

马年A股大盘点:

# 互联网金融最牛 页岩气最熊

郑灶金

2014年下半年,A股市场发动了一波以金融股为代表的大蓝筹行情。但是,由于2015年小盘股再度飙升,从整个农历马年来看,涨幅最大的前20只个股仍然以小盘股居多,金融股无一上榜,其中,同花顺以522%的涨幅问鼎马年涨幅冠军。

## 重组题材造就马年牛股

据数据显示,剔除2014年上市的新股,截至昨日,马年(2014年1月31日~2015年2月16日)涨幅最大的前20只个股中,同花顺、宜华健康均涨幅5倍,银之杰、新世纪均涨幅4倍,营口港、抚顺特钢、闽福发A等8股涨幅超过3倍,南通科技、中铁二局等8股涨幅超过2倍。

总体上看,上述20股以中小盘股居多,创业板和中小板的个股合计有10股;股本在5亿股以下的有13股,占比超过6成。行业方面,按申万一级行业分类,计算机、传媒、交通运输三个行业的个股相对较多。

与往年的情况类似,资产重组仍然是牛股频出之地。在上述20股中,包括闽福发A、南通科技、东源电器、丹甫股份、百润股份等7股在马年均有重组行为。如南通科技去年9月18日公告易主中航高科并获注18亿航空制造资产,复牌后连续收出15个涨停板,期间累计涨幅317%。

此外,作为A股市场的传统,题材股在马年也继续获追捧,诞生了营口港、唐山港、中铁二局等一批牛股。其中营口港因推出每10股转增20股派5.29元(含税)的大手笔分配预案受到资金追捧,股价马年涨幅超过三倍。此外,唐山港、中铁二局分别受益于自贸区与一带一路题材的炒作。

值得一提的还有互联网金融概念的炒作,这一题材产生了同花顺、银之

杰、中科金财、东方财富等多只牛股。其中同花顺马年涨幅522.53%,为两市除新股外涨幅最高的个股。

次新股方面,由于本轮新股发行普遍低市盈率、低价格,更是频频出现牛股。行业方面,次新股的牛股多数集中于计算机、传媒、医药生物等行业。数据显示,从上市次日算起,截至昨日,两市马年涨幅最高的20只次新股中,计算机、传媒、医药生物三大行业分别有6.4、3只,合计占逾六成。个股方面,兰石重装在马年涨幅最高,达到850%。中科曙光、京天利也均涨逾5倍。

## 页岩气概念熊股频出

虽然马年沪指涨幅接近6成,不过仍有不少个股累计跌幅较大。统计显示,爱施德为阶段跌幅最大的个股,全年跌幅4成;此外,恒泰艾普、游族网络、富瑞特装等6股跌幅超过3成。

这些个股中,有相当数量是此前涨幅较大后出现回调的,如爱施德,其2013年涨幅达到255%,不过在2014年以后一路下跌,至今仍在低位。此外,游族网络、上海绿新、掌趣科技、长城影视等也是如此。

经过2013年的大幅上涨后,页岩气概念股在马年也频现熊股,马年跌幅最大的前20只个股中,出现恒泰艾普、富瑞特装、杰瑞股份、海越股份、潜能恒信等5只页岩气概念股。

相比于2014年,马年前20大牛股有些许变化。2014年的前20大牛股中,雷曼光电涨幅最大,为291.98%,接近3倍。此外,兴业证券、西部证券等两只券商股也跻身2014年前20大牛股。

这两个时间段有着较大重叠期,但牛股构成却在短期出现较大变化,主要原因是自2015年至今的近两个月交易时间里,以券商股为代表的金融股出现回调,而以创业板为代表的中小盘股则连续大涨,创业板指2015年以来的涨幅已接近3成。

## 马年次新股涨幅居前个股

代码	名称	上市次日至今涨幅(%)	行业	总市值(亿元)
603169.SH	兰石重装	850.00	机械设备	135.91
603019.SH	中科曙光	599.08	计算机	159.81
300399.SZ	京天利	554.93	计算机	84.41
300384.SZ	中文在线	405.71	传媒	59.53
300359.SZ	全通教育	357.43	传媒	163.27
300392.SZ	腾信股份	291.03	传媒	94.05
300406.SZ	九强生物	278.18	医药生物	97.03
300377.SZ	高时性	274.19	计算机	76.77
603011.SH	合股股份	249.10	机械设备	38.41
300401.SZ	花园生物	244.20	医药生物	31.50

