度业绩快报中就已体现,但在净利润翻番的一季报出炉前

异动股扫描 | Ups and Downs |

继续加码互联网 当代东方创出新高

异动表现:因公告签约中兴九城拓展互联网电视渠道,昨日当代东方(000673)高开高走,下午开盘不久封于涨停。

点评:当代东方近期消息频出。4月16日公司在停牌半个多月后,发布定增公告,计划向8名特定对象定增募资不超过25亿元,其中11亿将用于收购盟将威影视文化有限公司(以下简称盟将威)100%股权,以布局影视剧产业。当天该股如期涨停,但公开交易信息显示,一营业部当天逢高大幅抛售。次日该股即告跌停,第三天再跌6.48%。

本周一,有媒体报道称公司此次12倍的收购溢价率符合市场行

情,股价却连续呈崩盘式重挫,个中缘由令人生疑。

涪陵电力一季报显示,长安基金旗下两只基金产品携手入驻。长安基金-农业银行-长安百瑞2号灵活配置分级资产管理计划、长安基金-农业银行-长安百瑞1号灵活配置分级资产管理计划分别持股111.72万股、101.19万股,占股本比例分别为0.70%、0.63%。涪陵电力其他前十大股东为:重庆川东电力集团持股8263万股,占比51.64%;海通证券客户信用交易担保证券账户158.73万股,占比0.99%;其余则为自然人股东,持股比例从1.13%至0.46%不等。

从涪陵电力近三日的成交数据来看,卖出最多的机构席位在这三天累计减持了2288.79万元,若以周一的最高价11.98元来计算,则这一机构席位至少抛售了191.05万股。

结合一季报,持股超过191万股的只有重庆川东电力集团(持有8263万股),但是其不能通过机构席位卖出,而长安基金旗下这两只信托产品合计持有212.91万股,考虑到这一数额接近191万股,难道是这两只信托产品借道长安基金的机构通道减持吗?

其实这类高台突然跳水的例子并不鲜见。去年下半年年底就有百圆裤业连续重挫,今年1月初烯碳新材也突然大跌,通常市场认为这是属于典型的主力出逃手法,同时随着股价急挫,也会引发融资融券账户平仓抛售的连锁反应。

收购燃气资产 南京中北一字涨停

异动表现:南京中北(000421)4月22日晚间披露重组预案,拟投近10亿元注入燃气资产。受此消息影响,该股复牌后开盘封于涨停。

点评:公司是以公用事业类客运交通为主业的综合性集团公司,4月22日晚间披露重组预案,公司拟向南京公用、南京城建、南京公交和广州恒荣发行股份及支付现金,购买其所持有的港华燃气51%的股权和华润燃气14%的股权。同时,公司拟向不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股份配套融资,配套融资不超过31000万元,本次收购发行股份的价格为4.76元/股,募集配套资金发行股份价格为4.28元/股。

根据预案,标的资产在评估基

准日的预估值为95997.80万元,其中港华燃气51%的股权预估值为94901.91万元,华润燃气14%的股权预估值为1095.90万元。

南京中北表示,重组完成后燃气业务将成为公司收入、利润贡献最高的业务。此次重组对公司未来业绩将产生积极影响,值得投资者密切关注。

该股自2014年3月3日起开始停牌,4月23日复牌。停牌前该股在2月2日创出年内新高后,步入调整阶段,昨日借助利好复牌一字涨停,再创年内新高,上升空间打开,技术上进入快速拉升阶段,有可能是进一步到位的连续涨停,一旦打开涨停,后市将有震荡,不宜追涨。(恒泰证券 张郁峰)

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。