

# 今年14只个股牛气冲天 它们身上有五大共同基因

证券时报记者 吴晓辉

自A股市场成立以来,无论牛熊从来都不缺表现惊艳的个股。随着系统性风险降低之后,A股市场演绎出一波结构性行情,一些表现十分突出的个股被冠以“妖股”之名,如反复被炒作的特力A、海欣食品,新起之秀兔宝宝等均出现逆势大涨,而且涨势相当惊人,其中特力A今年从股灾时期的低点算起涨幅达到6倍。记者统计发现,今年以来从低点算起,涨幅超过100%的个股就有14只。

## 涨幅惊人

以今年以来的涨幅排名来看,特力A涨幅642%,勇夺桂冠,其次为洛阳玻璃上涨453%,第三为锦江投资上涨397%。周四收盘时,以上三股均以涨停收盘,强者恒强特征十分明显。

从走势上看,上述表现突出的个股大部分也没能逃脱系统性风险,股灾时期也均出现暴跌。不过,这些个股在暴跌之后又迅速大涨甚至创出新高,例如,特力A、洛阳玻璃、上海普天等。

最典型的是特力A,该股从7月9日大盘暴跌后反弹创新高,9月份再次大跌但随后再创新高。并且,9月14日以来该股表现令人瞩目,17个交易日里,除了两天跌停、一天涨9.74%外,其余14个交易日均涨停。

## 五大共性

从上述14只表现神奇的个股当

也能挖掘到一些共性,或许对于投资者有一定的借鉴意义。

第一,上述大部分个股为题材龙头股。在上述14家公司当中,聚集着国企改革标的特力A、洛阳玻璃、上海普天、锦江投资,还有充电桩、锂电池标的世纪星源、科泰电源,军工题材的中航动控,还有重组复牌的潜能恒信等。其中大部分为多种题材交叉,如上海普天为国企改革标的又是充电桩概念股,锦江投资是国企改革又是迪士尼概念股龙头。

第二,大股东持股比例较高。上述

14家公司当中,特力A、上海普天、洛阳玻璃、九阳股份、潜能恒信、科泰电源等6家公司大股东持有股份比例在50%左右,锦江投资、罗平锌电等大股东持股比例超过30%,其余8家公司大股东持股比例在20%左右。

第三,公司总股本较小,流通股数量较低。上述14家公司中只有协鑫集成、中航动控的流通股在10亿股以上,其中,世纪星源、九阳股份、锦江投资、洛阳玻璃、荣信股份、上海普天的流通股在4亿股至9亿股之间,其他公司流通股在3亿股之下,其中5家

公司在1亿股左右。

第四,机构持股呈现两极分化。据最新披露数据,上述公司中九阳股份、中航动控、上海普天等3家公司机构持股占总股本高达50%以上,特力A、锦江投资、洛阳玻璃、世纪星源等4家公司机构持股占总股本介于20%-50%之间,其他8家公司机构持股比例在10%以下。

第五,换手率较高。今年以来,除了荣信股份、智度投资,其他公司换手率均高达500%以上。其中,九阳股份、科新机电、锦江投资、上海普天等换手率高达1000%以上。

证券简称	今年来自最低价的涨幅(%)	今年以来换手率(%)	大股东持股比例(%)	流通股合计(亿股)	机构持股数量合计(亿股)	总股本(亿股)	机构持股/总股本(%)	所属申万行业
特力A	642.06	699.05	51.0900	2.06	1.41	2.97	47.35%	汽车
洛阳玻璃	452.76	927.32	49.6500	5.00	1.67	5.00	33.47%	交通运输
锦江投资	397.40	1,240.48	38.5400	5.52	2.32	5.52	42.08%	机械设备
兔宝宝	393.01	964.31	24.0000	1.30	0.32	2.68	11.28%	电气设备
上海普天	357.75	1,190.45	50.2500	3.82	1.96	3.82	51.24%	建筑材料
世纪星源	316.10	581.09	20.1500	9.14	2.23	9.14	24.42%	国防军工
科新机电	305.78	1,387.48	19.1800	1.52	0.05	2.28	2.26%	有色金属
荣信股份	286.66	264.50	14.8100	4.55	0.92	8.62	10.65%	电气设备
科泰电源	276.12	598.43	46.6400	1.55	0.55	3.20	17.33%	房地产
九阳股份	267.50	1,919.33	48.2000	7.64	5.37	7.65	69.95%	医药生物
潜能恒信	185.50	830.87	47.0800	2.07	0.02	3.20	0.48%	计算机
中航动控	152.36	530.91	23.3400	11.46	8.01	11.46	69.89%	家用电器
智度投资	136.15	2.01	20.0300	2.51	0.34	3.15	10.68%	机械设备
罗平锌电	108.37	732.60	35.9000	0.86	0.00	2.72	0.13%	电气设备
协鑫集成	82.11	806.59	21.0000	22.08	16.80	25.24	66.57%	采掘
海欣食品	81.11	1120.45	23.62	1.23	0.50	2.62	17.85%	食品饮料

