

低价股ST股9月批量制造牛股

证券时报记者 朱雪莲

经过8月的充分震荡后,9月A股再攀新高。而个股更是呈普涨格局,不仅重组股、小市值股继续大放异彩,低价股、ST股也竟显风流。

据证券时报数据部统计,剔除当月上市新股以及期间停牌股,在可统计的2411只股票中,截至9月29日收盘,9月上涨股票2227只,占比高达92.36%,跑赢上证综指同期6.34%涨幅的个股达1792只,占比74.33%。

月度涨幅翻番的股票有5只,分别是东源电器、江泉实业、明家科技、福成五丰、百润股份,都是清一色的重组股。这些公司重组的对象五花八门,其中,东源电器是由主业为锂电池的国轩高科借壳,江泉实业被唯美国度借壳转型化妆品公司,明家科技拟通过增发收购金源互动布局移动互联网,福成五丰因大股东注入墓园资产而变身A股第一墓园股,百润股份则花巨资购买鸡尾酒龙头。这些题材所分布行业各不相同,并没有明显的板块主线,不过甫一亮相就受到市场的热烈欢迎,复牌后多个一字涨停,涨停板打开后继续上拓空间。拉抬的资金中不仅有活跃的游资,而且还不乏机构投资者,如多家机构席位多次高位追涨明家科技。当前A股牛市氛围的浓厚可见一斑。

综合来看,在9月A股行情中,重组的小市值股继续受宠;国企改革、增发主题投资此起彼伏;同时,低价股、ST股也加入批量制造大牛股的阵营。

就低价股而言,此前早已有脉冲行情。营口港、永泰能源都曾是低价股超跌大反弹的典型样本。不过,当时这些低价股爆发与公司自身或者区域、行业等利好消息刺激密切相关。9月以后,低价股飙升并无消息面的利好配合,就是牛市炒低价、市场资金共振的结果。以本月升73.71%的中国一重为例,公司上半年亏损且预计前三季度净利润仍可能为负,而且消息面非常平淡,但是只因绝对股价便宜,在9月初被敏锐的江浙游资瞄上,借击鼓传花的游戏将其股价由2元出头快速拉升接近4元。

ST股近期屡有惊艳表现,大有后来居上之势,昨日就有16只ST股涨停。据统计,9月上涨超过40%的ST股就有5只,分别是*ST成城、*ST仪化、*ST三鑫、*ST中富、*ST天威。重组、摘星去帽预期是这些ST股走强的主因。此外,价低超跌也在一定程度上助长了投资者的追涨情绪。*ST成城9月10日迎来新的大股东赛伯乐绿科,尽管赛伯乐绿科表示未来三个月内没有对其增持、重组、注入资产等计划,不过,由于新股东的入主带来想象空间,该股本月在ST股中涨幅最大,达79.82%。

不过,在个股普涨之下,也有181只股票9月至今阶段下跌,跌幅10%以上的有6只股票,分别是金龙机电、百圆裤业、瑞丰光电、卫宁软件、露笑科技、本钢板材。这些个股下跌原因不一,有些是前期涨幅过大,如百圆裤业、本钢板材、露笑科技;有些是利空消息冲击,如金龙机电、瑞丰光电遭遇股东减持。因此,投资者对于当前没有实质性题材或业绩支撑的过度炒作需要警惕。

百元股扩容 次新股占半数

郑灶金

随着天和防务股价突破百元大关,沪深两市百元股再度扩容。

统计显示,截至昨日收盘,两市一共有贵州茅台、飞天诚信等8只百元股,其中次新股占半数。次新股大量跻身百元股,除了这些股票自身具有军工、信息安全等热门概念外,市场炒新氛围的形成以及机构的追捧等均是重要原因。

百元股集中于新兴产业

截至昨日收盘,两市8只百元股中,贵州茅台、长春高新为老牌百元股,股价曾长期站在百元之上;朗玛信息、三六五网则为2012年初上市,股价经过两年多震荡上行才达到百元;剩下的4只则均为次新股:众信旅游今年1月23日上市,飞

