

那些单日暴涨超50%的港股

代码	简称	日期	单日涨幅(%)
08115	上海青浦消防	2013/8/1	757.89
00211	大凌集团	2011/12/15	570.00
00767	太平洋实业	2011/4/15	523.29
00169	万达商业地产	2013/4/10	465.22
02379	中天国际	2011/1/19	380.87
00241	中信21世纪	2014/1/24	372.29
01145	勇利纸业	2013/7/19	362.96
00736	中国置业投资	2011/3/29	333.33
01383	太阳世纪集团	2012/9/14	239.66
00585	皇马国际	2010/4/9	220.59
01226	中国投融资	2010/10/27	215.94
08211	浙江永隆实业	2012/3/22	205.19
01130	中国环境资源	2013/7/22	204.76
00207	中粮当地控股	2010/9/10	186.00
01060	阿里影业	2014/3/12	185.94

代码	简称	日期	单日涨幅(%)
00241	中信21世纪	2014/1/24	372.29
01060	阿里影业	2014/3/12	185.94
00827	玖源集团	2014/8/15	163.64
01332	确信达国际	2014/7/24	152.08
00143	雅利国际	2014/3/11	146.81
00499	华泰无线通信	2014/7/11	146.43
08310	伽马物流集团	2014/1/6	134.29
00376	瑞东集团	2014/8/22	116.67
00905	鼎洋投资	2014/3/26	116.09
08111	中科光电	2014/1/9	114.84
08295	卓亚资本	2014/5/22	108.96
00572	中国包装集团	2014/7/4	104.60
00339	安科时投资	2014/5/8	104.23
00439	英发国际	2014/6/16	102.99
08006	华泰瑞银	2014/1/6	97.55

王飞宇/制表 吴比较/制图

证券时报记者 钟恬

如果你在8月22日之前“潜伏”港股瑞东集团(00376.HK),那么恭喜你,22日早盘你的资产升幅就超过5倍——该股开盘不久涨幅一度超过560%。假如你一直持有至收盘,那么你的资产也是翻番的,该股收盘涨116.67%。不过,假如你在早盘高位追入,那么收盘时你的资产损失也可能超过50%。

没有单日涨跌幅限制,T+0操作的港股,有时就会在一天之内上演这样惊心动魄的一幕:8月22日,瑞东集团开盘价为2.86港元,盘中最高升到18港元,随后回落至收盘的5.85港元。

在没有单日涨跌上限的港股市场,单日暴升的股票并不罕见。证券时报数据库统计显示,自2010年以来,单日涨幅超过50%的股票在270只以上。其中,单日涨幅翻番的股票有72只,单日涨幅超过3倍的有8只。上海青浦消防08115.HK 2013年8月1日涨幅达到757.89%,成近五年的单日涨幅的冠军。大凌集团(00211.HK)及太平洋实业(00767.HK)分别于2011年12月15日、4月15日飙升超过5倍。万达商业地产00169.HK 2013年4月10日当天涨超400%。而2014年的单日涨幅龙头则是阿里概念股中信21世纪(00241.HK),1月24日复牌当日暴升372.29%。

有的股票在不到一年的时间,甚至上榜单几次。以2014年为例,时尚环球(08309.HK)于5月26日、6月25日及7月2日单日暴升64%、85%和71%。今年以来涨幅达到666.67%。玖源集团(00827.HK)于8月15日狂飙163.64%之后,8月18日再度发力涨51.72%,今年以来涨222.58%。

不过,尽管看起来风光无限好,但并不意味港股相对A股更有财富效应。这270多只暴升的股票,绝大多数是长期乏人问津的低价股,成交量极小,长期在低位横盘。而暴升之后,这些股票也可能暴跌。如上海青浦消防在去年8月1日暴升7倍之际,股价最高达到2.4港

元,但昨日收盘股价不足1港元。如果细究这些股票突然暴升的原因,主要还是事件性驱动或是概念炒作。

如8月以来连续急涨的玖源集团,因为8月15日发布消息称,向顺风光电的主要股东郑建明配售8亿股新股,相当于扩股后总股本的16.5%,交易将以配售新股和发行可换股债券形式完成,新股每股0.32港元,而可换股债券金额高达8.32亿港元。8月19日,雅视光学(01120.HK)暴升

