

海南橡胶2涨停后现3亿元大宗交易

郑灶金

沉寂多时的土地流转概念股近日卷土重来,其中海南橡胶连续两天涨停,亚盛集团、*ST大荒等的涨幅也超过3%。在大涨之后,海南橡胶昨日即出现了两笔合计3.08亿元的大宗交易。而结合其最新半年报分析,这两笔大宗交易的卖方有可能是其控股股东海南省农垦集团有限公司。不过,除半年报外,并无更多证据证明这一猜测。

昨日有媒体报道称,7月份以来,由国务院研究室、农业部、财政部等中央机构组成的“农垦改革发展重大问题调研组”奔赴全国各地垦区调研,农垦改革拉开序幕。由于农垦企业同时具备土地流转概念,所以海南橡胶、亚盛集团、*ST大荒等土地流转概念股纷纷大涨。

盘后数据显示,各路游资推动海南橡胶连续涨停。最近三个交易日中,银河证券绍兴证券营业部、长江证券上海宁波路证券营业部及中信证券(浙江)杭州定安路证券营业部这三家营业部买入金额均超过1亿元。财通证券青田前路证券营业部等卖出金额都在5000万元以下,卖盘明显不如买盘。

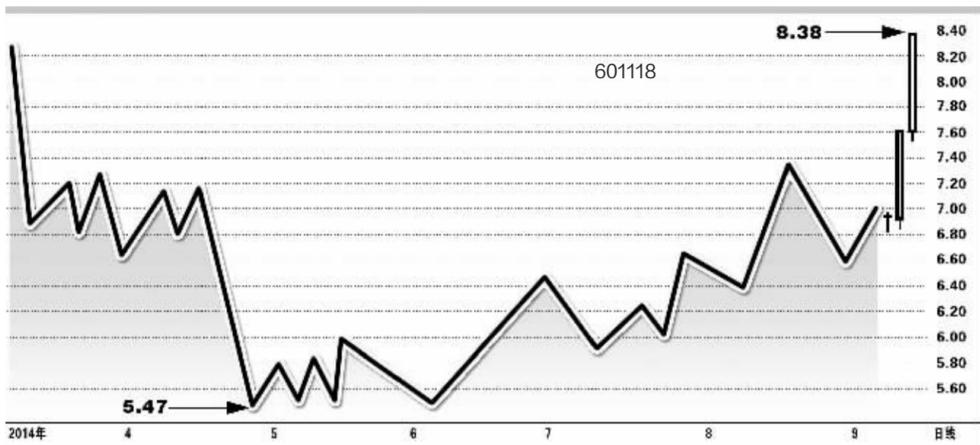
不过,在游资抢筹的同时,海南橡胶昨日却出现2笔合计3.08亿元的大宗交易,成交量达到3800万股,占公司总股本的0.96%。卖方均为海通证券贵阳富水北路证券营业部,而买方则为海通证券总部和中山证券上海零陵路证券营业部。值得注意的是,虽然连续两天涨停,但海南橡胶昨日两笔成交折价率却不算高,仅为2.98%。此外,这是海南橡胶今年以来首次现身大宗交易。

海南橡胶最新半年报显示,前十大流通股股东中,持流通股数量超过3800万股的,仅有控股股东海南省农垦集团有限公司,持有28.69亿股,第二大流通股海南省发展控股有限公司仅持有1947.62万股。由此推测,若

二季度后海南橡胶的流通股东持股情况无太大变化的话,昨日的大宗交易有可能是海南省农垦集团有限公司减持。

对于股价的连续涨停,海南橡胶发布股票交易异动公告,称公司及公司控股股东不存在其他应披露而未披露的信息。

除了海南橡胶,昨日还有多只农林牧渔行业的个股现身大宗交易;包括天山生物、天康生物、神农大丰、华英农业、东凌粮油等,6只个股合计成交6.18亿元。其中,东凌粮油和华英农业的卖方均为机构。