代码	简称	9月以来涨幅(%)	三季度以来涨幅(%)	今年以来涨幅(%)	行业名称	A股总市值(亿元)	市盈率(倍)
002074	东源电器	158.59	156.59	234.49	电气设备	47.33	114.05
600212	江泉实业	148.57	148.57	179.74	综合	44.52	-
300242	明家科技	119.07	119.07	193.80	电气设备	30.94	1027.38
600965	福成五丰	110.97	110.97	126.76	农林牧渔	60.93	115.18
002568	百润股份	106.42	107.33	153.36	食品饮料	59.20	91.25
600962	国投中鲁	94.85	94.85	133.06	农林牧渔	37.71	-
600862	南通科技	94.72	94.72	86.71	机械设备	37.64	-
000008	宝利来	90.48	90.48	77.78	休闲服务	48.58	281.33
000720	宝鼎泰山	84.21	126.29	130.26	公用事业	45.33	63.18
600247	*ST成城	79.82	118.46	92.01	商业贸易	26.68	-
000547	闽福发A	77.39	77.39	167.64	通信	100.46	65.71
601106	中国一重	73.71	92.71	77.03	机械设备	241.91	-
300220	会通激光	73.20	114.72	203.48	电子	49.23	341.02
000852	江钻股份	66.73	66.73	54.05	机械设备	105.15	646.71

代码	简称	9月以来涨幅(%)	三季度以来涨幅(%)	今年以来涨幅(%)	行业名称	A股总市值(亿元)	市盈率(倍)
000761	本钢板材	-16.72	46.89	90.17	钢铁	155.40	51.22
002617	露笑科技	-16.38	-7.22	104.30	电气设备	44.86	485.85
300253	卫宁软件	-12.48	0.05	11.87	计算机	87.63	116.17
300241	瑞丰光电	-11.74	8.22	41.74	电子	34.45	82.21
002640	百圆裤业	-11.33	159.23	153.85	纺织服装	52.06	228.40
300032	金龙机电	-11.27	14.43	24.72	电子	59.76	674.53
000333	美的集团	-9.95	2.54	3.43	家用电器	835.15	6.32
000536	华映科技	-9.89	6.18	-9.12	电子	171.79	55.11
601231	环旭电子	-9.48	-0.65	46.42	电子	309.99	44.94
600383	金地集团	-9.11	-5.18	26.20	房地产	371.89	117.70
600699	均胜电子	-8.79	-0.48	62.30	汽车	159.10	50.82
000783	华闻传媒	-8.65	7.83	7.00	传媒	233.35	19.12
002273	水晶光电	-7.66	15.36	33.49	电子	81.61	49.60
300004	南风股份	-7.59	4.31	6.33	机械设备	98.00	311.65
002190	成飞集成	-7.41	-5.14	269.91	国防军工	193.20	-

朱雪莲/制表 彭春霞/制图

寻找连续上涨的短线牛股

9月23日以来,有230只股每日收盘价均上涨且跑赢大盘

王飞宇

即使在牛市,也要买走势最强的股票。

9月22日,A股的盘中跳水并没有改变市场的乐观情绪。从23日开始,截至29日收盘,上证指数连续5个交易日收盘上涨,虽然累计涨幅不足3%,但足以促使一批个股几近狂热地上扬做多。

5个交易日来,2500多只A股累计上涨的接近2100只,跑赢大盘的接近1500只,占比近六成。市场很强,几乎可以闭着眼睛选股。然而,对于短线投资者来说,必须在这1000多只个股中挑选最牛的股票,才能保证资金的效率。事实上,5个交易日以来,这样的连续上涨的短线牛股数量不算少。统计显示,每日收盘价均上涨且累计涨幅跑赢大盘的A股,总共有230只。

这230只个股中,5日累计涨幅超过5%的有197只,超过10%的也有80只,可谓强者中的强者。当然,排名

最前的股票恐怕是普通散户可望不可及的。连续5日涨停的股票共2只,及闽福发A和国投中鲁,均是一字封停,且都是由于重组事件驱动。而涨幅达到57%的宝利来以及涨幅接近40%的中航地产,也都带有重组事件驱动因素。市场对于大规模的资产、业务重组事件总是保持着疯狂的热情。但这种过于“个性化”的炒作风险太高,不一定适合普通投资者。

