

9股涨停27股创新高 次新股再度亢奋

证券时报记者 朱雪莲

昨天A股回落,次新股再度成为盘中为数不多的主要亮点。

证券时报数据部统计显示,在今年上市的92只次新股中,剔除当前停牌4只,10月21日仅有20只股下跌,跌幅最大的陕西煤业不过下跌3.47%,而收盘上涨的次新股达68只,18只涨幅超过5%,还有9只涨停。此外,昨日盘中创出上市新高的次新股也多达27只,而10月份以来刷新高点纪录的次新股已达50只。

次新股的辉煌并非一时的行情。今年以来,次新股屡屡成为市场焦点,不仅上市首日均达到涨停幅度44%左右,而且后续表现也相当不俗。

据统计,上市初期即二次及以上涨停的个股达74只,其中,连续5涨停的次新股有51只,天和防务以上市后连续13个涨停成为连续涨停最多的次新股,飞天诚信、易事特的连续涨

停次数也达到12次。

若以上市首日与昨日的收盘价为对照价格,除了纽威股份、贵人鸟,其他90只次新股都有不同程度的涨幅,其中39股累计涨幅都超过了1倍。众信旅游、腾信股份、艾比森上市次日至今累计上涨266.71%、237.41%、219.14%,成为涨幅最大的三只次新股。值得注意的是,这3只股所处的行业分别是休闲服务、传媒、电子,这三大板块也是当前市场比较热门的新兴产业,未来持续跑出大牛股的概率依然较大。

由于这些次新股整体涨幅惊人,而且因上市时间较短,大部分个股尚未实施大比例送转股,导致次新股也是高价股频现的群体。截至昨天收盘,53只股的股价介于20元-50元之间,19只股股价在50元-100元之间,另外还有5只百元股,分别是飞天诚信、腾信股份、众信旅游、东方网力、天和防务,这5只股与沪市的贵州茅台构成了A股百元股俱乐部的最新成员。

既然不少次新股后续涨幅可观,那么,投资者在其初期连续涨停结束后介入,短期会获得良好收益吗?

统计数据并不让人乐观。根据证券时报数据部的统计,不包括当前连续一字涨停的6只次新股,在可统计的86只次新股中,上市初期的连续涨停中止后第一个交易日,有42只股当天以下跌报收,如麦趣尔、金莱特、川仪股份、三联虹普等甚至跌停,另外44只股仍以上涨报收,即涨跌概率对半开。同时,第二个交易日下跌的个股更多,达54只,这意味着如果投资者在涨停结束后追高买入次新股并持有两日,则亏损概率更高。看来,介入次新股的择时因素也非常重要。

值得注意的是,当前仅39只次新股发布了前三季度的预增公告,而且增长幅度普遍不高,另外还有21只股发布了业绩预告预降公告,受业绩浪影响,近期亢奋的次新股是否会再度休整?不过,从另一方面来看,那时或许又是淘金次新股的好时机。

今年以来涨幅居前的次新股一览

简称	收盘价(元)	昨天涨幅(%)	上市次日至今涨幅(%)	盘中创新高日期	市盈率(倍)	预计类型	业绩预告	申万行业
众信旅游	123.00	2.89	266.71	2014/10/21	99.90	预增	净利润增长0%-30%	休闲服务
腾信股份	126.80	0.32	237.41	2014/10/21	106.04	预增	净利润增长9%-15%	传媒
艾比森	84.70	2.15	219.14	2014/9/5	42.92	预增	净利润增长27.69%-32.69%	电子
天华超净	38.40	2.78	214.75	2014/10/16	78.65	预增	净利润增长5%-16%	电子
全通教育	88.15	0.00	199.15	2014/9/4	141.27	预增	净利润增长5%-25%	传媒
天和防务	103.46	2.92	198.76	2014/9/29	NULL	预增	净利润增长10%-20%	机械设备
中材节能	14.87	5.16	198.59	2014/8/22	59.25	预平	净利润-5%至5%间	公用事业
易事特	39.08	0.26	196.78	2014/10/8	45.89	预增	净利润增长10%-30%	电气设备
莎普爱思	92.82	1.84	195.04	2014/10/21	47.40	NULL	NULL	医药生物
东方网力	105.32	-0.27	193.55	2014/10/20	179.15	预增	净利润增长40%-60%	计算机
飞天诚信	138.80	5.79	190.92	2014/7/14	52.30	预增	净利润增长30%-50%	计算机
金轮股份	29.10	2.50	181.98	2014/3/10	117.97	预增	净利润下降20%-40%	机械设备
汇金股份	38.00	1.01	181.73	2014/10/21	429.03	预增	净利润降78.51%-76.56%	计算机
节能风电	8.71	7.53	179.17	2014/10/21	73.90	NULL	NULL	公用事业
一心堂	48.29	2.90	174.84	2014/9/11	39.89	预增	净利润增长27.31%-35.54%	医药生物
北特科技	27.19	1.53	169.47	2014/8/4	64.43	NULL	NULL	汽车
联明股份	37.39	10.00	161.47	2014/10/21	45.50	NULL	NULL	汽车
东方通	79.90	3.38	153.01	2014/10/10	NULL	预增	净利润下降42%-66%	计算机