马年涨幅居前个股				
代码	名称	2014年1月31日至至今涨幅(%)	行业	总市值(亿元)
300033.SZ	同花顺	522.54	计算机	226.87
000150.SZ	宜华健康	510.47	房地产	127.03
300085.SZ	银之杰	491.20	计算机	229.04
002280.SZ	新世纪	410.16	传媒	190.80
600317.SH	营口港	354.61	交通运输	304.23
600399.SH	抚顺特钢	336.56	钢铁	140.30
000547.SZ	闽福发A	320.43	通信	170.46
002366.SZ	丹甫股份	317.56	家用电器	56.83
002568.SZ	百润股份	315.85	食品饮料	96.18
002074.SZ	东源电器	310.47	电气设备	62.02
300216.SZ	干山药机	305.86	医药生物	87.14
601000.SH	唐山港	300.64	交通运输	225.17
600862.SH	南通科技	298.66	机械设备	76.04
600556.SH	慧球科技	296.20	综合	53.49
600528.SH	中铁二局	290.14	建筑装饰	250.54
600149.SH	廊坊发展	288.77	房地产	68.43
300059.SZ	东方财富	286.90	传媒	498.96
002657.SZ	中科金财	285.97	计算机	136.22
002522.SZ	浙江众成	283.64	轻工制造	113.94
000626.SZ	如意集团	273.07	商业贸易	54.70

马年跌幅居前个股				
代码	名称	2014年1月31日至至今跌幅(%)	行业	总市值(亿元)
002416.SZ	爱施德	-41.54	商业贸易	133.38
300157.SZ	恒泰艾普	-39.08	采掘	74.59
002174.SZ	游族网络	-37.17	传媒	136.12
300307.SZ	慈星股份	-34.95	机械设备	74.19
300228.SZ	富瑞特装	-34.24	机械设备	69.67
300315.SZ	掌趣科技	-32.64	传媒	225.91
002071.SZ	长城影视	-31.23	传媒	112.02
002353.SZ	杰瑞股份	-29.43	机械设备	338.17
002565.SZ	上海绿新	-28.91	轻工制造	56.58
300012.SZ	华测检测	-27.53	综合	66.50
300215.SZ	电科院	-26.54	电气设备	63.65
300014.SZ	亿纬锂能	-26.19	电子	60.34
300343.SZ	联创节能	-25.75	化工	22.06
002240.SZ	威华股份	-25.41	轻工制造	74.19
000594.SZ	*ST国恒	-24.63	交通运输	22.85
000661.SZ	长春高新	-24.52	医药生物	119.85
000895.SZ	双汇发展	-24.12	食品饮料	721.13
600387.SH	海越股份	-23.14	化工	57.26
300286.SZ	安科瑞	-22.75	电气设备	33.71
300191.SZ	潜能恒信	-22.54	采掘	69.02