排除这些疯狂的重组股,200多只股票的分布规律其实还是有迹可循。比如,单就行业分布来说,近期风光无限的军工股表现并不理想,国防军工行业个股只有1只上榜。排名前三的行业分别是机械设备、化工和电气设备。这说明前期涨幅过高的军工股短期内已进入调整;而机械、化工和电气等基础工业股票的上扬,主要是由于短期宏观面频频释放利好,比如沿海核电项目获批,化工行业钛白粉价格走高、国产光子晶体光纤量产等等。近期的市场热点,似乎更倾向于以往颇为冷门的基础产业。除上述机械、化工、电气以外,排名第四的是农林

牧渔,排名第五的是汽车,排名第六的是商业贸易。基础产业股价的全面开花,绝不可能是个别热点题材可以带动的。从这方面看,也说明了短期大盘的上涨是坚实的。

另一方面,如果只是看短线,无疑技术面更为重要。对于短线投资者来说,5日均线是最重要的技术参照之一。除股价是否强势外,股价上涨与5日线的配合也必须关注。一只股票如果近5日的股价都能收在5日线之上,且收盘逐步升高,那么股价后续大幅拉升概率极大。200多只个股中,并不缺少这类股票。比如,西藏发展和西藏天路,连续5日红线,量能也不大,配合近两日火热的西部概念,或许会有一轮短线行情;又比如带有核电概念的科新机电,结合核电热点,或者也能走出一波行情。

当然,哪怕是短线,技术分析、热点分析必须与公司基本面结合起来,才能防止追高,有效控制风险。总之,秉承“强者恒强”的牛市原则,在众多牛股中选股,自然能有更大胜率选到适合自己的好股。

机构追买 基金追捧

除了上述行业属性与概念炒作,市场炒新氛围也是近期次新股频频晋身百元股的重要原因。

今年1月份首次公开募股(IPO)重启以来,由于市盈率、发行价普遍较低等原因,新股多数遭到热炒。尤其是6月以来,更是形成炒新氛围,新股上市后均现连续一字涨停的走势。在此背景下,如天和防务等具有热门概念的个股自然也就遭到追捧。

另外,机构的推波助澜也是上述个股大涨的重要原因。以最近上市的天和防务为例,9月10日上市当日,就有机构作为买一抢筹117.40万元。此后9月15日、9月17日公布的龙虎榜数据显示,机构仍然继续买入,9月17日买入

金额近500万元。腾信股份情况类似,9月23日打开一字涨停板时,三家机构在买一、买二、买四席位分别扫货4768.95万元、4315.37万元、3648.79万元,随后的9月24日、9月25日、9月26日,仍然有机构大量买入。

稍早前上市的百元次新股众信旅游和飞天诚信的半年报也显示,机构对其青睐有加。众信旅游前十大流通股股东中,全部为机构,其中公募基金有8家,私募基金有2家,合计持有449.87万股,占总股本的7.72%。飞天诚信半年报前十大流通股股东中,公募基金、社保基金、企业年金均有两家,前十大流通股股东中合计6家为机构。而此前的贵州茅台、长春高新、朗玛信息、三六五网等百元股中,半年报前十大流通股股东也是机构云集,如三六五网的十大流通股股东中机构占了9家。

重庆燃气今登陆上交所

郭翔

重庆燃气(600917)是重庆市规模最大的城市燃气运营商。截至2013年末,公司天然气输配管网长度占重庆市天然气管网总长度的80%以上,其天然气供气量占重庆城镇燃气供气总量的60%以上,公司天然气供给量占重庆城镇天然气供气总量比例分别为60.39%、62.66%和65.05%,供气范围已覆盖重庆市24个区县、3个国家级开发区(重庆市高新技术开发区、重庆市经济开发区和两江新区)以及25个市级工业园区的333万居民用户和8.6万非居民用户,近三年的年天然气安装户数均超过20万户。