朱雪莲/制表 彭春霞/制图

两天15亿 广发证券突现巨额大宗交易

郑杜金

在沪港通将近、前三季度业绩出色等消息刺激下,券商股近日集体走强,成为市场护盘的重要力量;其中广发证券最近6个交易日震荡上行,累计涨幅逾5%。在股价悄然走高并创出8个月新高之时,其最近两个交易日的大宗交易金额也突然激增,累计成交金额超过15亿元。

突现15亿大宗交易

广发证券近两日的大宗交易突放巨量。前日折价3.34%成交了7200万股,成交金额7.92亿元;昨日其继续以2.65%的折价率成交了7107.38万股,成交金额7.81亿元;两天合计成交了1.43亿股,占总股本的2.42%,合计成交金额则为15.73亿元。值得注意的是,两天的成交卖方均为广发证券兰州甘南路证券营业部,买方均为招商证券西安北大街证券营业部,而且两天的成交折价率也相近,卖方为同一股东。

广发证券2014年半年报中,持股量达到前日和昨日大宗交易合计成交量1.43亿股的,仅有6位股东。除了三家上市公司辽宁成大、吉林敖东、中山公用分别持有12.50亿股、12.44亿股、6.86亿股外,香江集团有限公司、酒泉钢铁(集团)有限责任公司、普宁市信宏实业投资有限公司也分别持有2.82亿股、2.63亿股、1.45亿股。若广发证券2014年半年报后股东持股情况无太大变化的话,其近两日的大宗交易卖方极有可能是上述6家股东之一。

今年以来,广发证券频频现身大宗交易平台,单笔成交金额超过1亿元的成交就有9次。算上近两日的成交,其今年以来的大宗交易合计成交了28.13亿

元。卖出次数最多的为广发证券广州黄埔大道证券营业部,而卖出金额最多的,则为近两日的广发证券兰州甘南路证券营业部。

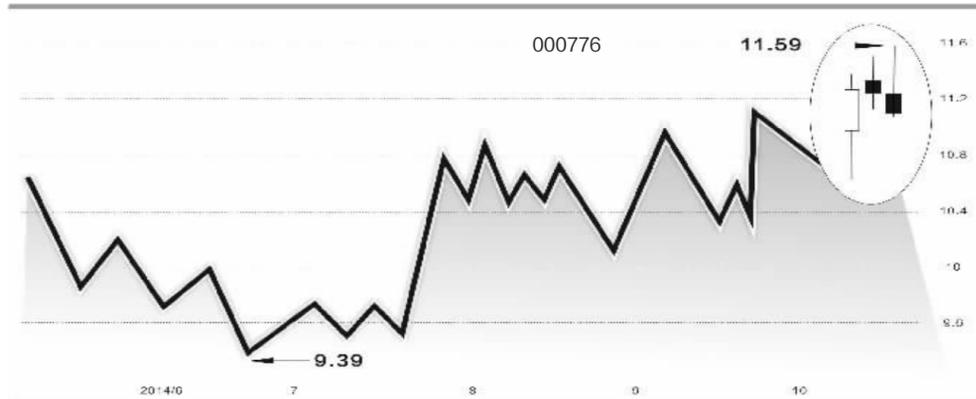
融资余额创出历史新高

7月下旬以来,A股市场交投活

跃,前三季度沪深两市的股票基金总成交金额同比增加超过二成;受此影响,券商前三季度业绩普遍较好。其中,广发证券前三季度业绩快报显示,其前三季度营业收入达到81.17亿元,同比增长29.07%;归属于上市公司股东的净利润30.40亿元,同比增长31.87%。