证券代码	证券简称	涨跌幅(%)	周涨跌幅(%)	月涨跌幅(%)	市盈率(%)	总市值(亿元)
601118.SH	海南橡胶	9.97	20.75	25.26	1,645.21	329.43
600598.SH	*ST大荒	4.98	7.73	11.92	29.69	168.52
600108.SH	亚盛集团	3.91	7.69	11.59	41.20	149.91
002569.SZ	步森股份	3.87	10.41	19.12	-78.98	30.44
000663.SZ	永安林业	2.78	5.88	9.09	198.33	26.28
600209.SH	罗顿发展	1.59	5.84	11.11	-	42.15
002556.SZ	辉隆股份	1.40	9.49	13.63	61.98	59.03

钟恬/制表 官兵/制图

两融交易势头高涨 医药股仍值得关注

吴璟 黄德志

最近一周(9月4日-9月10日),两融交易势头高涨。其中5个交易日累计融资买入金额为2348.07亿元,比前5个交易日大幅增加47.72%。融资偿还金额也有50.16%的增幅,达到2132.12亿元。融资余额继续攀升,截止到9月10日,融资余额为5448.89亿元。融券余额继续攀升,截止到9月10日,融券余额为44.41亿元,比前5个交易日增加10.79%。

东阿阿胶(000423):近5个交易日融资买入2.54亿元,比前5个交易日增加0.93亿元,增幅57.19%;融资余额为8.92亿元,比前5个交易日未减少0.97%。

公司是国内阿胶类产品的主要供应商,在市场上处于绝对定价主导地位,主要盈利来源来自阿胶系列产品。公司力主打造“滋补第一品牌”,由于东阿阿胶块属于老品种、大品牌,无论质量还是疗效都非常有保障,且阿胶块的产量无法增长,公司在其运营方

式上类似于“药中茅台”,主要通过不断的提价来维持增长。同时公司又努力开拓阿胶浆和“桃花姬”等阿胶衍生品,使得业绩稳健成长。公司近年复合增长在15%以上,成长优良,并依然有望保持稳健增长,估值在主流中药品种中较低,考虑到公司稀缺特征和成长能力,融资交易建议关注。

华润三九(000999):近5个交易日融资买入2.34亿元,比前5个交易日增加0.66亿元,增幅39.53%;融资余额为5.07亿元,比前5个交易日未增加0.18亿元,增幅3.7%。

公司拥有感冒灵、皮炎平、正天丸、三九胃泰和华蟾素等知名医药品牌。公司在华润集团入主后,成为华润医药旗下中药和化学制剂整合平台,依靠华润超强的整合和并购能力,不断获取优质资产,业绩从2005年开始业绩持续稳定快速增长,而且几乎全靠公司经营净现金流完成并购,使得公司自由现金流非常出色,利润含金量非常高。预期公司未来仍将维持内生和外延并购双增长模式,成为中国最具实力的医药综合体之一。融资交易建议关注。

(作者单位:华泰证券)

限售股解禁 | Conditional Shares |

6公司今限售股解禁

张刚

9月12日,A股市场有美菱电器、潮宏基、森源电气、兄弟科技、张化机、哈尔斯共6家上市公司的限售股解禁。一家为深市主板公司,五家为深市中小板公司。

美菱电器(000521):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数5603.11万股。实际解禁股数占流通A股比例为10.47%,占总股本比例为9.32%。该股或无套现压力。

潮宏基(002345):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期定向增发价格为10.75元/股,除息调整后为10.60元/股。实际解禁股数5630.00万股。解禁股数占流通A股比例为15.65%,占总股本比例为13.32%。该股市场价格远高于定向增发价,套现压力较大。

森源电气(002358):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期定向增发价格为13.30元/股,除息调整后为13.16元/

股。实际解禁股数5379.77万股。解禁股数7家,实际解禁股数合计占流通A股比例为35.69%,占总股本比例为13.52%。该股市场价格远高于定向增发价,套现压力较大。

兄弟科技(002562):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数3415.30万股。解禁股数2家,实际解禁股数占流通A股比例为46.54%,占总股本比例为16.00%。该股或无套现压力。

