

## 国泰君安系猛炒 小金属铸造大牛股

证券时报记者 钟恬

受打新效应影响,昨日大盘低开低走,下行趋势明显,不过午后小金属股集体拉升,新华龙、金钼股份、洛阳钼业、华泽钴镍等先后封住涨停板,在一定程度上有助于稳定大盘、激活人气。

### 小板块奔出大牛股 镍钼股齐齐上涨

盘面上看,受铀钼可替代石墨烯的消息刺激,昨日钼业股突然于午后全线领涨。

5月底公告定增11亿元收购德盖钼业的新华龙于13时15分左右率先封住涨停板,随后金钼股份、洛阳钼业也先后涨停,其中金钼股份涨10.04%居两市涨幅榜首位。

受此带动,前期强势的镍业双雄也重拾升势,华泽钴镍涨停,吉恩镍业大涨8.22%。

其他涉及小金属的股票也不甘示弱,“涨”声四起,兴业矿业、宏达股份、株冶集团、炼石有色、云南锗业、东方钽业等也涨超3%。

在5月份,小金属股就发动过一波不小的行情,因此经过昨日再度发力,新华龙、华泽钴镍、兴业矿业、宏达股份、炼石有色等均创出年内新高。

其中,华泽钴镍和吉恩镍业可谓这小板块奔出来的大牛股,受惠于国际市场上镍价持续上涨,前者今年累计涨338.83%,后者股价也已翻番,在今年的弱市中备受瞩目。此外,计划下半年启动镍钼分离项目的炼石有色,今年涨幅也达到56.97%。

虽然以金钼股份为首的小金属股近期涨势不俗,但到底哪只有潜力成长为类似华泽钴镍、吉恩镍业那样的大牛股呢?



广发证券认为,虽然工业金属总体处于产能释放而需求增速放缓的下行周期之中,但由在一些供应上的中断,比如某些主要产地的产量限制、出口限制,或受一些异常恶劣天气的影响,相关品种存在阶段性机会。除了镍,广发证券看好下半年的铀、锡存在的潜在机会。

中信证券也认为,镍、铀等金属减产为市场带来实质性供需缺口还需等到2015年,2014年四季度市场价格将有所反映。

申银万国证券则在最新发表的市场策略中,建议投资者开辟新战场,其中包括小金属概念等新主题。

### 国泰君安证券营业部 一日交易超亿元

交易所公开信息显示,昨日小金属股均是游资在炒作,国泰君安证券、国信证券及兴业证券系的营业部十分活跃,其中国泰君安系营业部介入昨日登上龙虎榜的5只小金属股,且多数处于买一席位,涉及金额达到1.07亿元。

大名鼎鼎的活跃游资国泰君安交易单元(010000),昨日现身华泽钴镍的买一席位,大举入货3075万元,是介入小金属股资金中出手最为豪爽的一家。

金钼股份则被国泰君安成都北一环路证券营业部相中,作为买一,该营业部吸筹2526万元,可谓一“只”独大,远远超过光大证券奉化南路证券营业部的753万元,同时是卖一创证券苏州嘉元路证券营业部610万元卖出额的4倍多。

洛阳钼业的买一也是国泰君安总部,该营业部买入2604万元,占该股昨日总成交金额的13%。此外,国泰君安宁波彩虹北路证券营业部分别买入金钼股份

517万元及洛阳钼业613万元。

卖出方面,国泰君安系营业部涉及金额相对较小。国泰君安证券石家庄建华南大街营业部在买入兴业矿业463万元的同时也卖出139万元。国泰君安证券上海天山路营业部卖出洛阳钼业199万元,国泰君安上海福山路营业部则对前期强势的明泰铝业派发539万元。

总体来看,国泰君安系营业部大买小卖,买入总额为9797万元,卖出总额为877万元,昨日净买入小金属股8920万元。

除国泰君安证券营业部外,国信证券及兴业证券系营业部也较为青睐小金属股。其中,兴业证券成都航空路证券营业部和兴业证券武汉青年路证券营业部携手吸纳洛阳钼业,国信证券深圳泰然九路证券营业部和国信证券泉州德泰路证券营业部则分别买入华泽钴镍和兴业矿业。

