

华润万东连续涨停 机构高位接棒

证券时报记者 朱雪莲

因东家由国企变民营,华润万东(60055)近日复牌后连收4个涨停板,机构在第三日即大举介入。

华润万东曾是华润系中的一员,不过受华润集团战略变化影响,公司于2月11日开始停牌,直到9月17日才复牌。公司公告实际控制人华润将退出医疗器械业务,控股股东将变更为鱼跃科技,持有公司1.11亿股,占总股本的51.51%,转让价格不低于10.24元。此外,收购触发全面要约收购义务,鱼跃科技将以11.34元/股的价格要约收购华润万东除北药集团所持股份以外的其他已上市流通股。

随着鱼跃医疗入驻,华润万东复牌后连续一字涨停,9月19日即上周五早盘涨停一度打开,不过12分钟后很快再度封住。昨天,该股高开高走,盘中多次反复,直到14:16终于封住涨停板。全天换手16.55%,成交额高达6.89亿元,刷新该股的天量纪录。新的涨停板,鱼跃医疗则同期表现淡静,昨日追随大盘跌3.26%。

上周五和本周一华润万东连续涨停,其动力主要来自于机构。

上周五该股发布的三日成交信息显示,卖出方无一机构,而买入前五家齐齐都为机构席位,其中前三家机构买入额均约为3553万元,五家机构合计买进1.49亿元,占当天总成交的三成。由于该股复牌后最初两天都是一字涨停,因此机构在第三日才有机会大量介入。昨日亦有机构高位追买。在两机构分别减持3912万元的同时,又有四家机构合计买入1.39亿元。综合来看,最近两个交易日机构累计扫货2.88亿元。

根据公司半年报,包括王亚伟旗下的润沅投资等私募基金、公募基金以及信托产品,以昨日收盘价计算,即使一股未减,其持股总市值也不过2.4亿元。这意味着这两天机构的买入量已远超此前所有机构的持股量。

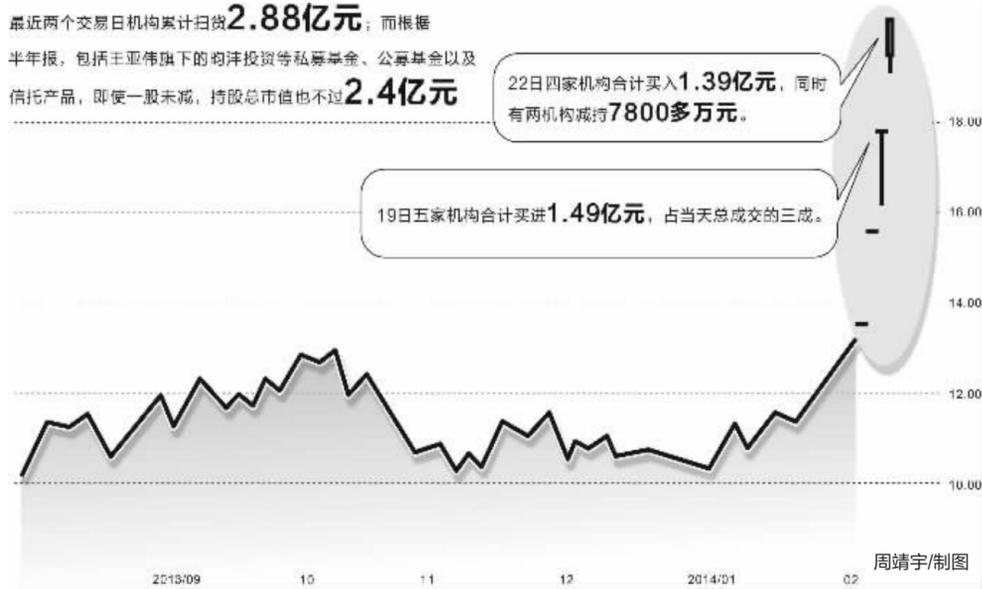
为何东家的变动使机构对华润万东看法发生根本转变?海通证券报告应有一定的代表性。海通证券认为,控股股东从华润变更为鱼跃科技,伴随

