

万向德农崩盘式出货

证券时报记者 陈霞

崩盘式出货行情再现,这次的主角是万向德农(600371)。

继前两个交易日跌停后,万向德农周四走出了打开跌停板且翻红拉升的行情。该股开盘一分钟后即跌停,在9:48分打开跌停,其后主要在跌停位整理震荡,下午开盘后几分钟再度触及跌停板,之后再次拉升并翻红,一度冲击涨停,收盘涨幅为3.01%。同时,该股放出2002年9月上市以来的历史天量,当日成交金额达到9.61亿元。

万向德农自2月7日从7.49元的底部价格一路拉升,到5月23日上周五盘中创出新高17.68元,股价阶段涨幅超过一倍。但本周走势出现逆转,周一收跌1.41%,随后的周二和周三连续两个交易日跌停,昨日再度大幅震荡。

周二公开交易信息显示,买入金额最大前5名共计买入了1.55亿元,卖出金额1.92亿元,卖出额占当天总成交金额2.62亿元的73.3%。其中,买三席位的光大证券上海世纪大道营业部买入1204.4万元,但作为卖一席位减持了9092.9万元。

周三的公开交易信息显示,买入金额最大前5名共计买入809.4万元,而卖出金额最大前5名共计卖出了2760.1万元,卖出金额占当天总成交额2806.6万元的98.3%。

周四的公开交易信息显示,买入金额最大的前5名共计买入了7872.1万元,卖出金额最大的前5名共计卖出了5.32亿元,卖出金额占当天总成交金额9.61亿元的55.4%。其中仅卖一的方正证券绍兴胜利东路营业部就卖出了2.07亿元。

从连续三日的公开交易信息来看,场内资金集中大量卖出意图明显。即使经过这几天的大幅下跌,截至昨日收盘,万向德农今年涨幅仍然高达53.55%。综合观察,该股短期震荡或将延续。

异动股扫描 | Ups and Downs |

大股东承诺履行 洛阳玻璃AH股齐飞

异动表现: 因一则实际控制人及相关方承诺履行进展情况公告,洛阳玻璃(600876)昨日逆市上行,最终收盘涨停,并创出年内新高。在A股带动下,洛阳玻璃H股(01108)也上涨10.09%。

点评:公司作为浮法玻璃及车用玻璃生产加工型企业,2014年逐步走出低迷,一季度经营业绩较好,每股收益由2013年的-0.2元达到一季报的0.14元。

昨日,公司刊登关于实际控制人及相关方承诺履行进展情况公告。2010年12月公司实际控制人中建材集团及所属中建材玻璃公司承诺:计划在未来三年内,以公司为平台,全面解决公司与龙新玻璃、方兴科技及中联玻璃间存在的同业竞争情况。由于受到宏观经济形势、产业政策等因素的影响,未能如期完成相关承诺。

中建材集团表示将于6月27日前对承诺事项的履行方式、履行期限、履约能力、风险及对策等内容进行规范和更新。

受此消息刺激,洛阳玻璃昨日放量涨停,突破前期高点6.60元,再创年内新高。在A股涨停带动下,其H股也昨日午后也同步上行,收盘涨10.09%。

该股自5月初突破年线之后,重心不断上移,5月12日达到阶段性高点6.6元后出现调整,短线均线与中长期均线逐步靠拢,昨日以一根大阳线突破前期高点,不排除回踩确认的可能,逢低可以适当关注。

广发营业部左右互搏 华泽钴镍高位换手

异动表现:继前期大幅拉升后,近日华泽钴镍(000693)有所回落,昨日收出中阳线,而且换手达到28.53%的阶段性峰值。

点评:受一季度整个镍市场产品价格大幅上涨刺激,华泽钴镍和吉恩镍业的股价随之大幅拉升。作为相似度极高的个股,走势理论上应该同步。但此后在吉恩镍业大幅下跌的情况下,华泽钴镍却表现相对抗跌。

不过,昨日买入和卖出金额第一位的都是广发证券佛山汾江中路证券营业部,在买入930万元之际,卖出了2525万元。

如果后市镍产品价格没有同步回升,就需要引起投资者警惕。即使后期走势再度拉升,也不排除游资诱多的嫌疑。

(恒泰证券 薛红伟)

5月重组股演绎悲喜剧

证券时报记者 钟恬

5月份大盘窄幅波动,截至昨日上证综指涨0.7%。据证券时报数据部统计,剔除停牌的股票,在2373只可统计的股票中,有1357只跑赢大盘,所占比例为57%,其中中华智控和成飞集成股价翻番。

