

2014年A股猛打翻身仗 权重蓝筹成大赢家

近5成个股跑赢上证综指,227只个股股价翻番

证券时报记者 朱雪莲

2014年已进入尾声。相比往年,今年的A股表现不俗,特别是上证综指借二八风格转换打了个漂亮的翻身仗。

近半个股跑赢沪综指

据统计,截至昨天收盘,在四大市场指数中,上证综指以45.21%的年度涨幅大举领先,创出了2010年以来的沪指最大涨幅。相对于沪市主板指数的强势,今年的深市指数稍逊一筹,深证成指、中小板指、创业板指年内分别上涨29.21%、10.82%、17.25%。

不仅指数齐收红,而且个股也呈普涨格局。剔除当前停牌以及今年上市新股,在正常交易的2214只A股中,2017股今年上涨,仅有197股下跌。其中,1044只股票年内涨幅超过了上证综指,占比达47%,这意味着还有五成多的A股跑输了沪指。

翻番牛股今年特别多

综合来看,今年翻番的牛股特别多,达227只。营口港、雷曼光电、同花顺年内涨幅超过了300%,杰赛科技、朗玛信息等,北生药业等32股上涨逾200%。

重组股依然是A股持续热点之一,如朗玛信息、北生药业、丹甫股份、中纺投资等的牛气冲天都与公司重组密切相关,不过,在2014年下半年,更多的个股上涨与估值修复、价值回归

等密切相关,还有不少细分的题材股也全面开花。

营口港以时间换空间

夺得今年涨幅之冠的营口港就是今年低价大盘股逆袭的经典之作。名不见经传的要口港在2014年爆发,并不完全是偶然因素,期间契合了诸多热点题材。该股作为一只不足4元的低价股,在4元一带潜伏了近两年,最初爆发主要是得益于高送转题材。4月24日晚间公司披露2013年报,当年实现营业收入36.87亿元,同比增长7.13%;归属于上市公司股东的净利润5.11亿元,同比增长1.75%;每股收益0.2369元。尽管业绩平淡,不过得益于每10股转增20股的超高送转,叠加提出加快混合所有制发展、适时推进整体上市等利好,该股连续5涨停;在6月中旬除权前夕,该股趁势又拉出了3个涨停板;经过两个多月的整理,8月下旬该股掀起第三轮暴涨行情,在10个交易日中就有7天单日涨幅逾9%。截至昨天收盘,该股总股本达64.7亿元,最新收盘报5元。

雷曼光电成为题材王

雷曼光电则受益于抢得体育产业先机。作为一家LED封装及应用企业,雷曼光电上半年表现平平,步入8月后才开始震荡拉升。与营口港是游资主打品种不同的是,雷曼光电颇受机构青睐。不仅三季度新进了多家机



构,而且在昨日高位涨停之际仍有机构大量买进。机构偏爱雷曼光电的主要原因是公司介入了前景无限的体育产业。10月27日,雷曼光电签下中甲联赛商务权销售首单,公司同时表示将通过与中超、中甲、足协杯合作等方式深度挖掘足球传媒领域的商业价值,积极发展体育业务。由于体育产业市值庞大,所以雷

曼光电得到市场追捧,中体产业也同一题材而今年上涨一倍多。

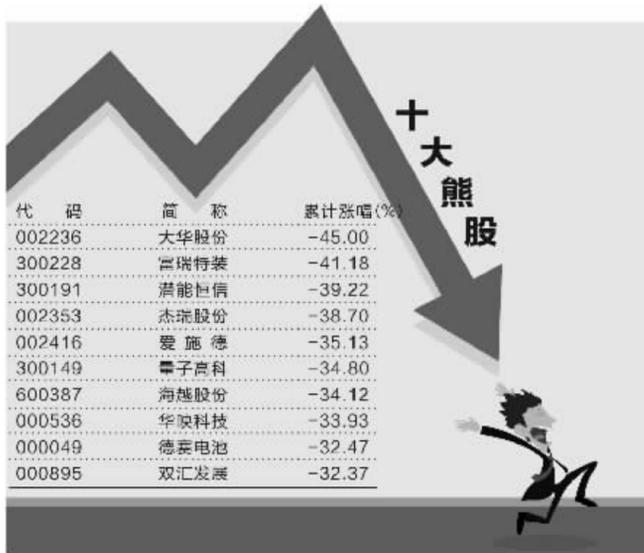
笨象舞会正在进行时

同花顺则是互联网金融题材的领头羊。券商、银行、保险等金融股近期涨势突出,但实际上今年涨幅更大的却是几

只互联网金融股,包括同花顺、东方财富、金证股份,这3只股票的年度涨幅都在250%以上。

值得一提的是,今年下半年A股市场二八风格转化,大盘权重股强势崛起。A股总股本超过100亿股的股票有51只,今年涨幅都在25%以上,其中42股年度涨幅超过了上证综指,中国交建、中

