

南北车路遇颠簸 追车族融资70亿买票挤车

郑灶金

中国南车(601766)与中国北车(601299)的合并方案出炉后,两者均连续收出6个涨停,最近3个交易日则在高位震荡。两融数据显示,最近3个交易日,融资客在高位连续追买南北车,合计融资买入金额超过70亿元。

南北车驶入困途

去年12月31日,南北车合并方案出炉。根据预案,中国南车将吸收合并中国北车,合并后新公司将更名为中国中车股份有限公司,中国北车AH股则注销。两家公司表示,此次合并将提升合并后新公司的业务规模,增强盈利能力。公司将打造以轨道交通装备为核心,跨国经营、全球领先的大型综合性产业集团。受上述消息影响,南北车去年12月31日复牌后均连续收出5个以上一字涨停,而且成交缩量。直至1月9日第六个涨停时,两股的成交才放出巨量。中国北车当日早盘一度打开涨停,不过随后快速封住,当日成交金额49.5亿元,为上市以来第二高,仅次于上市当日的55.9亿元;中国南车当日仍收出一字

停,不过成交也有所放量,达到22.9亿元,为近期较高水平。

随后3个交易日,南北车均在高位大幅震荡,中国南车累计下跌0.49%;中国北车走势相对较弱,累计下跌4.90%,成交量则逐渐减少。

融资客一路追车

两融数据则显示,融资客不惧高位风险,连续追买南北车,而且股价表现相对强势的中国南车的融资净买入金额更多。

融资资金从1月9日开始大量买入南北车,当日中国北车获融资买入10.30亿元,同时偿还1.96亿元,净买入8.34亿元。中国南车当日由于一字涨停未打开,成交相对缩量,获融资买入3.28亿元,融资偿还2.01亿元,净买入1.26亿元。随后两个交易日,中国南车分别获融资买入19.51亿元、12.67亿元;中国北车则分别获融资买入16.43亿元、8.75亿元。

1月9日至1月13日的3个交易日,南北车分别累计获融资买入35.47亿元、35.49亿元,合计达到70.96亿元;融资净买入方面,南北车

则分别为23.49亿元、22.89亿元,在同期两市所有个股中排行第二、第三,仅次于中国平安的32.34亿元。

A股市场上,类似这种打开一字涨停板后融资资金追买的例子很多。如此前的成飞集成(002190),也是在连续六个涨停板后开板,此后融资资金大举入场,融资余额从3亿元出头一路攀升至18亿元,股价也一路震荡上行,直至翻番。不过,成飞集成当时拟获注巨额军工资产(该重组方案最终未实行),后市想象空间较大,南北车复制其走势的可能性较小。

“外来和尚”齐下车

南北车近日的龙虎榜数据显示,多路游资参与了炒作,而机构与作为外来资金代表的QFII则选择获利出逃。

中国南车去年12月31日至今年1月6日的成交数据显示,买入金额最多的前五席位均为游资,中投证券杭州环球中心营业部等3家券商营业部买入均超过1200万元;卖出也主要为游资,不过也有一机构卖出555.4万元。

中国南车1月7日至8日的成交数据还显示,华泰证券深圳益田路荣超

务中心营业部、华泰证券上海武定路营业部等知名游资盘踞的营业部大量买入该股,金额均超过1700万元。与此同时,瑞银证券上海花园石桥路营业部、中金公司上海淮海中路营业部、中信证券总部(非营业场所)等3家被市场普遍认为是QFII进出通道的营业部则大量卖出,合计卖出5509.42万元。

在中国北车近期的龙虎榜数据中,华泰证券上海武定路营业部等游资也是炒作主力。值得注意的是,该股1月9日拉出第六个涨停板时,沪股通专用现身买方席位,买入金额为8620.29万元。

卖出方面,除被市场认为是QFII进出通道的瑞银证券上海花园石桥路营业部等大量卖出中国北车外,国内机构也大量出货,其中在该股打开一字涨停板的1月9日,有4家机构合计卖出6.26亿元,占该股当日成交金额近13%。

各路资金博弈加剧,但南北车的合并普遍获券商看好。广发证券认为,南北车合并进一步提升其发展速度和盈利能力,如果按照2015年20倍PE计算,新公司市值有望达到3008亿元(停牌前,南北车的总市值为1591亿元)。截至昨日收盘,南北车的A股市值总和为2748.6亿元。