## 分享新股盛宴 景兴纸业4日涨4成

郑灶金

年初暂停的首次公开发行股票(IPO)近日再次启动。除了各路打新者,参股新股的上市公司也直接分享新股盛宴。景兴纸业(002067)就因参股公司莎普爱思将上市而连续大涨,最近4个交易日累计上涨39.7%。

景兴纸业所在的造纸行业近年来并不被看好,公司本身业绩也不理想,一季度净利润仅290.56万元,同比下降38.78%,并预计上半年净利润为700万元至1000万元,同比下降38%至10%。业绩不振导致股价也低迷,1月份股价数次跌破2元关口,5月5日有过一波小幅拉升行情,5月8日公告持股20%的参股公司莎普爱思药业IPO申请获发审委通过,当日股价却冲高回落,随后一路下跌。

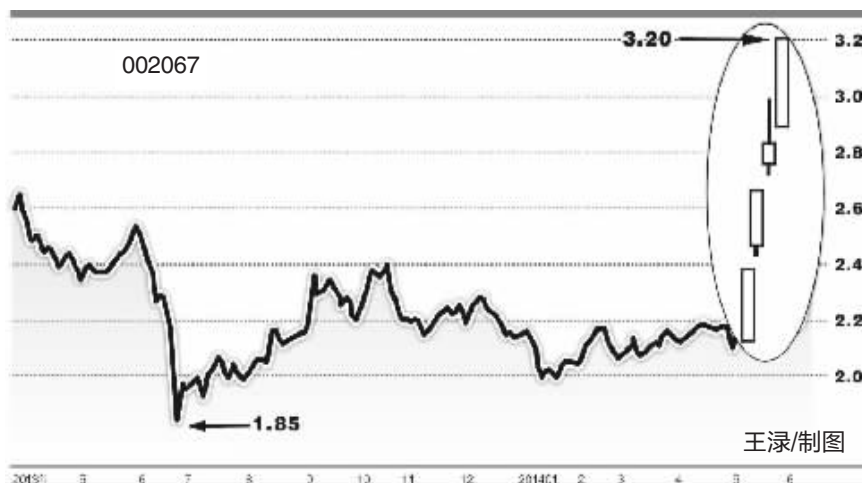
调整近一个月之后,转折点终于来了。上周三即6月11日,景兴纸业公告莎普爱思药业IPO获证监会正式核准,当日股价再度高开低走,次日继续调整,不料周五高开后迅速封住涨停板。本周一,景兴纸业同样大幅高开,短暂回调后,同样于10:00左右直线拉升,再封涨停。周二该股冲高回

落,成交额大幅放大至7.06亿元,昨日继续高开3%后直线拉至涨停,最近4个交易日涨幅达到39.7%。

对于连续的大涨,景兴纸业昨日也发布股价异动公告,称除莎普爱思IPO申请获证监会核准外,不存在应披露而未披露的重大事项。

盘后交易公开信息显示,游资为景兴纸业上涨主要推手。近4日的交易公开信息中,机构仅出现两次,13日第一个涨停时,作为买二机构买入1260万元,16日第二个涨停时又有一机构卖出1055.97万元。其他的席位均为游资,轮番炒作迹象明显。

比如13日的买三兴业证券武汉青年路证券营业部16日作为买一继续加仓,不过17日即作为卖一大幅出货5279.80万元。13日的买四国泰君安证券深圳益田路营业部16日即作为卖二出货。此外,华泰证券成都南一环路第二营业部、东吴证券苏州西北街营业部的操作手法也类似。昨日该股再度涨停时,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部接力炒作,作为买一扫货3431.59万元,占当日成交的15%,该营业部6月份时操作过多只牛股,如明泰铝业、金运激光、海兰



信等。莎普爱思的上市已近在咫尺,6月18日其公布IPO网上路演公告,将于6月19日即今天14:00-17:00进行路演,6月20日申购。作为白内障医药企业,莎普爱思获得多家券商的集体看好。比如安信证券认为,国内白内障药物市场有望保持20%以上增长速度,莎普爱思滴眼液成长空间较大。另外,莎普爱思通过多年深耕细作,已在白内障医药市场建立了良好的市场形象和品牌效应,并