国中铁、中国铁建上涨了两倍多,中国中冶、中信证券、中国建筑、中国远洋、国电电力、上海电气等6股也翻了一倍。今年这些大盘明星股所处行业比较集中,主要分布在建筑、交运、金融等行业,目前来看大笨象的舞会还没有结束迹象,明年又会有哪些行业的新兴明星涌现呢?投资者不妨拭目以待。



小盘股成下跌重灾区

证券时报记者 朱雪莲

几家欢乐几家愁。尽管2014年大盘牛气冲天,个股也呈普涨格局,不过还有少数股票表现不尽如人意,甚至熊态百出。

据统计,至今有197只股票今年以来处于下跌状态,其中,大华股份、富瑞特装年内跌幅居前,跌幅分别达45%、41.18%,另有潜能恒信、杰赛股份、爱施德等29股跌幅超过20%。

就行业来看,这些下跌个股所处行业相对集中,主要分布在传媒、电子、化工、农林牧渔、食品饮料、医药生物等板块。这些板块有些是长线牛股辈出的阵营,如医药生物、食品饮料等,也有些是2013年大黑马频出的群体,如电子、传媒等,但在2014年,这些前期大热的板块则成为个股下跌的重灾区。

与今年市场二八风格转换相对应的是,今年下跌的股票主要集中于中小板与创业板,即使是主板股票,其股本与市值规模也偏小。在这不足200只股票中,除了总股本最大的广汇能源(52.2亿股),其他个股总股本规模均在5亿股以下,其中102股总股本在5亿股以下。

分析这些股票下跌的直接原因,归纳来看也有共同特征:一是前期涨幅较大;二是今年业绩下滑;或者两者

兼而有之。

以跌幅最大的大华股份为例,作为安防股龙头,该股曾是超级长线大牛股,股价连续多年走强,在2013年10月创出历史高点时,其股价较历史最低价上涨了30多倍。不过,随着2014年净利润增速由2013年的61%逐季快速下降至第三季度的18%,公司股价逐级回落,最新收盘价较历史高点已腰斩。

富瑞特装也是走下神坛的成长股。作为国内领先的LNG清洁能源一站式综合服务商,富瑞特装2013年净利润增速由上一年的62%快速提升至105%,相应地,其股价也经历了一轮大漲行情,曾在半年多的时间里翻了两倍多。不过,2014年公司净利润增速逐季下降,前三季度净利润仅较上年同比增长9.6%,当成长光环消失后,该股也从高位震荡下行。

今年下跌38.7%的杰赛股份尽管前三季度依然增长46%,且已预告全年净利润变动幅度为30%至60%,最新市盈率估值也只有20倍出头,不过由于近期国际油价大幅下跌,短期内油气行业景气度难以回升,公司下游需求短期难言乐观,再加上历史累计涨幅可观,由此导致该股今年股价疲软不振。

如此来看,这些今年的弱势品种中亦不乏绩优股,那么,一旦公司与行业的负面因素出现缓解甚至改善,未来或许仍有由熊转牛的机会,投资者不妨予以适当关注。

代码	简称	累计涨幅(%)
600317	营口港	357.92
300162	雷曼光电	345.65
300033	同花顺	344.15
002544	杰赛科技	298.48
300288	朗玛信息	296.76
600556	北生药业	284.13
000547	闽福发A	277.57
600061	中纺投资	273.38
300059	东方财富	270.19
601800	中国交建	260.34

数据来源:证券时报数据部 翟超/制图 朱雪莲/制图

新股“三高”特征凸显

证券时报记者 朱雪莲

今年A股题材全面开花,热点频频轮动,但从年头到年尾一直热度未消的一大板块却是新股。

据统计,不包括最后发行的一批新股如国信证券等,截至12月25日,今年合计已有115只新股登陆沪深两市,其中,沪市主板39只,深市中小板28只,创业板48只。

这些新股中签率普遍偏低,除了年初上市的新股以及国信证券等以外,大部分新股的中签率都在1%以下,冻结资金动辄几百亿甚至上千亿元。

在巨量资金追捧下,今年上市新股首日无一只破发,尽管上市后有少数个股一度破发,不过以昨天收盘价计算,仍然没有一只股票跌破发行价。其中,91股最新收盘价较发行价上涨一倍以上。兰石重装作为最牛气的新股,最新收盘价较发行价的涨幅高达10倍;中科曙光最新股价43.64元,较5.29元的发行价涨幅也在7倍以上,众信旅游、九强生物、合锻股份、花园生物、京天利、汇金股份的最新价也较其发行价上涨400%。纽威股份最新市价较发行价涨幅最小,也有14%。