随着广发证券股价的震荡走高,融

资客也对其持续加仓。截至10月20日,广发证券的融资余额已达到19.98亿元,创出历史新高,融资融券余额则达到20.18亿元,同样创下历史新高。此外,9月24日以来,广发证券的融资买入情况突增,从前一交易日的8515万元急增至9月24日的2.28亿元,此后单日融资买入金额普遍维持在2亿元附近。



名称	交易日期	成交价(元)	成交额(万元)	买方营业部	卖方营业部
广发证券	2014-10-20	11.00	79,200.00	招商证券股份有限公司 西安北大街证券营业部	广发证券股份有限公司 兰州甘南路证券营业部
广发证券	2014-10-21	11.00	78,181.18	招商证券股份有限公司 西安北大街证券营业部	广发证券股份有限公司 兰州甘南路证券营业部
立讯精密	2014-10-21	30.66	12,264.00	中信证券股份有限公司 上海沪闵路证券营业部	广发证券股份有限公司 深圳高新南一道证券营业部
加加食品	2014-10-20	12.00	10,200.00	华泰证券股份有限公司 上海国宾路证券营业部	海通证券股份有限公司 上海合肥路证券营业部
步步高	2014-10-21	16.69	8,345.00	东兴证券交易单元 (392033)	中国国际金融有限公司 北京建国门外大街证券营业部
深圳忠程	2014-10-20	8.60	6,708.00	海通证券股份有限公司 上海建国西路证券营业部	中信建投证券股份有限公司 南通工农北路证券营业部

钟恬/制表 彭春霞/制图

B股需要反复震荡夯实基础

钱向东

今年以来沪深B股大盘整体表现不错,走势转好。从月线观察,两市运行差异不小,沪指呈现先抑后扬态势,其中7月、8月、9月三个月分别大涨7.27%、6.57%、6.01%,一举扭转了颓势,多头占据了主动,而近期缩量整理,起伏不大,走势逐步归于平静;相对而言,深成指表现较为突出,其7月份大幅度上涨,当月指数涨幅超过11%,并直逼2010年高点6375点,全年收阳几乎没有悬念。从盘口来看,盘面赚钱效应明显,热点有所轮动。

进入10月行情有新变化,多空交战激烈,如刚公布的三季度GDP(国内生产总值)数据低于预期,导致周二B股大盘冲高回落,最终沪指报收于259.36点,下跌0.92%;深成指报收于6196.55点,下跌0.62%。近期B股受海外市场拖累,B股大盘指数有所回落,不

过沪指仍在年内高点附近,深成指则在6000点至6300点区间运行,整体表现比海外各大股市强得多。我们不能期望直接形成逼空式的上攻,目前这种反复震荡的走势才是最佳的态势,需要反复的震荡夯实基础才能形成稳固的格局。

从本轮行情看,B股在三季度呈现出“快速上升、盘整、再上升”的过程。从整体分析,沪港通业务推进是一大诱因,因为A股与H股有价差,产生了吸引效应,而价格更为低廉,估值更加便宜,B股更有投资价值,于是B股受到资金关注。而7月资金面宽松是B股大盘能够突破平台的一个重要因素。8月及9月,资金面继续保持宽松,B股行情得以维持。与此同时,基本面因素一度有所改善,给了多头以支持,B股的吸引力有所显现。

对将来B股市场运行,投资者不必过于担心,B股整体上涨先于A

股,震荡调整也先于A股,对此B股反而更主动。未来投资者也需要关注B股改革推进的时间,过去B股转H股、转A股,以及回购等安排都取得实效,市场也表现出色,我们期待更大规模的改革推进,使得这一历史遗留问题能够得到妥善解决。