为后来者树立了一定的进入门槛。除景兴纸业,另一家参股会稽山的上市公司轻纺城近日也连续大涨,其持有会稽山1.02亿股,占会稽山发行前总股本的34%。从6月13日开始,轻纺城近4日累计涨近14%,昨日一度封住涨停,收盘时仍涨8.87%。

莎普爱思等新股上市后如果如期大涨,景兴纸业、轻纺城等参股公司股价是继续跟涨还是利好兑现成利空,有待继续关注。

## 酷派4G手机市占率跃至榜首 大行调高评级

证券时报记者 吕锦明

在港上市的内地手机生产商酷派集团(02369.HK),因在内地4G手机市场占有率的最新排名连跳几级跃升至榜首,公司股价昨日逆市放量大幅涨近8%,收盘报1.9港元。

外资大行分析报告普遍认为,酷派有望继续保持在4G智能手机市场的领先地位,有的甚至将其纳入“确信买入名单”。

市场研究公司赛诺最新发布的研究报告显示,在5月份内地4G手机的市场占有率排名中,只有两款4G版的iPhone首次退居至第三位,国产

品牌酷派则力压三星等国内外同业,一举登上第一位。

报告称,今年5月份国内4G手机市场份额第一名为酷派,占比高达23.1%;三星居次席,市场份额为18.8%;苹果公司排名第三,市场份额为15.7%;联想(00992.HK)排名第四,华为和中兴通讯(00763.HK)分别位列第七和第八位。

对此,业内人士指出,由于目前工信部只发放了三张TD-LTE牌照,因此TD-LTE制式手机市场的统计,实际上已涵盖内地全部4G手机市场的情况。

另外,酷派于不久前在其官方微

博公布,旗下首款盒子产品——酷派神盒“开始接受预约,以迎战对手小米的电视盒产品。

瑞信分析师认为,酷派较同业更早布局于低价4G智能手机,估计今年以来公司4G手机已出货2500万至3000万部,表现胜于同业。瑞信预期,公司上半年利润率将扩大至15%,但下半年会因为竞争加剧令毛利率回落至13.3%,同时,预期2015至2016年毛利率维持在12.5%至13.5%的水平。

瑞信首次给予酷派“中性”的投资评级,目标价2港元,以反映其2015年10倍预期市盈率等因素。

高盛则重申给予酷派“买入”评级,

并将其纳入“亚太区确信买入名单”内,给予目标价6.6港元(除权前)。

高盛指出,酷派股价自3月初起下跌43%,在该行业太观察科技名单中是表现最差的一家公司,相信这反映投资者忧虑内地智能手机市场增长速度放缓的因素,不过目前股价已超卖。高盛相信酷派仍可以领跑同业,主要原因在于公司较早地推出了4G智能手机,增加4G产品组合也有助于支持其平均售价及毛利率。

高盛预期公司4G手机销售将能抵消3G手机销售的减少,带动公司2014年销售及经营溢利分别按年增长91%及155%,并成为股价催化剂。

## 疑遭“乌龙指” 中国人寿A股秒跌8.8%

证券时报记者 曾炎鑫

中国人寿(601628)A股股价昨日出现异常波动,一分钟内成交逾90万股,股价在瞬间跌幅8.8%后又瞬间回升,引起市场对中国人寿遭遇“乌龙指”的猜测。收盘后有分析师表示,未发现中国人寿基本面有恶化迹象。

昨日上午,中国人寿以14.25元开盘,走势一度平稳,涨幅保持在0.5%以内,直至10:59分,中国人寿以每股14.29元的价格成交。

但到了11:00,中国人寿忽然涌现9045手卖单,每股股价瞬间跌至13元,较前一分钟股价跌幅逾9%。数据显示,在11:00这一分钟内合计成交了9142手,成交金额为1272万元。

令人意外的是,股价在大挫之后又瞬间回升至开盘价附近,成交量却没有随涨势而明显放大。

昨日收盘后,中国人寿A股收盘价为14.07元,跌1.26%,成交量较前一交易日有小幅增长,共成交84987手。

由于股价的瞬间下跌,中国人寿

寿的K线图上留下了长长的下影线,且昨日最低价恰恰就是年内最低价,刚好触及中国人寿于今年3月份创下的低点。

作为A股市场的蓝筹大盘股,中国人寿股价剧烈变动引起市场高度关注,有投资者猜测中国人寿或是遭遇机构“乌龙指”,也有投资者猜测可能存在利益输送嫌疑。

长江证券分析师刘俊表示,已有公开信息尚不足以判断中国人寿是否遭遇“乌龙指”或存在利益输送可能。同时,刘俊称,目前并没有发现中国人寿基本面有任何恶化的迹象,相反,中国人寿部分保险产品近期销售情况都还不错。