年初以来,强周期股高位回落,新股、科网股等小盘股趁势崛起

笨象稍息 小鬼当家

证券时报记者 朱雪莲

虽然2015年A股还仅交易8天,不过相比2014年底,市场热点迅速变迁,新股、科网股以及去年跌幅较大的小盘股等纷纷反弹,而曾经大热的建筑、机械等强周期股以及重组复牌股跌幅居前。

2015年以来,A股主要四大股指继续呈分化格局,曾在2014年大涨逾五成的上证综指冲高回落,微跌0.38%;深成指、中小板、创业板则齐齐收红,分别上涨2.03%、5.92%、7.9%。个股也随之出现分化。据统计,在当前可统计的2591只股票中,1562只股票阶段性跑赢了上证综指,占比约六成。不过,上涨了超10%的个股只有263股,占比仅有一成。

归纳来看,新股、互联网金融、科网股以及前期跌幅较大的小盘股构成短期强势股的主力。其中,新股仍是大牛股的发源地。当前涨幅排名前五的A股都是清一色的新股,2014年12月底上市的中矿资源、国信证券是仅有的两只翻倍股,得益于连续八个涨停板,阶段涨幅飙升至114%。正业科技、迦南科技、南威软件也曾连续5至6个涨停,尽管昨天都有不同程度的回落,不过累计涨幅都在70%以上;金盾股份表现稍弱,也上涨了43.8%。看来,一级市场的打新在短期内依然是稳赚不赔的买卖。但二级市场的炒新却伴有风险,如凯发电气近日震荡走低,年内已下跌16.54%。

科网股,特别是互联网金融概念股也是近期炙手可热的板块。银之杰、用友软件、东方财富、金证股份、中科金财等阶段表现不俗。其中,银之杰累计升逾五成,涨幅仅次于5只新股与中国南车、中国北车。而中国软件、用友软件则相继上涨逾30%。

机构激烈博弈 雷曼光电大起大落

证券时报记者 朱雪莲

去年的大牛股雷曼光电2015年开局一度遭遇寒流,最多下跌逾两成。不过,昨日多头绝地反击,该股尾盘涨停。

2014年,在足球传媒光环照耀下,雷曼光电尽管业绩平平,但7月底开始持续大涨,全年涨幅近3倍。不料,雷曼光电在大起后出现大落。2014年12月30日至2015年1月12日,该股曾在8个交易日收出3个跌停板,期间最大跌幅约25%。本周二,该股探底收小阳,昨日低开冲高震荡走高,并于尾盘涨停

此外,去年跌幅较大的部分小盘股近日也趁机反弹,如乐视网、互动娱乐、天玑科技、伊立浦等。另有其他个股则散乱分布在高送转、产品涨价等题材股中。前者以控制人提议10转20股的赛象科技为代表,后者包括浙江龙盛、闰土股份两只染料股以及受益猪价上涨的牧原股份。今天发布A股首份年报的沃华医药也得到资金高度关注,涨24.65%。综合来看,这些个股近期行情虽不乏消息面配合,不过超跌反弹或快速补涨的意味也比较浓厚。

几家欢乐几家愁。尽管四大市场指数中仅沪指略有下跌,不过下跌个股有1090只,其中跌幅超过10%的有83只。秀强股份、准油股份、甘肃电投、星河生物等4股的跌幅都超过了20%,2014年涨幅可观则是它们的共同特征。同时,秀强股份、准油股份、星河生物等3股都是停牌多时后新近复牌的个股,在小盘股整体下挫的市况下,重组失败或方案不如意明显加大了补跌压力。秀强股份、星河生物都是终止重组。而准油股份如期公告拟参与收购哈国石油天然气资产,不过在国际油价连续走低的大背景下,这一方案并不被市场看好。

2014年下半年大热的建筑、机械、地产、高铁等概念股在2015年年初也纷纷回落,包括太原重工、金融街、凤凰股份、中国中铁、马钢股份、中国建筑、中国中冶等。在宏观经济增速下行的环境下,这些强周期股票业绩很难出现爆发性增长,加上前期涨幅已大,如果没有新的政策刺激,在即将到来的年报行情中只能充当看客。