是体制从国企到民企的改变,公司有希望进入全新的发展阶段。海通证券还举出新华医疗、乐普医疗的例

子来证明企业体制的转变对公司影响巨大。

不过,公司最新收盘价19.56元,

已超过海通证券给出的6个月目标价18元,未来发展能否如机构乐观预期的快速增长,还需要时间来检验。



机构不恐高 涨停股也追

证券时报记者 朱雪莲

在近期活跃的市场中,类似于华润万东这样在停牌多日复牌后被机构高位买进的个股不在少数。

典型如牛股明家科技。公司主营避雷器、雷电防护装置等防雷产品,多年业绩表现不如人意,2013年还亏损近3000万元,今年上半年扭亏为盈,净利润也不过150万元。明家科技6月5日停牌以筹划重大事项,3个月后,9月5日复牌,并公告拟通过定增收购金源互动布局移动互联网。在转型以及补涨的多重利好拉动下,该股

复牌后连收7个涨停,此后继续上行,屡创新高。截至昨日,其股价较停牌前收盘价累计涨幅高达140%。

机构在明家科技的大牛行情中也起了推波助澜的作用。在其第6个涨停的9月15日,买入前五家席位均为清一色的机构,9月17日又有三家机构买进,9月19日又有两机构联手买进近5000万元。

光一科技也是近期备受机构青睐的个股。在停牌3个月,8月20日公司发布定向增发收购索瑞电气84.82%股权的公告复牌,该股是连续四涨停,其中在第三个涨停日,有三家机构联手介入,8月25日、8月26日又有多家机构席位

联手买进。

目前来看,追涨明家科技、光一科技的机构如果持有至今,账面上都有程度不一的盈利。不过,高位介入北方国际的机构不是那么幸运。8月29日,北方国际复牌并公告定增8亿加码主业,当天涨4.44%,第二个交易日即9月1日,低开震荡后尾盘涨停,当天买入前五家席位都是清一色的机构,9月2日二度涨停,3日冲高至19.49元后出现回落,之后继续下行,昨日再跌4.95%,报15.95元,虽然没有回到9月1日的开盘价,但机构所获盈利已缩水不少;如果是在当天涨停价杀入,则账面已出现亏损。

中国平安大宗交易不断 机构接盘11亿元

郑灶金

中国平安(601318)近日连续出现巨量大宗交易,继上周四成交5.01亿元后,昨日再度成交6.19亿元,其中机构两天共接盘了11.05亿元。而结合其最新半年报,上述大宗交易有可能是QFII(合格境外机构投资者)在卖出。

机构连续接盘

中国平安昨日出现两笔大宗交易,较大的一笔成交金额达到6.03亿元,为1580万股,占总股本的0.20%;折价率较大,为6.90%;卖方为中金公司北京建国门外大街证券营业部,买方则为机构。金额较小的一笔则仅为1607.99万元,溢价0.46%成交,卖方为中信证券总部(非营业场所),买方为国泰君安证券总部。

值得注意的是,在上周四,中国平安也曾出现过一笔5.01亿元的大宗交易。其买卖双方与昨日金额较大的一笔完全相同,买方均为机构,而卖方均为中金公司北京建国门外大街证券营业部;此外,两笔成交的折价率也均较大,上周五的一笔折价9.52%,昨日的则折价6.90%。

上述中金公司北京建国门外大街证券营业部卖出的两笔成交合计2900万股,而中国平安最新半年报中,前十大流通股东持股量最少的也达到6784.32万股,根据持股量无法推测出是谁在卖出。不过,中金公司北京建国门外大街证券营业部是市场熟知的所谓QFII进出通道,而中国平安半年报中仅出现一家QFII即Temasek Fullerton Alpha PTE Ltd.,持有流通股9275.37万股,其卖出的可能性相对较大。

今年共有36笔大宗交易

事实上,近两日的巨量大宗交易对于中国平安来说,并不少

见。统计数据显示,今年以来,中国平安一共出现了36笔大宗交易,合计金额63.68亿元。其中11笔成交金额过亿元,去年4月23日甚至出现过单笔金额达到11.84亿元的成交,当日的买卖双方分别为中信证券北京复外大街证券营业部、平安证券深圳金田路证券营业部。

中国平安今年的大宗交易中,机构作为买方出现较少,除近两日外,仅在6月12日买入过2507.05万元。同样,机构作为卖方也仅出现过一次,在6月24日卖出2535.00万元。除此之外,主要特点是其买卖营业部中频频出现QFII大本营,瑞银证券上海花园石桥路证券营业部、海通证券国际部等均多次出现,不过昨日的卖方中金公司北京建国门外大街证券营业部是今年以来首次现身中国平安的大宗交易。