作为险企的重要经营指标,中国人寿的原保费收入仍处于增长态势。今年前五个月,中国人寿累计原保费收入约为1.667亿元,同比增长约7.52%。

值得一提的是,中国人寿股权登记日渐渐临近,也即下周二(6月24日),而国寿2013年分红方案为每股派发现金股利0.3元。

截至截稿前,中国人寿并未对昨日的股价波动做出正式回应。

## 南京证券深圳财富中心投资顾问李文: 短期看新股 长期买高铁

投资者们该如何把握当前市场的投资主题?又该如何调整思路来迎接首次公开发行(IPO)重启?南京证券深圳财富中心投资顾问李文在做客证券时报网财苑社区(<http://cy.stcn.com>)时指出,目前市场短期的投资机会在新股,从长期看可多关注获得国家支持的行业,如高铁板块和文化传媒。

对当前行情,李文表示不悲观也不乐观,短期机会在新股。李文认为,因证监会干预发行市盈率偏低,只要中签,首日上涨幅度应该非常可观,但连续大涨后可能就没有估值优势,只有投机价值。至于财苑网友们担心的新股申购对于市场资金分流影响,李文认为这一影响非常有限,而且按当前打新的规则,只有在持有一定市值股票的情况下才能打新,这或许有助于稳定市场。

对于中长期的投资机会,李文认为今年的投资主题相比前两年难以把握,赚钱效应趋小,难有持续性的行情。

李文指出,在当前国家稳增长、调结构的过程中,未来新经济将会得到国家大力支持,传统行业则难以得到政策支持,因此,在未来A股的投资方向上,需要关注行业能

否得到国家的支持,避免进入国家淘汰落后产能的行业,如钢铁、有色、煤炭等传统周期性行业,而国家大力支持的文化传媒、环保、高端装备、高端医疗、医药等板块可适当关注。另外,在目前军工行业进行资产重组的过程中,可选择估值不太高的公司进行研究分析。国家战略层次的丝绸之路和长江经济带等概念股也需要重点关注。

李文进一步表示,具体行业上,中长期比较看好高铁板块和文化传媒。就文化传媒而言,国家的强大,必然需要文化的支持,去年传媒板块疯涨,但在市场调整后,传媒未来空间仍然巨大;高铁方面,主要是因为总理李克强在推荐中国产品时皆推荐高铁。李文认为,尽管目前中国高铁数量较大,但从战略层面看,高铁数量远不能满足市场需要,还处于供给不足的阶段,从英国、印度等国家也开始修建高铁的情况看,未来高铁不仅仅是铁路,也不仅仅是为了刺激GDP的需要,而是国家战略保障未来经济发展的必由之路。

(黄剑波 整理)

更多内容请访问:<http://cy.stcn.com>

### 异动股扫描 | Ups and Downs |

## 石墨烯概念股继续活跃 方大炭素二度涨停

异动表现:在石墨烯稀缺性堪比稀有的利好刺激下,近日石墨烯反复活跃,方大炭素(600516)联手烯碳新材连续涨停。

点评:公司是一家专注于炭素产品生产与开发的高科技企业,技术装备水平目前居国内同行业之首,是全国唯一的新型炭砖生产基地。6月17日有报道称,中国石墨行业协会轮值会长、内蒙古日新集团董事长张彬分析20年内石墨烯或将耗尽,使得资本市场石墨烯概念股近日集体飙升,方大炭素、烯

碳新材双双二度涨停。交易所公开信息显示,西藏同信证券上海东方路营业部是最近三日的最大多头,买进5295.32万元,不过也小幅减持1463.46万元,而华泰证券成都南一环路第二证券营业部继17日大举介入后,昨日获利好后见好就收,累计抛出3456.67万元。

考虑到该股累计涨幅较大,而且游资炒作的时效性很强,建议投资者不盲目追涨,逢低适当关注。

(恒泰证券 韩旭霞)

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。