

38股逆势创新高 边缘股屡爆冷门

证券时报记者 钟恬

本周上证综指再次逼近 2000 点的心理大关,不少去年大牛股、明星股更是处于水深火热之中。不过,仍有少数股票表现活跃,逆势走强。

据证券时报数据部统计,近两日共有 38 只 A 股盘中悄然创出年内新高,昔日相对边缘板块的小盘股频频爆出冷门。

冷门股频上位

据证券时报数据部统计,在本周初的两个交易日中,考虑复权因素,两市有 38 只股票在低迷的市场中创出年内新高。其中,沪市主板有 10 只,深市主板有 8 只,中小板、创业板股票分别有 14 只和 6 只。

从去年牛股的分布来看,互联网、游戏、智能穿戴、传媒等板块都是大黑马的集中营,但近期这些去年明星股大多表现不振,部分甚至处于水深火热之中,跌幅较大。

从这 38 只股票来看,所处行业非常分散,板块属性不明显,这也与近期市场热点涣散有关;一些相对冷门的板块如港口、有色、农林牧渔、服装等反而不断有牛股脱颖而出,上位取代之前的热门股。

尽管行业不景气且一季度净利润同比下降 46.68%,但连云港作为全国 25 个沿海主要港口和长江三角洲地区港口群的主要港口之一,今年将步入新产能投放周期,长江证券认为公司从明年开始随着新项目产能利用率逐步攀升、堆存收入增加以及吞吐量步入较快上升通道,利润有望较快恢复,二季度以来该股节节走高,累计涨 26.9%,周一更是于盘中创出新高

4.98 元。

作为广西地区生产规模位列前茅的制糖厂,南宁糖业近年的食糖产量在 50 万吨~60 万吨,今年随着糖价触底回升,该股也从 1 月中旬的低位 5.90 元起步上行,期间虽然有一段冲高回落行情,但 5 月中以后强势发力,昨日盘中创出年内新高 8.38 元。

此外,从冷门板块中上位的个股还有服装纺织行业的嘉欣丝绸、黑色金属行业的本钢板材、有色金属行业的博威合金、综合类的博闻科技等。

小盘股身轻如燕

尽管近期有一批小盘股步履沉重,甚至跌得十分惨烈,但这并不意味着小盘股大势已去,部分小盘股仍有后劲。

事实上,这 38 只创年内新高的股票中,小盘股仍占据较大比重。

据证券时报数据部统计,这批股票中,总股本在 10 亿股以下的有 33 只,所占比例仍高达 86.8%,其中总股本在 5 亿股以下的有 27 只,占比仍超过 7 成。总股本在 10 亿股以上的仅有连云港、生益科技、巨化股份、深圳能源及本钢板材 5 只,总股本最高的本钢板材为 31 亿股。

也许是因为盘子小,身轻如燕”能飞得高的缘故,这批股票中,总股本规模较小的股票今年累计涨幅总体上较高。

例如今年来涨幅在 50%以上的 8 只股票,总股本均小于 4 亿股,其中今年股价翻倍的高金食品和金达威,总股本仅为 2.1 亿股和 1.8 亿股。总股本不到 2 亿股的安妮股份,因为彩票加世界杯概念而被资金爆炒,年内涨幅也高达 91%。