股价昨日大跌

股价表现上,中国平安昨日大跌3.21%,成交金额19.90亿元,为近11个交易日的最大成交。此外,昨日保险股集体大跌,跌幅明显大于其他板块,也大于沪指1.70%的跌幅。除中国平安大跌3.21%外,中国太保、新华保险均跌逾3%,中国人寿跌逾2%。

不过,保险股近期并无明显利空消息,相反利好连连。首先是保监会近日就险企发优先股征求意见。市场普遍的观点认为,优先股将为保险公司融资提供多元化选择,有助于险企解决资本金的问题。而且市场一度传言称,中国平安有望成为第一批发行优先股的保险公司。其次,在阿里巴巴上市盛宴中,险资也并无缺席,新华保险获得1.8亿美元的新股配售额度,中国人寿也获得1.5亿美元的额度。

作为目前两市唯一一只融资余额突破百亿元的蓝筹股,中国平安业绩表现还算可以,上半年净利润213.62亿元,同比增19.27%。北京高华认为其上半年业绩全线好于预期,其中最大的亮点来自寿险新业务价值和财险承保。

190股逆势创年内收盘新高

王飞宇

即使再火热的艳阳天,偶尔也会暴雨倾盆。

7月下旬以来,A股可谓“涨声”一片。上证指数8连阳,顺利突破2200点大关,短暂调整后,接着又是6连阳,站上2300点。到了9月中,坊间已经有看高5000点的言论流出,市场成交量激增,形势可谓一片大好。然而,9月16日和9月22日,大盘指数在短短5个交易日两次暴跌,可谓给火热的行情浇上了一盆冷水。不过,仍有一部分股票沧海横流方显英雄本色,在跌声一片中走出坚定上扬的独立行情。

以9月22日的行情为例,当日上证指数下跌1.7%,排除今年上市的新股,仍有190只个股创出年内新高,可谓名符其实的抗跌股。这些A股年内涨幅100%以上的超过20家,涨幅50%以上的近半数,涨幅20%以上的超过8成,强势可见一斑。毫无疑问,领涨的10只股票几乎全带有重组概念,而其重组的方向大多集中于军工、影视、互联网等近两年的热点。比如新晋“触网”的明家科技,年内涨幅超过200%;主营航天军工嵌入式软件开发的旋极信息,年内涨幅超过230%;跨界涉足影视业的北京旅游,股价也接近翻两番。热点概念自然有“长期粉丝”,有了“热点价值”的强力支撑,哪怕股指暴跌,个股也相对安全。

军工、互联网等概念是今年市场公认的强势题材,领涨、抗跌明星股出现在这两个概念板块在意料之中。但是,从行业分布看,就有点意外了。上述190只抗跌股中,就行业归属个股数目统计,排名前三的竟然是化工、机械设备以及房地产。如果说领涨明星股是概念造就的,那么这批抗跌股整体主要还是价值支撑着。例如房地产板块经过了年初的过度调整,二季度以来估值修复,也体现了市场对政策放松的预期;化工板块在

农药、尿素、氨纶、塑料等基础产品市场的带领下,缓慢复苏,也就有了相对坚挺的慢牛行情。除了基本面,上述三个行业也普遍受益于国企改革的主题概念,比如属于机械设备的江钻股份,因为中石化机械业务整体上市的好消息,股价连续走出一字涨停。又比如今年涨幅超过80%的新都化

工,因为盐改预期,股价也受到相当的利好刺激。

其实,对于普通投资者来说,指数仅仅只是参考,更重要的是买到强势的个股。而在牛市中,“滥竽充数”者实在太多。比如,技术投资者推崇走趋势顺着5日线缓缓向上的个股,由于放量波动小,每天稳定上扬,可谓既经济又安全。但这