60.80%,则是因为其公告全资子公司雅骏拟将位于深圳龙岗的地皮以人民币18亿元(约合22.67亿港元)出售给佳兆业,出售所得净收益约为人民币6.68亿元-7.92亿元。

今年以来备受瞩目的中信21世纪则是因为沾上阿里概念,公司于1月23日宣布向阿里巴巴集团和云锋基金配发44亿股股份,每股配售价0.3元,较股份1月16日停牌前折让约63.9%,24日该股即飙372.29%。同样,因沾上阿里概念

“那边”的风光没有想像般美

王飞宇

沪港通,即使对普通的A股小散来说,也绝对是一大好事。而上海青浦消防在2013年8月1日,单日涨幅757.6%,创下近5年最高记录。如果买到类似于这种超级短线牛股,一天时间资产就可能暴涨几倍,其投机利润绝不是A股可以比拟的。

可是,至少当前的沪港通无法让投资者实现如上的收益。根据规定,A股投资者可以买的沪港通股票是恒生综合大型股指成分股、恒生综合中型股指成分股,以及同时在上证和香港上市的非警示板H股,共计260多只。在上述“日涨幅50%名单”中,绝大多数并非沪港通标的。这些沪港通标的股今年以来的单日涨跌幅也绝对不够“出众”,除浙江世宝因A股相对H股大幅溢价而受追捧,4月10日单日涨超60%外,其余出现单日涨幅超过20%的不足10只,在10%至20%的区间内,也就是刚刚打破“涨停板”的股票,也只有70余只,不到总数的三分之一。换言之,内地投资者能够买的港股,都是波动相对较小的中大型股票,全部在主板,并不涉及创业板。传说中的“细价股”炒作,还是遥不可及,对内地投资者来说,目前

只有观赏价值。然而,这是不是说沪港通限制太多,形同鸡肋呢?答案恰恰相反,现有的沪港通政策正是有效控制了风险,实在大有利于A股“跨境”投资者。相比较,香港证券的市场化程度更高,资金竞争更为激烈,上市公司经营水平参差不齐,有的甚至毫无价值保证。有些“细价股”,盘子极小,单价低至几分钱,谁都可以玩,波动自然极大,这种股票,虽然能走出惊人的单日高额涨幅,但一旦庄家撤资,只跌几分钱也能让散户血本无归。而香港市场,“细价股”退市是常见之事,一旦出现这种情况,散户手里的股票就沦为废纸,永无翻身之日。相比之下,引导资金更多地投向盈利稳定、价值充分的蓝筹股和大盘股,实在是规避风险、降低亏损的良策。

当然,随着中国资本市场的开放,沪港通的限制在未来也可能逐渐放开。面对未知的港股市场,投资者最重要的还是进行自我修行。殊不知,市场化程度越高,短线投机的风险反而越大。或许,踏踏实实分析上市公司的价值,深度发现和挖掘长期成长股,才是港股投资的正道。

政策频动 今年医药行业料增量不增收

证券时报记者 顾惠忠

现在每到周五,药企就有些紧张和繁忙,因为医药管理部门喜欢周五发布政策。这不,上周五,浙江和四川就发布了2014年药品招标征求意见稿,辽宁朝阳发布了二次议价通知。随着医改的深入,今年可说是医药政策最频繁的一年。对医药行业来说,有三保合一、大病保险试点、低价药新政等利好,但在药品降低的指引面前,今年药企利润率的下降已成趋势。

药品降价已成政策重心

与此前福建招标政策唯低价广受批评不同,上周五浙江的招标征求意见稿有了很大的改变,推出了一个新的用语——性价比适宜,同时,在其双信封模式中,规定质量与价格的比例为6:4,体现了质量优先的原则,但降价是必须的。