而总股本最“迷你”、仅为 1 亿股的瑞丰新材,主要从事以加工助剂和抗冲改性剂为主的高性能 PVC 助剂的研发,

由于有潜在的利好预期,4 月份以来股价突飞猛进,昨日刷下了 16.46 元的年内新高,今年以来累计涨幅达 60%。

本周两日盘中创年内新高个股							
代码	简称	创新高日期	创新高价格(复权)(元)	今年涨跌幅(%)	总股本(万股)	申万行业	市盈率(倍)
002143	高金食品	2014-5-20	16.34	136.92	20,865.00	农林牧渔	-
002626	金达威	2014-5-20	35.99	130.64	18,000.00	医药生物	36.52
002235	安妮股份	2014-5-20	21.53	91.14	19,500.00	轻工制造	347.31
300216	千山药业	2014-5-20	20.38	68.32	18,460.00	医药生物	73.98
002387	黑牛食品	2014-5-20	12.96	62.74	31,297.30	食品饮料	155.32
002260	伊立浦	2014-5-20	21.30	61.81	15,600.00	家用电器	-
300243	瑞丰新材	2014-5-20	16.46	59.90	10,391.80	化工	89.16
600760	*ST 黑豹	2014-5-20	7.91	57.26	34,494.04	交通运输	-
002539	新都化工	2014-5-20	12.44	41.70	33,104.00	化工	22.66
002194	武汉凡谷	2014-5-19	12.69	40.90	55,588.00	信息设备	92.10
300011	鼎汉技术	2014-5-20	20.68	33.26	41,746.16	机械设备	109.42
300310	宜通世纪	2014-5-20	19.54	29.25	22,880.00	信息设备	54.45
600623	双钱股份	2014-5-20	12.96	25.94	88,946.77	化工	35.76
002026	山东威达	2014-5-20	8.61	24.16	22,815.00	机械设备	10.74
601008	连云港	2014-5-19	4.98	23.54	101,521.51	交通运输	49.74
002515	金字火腿	2014-5-20	18.20	23.33	14,332.50	食品饮料	57.60
000911	南宁糖业	2014-5-20	8.38	22.78	28,664.00	农林牧渔	-
000055	方大集团	2014-5-19	7.18	22.22	75,690.99	建筑建材	113.05
000607	华智控股	2014-5-20	5.15	21.18	48,773.20	机械设备	-
002190	成飞集成	2014-5-20	18.34	21.06	34,518.84	交通运输	-
002404	嘉欣丝绸	2014-5-20	8.91	20.84	26,032.50	纺织服装	50.66
002458	益生股份	2014-5-20	10.29	20.73	28,080.00	农林牧渔	-
600183	生益科技	2014-5-19	6.16	20.19	142,301.83	电子	16.25
002066	瑞泰科技	2014-5-19	6.17	19.28	23,100.00	建筑建材	65.39
300261	雅本化学	2014-5-20	14.02	15.90	30,184.96	医药生物	71.10
600382	广东明珠	2014-5-19	8.66	14.68	34,174.66	机械设备	92.02
600883	博闻科技	2014-5-19	6.47	13.72	23,608.80	综合	-
601137	博威合金	2014-5-20	16.89	12.34	21,500.00	有色金属	40.44
000670	S 舜元	2014-5-20	16.78	10.25	27,220.91	房地产	-
002251	步步高	2014-5-20	15.53	9.09	59,711.59	商业贸易	11.29
000761	本钢板材	2014-5-20	3.35	7.62	313,600.00	黑色金属	21.97
600456	宝钛股份	2014-5-19	13.95	7.04	43,026.57	有色金属	899.91
000505	*ST 珠江	2014-5-20	3.94	5.63	42,674.54	房地产	-
600160	巨化股份	2014-5-20	6.06	5.59	181,091.60	化工	1,304.45
000027	深圳能源	2014-5-19	5.95	5.45	264,299.44	公用事业	9.33
000863	三湘股份	2014-5-20	7.02	2.74	73,869.09	房地产	71.17
600858	银座股份	2014-5-20	7.83	-1.32	52,006.66	商业贸易	6.97
300156	天立环保	2014-5-19	12.27	-7.22	28,872.00	公用事业	-

数据来源:证券时报数据部

■ 异动股扫描 ■ Ups and Downs ■

Win8遭拒 中国软件率先涨停

郑灶金

一则中央国家机关政府采购中心的通知,将 Windows 8 和微软推到了风口浪尖,也在 A 股搅动了软件股一池春水,昨日软件股中,中国软件(600536)等 7 股集体奔涨停。

中央国家机关政府采购中心近日下发了一份《关于进行信息类协议供货强制节能产品补充招标的通知》。其中规定,协议供货强制节能产品中,所有计算机类产品不允许安装 Windows 8 操作系统。

《通知》没有对拒绝 Windows 8 操作系统的要求作出解释,不过市场普遍认为这可能涉及软件的信息安全。A 股的软件服务板块闻讯大涨,中国软件、久其软件、赢时胜等 7 只软件股收盘时封住涨停板。