值得一提的是,曾经席卷市场的

超级大盘股当前处于休整状态。据统计,在A股最新总市值排名前20只股票中,仅上汽集团、中国银行今年8个交易日上涨超过10%,中国石油、中国石化、中国神华、农业银行与工商银行略有上涨,其他13股均告下跌,被安邦保险举

牌的民生银行最多跌8.01%。这些笨象在去年快速大涨后出现调整也应该很正常。不过,按惯例,它们2014年业绩仍会在平稳中有增长,如果后续还有国企改革或其他利好,或将刺激其在调整到位后迎来新的修复行情。

证券代码	证券简称	年初以来累计涨幅 (%)	年初以来换手率 (%)	市盈率 (TTM)	总股本 (亿股)	总市值 (亿元)	所属申万行业
002738.SZ	中矿资源	114.51	128.93	60.96	1.20	30.86	采掘服务 II
002736.SZ	国信证券	114.47	16.63	57.93	82.00	1786.78	证券 II
300410.SZ	正业科技	82.24	131.54	48.78	0.60	16.99	其他电子 II
300412.SZ	迦南科技	78.70	127.85	41.00	0.53	18.68	医疗器械 II
603636.SH	南威软件	75.80	158.77	52.37	1.00	41.63	计算机应用
601766.SH	中国南车	60.19	19.97	25.18	138.03	1410.67	运输设备 II
601299.SH	中国北车	53.24	16.61	23.41	122.60	1333.86	运输设备 II
300085.SZ	银之杰	52.64	42.69	1140.47	2.63	145.97	计算机应用
002337.SZ	赛象科技	47.58	85.63	157.06	1.98	76.29	专用设备
300411.SZ	金盾股份	43.79	140.24	49.75	0.80	21.20	专用设备
000682.SZ	赛美特	43.31	16.41	-37.58	2.88	25.92	化学制品
600588.SH	用友软件	37.34	27.89	77.34	11.65	375.72	计算机应用
300043.SZ	互动娱乐	35.49	92.29	53.55	5.66	100.61	互联网传媒
300287.SZ	飞利信	33.74	51.98	112.90	2.74	89.51	计算机应用
600536.SH	中国软件	33.71	33.57	-468.83	4.95	217.56	计算机应用
300059.SZ	东方财富	33.08	50.91	496.78	12.10	450.09	互联网传媒
300268.SZ	万福生科	33.07	28.42	-10.07	1.34	17.85	农产品加工
600446.SH	金证股份	32.62	27.07	135.33	2.66	165.15	计算机应用
300104.SZ	乐视网	31.60	46.91	124.32	8.41	359.10	互联网传媒
002657.SZ	中科金财	30.09	85.19	146.89	1.58	97.91	计算机应用
300378.SZ	鼎捷软件	27.73	61.65	86.00	1.54	70.42	计算机应用
600352.SH	浙江龙盛	27.44	40.86	15.60	15.30	383.72	化学制品
002440.SZ	闰土股份	26.84	91.71	14.21	7.67	174.34	化学制品
601012.SH	隆基股份	26.54	91.24	65.06	5.39	142.01	电源设备
000550.SZ	江铃汽车	26.50	6.18	16.79	8.63	330.87	汽车整车
300245.SZ	天玑科技	26.43	72.82	61.82	1.82	40.21	计算机应用
002714.SZ	牧原股份	26.02	20.05	84.31	2.42	134.19	畜禽养殖 II
000066.SZ	长城电脑	25.31	18.12	419.07	13.24	95.03	计算机设备 II
300226.SZ	上海钢联	24.90	31.83	1059.28	1.56	117.62	互联网传媒
002107.SZ	沃华医药	24.65	48.61	252.43	1.64	49.42	中药 II
300033.SZ	同花顺	24.60	79.14	491.54	2.69	151.93	计算机应用
603169.SH	兰石重装	24.36	192.73	200.65	5.91	129.17	专用设备
300377.SZ	赢时胜	24.20	182.50	131.51	1.11	57.03	计算机应用
002108.SZ	沧州明珠	23.91	41.11	37.30	3.64	59.95	塑料 II