四川的征求意见稿中,对基本药物,在质量入围后取价格最低者为中标企业,对非基本药物,取投标企业在周边5省市中标价的次低价为挂网限价,

并在与医疗机构谈判后确定中标者。其指向同样是药品降价。

同样在上周五,辽宁朝阳发布了二次议价通知。药品二次议价是指在省一级招标确定中标者后,即中标价格确定后,地区在具体采购中还要与药企议价,即价格再下降一块。这一做法,浙江早就尝试了,并被辽宁朝阳、北京、上海的一些地区借鉴,福建三明要求药品价格再下降30%,将这一做法推至极致。如果三明的做法被广泛推行,药品出厂价将降无可降,药企的利润自然是大大缩水。

浙江和四川的招标方案对各类药企的影响不一样,一是独家品种,尽管要求降价,但价格还在药企控制范围内;二是质量优秀的品牌和通过新版GMP的药企,因为有加分,不用完全拼价格,简单看来利润率要高些;三是在常规品种的争夺中,浙江方案规定了一个“最低价、两个最高分”,以及取消企业销售规模分值,意味着大药企不一定占优势;四是浙江方案中,基药药物中的中药制剂,要求降低幅度最高达20%,抗生素的降价幅度最高也达15%。这显然对中药企业和以抗生素为主要产品的药企不利。

推行整体控制药品费用

其实,药品价格链上涉及多个环节,第一个是价格,其次是药物的用量,再次是整个市场上不同药(包括创新药、原研药、仿制药等)品种组合构成情况。控制药价只是单纯控制了其中一个部分,药品费用控制应该从供需两方面考虑,供方考虑药企、流通系统,需方则是医院、医生、药量、患者。今年以来,除了要求药企降低药品价格外,医药管理部门也在尝试从需方去控制药品费用。6-8月,安徽、四川、江西等地在医改方案中明确提出要探索按病种付费;8月18日,安徽省卫生计生委发出《关于加强医疗机构静脉输液管理的通知》,确定了门诊、急诊不需要输液治疗的常见多发病种共计53类。这是首个按照卫计委的要求明确提出静脉输液的管理规定与具体要求措施的省份。安徽一直是医改的先行者,被称为医改风向标,其他省份效仿的概率较高。

按病种付费的政策,医院会主动控制药费,因此,会更多地选择价格低、疗效好的药,对国内药企是利好。而限制输液政策显然对大输液、中药注射液企

业不利,对口服液有利。

低价药政策各地不一

上周末,有媒体报道,9月份国家卫计委将督查各地低价药执行情况。低价药政策被药企视为今年最大的利好,但从目前各地的动作来看,这一判断还为时尚早。

浙江招标方案中定义的低价药包括两部分:一是既是基药又是低价药的品种,即基低药;二是与浙江原先的廉价药物目录重叠的品种,剩余的低价药物以后第二批招标。同时,浙江对低价药以历史价格作为采购参照,只进行技术标评审,最多中8家,并规定采购价格高于参照价30%及以上的,应暂停交易。所以,低价药想在浙江提高到发改委规定的标准有难度。

四川的规定则比较简单:常用低价药品:按日均服用费用标准3元/5元的限价内随时挂网采购,前提当然是要先中标。综观今年以来的医药政策,药企的利润率下降是必然的趋势,除了独家重磅、优质和质量控制好的药企外,今年大多数药企可能是增量不增收,而大输液、中药注射液等企业可能还是收入的大幅下滑。

大宗交易 | Block Trading |

威华股份昨日再遭亿元抛售

郑灶金

昨日,两市个股大宗交易成交较为清淡,合计仅成交9.49亿元,比上一交易日大幅减少。其中,中小板个股威华股份(002240)就成交了两笔,合计1.70亿元。而自6月30日以来,威华股份总共有成交6笔大宗交易,合计4.57亿元。而值得注意的是,目前公司正处于重组方案进入审核流程的关键时刻。

6月以来频现大宗交易

威华股份昨日的两笔成交折价率较低,均为3.38%;合计成交700万股,金额为1.70亿元;其中一笔400万股的买卖双方均为国泰君安证券南京溧水中大街证券营业部,另外一笔300万股的成交中,卖方也为国泰君安证券南京溧水中大街证券营业部,买方则为银河证券上海东方路证券营业部。