重庆市城市化率偏低,2012年的城市化水平甚至达不到1990年的上海和北京的城镇化

水平。按重庆市目前人口数量约3300万、每户平均3人计算,重庆城市化率每提高1个百分点,就为城市燃气行业新增约10万居民用户。未来随着重庆市城市化率的不断提高,新增用气人口和天然气需求量将不断增加,从而推动公司天然气销售量的增长。

目前,市场可比公司2014年动态市盈率在15~20倍左右,同类公司基本都属于区域型城市燃气运营公司,经营方式、竞争特点基本相似。我们预计,公司2014年~2016年净利润达到3.7亿元、4.01亿元和4.14亿元,每股收益分别为0.24元、0.26元和0.27元。发行价3.25元,对应市盈率分别为13.54倍、12.5倍和12.03倍,有一定估值优势,我们给予公司上市首日定价为4.68元,建议中签的投资者持有。

(作者单位:华泰证券)

限售股解禁 Conditional Shares

六家公司今限售股解禁

张刚

9月30日,有红太阳、华东医药、博云新材、瑞和股份、西部资源、隆鑫通用共6家上市公司的限售股解禁。两家为深市主板公司,两家为深市中小板公司,两家为沪市公司。

红太阳(000525):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数13675.8万股,占流通A股比例为48.85%,占总股本比例为26.96%。该股的套现压力存在不确定性。

华东医药(000963):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数13254.74万股,占流通A股比例为55.05%。该股的套现压力存在不确定性。

博云新材(002297):解禁股性质为首发原股东限售股,实

际解禁股数10387.2万股。4家股东此次实际解禁股数合计占流通A股比例为49.04%,占总股本比例为26.04%。该股的套现压力或不大。

瑞和股份(002620):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数3788.01万股,合计占流通A股比例为71.30%,占总股本比例为31.57%。该股的套现压力存在不确定性。

西部资源(600139):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数3217.57万股,占流通A股比例为5.11%,占总股本比例为4.86%。该股的套现压力不大。

隆鑫通用(603766):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数419.14万股,占流通A股比例为1.07%,占总股本比例为0.52%。该股的套现压力不大。

(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
大资金重工	该股早盘大幅高开超过9%,随后震荡下跌,10点15分左右快速启动封死涨停。	公司近日公告与硅谷天堂签订战略咨询合作协议,硅谷天堂提供战略咨询及并购顾问服务,为公司进行并购标的筛选。交易所公开数据显示,东方证券桂林中山中路营业部买入1100万元元居首。随着协议的签订,公司并购加快发展的意愿较为明确,股价后续有望继续上涨。
光韵达	该股受行业利好消息的影响,昨日高开近2%,窄幅震荡后逐步走高,午后封住涨停,股价创历史新高。	工信部副部长苏波日前表示,正在牵头制订《国家增材制造产业发展推进计划(2014-2016年)》,受此影响,3D打印板块活跃。公开信息显示,中信证券上海溧阳路营业部买入3000多万元,同时两机构出现在卖方榜,合计卖出2200多万元。该股近期强势走高,短线仍可关注。
华映科技	该股早盘大幅低开,盘中曾触及跌停,收盘再度大跌9.74%,换手率高达30.06%。	公司日前发布定向增发方案致使股价“虚高”,随着连续3天下跌,由于“送股”产生的溢价完全被吞没。交易所公开数据显示,机构出货坚决,卖出席位有四家机构上榜,合计卖出超过4亿元。公司定向增发“击鼓传花”的游戏基本结束,建议投资者逢高减仓。
西部资源	该股早盘低开,随后迅速下挫后低位震荡,午后开盘即放量下跌,股价封死跌停至收盘。	公司收盘后公告其拟定增募资36亿元构建完善新能源汽车产业链的方案未获证监会审核通过。交易所公开数据显示,西南证券包头昆仓广场营业部卖出7300多万元,财富证券温岭东辉北路营业部卖出4600多万元。鉴于该股前期涨幅巨大,建议投资者逢高卖出。

(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