郑灶金/制图 王淦/制图

# 游资杀到 中国联通放量涨停

证券时报记者 朱雪莲

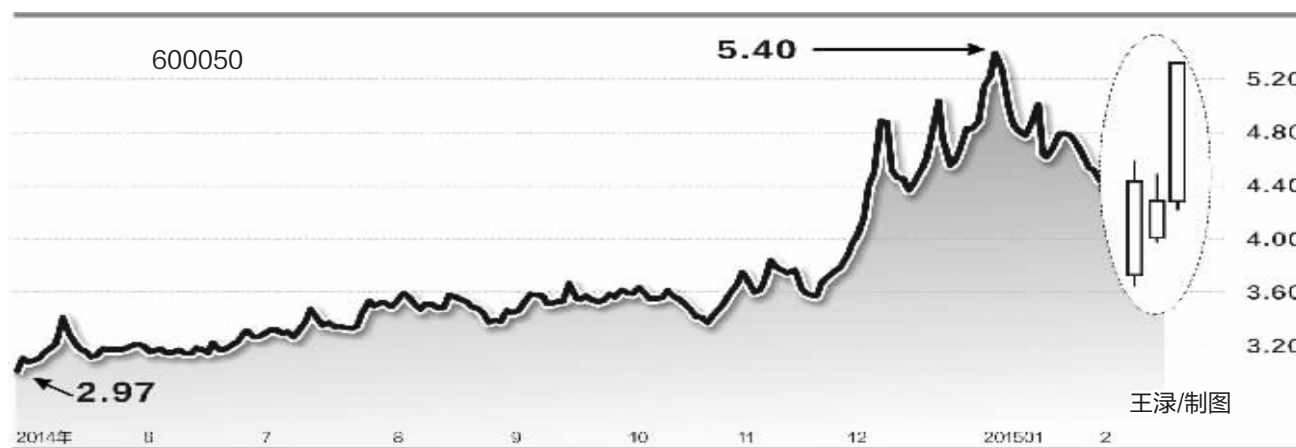
在一众小票群情激昂的市况下,大盘蓝筹股中国联通昨日的放量涨停颇引人关注。

这不是中国联通的首次异动。上周四,受中电信将与中联通合并的传言刺激,中国联通临近中午收盘时分开始直线拉升,午后开盘继续快速飙升至涨停板。不过随着相关运营商以及工信部相继予以澄清,中国联通尾盘打开涨停板,收涨8.37%。

尽管传言并未获得相关方确认,不过该股之后表现依然强势,且成交额与日俱增。上周五仅小幅下跌1.42%,且收出小阳线,昨日平开后即震荡走高,早盘一度升逾8%,经过高位震荡,该股在午后两点封住涨停板。

昨天与合并相关的概念A股也表现不俗,广电网络涨停,天威视讯、号百控股等盘中纷纷大涨。不过,在港上市的中国联通则表现淡然,仅涨0.92%,中国电信微跌0.2%。

公开交易信息显示,中国联通昨日涨停主要得益于多家营业部的合力推



升。该股买入前五家席位中就有四家营业部,买入额都超6000万元,其中兴业证券西安朱雀大街营业部大举扫货1.64亿元。卖出前五家席位中也有四家营业部,但卖出额相对有限,都不足8000万元,国泰君安证券深圳益田路营业部作为卖二减持0.77亿元,又作为买四买入0.75亿元。此外,买卖席位中各有一家机构且交易金额接近,一机构买入0.84亿元的同时,另

一机构减持0.88亿元。除了合并传言,中国联通昨日更添新消息。当天上午,有报道称,中国虚拟运营商产业联盟秘书长邹学勇在微博上表示,FDD牌照春节前发放,中国联通和中国电信将正式4G商用。同时,中国联通收盘后发布了2015年1月运营数据。1月移动用户数新增8.3万,累计达2.99181亿户;移动宽带用户数新增88.4万,累计达1.49989亿户。尽管新增用户

数创下历史新低,不过也有市场人士认为,在当前竞争激烈的市场中,联通新增用户依然保持正增长也相当不易。综合来看,当前消息面和市场情绪对中国联通A股股价的影响更为直接。如果没有后续利好推动,中国联通在短线大涨后或面临获利回吐压力。但另一方面,由于此前已有央企合并先例,考虑到国企改革仍然是2015年投资主线之一,中国联通仍不乏中线关注价值。

## 异动股扫描 | Ups and Downs |

股票名称	异动描述
海润光伏	连续大幅下挫,该股昨日以跌停板复牌,午后打开涨停板,收跌6.88%。
电广传媒	该股昨日早盘窄幅震荡,午后强势封涨停,收出一根光头脚的大阳线。
大亚科技	自上周三复牌以来,该股已连续收出4个涨停板。
海润光伏	因涉嫌信披违法被证监会立案,海润光伏停牌多日后昨天复牌,公告可能被实施退市风险警示。该股前期大涨后经历大跌,昨日复牌依然疲软。尽管在游资合力拉升的情况下股价打开了涨停板,不过考虑到风险尚不能确认完全释放,投资者不宜盲目抢反弹。
电广传媒	公司召开股东大会审议通过了与美国狮门影业合作事宜,有助于提升公司估值水平。该股昨日涨停时,资金分歧严重。华泰证券位于成都的两家营业部合计买入2.2亿元,两机构也买入1.33亿元,不过,长城证券深圳深南大道营业部也卖出2.27亿元,另有两机构减持约1.6亿元。建议投资者谨慎关注。
大亚科技	公司拟向控股股东出售部分资产,由多元化经营转向专注于主业。该股在停牌前已告涨停,上周三复牌后继续涨停之旅,昨日早盘反复震荡,午后封死涨停。机构间分歧较大,买入和卖出前五名都有数家机构的身影出现,投资者可待调整结束后再择机参与。