不过,若以上市首日收盘价作为起点,参与新股并长期持有仍有

少许风险。据统计,截至昨天,4股的最新股价低于首日收盘价,它们分别是纽威股份(-20.31%)、麦趣尔(-14.55%)、恒华科技(-1.48%)、福斯特(-0.41%)。其他111股仍站在首日收盘价之上。

在这些新股中,上市后至今涨幅最大的无疑是兰石重装。该股上市恰逢市场开始追捧低价大盘股的10月,作为发行价仅为1.68元的绝对超低价股,上市后连续收出24个涨停板,一个月上涨10倍。经过几日震荡,兰石重装涨势再起,并在12月1日创出了上市新高28.57元,此后该股震荡回落,最新收报19.51元,上市后累计涨幅仍然高达706.2%。

就绝对股价来看,不包括6只停牌个股,超过50元的有23只,众信旅游、飞天诚信、腾信股份的最新股价都在百元以上,低于20元的次新股只有19只,其中仅陕西煤业股价低于10元。

此外,这些新股上市初市盈率并不高,大都在20倍上下浮动,但经过大幅上涨后,估值普遍偏高,最新市盈率低于30倍以下的不过6只,而超过50倍以上的有68只。

综合来看,今年上市新股高股价、高涨幅、高市盈率的“三高”特征依然明显。明年这些次新股将经历业绩洗礼,它们的股价与估值也会发生剧变,喧嚣落定后,才是价值投资者的入场之时。

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
赛象科技	年报拟10转20领衔高送转公司股价一字涨停。	公司前日公布了一份2014年度分配预案,根据该公告,大股东、实际控制人向董事会提议,2014年利润分配以资本公积金向全体股东每10股转增20股。赛象科技大股东提议“高送转”的时机值得玩味,因为就在本月初,公司控股股东一致行动人新疆雨金通达股权投资管理有限公司计划在六个月内减持公司股份数量不超过5700万股,减持比例不超过28.76%。此次高送转或是为未来减持铺路,随着高送转预案的不断推出,高送转题材炒作热情有望被点燃,鉴于公司前期涨幅较大,在大股东减持的背景下,后市上行空间有限,建议投资者逢高离场。
利源精制	30亿加码主业,公司股价强势涨停。	利源精制拟以不低于19.32元/股,非公开发行不超过1.56亿股,募集资金30亿元,与日本三井物产金属共同实施“轨道交通车辆制造及铝型材深加工建设项目”。项目完成后,公司将具备年产轨道交通车辆1000辆的生产能力,成为我国继中国南车、中国北车之后又一家强有力的轨道交通车辆制造厂商。新项目实施后公司竞争能力将显著增强,将形成新的利润增长点。成交回报显示买入席位皆为游资席位,合计买入10947.54万元,两家机构现身卖出席位,分别卖出4929.98万元、2464.05万元,五家席位合计卖出14397.40万元,资金整体呈流出状态,短期来看在游资推动下该股仍有上行空间,可关注。

(恒泰证券 吕树彬)

四公司今日限售股解禁

张刚

12月26日,A股市场有万泽股份、西安民生、爱尔眼科、佳都科技共4家上市公司的限售股解禁。

万泽股份(000534):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数4764.79万股。解禁股东1家,即万泽集团有限公司,持股占总股本比例为56.17%,为第一大股东,此前未曾减持,此次实际解禁股数占流通A股比例为22.48%,占总股本比例为9.61%。该股或无套现压力。

西安民生(000564):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数18.88万股。解禁股东2家,即丁彩玲、王永新,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”,首次解禁且持

股全部解禁,实际解禁股数占流通A股比例为0.06%,占总股本比例为0.04%。该股的套现压力很小。

爱尔眼科(300015):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数46.80万股,占流通A股比例为0.09%,占总股本比例为0.07%。该股的套现压力很小。

佳都科技(600728):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期定向增发价格为10.51元/股。实际解禁股数3411.64万股,解禁股东4家,持股占总股本比例低于3%,属于“外非”,均为首次解禁且持股全部解禁,实际解禁股数合计占流通A股比例为9.40%,占总股本比例为6.83%。该股市场价格高于定向增发价,套现压力一般。

(作者单位:西南证券)