朱雪莲/制表

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
普利特	拟以7045万美元收购美国环保企业,普利特复牌T字涨停。	公司1月6日晚间发布重组方案,公司全资子公司翼鹏投资拟以支付现金的方式,购买WPR公司及其下属的威尔曼塑料和DC Foam的全部股权,交易对价7045.1万美元,折合人民币约4.33亿元。WPR公司是一家行业领先的环保与可持续再生石油基材料制造商,其通过回收利用再生资源,生产塑料产品。其业务主要分为三类:再生工程塑料树脂业务、PET业务以及羊毛脂业务。公司表示,通过此次收购将布局美国车用塑料市场,进一步实现国际化布局。受此消息影响,公司股价复牌后放量T字涨停,当天的交易主要由机构主导。公司股价停牌前上升趋势良好,由于近期大盘调整,造成开盘后换手较大,已经持有的投资者要密切关注成交量的变化。
国际医学	变更公司名称及证券简称,国际医学再创新高。	公司日前公告称,经西安市工商行政管理局核准,公司名称从2015年1月8日起正式变更为“西安国际医学投资股份有限公司”,经公司申请,并经深圳证券交易所核准,公司证券简称自2015年1月13日起变更为“国际医学”,公司证券代码000516不变。公司表示,经过多年的发展,公司已形成医疗服务与百货零售双主业格局,而其中医疗服务正成为拉动公司未来业务发展与业绩提升的主要引擎。此次公司名称及变更证券简称,是更好地反映公司目前的发展状况以及今后的发展战略。受此消息影响,公司股价13日跳空高开,14日放量涨停,再创新高。公司此前进军干细胞领域,相比同行业的中源协和,公司市值相对较低,且公司股价上涨过程中筹码控制良好,经过此前的几次洗盘,筹码更加稳定,已经持有的投资者可暂时持有。

鲁抗医药	禽流感疫情扩散,鲁抗医药放量涨停。	广东卫计委12日通报深圳、东莞的H7N9确诊病例。此外,2014年12月下旬以来,苏州市先后发现3例确诊病例,死亡2例。厦门市近日披露当地发现5例感染疫情,其中1例死亡、3例病危、1例康复。受此消息影响,抗生素类股表现突出,鲁抗医药全天换手16.24%并放量涨停。二级市场上公司股价近期走出一个下跌趋势,在疫情消息的影响下放量涨停,但马上面临下降趋势线的压力。投资者后市需要关注疫情的发展以及11.17元以来下降趋势线的突破情况以决定去留。
------	-------------------	--

银之杰	子公司列入个人征信机构名单,银之杰连续涨停之后再见涨停。	公司于2015年1月6日公布了《关于子公司业务进展的公告》,披露了公司子公司北京华道征信有限公司被中国人民银行列入“开展个人征信业务准备工作的机构名单”的有关事项。受此消息影响,公司股价连续三日涨停,依托5日线调整后,如今再次涨停,距离前期高点只有一步之遥。公司属于互联网金融范畴,股价马上面临前期高点的压力,如能有效突破,后市有望继续上行。如果收盘跌破5日线,已经持有的投资者还是要适当减持。
-----	------------------------------	---

(恒泰证券 王跃龙)

限售股解禁 | Conditional Shares |

六公司今限售股解禁

1月15日,A股市场有联化科技、安诺其、宋城演艺、安科瑞、丽水市山水投资公司、宁沪高速、内蒙华电共6家上市公司的限售股解禁。

联化科技(002250):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数1758.9万股,占流通A股比例为3.29%,占总股本比例为2.11%。该股的套现压力不大。

安诺其(300067):解禁股性质为股权激励一般股份,实际解禁股数168.06万股,占流通A股比例为0.90%,占总股本比例为0.51%。该股的套现压力很小。

宋城演艺(300144):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数12648.84万股。解禁股东5家,即杭州宋城集团控股有限公司、杭州南奥旅游置业有限公司、黄巧灵、丽水市山水投资有限公司、刘萍,分别为第一、二、三、四、六大股东,持股占总股本比例分别为34.70%、12.48%、9.19%、6.69%、2.37%,均为首次解禁且持股全部解禁,部分为公司高管,若考虑减持限制,此次实际解禁股数占流通A股比例为22.68%。该股的套现压力较大。

安科瑞(300286):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数4745万股。解禁股东7家,即周中、上海航投投资有限

(西南证券 张刚)