(恒泰证券 薛红伟)

# 苹果一键启动 新能源汽车行情

桂方晓

已经处于中级行情开始阶段,推荐逻辑有三:

周末外媒报道称苹果公司正在进军电动汽车行业,其代号为Titan的项目已经进行了一年时间,截至目前苹果公司官方并没有回应这一报道。我们认为以苹果公司的体量来看,在电动汽车领域布局是很有可能而且很有必要的。而从产品关联性来看,苹果公司直接切入整车制造环节可能性不大,最有可能的是与传统车企合作,制造方面由车企代工,苹果公司负责自己擅长的工程设计和汽车电子领域。

我们认为,无论是苹果谷歌或是小米乐视,未来汽车市场将是具有互联网精神企业的兵家必争之地,原因是搭载了电子设备的汽车是天然的物联网/互联网入口。目前几大巨头不约而同把目标对准了电动汽车,未来在互联网基因注入和创新精神驱动下,电动汽车这块行业蛋糕将会继续出现爆发式增长。

板块处于中级行情开始阶段。我们认为,去年9至12月份,新能源汽车板块表现不佳,已经化解了板块整体估值相对较高的压力,在行业基本面向上,政策支持力度未出现大幅减弱,外围消息刺激不断的情况下,整个板块

1、行业基本面向上。2014年我国纯电动汽车销量为45048辆,同比增长208%。根据工信部数据,2015年1月份我国新能源汽车生产6599辆,同比增长近5倍,全年大概率维持100%以上的行业增速。

2、油价企稳反弹。WTI原油价格在44美元左右企稳,目前已反弹20%以上。虽然油价与新能源汽车销量并无实质性关系(油价下跌最凶猛的去年12月份恰恰是新能源汽车产销量单月最高值),但从心理层面打消投资者对新能源汽车板块的顾虑。未来油价如果出现再次暴跌,不排除发改委再次上调燃油消费税进行对冲的可能。

3、互联网和电子领域巨头进入,行业蛋糕扩大。同时整个行业的商业模式将会发生变化,汽车的代步属性减弱,网络入口属性增强。

我们认为新能源汽车板块处于中级行情开始阶段,维持对行业推荐的评级。公司方面首推动力电池龙头东源电器,整车龙头比亚迪,并建议关注充换电设备生产及充换电站运营类公司奥特迅、上海普天、万马股份、特锐德。

风险提示:政策支持力度大幅度减弱的风险。

(作者单位:长城证券)

# 十公司今限售股解禁

张刚

股性质为股权激励股份,实际解禁10.56万股。该股套现压力很小。

海马汽车(000572):解禁股性质为股改限售股,实际解禁9.78万股。该股套现压力很小。

先河环保(300137):解禁股性质为定向增发限售股。该股市场价格高于定向增发价,套现压力不大。

河北钢铁(000709):解禁股性质为公开增发限售股,实际解禁股数240794.89万股。该股或无套现压力。

华昌达(300278):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁19万股。该股的套现压力很小。

杰瑞股份(002353):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数6430.41万股。该股市场价格远低于定向增发价,暂无套现压力。

利德曼(300289):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁2304万股。该股套现压力较大。

共达电声(002655):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数7228万股。该股的套现压力较大。

三友化工(600409):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁18066.65万股。该股或无套现压力。

智云股份(300097):解禁

桐昆股份(601233):解禁股性质为股权激励股份,实际解禁432.93万股。该股套现压力很小。(作者单位:西南证券)