其中,股性较活的软件龙头股中国软件在 11 点 10 分时开始直线拉升,在 10 分钟内涨幅由不足 3%迅速扩大至 9.99%,随后在高位窄幅震荡,午后开盘迅速封住涨停,并维持到收盘,全日成交 1.69 亿元,相比前一天的 3662 万元成交额大幅放大。

中国软件股性非常活跃,去年底曾有过一波涨幅逾 4 倍的行情。当时

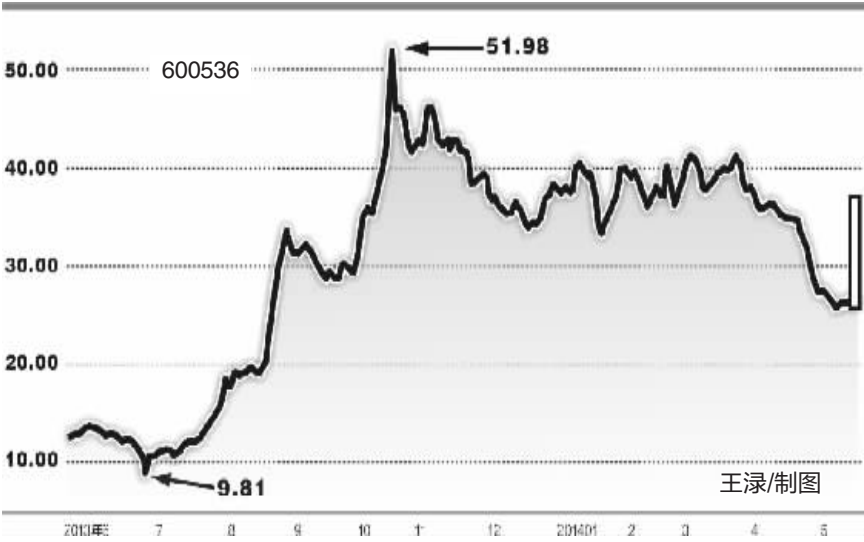
该股在去年 6 月底最低探至 9.81 元(前复权价,下同),随后开始起步,一路上涨至 10 月底的 51.98 元。更早前,在 2008 年至 2009 年间,中国软件也有过一波从 4.93 元涨至 33.59 元的行情,5 个多月涨近 6 倍。

昨日的上交所交易公开信息显示,游资合力主导中国软件涨停,而一家机构专用席位在卖二趁机出货 308.13 万元。不过,相比全日 1.69 亿元的成交金额,各席位买卖的金额均不多,买一的兴业证券南宁民族大道营业部买入 956.52 万元,仅占当日成交 5.64%。此外,买三至买五的金额均不足 600 万元。

虽然昨日得益于游资撬动涨停,不过中国软件一季报中却是机构云集,公募基金、私募基金、社保基金、保险理财等占了前十大流通股东的 8 席。其中,全国社保基金一一六组合持有 500 万股,为第四大流通股东。

除了机构云集十大流通股东,券商也对中国软件较为看好。上个月,微软停止 WindowsXP 技术支持,国金证券曾发布研报称,从我国的政策导向来看,政府已经将信息安全上升到国家安全,国产的操作系统也将成为保障信息安全的重要组成。目前中标麒麟操作系统是应用最广的国产操作系统,由中国软件的 50%控股子公司中标软件研发,预计未来将是国产操作系统的重要选择之一。

公开资料显示,中标软件注册资本 2.5 亿元,中国软件持有其 50%的股权,主营业务定位于自主操作系统为基础软件研发,特别是基于 Linux 桌面、Linux 服务器及 Office 办公套件软件及其解决方案的研发和产业化。主要产品



麟操作系统是应用最广的国产操作系统,由中国软件的 50%控股子公司中标软件研发,预计未来将是国产操作系统的重要选择之一。

公开资料显示,中标软件注册资本 2.5 亿元,中国软件持有其 50%的股权,主营业务定位于自主操作系统为基础软件研发,特别是基于 Linux 桌面、Linux 服务器及 Office 办公套件软件及其解决方案的研发和产业化。主要产品