张化机(002564):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期定向增发价格为9.00元/股,除息调整后调整为4.48元/股。实际解禁股数13200.00万股。解禁股数9家,实际解禁股数合计占流通A股比例为37.55%,占总股本比例为17.84%。该股市场价格高于定向增发价,套现压力较大。

哈尔斯(002615):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数1667.25万股。实际解禁股数合计占流通A股比例为48.48%,占总股本比例为18.28%。该股的套现压力很大。

(作者单位:西南证券)

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
捷顺科技	公司近日与支付宝签署了《合作框架协议》,受此消息刺激,昨日强势涨停。	慧城市平台建设的商业支付应用及移动互联网转型升级探索的较重要一步。昨日买入席位均为游资,合计买入6582.12万元,但有三家机构合计卖出2809.79万元。复权后公司股价连创新高,在游资推动下短期仍有持续活跃,可关注。
秋林集团	停牌两个月后公告拟13.5亿定增注入黄金资产,复牌一字涨停。	公司拟向实际控制人旗下的嘉顺实业发行股份购买其持有的深圳金桔菜100%股权。金桔菜主营业务为从事珠宝首饰、金银工艺品的设计、生产和销售。公司股价长期处于底部震荡,在重组利好刺激下一字涨停,全天换手0.05%,投资者惜售明显,后市有望延续涨停,可积极关注。
华中数控	公司公告终止重大资产重组,开盘封涨停。	重组失败对公司本身经营无影响,同时在停牌期间市场整体上扬,股价自身存补涨动能,但前期高位区间筹码较密集,对股价上行构成较大压力,短期来看后期上涨空间有限。

(恒泰证券 吕树彬)

贝因美天量震荡 股价逼近拟收购价

形成鲜明对照的是,乳业龙头伊利股份在创阶段高点后出现连续回落

证券时报记者 朱雪莲

近年,国际资本入驻A股上市公司的例子屡见不鲜,近日贝因美(002570)也成为国际同业合作新标的。

在停牌近3个月,贝因美9月9日复牌并发布公告称,恒天然乳品(香港)有限公司向公司全体股东发出部分要约收购,以18元/股增持不高于2.045亿股,约占总股本的20%。收购完成后,双方将在澳大利亚组建合资实体制造婴幼儿配方奶粉、基粉等营养粉,还在中国共同投资建设牧场、产品技术、渠道销售等多个方面展开合作。公告称,若收购未达到要约收购目标,则收购人不排除在未来12个月内根据实际情况继续增持贝因美的股份。

这一消息获得不少行业分析师唱多。如中金公司认为,恒天然战略性入股

后,有利于贝因美开拓新西兰和澳大利亚的供应链,同时贝因美有望在牧场的建设和管理上获得更多技术性经验。长江证券也认为,这是强强联合,有助于贝因美打开国际化大门。

事实上,在这个消息发布前,贝因美正处于低谷期。继2013年净利润大幅增长41.5%后,2014年面对行业调整和公司自身问题逐渐暴露,贝因美业绩出现明显下滑,上半年收入24亿元,同比下滑25.2%;利润1.09亿元,同比下滑71.7%。公司还预计2014年1月至9月净利润为12527.59万元至37,582.76万元,变动幅度为-75%至-25%。

在业绩急剧下滑的利空打击下,公司股价也是步步走低,5月下旬创出了阶段新低。

不过,受恒天然收购利好刺激,贝

因美近日复牌后连收两个一字涨停板。昨日,该股继续大幅高开,其后震荡走低,收涨3.28%,报17.95元,几乎与恒天然1.22元的收购价持平;全天成交额显著放大至17.8亿元,创出历史天量。

在创天量的背后则是资金的分歧。最近三日的公开交易信息显示,机构呈净买入状态,在上市首日有三家机构席位累计减持数百万股,但最近两个交易日又有两家机构席位合计买进1.22亿元。营业部席位大多有买有卖,中信证券(浙江)金华中山路营业部在买入3877万元的同时卖出了3984万元,中金公司上海淮海中路营业部作为近三日的卖一减持5406万元,其中的2296万元是在复牌首日通过大宗交易完成。