在此之前,可以关注另一项改革给B股市场带来的机会。从阶段行情来讲,热点开始向国企改革主题切换,B股市场国企改革的机会不少。对股市行情来说,国企改革除了带来层出不穷的资产重组题材外,在传统产业内生性增长动力缺失后,将带来和创造出外延式增长的新动力。因此,国有企业与传统行业主导下的主板市场行情复兴的动力与希望在国企改革。我们预期若干年后,在重组题材+外延增长“双驱动机制”下,随着国资上市公司的具体改革方案和并购重组案例的不断增多,主板行情将会逐渐产生量变到质变的变化。

当然,这项改革不是一蹴而就的,会有一个反复的过程。究其原因,一是因为目前还处于改革文件的落地期,离国资上市公司具体改革方案落地开花尚有一定的时间;二是市场风格切换是一个吐故纳新的曲折过程,在目前仍是存量运行的市场环境下,完成流动性转换也是一个来回折腾的过程;三是国企改革行情大戏新驱动力的形成是一个量变到质变的渐进过程,并且行情的进展还要看流动性环境的配合情况。

综合而言,B股在操作策略方面,可适当调整,在有可能出现震荡分化的前提下,对待市场要一分为二,主抓几条主线:一是在估值低,价差大的B股品种;二是近期反复活跃的新能源产业、节能环保等题材股,也是后期关注的重点;三是国企改革带来的巨大机会,如央企、上海本地及各省市国企B股等机会。

(作者单位:中信证券浙江)

中國北方證券集團
www.cnigroup.com.hk

香港办公室: 中环德辅道中232号嘉华银行中心21楼全层
投资热线: (852) 5428-7821 电邮: kellysuen@CNIGroup.com.hk

上市首日涨199%的创业板新股

周显

爵士芭蕾舞学院(08363.HK)是在上星期,即是香港的政治最为动荡之时上市的。它的招股价是1.5港元,在上市的当日,一度升至11.3港元,即是升了653%,但是由于当时的市况实在太差,终于以4.49港元收盘,“只是”升了199%而已。

上市当日升了199%的股票,究竟算不算升得很高呢?如果在内地的股市,这当然是不可思议的升幅;但是,在香港的股市,这种全配售上市的创业板新股,一天之内上涨许多倍是司空见惯的事,一点也不值得奇怪。如果谈到成交额,事实上,其

全日的成交只有401万股,成交额是2150万港元,相比其发行新股的数目5000万股,根本连一成也达不到。

在上市之后的一个星期,爵士芭蕾舞学院的股价大致维持不变,也没有很大的成交去推动,换个说法,就是这股票在上市之后,从来没有被炒过。这种“英未炒”的股票,自然也引来了投资者(比如我)的憧憬,期望它在香港的政治局势稍为稳定之后,能够率先启动,大幅上升。

(作者系香港知名股评人)



异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
欧比特	停牌一个多月后,公司发布相关公告,周二复牌即一字涨停。	10月21日发布公告,拟通过发行股份及支付现金购买铂亚信息100%股权,交易价格5.25亿元。铂亚信息是国内知名的图像处理识别技术和产品的供应商,拥有安防行业领先的产品和解决方案。昨日三家营业部的买入总额与五家营业部的卖出总额相比,超过200多万元,惜售明显,投资者可适当关注。
浙能电力	周二早盘高开,放量快速震荡拉升,封至涨停价格。	有消息称,浙江关于进一步深化国有企业改革的意见和各项配套实施细则已接近完成,浙江国资改革即将大面积铺开。另有消息称新的深化电力体制改革方案已起草完成,并递交到国务院。两则消息均对公司产生积极影响,该股周二放量拉升,创出本轮上涨新高,未来仍有向上动能,可积极关注。
平潭发展	周二早盘开盘小幅下探后,震荡上升,午盘前封住涨停,创出历史新高。	拟以10.68元每股的底价定增1.87亿股,募资20亿元,用于“平潭海天福地美丽乡村暨旅游休闲度假区项目”及“平潭海峡医疗园区建设项目(一期)”。公司表示,本次募投项目的建成将大大提高公司旅游开发和医疗服务能力。昨日资金有流入迹象,但该股短线已在高位,注意防范调整风险。

(恒泰证券)