此外,今年的6月30日和7月1日威华股份也曾现身大宗交易,两天分别成交1.12亿元、1.74亿元,折价率与昨日的成交风格相似,均为小幅折价,分别为5.48%、4.07%。两天的成交卖出方均为华泰证券张家港杨舍东街证券营业部,买方则为银河证券武汉中南路证券营业部和国泰君安证券上海江苏路证券营业部。

威华股份7月2日的公告证实,6月30日、7月1日的1200万股大宗交易是公司控股股东(实际控制人)李建华的一致行动人李晓奇减持。减持后,李晓奇仍持有公司股份5010.22万股,占公司总股本的10.21%,仍属于公司持股5%以上的股东。

而李晓奇所持公司股份为继承公司原控股股东(实际控制人)之一刘宪原持有的6210.22万股股份。同时,李晓奇承诺,任意连续六个月内通过证券交易

系统出售公司股份将低于公司股份总数的5%。

而昨日的成交达到700万股,对照威华股份最新半年报,持股量达到这一数量的,也仅有李建华及李晓奇,分别为1.76亿股、5730.22万股。巧合的是,8月22日,李建华将其持有的原质押给长江证券用于办理股票质押式回购业务的1240万股无限售流通股解除质押。

重组方案进入关键审核程序

威华股份为市场所熟知,是在去年公布了一个震动市场的重组方案:公司拟以非公开发行股份的方式向赣稀集团发行合计14.76亿股股份,购买赣稀集团持有的赣州稀土矿业有限公司100%股权,交易总价为75.85亿元。

消息公布后,威华股份连续12个涨停,股价从停牌前的4.77元一路上涨至15.02元;打开涨停板后继续震荡上行,最新收盘价为25.15元。而赣州稀土借壳预期落空的昌九生化(现为*ST昌九)则连续10个一字跌停,最新收盘价为10.77元。

在去年12月份,威华股份因重组相关方涉嫌内幕交易遭证监会立案调查。此后,经过近5个月的调查,威华股份今年4月底重启重组。在7月1日,威华股份公告,收到证监会行政许可申请受理通知书,证监会依法对公司提交的《广东威华股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。这意味着,公司的重组方案进入最为关键的审核程序。

截至昨日,公司重组的最新进展是,8月1日收到证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书,需公司就有关问题作出书面说明和解释,并在30个工作日内向证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
金风科技	周一涨停开盘,盘中打开出现较长时间封上涨停板。	公司上半年净利润3.31亿元,同比增长256.80%;同时预计2014年1-9月归属于上市公司股东的净利润同比增长500%至550%。公开信息显示,买卖双方各有两家机构,成交金额均超过9000万元,该股受到多方资金关注,昨日放量封涨停,短线可适当关注。
珈伟股份	持续释放,股价连续一字板。	公司拟通过非公开发行股份及支付现金的方式购买振发能源、灏轩投资合计持有的华源新能源100%股权,交易标的预估值为18亿元。二级市场上,该股连创新高,成交量看惜售明显,仍可看高一线。
江苏旷达	周一受利好推动,早盘高开后,放量快速拉升至涨停价位,其后牢牢封死涨停。	公司的全资子公司江苏旷达电力投资有限公司拟2214万元,收购新疆国信阳光能源有限公司持有的富蕴国联阳光发电有限公司和温泉县国盛阳光发电有限公司100%的股权,拓展太阳能电站业务规模。该股维持上升形态,周一放量涨停,资金流入明显,短线仍可关注。
麦趣尔	停牌二个月后携定增方案复牌,强势一字涨停。	公司拟非公开发行1567.22万股,募集资金总额40873万元,收购浙江新美心食品工业有限公司100%股权及补充流动资金;同日公布股权激励方案,拟向共199名激励对象授予168.25万股限制性股票。次新股本就颇受资金关注,公司携利好复牌后,短线仍有冲高动能。

(恒泰证券)



上海宝弘资产

ShangHai BaoHong Asset

上市公司股权投资专家

www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发

上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016