对此,一位私募人士周先生认为,公司股价已接近要约收购价,预计贝因美

短期继续大涨的可能性不大。不过,与恒天然合作将是中长期利好,这或许就是机构近日介入的动力。

与贝因美三日大涨形成鲜明对照的是,乳业龙头伊利股份则在创阶段高点后出现连续回落,特别是昨天放量跳空大跌4.01%,全天成交27.1亿元,夺得当天A股单只个股成交额冠军。近日,有报道称,公司董事王振坤涉嫌严重违纪违法接受纪检部门调查。不过,公司并未就此事进行正式回应。但两融数据显示,伊利股份9月10日的融资余额高达15亿元,升至近期高点,融资客有逢低加码迹象。

有意思的是,8月21日,伊利股份公告拟对新西兰奶粉项目追加1.15亿元,而贝因美与恒天然结盟后也将加大对海外奶源的建设,国内乳业企业的竞争或许也会延至境外。

跟随政策 寻找电改概念牛股

王飞宇

A股的央企改革概念,绝对是一篇大文章。

7月15日,国资委宣布启动央企四项改革试点工作。7月16日,包括中成股份、中粮生化、中粮地产等众多国资概念股应声涨停,接着连续近半个月走出累计涨幅超过20%的强势行情。究其原因,这些股大多属于国开投及中粮集团旗下,而国有资产改革试点是央企改革的第一步。

一石激起千层浪。正如同特斯拉概念能引起新能源汽车、充电桩、锂电池等一系列的热点一样,央企改革同样能发挥鲑鱼效应,带来一波又一波的行业利好。9月10日,市场传来消息,广东省将实行电力改革试点。受此影响,当日,A股市场近60只电力股,超过六成上涨,近八成强于大盘。其中,新能泰山、豫能控股、甘肃电投涨停,穗恒运A、黔源电力、国投电力等10只涨幅超过3%。昨日新能泰山、甘肃电投继续强势涨停,本周以来分别累计涨33%和21%,豫能控股本周以来也涨超18%。

需要注意的是,作为公用事业的电力公司,很多都是央企直接控股,比如领涨的新能泰山,其大股东隶属于中国华能集团,而黔源电力属于中国华电集团,国投电力更是国家开发投资公司直接控股。虽然广东的电单细则并没有涉及央企改革的内容,但要在央企高度控股的行业推行新的运营模式,这与央企改革本身同出一辙。

其实,早在利好政策出台之前,电力板块的强势行情早已凸显。如果考察9月以来的电力股涨跌,除2只停牌、1只下跌以外,其余50多只电力A股全部上涨。其中涨幅超过10%的有10只,占比近两成;涨幅超过5%的有30多只,占比近七成。电力股的牛市行情,固然有成本下降使得利润提升的行业原因,但更多的是频繁资产重组带来的远期利好。比如金山股份从7月下旬停牌至今,是在完成对华电集团旗下资产的收购。在央企改革不断深化的大形势下,电力板块各种资产重组频频发生,成为走出强势行情的有力助推器。

对于投资者来说,一个广东电改试点或许只能是短线的投机运作,但如果把整个电力板块放到央企改革的大背景,或许能发掘出一些长线牛股。电力央企包括5大发电集团、2大电网公司,共涉及近30只A股。这些个股中,大部分长牛的特性已经显现,比如中国华能集团旗下的华能国际、新能泰山,中国华电集团旗下的黔源电力,中国国

电集团旗下的国电电力,中国电力投资集团旗下的上海电力,国家电网旗下的国电南瑞等。有一些还有待开掘,比如中国大唐集团公司的大唐发电、华银电力等。

总之,在行业基本面利好且国企改革带来的资产重组频发的背景下,相信央企电改板块中,还会有更多的超级牛股产生。

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