吴晓辉/制表 周靖宇/制图

# 创业板强势反弹 资金净流入个股表现强势

见习记者 黄豪

从周三的百点暴跌到周四一片火红,市场在冰与火的两端走了一个来回。虽然两市成交量较前一日有所萎缩,但创业板强势反弹,收盘大涨4.84%,极大地修复了市场信心。行业板块全线上扬,创业板有70只个股涨停,医药生物受利好消息影响,22只个股涨停,占比超三成。另外,计算机、电子、电气设备分别有15只、8只和6只个股入围。

市场行情大跌后大涨,资金走向备受关注。根据Wind资讯提供的数据,昨日创业板全天资金净流入超过5000万元的个股有17只,其中数码视讯、和佳股份、北信源、赛为智能、迪安诊断和卫宁软件全天资金净流入超过1亿元。从股价表现看,除了掌趣科技涨幅为4.29%,其余16只个股均全线涨停。考虑到不同个股流通盘大小不一,从资金流入比例考量,昨日资金流入率超15%的创业板股有16只,华平股份、瑞普生物、CQY

视讯、乐金健康、菲利华和康跃科技资金流入率超过了20%。在这16只个股中,除了康跃科技涨幅为7.45%,其余个股均全线涨停,表现出超强的资金推动力。

这些受资金追捧的个股中,一些个股出现了超高换手率,其中不乏一些前期被爆炒的概念股。前期因二胎概念而被爆炒的戴维医疗昨日换手率高达31.49%,成交金额为16.25亿元,保持了近期的高成交额。从股价表现上看,10月8日以来,戴维医疗已经上涨了14.10%。而前期表现平平的理邦仪器,昨日出现了放量上涨的行情,换手率高达15.81%,量比达2,成交量较前一日上涨了将近50%。另外,三鑫医疗、北信源、赛为智能等均出现了放量上涨。从行业分布来看,这些个股多集中在医药生物、计算机等近期政策利好爆发的行业。

虽然资金流入不断推动股价上涨,但股价最终还是要以上市公司良好的业绩为依托,这是股市投资的内在逻辑。当前正值三季报披露密集期,

证券简称	涨幅(%)	净流入资金(元)	证券简称	涨幅(%)	净流入资金(元)
数码视讯	10.0451	204,833,438.0000	华平股份	10.0378	36,1400
和佳股份	10.0360	150,865,065.0000	瑞普生物	10.0071	25,5000
北信源	10.0300	127,741,339.0000	QY生物	10.0337	23,5300
赛为智能	10.0233	123,665,200.0000	乐金健康	10.0183	20,3100
菲利华	9.9957	114,935,136.0000	菲利华	10.0071	20,5900
迪安诊断	10.0300	105,058,469.0000	康跃科技	7.4534	20,2200
乐金健康	10.0300	97,064,181.0000	康跃科技	10.0000	19,7300
迪安诊断	10.0300	78,542,982.0000	瑞普生物	10.0184	18,3000
赛为智能	10.0300	75,582,608.0000	中百信	10.0000	18,1400
康维医疗	10.0133	75,143,951.0000	上海信源	10.0245	17,3000
和佳股份	9.9957	71,084,182.0000	德信	9.1567	17,0300
华平股份	10.0379	70,324,770.0000	菲利华	9.9957	16,5800
理邦仪器	10.0300	67,056,814.0000	三鑫医疗	9.9834	16,3700
掌趣科技	4.2940	65,701,581.0000	德信	9.9802	16,3400
和佳股份	9.9858	60,282,756.0000	康跃科技	10.0238	15,2000
上海信源	10.0249	59,712,087.0000	雷迪森	9.9952	15,0000
康跃科技	10.0300	55,718,016.0000	太平洋	10.0000	14,5000

黄豪/制表 周靖宇/制图

那些业绩优良的个股是否得到了资金的青睐?记者截取了三季报预计净利润同比增长超10倍的个股,共10只。统计发现,这些个股资金青睐程度不一,有6只个股昨日出现资金净流出,后