游资推动 安硕信息低位反弹

异动表现:在中美再度交锋网络安全以及次新股齐齐大涨的双重刺激下,昨日安硕信息(300380)强势涨停。

点评:公司主营以银行为主的金融机构提供信贷资产管理及风险管理领域的一体化 IT 解决方案,包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。

近日中美再度交锋网络安全,美国司法部 19 日宣布以所谓网络窃密为由起诉 5 名中国军官,国家互联网信息办公室公布美国攻击中国网络最新数据,而近日召开的亚信峰会中网

有中标麒麟高级服务器操作系统、中标麒麟安全操作系统等。中标软件 2013 年归属于股东的净利润 1492.04 万元,同比减少 40.39%,原因主要为行业竞争加剧及政府补助减少。

此外,中国软件 2013 年大幅转增股本,其分配方案为每股派发现金股利 0.08 元(含税),每 10 股转增 10 股。今天恰好是中国软件除权除息日,届时游资会否借势再度炒作,投资者可密切关注。

网络安全也是重要议题之一,受此消息影响网络安全板块整体活跃。同时,昨天在中小板、创业板今年上市的新股齐齐大涨。在这两类利好夹击下,安硕信息开盘即告涨停,盘中略有反复,最终仍以涨停报收。

昨日公开信息显示,买入前五席位出现中信证券上海浦东大道营业部、财通证券温岭东辉北路营业部等活跃游资席位,可见游资是其上涨的主要推动力,预计后市仍有空间,可逢低关注。

(恒泰证券 吴海荣)

4G发展见起色 中移动领跑同业

证券时报记者 吕锦明

港股昨日走势回稳,恒生指数在腾讯控股、中移动(00941.HK)等蓝筹股的强势带动下,盘中最多上升超过 200 点高见 22914 点,收市报 22834 点,全日上升 130 点,升幅约 0.6%,创近五个星期以来的收市新高,大市总成交额较前一个交易日放大逾 10%至 524.98 亿港元。

中移动于昨日公布的 4 月份营运数据显示,旗下 4G 新增客户户有所加快。期内,公司净增客户为 353.1 万户,较 3 月份的 546.7 万户有所放缓,为 2012 年 12 月以来最低纪录,公司累计客户总量增至 7.84613 亿户;期内 3G 业务净增客户 700.3 万户,较 3 月份 957.3 万户有所放缓,3G 客户累计增至 2.31979 亿户;值得一提的是,期内 4G 净增客户 200.5 万户,明显高于 3 月份的 145.3 万户,4G 客户累计达 479.8 万户。

而于前一日公布营运数据的中国联通也表示,公司 3G 及 4G 新增客户数量在 4 月份双双放缓。公司报告显示,中国联通在 4 月份包括 3G 及 4G 业务在内的移动宽频用户净增 211 万户,较 3 月显著减少 35.8%;整体移动用户净增仅 89.5 万户,环比大跌近八成。

中移动和中国联通昨日股价走势的迥异表现,成为两者各自发布营运数据强弱对比的鲜明写照。截至昨日收盘,中移动上涨 1.83%报 78.05 港元,中国联通 H 股则逆市大跌 3.06%报 11.4 港元。

有分析认为,中国联通及中国

电信(00728.HK)至今仍未能获发 FDD 制式的 4G 牌照,因此在应对中移动的强势竞争时就显得束手无策。另外,有市场消息称,工信部将出台文件,要求三家运营商下调手机补贴合计人民币 100 亿元。

中移动 4G 业务见起色,引来外资大行的青睐。高盛在最新发表的研究报告中指出,随着 TD-LTE 手机的增加,对下半年公司的 4G 客户的平均每月消费(ARPU)正面影响会更为清晰,预期客户如果由 3G 转用 4G,将可带来 20 至 30 元人民币的额外消费,这远高于 2G 转 3G 时的 7 至 8 元。照此推算,中移动今年第四季度的收入有望增长 3%,明年增幅估计可达 6%。