种股票在牛市中实在多如牛毛,跟着指数走,如何分辨真正的牛股?所以,指数的下挫刚好给了投资者检验个股成色的机会。

总之,逆市创新高显示出上述个股“特立独行”的长牛品质,如果能发掘出其坚挺背后的价值逻辑,相信定能找到真正穿越牛熊的强势股。

代码	简称	昨日涨跌(%)	年内涨跌(%)	市盈率(倍)	总股本(万股)	总市值(亿元)	申万行业
300324	旋极信息	3.12	232.03	-	22,902.20	102.92	计算机
300242	明家科技	0.99	220.87	1,122.02	7,500.00	33.79	电气设备
002624	金磊股份	4.85	202.28	-	20,000.00	43.20	建筑材料
300173	松轴股份	6.15	192.36	532.75	11,323.00	32.04	机械设备
300063	天龙集团	4.90	175.02	693.81	20,100.00	31.42	化工
000802	北京旅游	5.17	170.26	513.17	37,498.04	64.83	休闲服务
002569	步森股份	10.00	159.17	-	14,001.00	34.04	纺织服装
002401	中海科技	10.01	156.24	107.34	30,324.00	64.98	计算机
600446	金证股份	2.27	154.99	117.01	26,414.40	103.73	计算机
002568	百润股份	9.99	139.24	86.91	16,000.00	56.38	食品饮料
002189	利达光电	9.15	134.13	637.03	19,924.00	35.42	电子
000609	绵世股份	7.20	128.27	-	29,809.55	47.90	房地产
300221	银禧科技	1.01	127.93	113.56	20,000.00	28.00	化工
600212	江苏实业	10.00	119.29	-	51,169.72	34.90	综合
300213	佳讯飞鸿	3.80	117.57	107.28	25,200.00	49.62	通信
002488	金固股份	2.13	117.37	49.85	18,000.00	37.10	汽车
600343	航天动力	2.20	116.79	303.64	63,820.63	97.96	国防军工
002544	杰赛科技	0.63	116.72	144.91	51,576.00	82.47	通信
002542	中化岩土	1.73	113.99	94.00	51,900.00	70.01	建筑装饰
000554	泰山石油	9.99	111.74	700.07	48,079.33	50.29	化工
600485	中创信测	4.93	109.51	13,978.01	292,374.28	1,256.33	通信
300291	华录百纳	4.08	106.45	104.95	26,400.00	95.04	传媒
002605	姚记扑克	3.56	106.35	60.41	37,400.00	77.23	轻工制造
002102	冠福股份	3.07	105.93	809.93	40,926.00	41.21	商业贸易
002101	广东鸿图	1.73	104.67	33.60	19,170.00	40.66	汽车
002338	奥普光电	2.66	102.75	96.26	12,000.00	58.27	机械设备
000695	滨海能源	2.03	102.14	-	22,214.75	33.54	公用事业
002459	*ST天业	1.59	101.14	-	22,230.00	31.34	机械设备
002137	实益达	4.07	100.00	712.68	46,120.06	36.53	电子

王飞宇/制表 周靖宇/制图

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
南通科技	停牌半年之久的重组预案出台,涉及军工行业,股价在复牌后连续涨停,大举第二个成飞集团之势。	公司拟向中航高科等注入资产交易对方的发行股份,购买其持有的中航复材100%股权、优材京航100%股权和优材百慕100%股权,拟注入资产预估值合计为18.2亿元。由于公司业务将发生根本转变,后市该股有望继续涨停。若涨停板能打开,将给投资者短线机会。
天津海运	受天津自贸区审批有望9月底重运消息的影响,昨日天津板块集体上涨,该股率先封住涨停。	如果天津自贸区获批,港口和物流的上市公司将率先受益。天津海运作为滨海新区海上运输行业的龙头股,半年报实现扭亏后,股价一直保持强势。公开信息显示,前期主力买盘踊跃,在经过7个交易日的缩量调整后,昨日逆势涨停,后市有望继续创出新高。
九安医疗	定增投资移动健康云平台并引入小米公司,股价放量涨停。	公司拟通过非公开发行的方式引入小米投资作为战略投资者,打造移动医疗的新风尚。将生物技术和信息技术结合的新模式,成为未来医疗领域新的投资趋势。公开信息显示,昨日买一中信证券深圳总部证券营业部买入5149万元,可见游资看好后市。
百圆裤业	重组获证监会通过,19日复牌后该股冲高回落,昨日更是跳空跌停。	公司将发行股份及支付现金购买环球易购100%的股权获证监会通过。交易所信息显示,买一招商证券深圳蛇口工业七路证券营业部买入约960万元,方正证券唐山兴源道证券营业部净卖出523万元,总体买卖盘力度基本相当。该股的技术形态已经走坏,投资者应谨慎为宜。

(恒泰证券 陈丽)



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