重组股看点十足 三类结局有喜有悲

5月份风头最劲的板块莫过于重组股,当中有喜剧,有悲剧,也有悲喜交加、先苦后甜的“励志故事”,可谓戏份十足。

据统计,有1357只跑赢大盘的股票中,涨幅在20%以上的仅有74只,占比仅约5%;而涨幅在50%以上的股票更是寥寥可数,仅有7只,包括浪潮信息、海兰信、汇金股份、巨龙管业、中国软件、成飞集成和华智控股。

华智控股和成飞集成分别以100.65%和100.06%的月涨幅坐上本月涨幅榜第一、二把交椅。两只股票剧情十分相似,均于5月19日复牌发布重大重组预案。前者有购买传媒经营类资产的利好;后者则有军工资产证券化的利好。两只股票复牌同样连续多个一字涨停,同样

打开涨停后,在昨日再创新高,双双股价翻番。中达股份、巨龙管业也有望复制这种走势。其中,巨龙管业于5月23日公告拟收购国内手机游戏开发商艾格拉斯100%股权,该股复牌至今,已经连续五个一字涨停,本月涨幅已达61.05%。

同样是重组获批,日发精机和荣之联就没那么幸运。5月12日,日发精机公告拟定增资3.5亿元,收购意大利MCM 80%的股权。该股在停牌前股价节节上升,复牌后却遭遇“见光死”,连接两个一字跌停后股价继续下行。荣之联在停牌近三个月之后,于5月13日复牌并公告披露购买资产预案,计划购买北京泰合佳通信信息技术有限公司100%股权。由于有投资者质疑其溢价16倍收购标的资产,该股复牌后也同样遭遇了两个字跌停。截至昨日,这两只股票5月以来分别跌29.58%和22.52%,居于跌幅榜前列。

而顺荣股份和鑫富药业则上演了一出后苦后甜的“励志故事”。顺荣股份在3月份在重组三七玩方案遭证监会否决后,也连续跌停。不过,股价在4月中旬企稳回升。公司也再次闯关成功,重组获证监会有条件通过。该股最近两日跳空上行,5月涨两成。鑫富药业在3月底重

组方案被否后,也逃不过连续跌停的命运。一个多月后,公司便再度披露了重组草案。尽管尚未成功过会,但股价已有“咸鱼翻生”迹象,本月上涨14.47%。

软件新疆有色崛起 部分个股强者恒强

除了领风骚的重组股,其他涨幅较大的板块包括软件股、新疆概念股和有色股。

软件股得益于国内信息安全考量,最近涨得风生水起。中国软件近日多次涨停,5月涨幅达65.34%;“浪潮系”的浪潮信息和浪潮软件也不示弱,分别涨50.49%和43.7%。新疆概念股中北新路桥以涨44.88%领衔,新疆浩源、青松建化等也表现不俗。有色板块的龙头则当属华泽钴镍,5月初随镍狂飙的一波行情使该股月涨幅为39.24%,另外该板块中的金贵银业、西部材料本月都涨超20%。

值得一提的是,尽管今年以来大盘总体低迷,但还是有部分强者恒强的股票横空出世。如华泽钴镍今年总体走势相当凌厉,累计涨188.87%,是当前第一大牛股,而其5月份继续强势,涨近40%。露笑科技今年涨幅达144.84%,5月也继

续走牛的步伐,再涨41.33%。

据统计,今年以来股价翻番且在5月涨幅仍达20%以上的股票还包括众信旅游、山水文化、尤夫股份和新世纪。

弱势股方面,5月份总体跌幅不大,跌幅超30%的仅有中兴商业。此外,跌幅在20%~30%之间的有日发精机、华芳纺织、*ST新业、泸天化、荣之联和蓉胜超微。

5月涨幅居前个股						
代码	简称	5月涨幅 (%)	最新总股本 (万股)	市盈率 (倍)	中期预告摘要	行业
000607	华智控股	101.65	48773.20	-	净利润预盈200-500万元	机械设备
002190	成飞集成	101.06	34518.84	-	净利润0至-1,021.21万元	交通运输
600536	中国软件	65.34	49456.28	-	净利润将大幅下降且为亏损	信息服务
002619	巨龙管业	61.05	12155.00	296.68	净利润下降-40%至-20%	建筑材料
300368	汇金股份	51.07	12380.00	659.47	-	信息服务
300065	海兰信	50.59	10525.30	141.73	-	信息服务
000977	浪潮信息	50.49	47986.29	81.68	-	信息服务
002307	北新路桥	44.88	55732.72	426.42	净利润变动-30%至20%	建筑材料
600756	浪潮软件	43.70	27874.73	177.92	-	信息服务
002617	露笑科技	41.33	18000.00	-	净利润亏损84%至52%	机械设备
000693	华泽钴镍	39.24	54349.19	-	-	有色金属
300379	东方通	38.31	5143.32	-	季节性亏损	信息服务
600234	山水文化	37.72	20244.59	-	-	家用电器
300216	千山药机	34.21	18460.00	79.57	-	医药生物
600074	中达股份	33.33	89598.13	25.26	净利润有望实现盈利	化工
002542	中化岩土	32.29	40080.00	55.60	净利润增10%至30%	建筑材料
002427	无夫股份	32.16	23819.59	72.07	净利润增13678.32%左右	化工
000911	南宁糖业	31.96	28664.00	-	-	农林牧渔
300131	英唐智控	31.55	20528.50	1550.16	-	电子
600081	东风科技	30.90	31356.00	15.96	-	交通运输
002026	山东威达	30.64	22815.00	12.29	净利润变动100至150%	机械设备
002351	漫步者	29.76	29400.00	41.36	净利润变动幅度-20%至20%	电子
600876	洛阳玻璃	29.51	50001.82	12.22	-	建筑材料
002700	新疆浩源	29.42	23468.16	49.31	净利润增长10%-30%	公用事业
300302	同有科技	28.64	6000.00	-	-	信息服务
300380	安硕信息	28.09	6872.00	254.71	-	信息服务
600425	青松建化	27.97	137879.01	-	-	建筑材料