市这些个股的表现值得关注。

从这些数据可以看出,市场资金当前依然青睐于追逐热门题材股和概念股,业绩预期较好的个股并未获得资金的大规模介入。

# A股三异常现象待解 投资者宜控制仓位

证券时报记者 汤亚平

周三在没有任何利空的情况市场突然变脸,并放量下跌,创业板出现暴跌;而周四市场却出现了缩量上涨,创业板几乎出现逆转。当笔者收盘后走访证券营业厅时,许多股民对市场的突然变化感到茫然。令投资者茫然的主要有三个较为异常的现象。

第一是市场迅速由大跌到大涨。在周三大跌3%之后,上证指数周四企稳回升,收盘大涨1.45%,报3368.74点,反抽5日均线。创业板指表现更为强势,收盘大涨4.84%。周三行业板块几乎全线上涨,而周四行业板块又几乎全线上扬。

第二是市场由放量转到缩量。周四沪深两市合计成交8931亿元,较周

三的1.17万亿元减少了2769亿元。周三沪深两市总成交高达1.17万亿,成为近期的一个天量;创业板市场周三成交为1748亿,也是今年7月份以来的一个天量。

第三是权重股由护盘变领跌。周四,银行、保险、石油三大权重板块领跌,而这些权重股周三尾盘竭力护盘,尤其是周三银行股集体异动,而周四却熄火。

对于上述异常现象,分析人士有不同解读。有券商机构认为,大盘经过连续的上涨,相当一部分个股已处于前期套牢密集区域,由于短期积累了大量获利盘,以及技术上超买的压力,因此周三出现大幅跳水也在情理之中,但市场不会再再现前期股灾式的崩塌。

周三市场再度出现了跌停潮,实际上也将堆积起来的风险集中释放。很多个股如权重股前期涨幅并不大,这意味着大盘很难出现集体连续大跌,所以指数也相对比较容易企稳。而大盘一旦企稳,个股开始纷纷出来表演。

不过有私募人士认为:周四成交量较周三大幅缩小,不可小视。这表明场外资金不愿接手周三的短线买入盘,印证了市场形成的天量格局十分明显。一般来说,这根天量K线图就是市场调整的重要信号,需要观察几天。如果大盘继续下跌,那么反抽就结束;如果未来反弹延续,则证明调整一步到位,市场是用空间来换调整的时间;如果后市展开横盘整理,则是用时间去换空间。目前形势仍不明朗,大盘的企稳仍未结束,周五谨防主力可能

制造冲高诱多的陷阱,操作上应避免在分时高点冲动追涨。

也有研究机构从本周资金流向分析:周一大盘净流出116.87亿元,周二资金流入26亿元;周三资金净流出325亿元;周四大盘资金净流入40亿元。总体上,净流出远大于净流入。随着主力资金回流的持续性和力度均有所减弱,且近期反弹已接近7月、8月密集套牢区,应尽量避免短期仓位过重而承担过大的风险。

总之,在大跌大涨之时,投资者均需保持头脑冷静,调整自己的操作节奏,坚守逢低介入的原则,仓位需控制在五成以内,进可攻退可守。即使短暂错过一些机会,后续仍然有进场机会,应尽量避免短期仓位过重而承担过大的风险。

# 机构游资携手 抢筹“健康中国”概念

证券时报记者 赖少华

昨日,“健康中国”概念集体爆发,与健康、医疗、保健、养老等健康领域有关的概念股全线上涨,个股掀起涨停潮。盘后数据显示,板块整体资金净流入超过20亿元,“健康中国”概念获机构资金和游资携手抢筹。

据媒体报道,十八届五中全会召开在即,“健康中国”有望写入中央相关文件。而今年9月初,国家卫计委已全面启动《健康中国建设规划(2016-2020年)》编制工作。分析人士指出,将“健康中国”上升为国家战略有望全面推进医疗卫生体制改革,整个医疗卫生行业以及大健康产业将进入蓬勃发展期。

此外,在国家主席习近平对英国进行国事访问期间,中英企业、大学和机构签署逾20亿英镑关于医疗卫生领域的经贸合作协议,涵盖科学研究、医院建设、教育培训、诊断和药物研发。英国生命科学大臣乔治·弗里曼表示,中国已成为世界上增长速度最快的医疗卫生市场,双方的合作不仅将使中英两国人民受益,并将对全球健康水平产生积极影响。

受上述消息刺激,医药生物板块个股早盘表现强劲,乐金健康、九

安医疗更是以涨停开盘。午后,健康中国概念再度爆发,个股掀起涨停潮,乐金健康、九安医疗、鱼跃医疗等逾40只个股涨停。从子板块来看,医疗保健板块涨幅超9%,养老概念、民营医院、免疫医疗、智能医疗、基因测序等概念涨幅均在8%左右。