高盛强调,在未计算营业税转为增值税的影响的条件下,相信 4G 业务将可令中移动明年的客户消费回升。另外,虽然中移动首季利润减少逾 9%,但高盛认为,以韩国 SK 电讯及美国 Verizon 的情况参考可见,在推出 4G 服务时可令客户消费及经营溢利得以改善,并推动公司股价上升,因此认为,即使明年中移动的盈利及现金股息仍可能下滑,但到了 2016 年将会出现显著反弹。

因此,高盛将对中移动的投资评级由“中性”上调到“买入”,并纳入“确信买入”名单,将中移动的目标价由 84 港元上调到 95 港元,较现价相比潜在升幅高达 20%。另外,基于中国联通一季度业绩胜于市场预期,高盛维持给予其“中性”投资评级,目标价由 11.7 港元上调到 12.9 港元。

高盛对中字电信公司估值比较

股份名称	预测今年市盈率	预测明年市盈率	预测今年摊除现金后市盈率
中移动(00941.HK)	12.6 倍	13.7 倍	8.9 倍
中国电信(00728.HK)	15.7 倍	14.7 倍	21.5 倍
中国联通(00762.HK)	19.6 倍	17.5 倍	30.4 倍

吕锦明/制表

基本药物新招标 谁将赢在新起点？

中银国际

新版基药招标,北京、青海、山东、上海、广东已出结果,其他各省正在紧锣密鼓展开,规则各不相同,暗藏诸多玄机。行业格局再次生变,趋势是什么,谁赢在新起点?

基药市场的成长速度高于行业。推广使用“安全有效、价格合理”的基药品种,扩大基药目录使用范围和基药使用比例,增强基药品种对临床用药的引导作用,和药品“控费”和改变“以药养医”的方向一致。我们认为,基药市场处在黄金发展时期。

北京基药招标承前启后,提供良好示范作用。质量权重重大,每个竞价组多标的中标的做法,为各地新一轮招标提供了良好的示范作用,体现出“双信封”制下扭转唯低价中标的趋势。

青海是北京之后第一个出新版基药招标结果的省份。限价适中、质量分层、每个竞价组两家中标的做法,延续和发展了北京招标中重视质量的理念。青海招标结果降价幅度小,具有代表性。

广东招标模式的严厉程度突出,以探索和试点为主。即使广东方案的严厉程度突出,许多品种的中标价仍高于北京,只有少数品种的价格比北京中标价低 10%以上,体现出在最严厉的竞价机制下,基药的整体价格已经逐步趋稳,许多品种的价格已经没有了下跌空间。

安徽新版基药招标方案释放出明显宽松信号。上一轮基药招标中安徽首创“双信封”制和唯低价中标,但新版方案与上次招标方案显著不同,此次质量分层、技术标权重、综合得分最高者中标的做法与

上次基本相反,显示出安徽弃低价保质量的取向。结合安徽要求基药全覆盖所有公立医院的规定,可以看出对基药质量提出更高要求。

独家品种成为“常青树”。由于没有竞品,独家品种普遍具有良好的价格维护体系,在招标中形成了价格的良性循环。北京基药招标基本探明了独家品种的价格底,此后青海、山东、上海、广东的招标中,独家品种中标价多数高于北京中标价。今后低价独家品种还具有实质性提价空间。

在原研药不再被划分在高质量层次的省市,一些原研药放弃基药市场,为品牌仿制药提供了在基药市场发展的机会,独家仿制药更具有独享基药市场的优势,比如华东医药的阿卡波糖片在广东基药招标中的情况。常山药业的低分子肝素钙在山东基药市场也迎来替代原研药的机会。

普药和处在普药化阶段的仿制药,属降价幅度最大的品种,比如本轮招标中降价幅度突出的奥沙利铂、利培酮等。一些公司顺应趋势主动出击,体现了出色的市场适应能力和竞争能力,比如北京和青海的奥沙利铂招标中的奥赛康、广东环孢素招标中的信立泰。

以价换量是争夺基药市场的目的,本质是以有限的价格下换取产品在市场上的优势布局或优势竞争格局,对独家品种来说是换取优势布局,对竞争性品种来说是换取竞争格局上的优势。在新进入基药目录的品种中,一些大领域独家品种具备明显以价换量的潜力,比如众生药业的复方血栓通胶囊、天士力的养血清脑颗粒、以岭药业的参松养心胶囊等。