数据来源:证券时报数据部

融资买入连日激增 成飞集成再度涨停

郑杜金

因获注158亿军工资产,成飞集成(002190)19日复牌后连续6天涨停。经过两天高位震荡后,昨日该股再度发力,午后封住涨停。值得注意的是,自成飞集成打开一字涨停板的当天起,其融资买入额就持续增长。

一字涨停打开 融资客杀入

成飞集成是继中国重工之后又一家获得巨额军工资产注入的上市公司,其获注歼击机和空面导弹等军工资产,交易估值达158.47亿元,而公司在停牌前只有52亿元市值。对于本次“蛇吞象”式的重组,资本市场给予了极大的肯定,除股价连续涨停成功翻番外,融资买入金额也出现激增。

数据显示,成飞集成融资余额自其打开一字涨停板的当天开始突然连续激增。此前,自今年2月28日开始,成飞集成融资余额从1.98亿元一路下降,5月23日降至最低点1.11亿元。在5月26日本周一该股打开一字涨停板,当天融资买入额也由此前的0突然增至2.6亿元,27日继续增加至2.89亿元,28日仍然保持高位2.63亿元。相应的,这三天的融资余额也相继飙升至3.2亿元、3.23亿元、

4.37亿元。

在融资余额激增的同时,成飞集成的融券余额变动幅度极小,26、27、28日分别为29.54万元、29.60万元、31.29万元。

伴随着融资买入的激增,成飞集成股价也表现出色,仅27日小幅下跌0.67%外,其他几天均涨势不俗,26日以及29日即昨天均告涨停。由于信披滞后一天的原因,我们无法得知昨日该股的融资余额情况,如果融资客依然高歌猛进,该股的大涨行情或仍将延续。

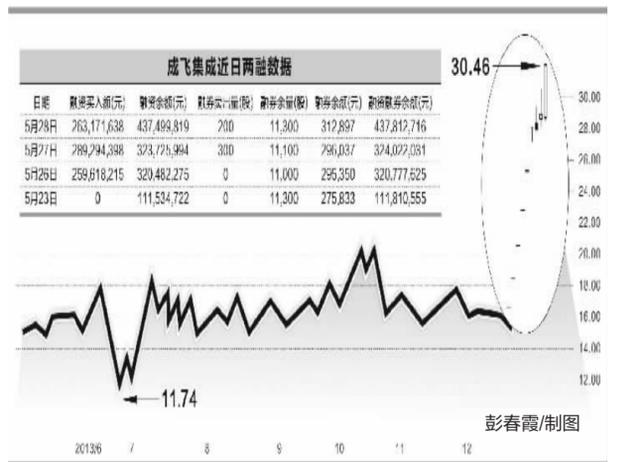
不过,成飞集成的暴涨并没有带动参与其定增的中航投资等个股走强。自19日复牌以来,截至昨日,成飞集成复牌后阶段上涨101%,而中航投资、中航电子、中航飞机同期分别下跌5.43%、4.35%、0.33%。

游资击鼓传花 机构继续减持

昨日的交易公开信息显示,成飞集成交入前5席位均为游资,另外一家机构专用席位作为卖二抛售2957.14万元。按照昨日股价最高价30.46元来算,上述机构专用席位至少抛售了97.08万股。结合成飞集成一季报,持股量达到97.08万股而又能够通过机构专用席位卖出的,可能是全国社会保障基金理事会转持二户(一季度末持有635.21万股)。机构早在23日即有减持举

动,当时两家机构专用席位作为卖一卖二共抛售1.19亿元,占当天成交金额的55%。

由于市场普遍将成飞集成定位于中航工业防务资产整体上市平台,游资近日对该股兴趣强烈,以击鼓传花的方式热炒,典型手法为当日买入然后次日或隔日卖出。类似的营业部有光大证券宁波解放南路证券营业部,其23日作为买一扫货7329.34万元,26日即作为卖一出货8078.47万元。另外,昨日的卖一安信证券梅州新中路营业部,26日曾出现于成飞集成的买二席位;不过其26日买入4426.76万元,昨日仅卖出3093.48万元,同时还买入1612.46万元,显然仍有持股未卖出。



两融交易回暖 行业龙头股受宠

吴璟 黄德志

最近一周5月22日—5月28日,沪深A股市场小幅反弹,两融交易略有回暖。其中5个交易日累计融资买入金额为734.92亿元,比前5个交易日增加25.1%。融资偿还金额增加24.99%,为749.45亿

元。融资余额小幅下降。截至5月28日,融资余额为3936.84亿元,相比5个交易日减少0.37%。近5个交易日融券卖出量为2848.25万手,比前5个交易日增加7.38%。截至5月28日,融券余额为30.30亿元,比5个交易日前增加6.52%。万科A(000002):近5个交

易日融资买入3.34亿元,比前5个交易日增加1.95亿元;融资余额15.86亿元,降3.95%。融资交易建议关注。伊利股份(600887):近5个交易日融资买入3.89亿元,比前5个交易日增加1.3亿元,增幅50.2%;融资余额13.9亿元,增9%。融资交易建议关注。(作者单位:华泰证券)

中国电信继续回落 董事长承诺酌情回购

公司原有基站数量偏少,将受益于新成立的铁塔公司

证券时报记者 吕锦明

中国电信(00728.HK)于昨日召开股东大会,有小股东在会上表示不满意公司股价的表现,提出希望公司回购股份。

对此,公司董事长王晓初回应说,股价表现很理想可进行回购。另外,王晓初还谈到中国电信与中国移动(00941.HK)、中国联通(00762.HK)三方合资组建铁塔公司一事,他认为由于中国电信原有的基站数量最少,因此此举对中国电信最有利。

尽管王晓初等公司高管对于支撑中国电信的股价给予了口头承诺,但昨日该股仍然延续前期的回

落态势,继续在低位小幅震荡,收盘报3.87港元,跌0.51%。

在中国电信于昨日举行的股东大会上,公司管理层表示,已向工信部申请FDD牌照,目前仍在沟通中。王晓初透露,今年中国电信资本开支约800多亿元,其中约一半将用于TD及FDD等4G业务上,并会在发出FDD牌照后适当增加投资。他希望有关部门尽快发出FDD的牌照,认为这对消费者及三大中资电信运营商都有好处,并强调中国电信未来会争取相关牌照,因为由2G/3G过渡至FDD制式的成本较少。

王晓初还公布,截至去年底,中国电信的移动支付平台的收入为

1330亿元,并已达到收支平衡,目前旗下有6000多万用户;而今年推出的“余额宝”,是与阿里巴巴的“余额宝”相近的理财产品,目前7日年化收益率为5.3%,正与民生银行等6家银行加强合作。他认为,在这方面,电信公司与互联网公司的差别在于集中交易及服务两方面,而且电信公司的安全性更显得可靠。

对于有小股东提出公司回购中国电信H股的问题,王晓初表示,近几年内地经济由高速发展转为平稳,加上期间出台了很行业监管政策,造成公司股价波动。他强调,公司会尽量和政府沟通,希望降低政策的影响,并会努力维持盈利水平,期望从长远看这些因素可反映

在股价上。他指出,回购H股的审批程序相对复杂,如果公司业绩理想,将会考虑派发现金股息回报股东,如果股价表现继续不理想,也可考虑进行回购。

谈及三大电信巨头合资成立铁塔公司,王晓初表示,这将有助于中国电信减少资本开支,但未来租用开支会增加。他指出,暂时难以就铁塔业务作出评估,三方尚未讨论包括股权结构、何时引入民营资本等合作细节,不过,未来将会参考国际经验和标准来制定收购成本及租赁费用。

汇丰环球证券的分析师表示,为配合和响应国企改革政策,三大电信公司成立了合资铁塔公司,令

各方可共享资源,其资本开支有望下降,投资者对此持乐观看法。

汇丰证券在最新发表的研究报告中指出,内地“营改增”税制将于下个月1日实施,因此,三大电信运营商的经营成本将上升却难以转嫁给客户,加上仅有部分运营成本可获扣减,因此预期“营改增”将对内地电信行业利润有2至3年的负面影响。汇丰认为,“营改增”实施在即,三大中资电信商在未来七个月的盈利将受压,中国联通的利润最低,因此受到负面影响最大;其次为中国电信,而中国移动的利润最高,因此所受影响也较少。汇丰下调了内地电信行业今明两年的盈利预测,幅度分别为11%及17%,并将中国电信由3.94港元降至3.3港元。