据万得数据,昨日医药生物板块超过70只个股实现资金净流入,板块净流入资金达23.28亿元。其中,和佳股份资金净流入1.5亿元,健康元和迪安诊断分别净流入1.18亿元和1.15亿元。资金流入靠前的个股还有北陆药业(9706万元)、太安堂(9387万元)、人福药业(8931万元)、鱼跃医疗(8926万元)、海王生物(8389万元)、信邦制药(7989万元)和康美药业(7595万元)等。

盘后数据显示,“健康中国”概念获得机构资金和游资的共同青睐。宜华健康成为机构资金重点买入标的。数据显示,10月20日-22日,共有三家机构席位参与该股的交易,分别买入9535万元、4573万元和3193万元,合计买入1.73亿元。亚太药业龙虎榜也出现机构身影,两机构席位分别买入2950万元和2905万元,合计买入5855万元。九安医疗则主要系游资炒作,该股买卖前五席位均为游资,其中,著名游资席位光大证券奉化南山路证券营业部买入4000万元。

# 东方港湾去年亏损43万元 蓝筹股依然是但斌最爱

新三板论坛

继李华轮掌舵的朱雀投资后,10月22日,有着“中国巴菲特”之称的但斌也经由公开转让说明书在新三板上晒出了旗下深圳东方港湾投资管理股份有限公司的最新成绩单。令人颇为意外的是,2014年,大名鼎鼎的东方港湾去年竟然亏损43万元。

## 成名产品收益偏低

伯克希尔去年可没亏损,中国“巴菲特”显然还需要更努力些。从各项指标来看,东方港湾与伯克希尔也还远不在一个数量级上。

公开说明书显示,2014年,东方港湾实现营业收入1371万元,较上年增长六成。公司2014年度实现净利润43万元,较2013年度减少72万元。2015年1-6月,公司实现营业收入6364万元,实现净利润3629万元。

目前,东方港湾的主要业务分为产品受托资产管理业务及专户受托资产管理业务。截至2015年6月30日,公司管理资产总规模为43亿元,较2014年增加117%。

仅产品受托资产管理业务方面,截至今年9月30日,东方港湾管理的基金共计22只,在管规模14.02亿元;从发行时间上来看,22只产品中,除去2007年发行的东方港湾平安马拉松信托及2010年发行的融新263东方港湾1期信托,其余产品的成立时间均不满一年。

从收益率来看,这22只产品中,目前收益率最高的是成立初期曾位列阳光私募三甲的东方港湾平安马拉松信托。该产品成立于2007年2月28日,于当年4月正式运作,截至2015年9月25日,该产品单位净值2.0509元,累计净值增长率105%。换算成年化收益的话,大概为8.8%。相同算法下,另一只成

立于2010年底的产品融新263东方港湾1期信托的年化收益则为10%。

## 蓝筹依然是首选

2003年23元买入贵州茅台,7年间股价上涨30倍,成就了“价值投资者”但斌。其持股69%的东方港湾的投资风格自然也与其一脉相承。此次的公开转让说明书透露的东方港湾选股“秘诀”,但斌烙印明显。

在投资标的遴选上,东方港湾首先遵循基金产品合同中资金运用方面的有关约定,如不进行证券约定式回购、融资交易等高风险操作等;在满足合同约定的投资范围内,公司主要关注医药、TMT、新能源、消费品及金融等行业,个股偏向业绩稳健、净资产收益率率高、成长性良好的蓝筹股票,通过数量化及基本面分析筛选形成约30只左右的核心股票池;公司会不定期对池中股票进行实地调研、形成深度调研报告并持续跟踪,对动态估值明显过高以及在可预见的将来经营情况将发生重大恶化的上市公司及时从股票池中剔除。

东方港湾表示,公司过往的投资组合中,通过与明星企业的长期共同成长,获得了相当丰厚的回报,包括但不限于贵州茅台、腾讯控股、云南白药、白云山、上海家化、烟台万华、奇虎360、特斯拉、Solarcity、谷歌、苹果、德康医疗、illumina、同仁堂科技、复星国际等投资。不难发现,这些企业中,很多也都是当年但斌的“得意之作”。

“价值投资为但斌积攒‘粉丝’”带来了东方港湾的第一批专户资产管理业务客户,该业务也以口碑营销的方式进行内生性发展至今。截至2015年6月30日,东方港湾专户资产管理规模发展至31.12亿元。其中最大的一名个人客户资产管理规模达8.65亿元。

对于挂牌新三板后的东方港湾的发展道路,但斌似乎已成竹在胸。(刘博文)



**撑合法期货保护伞 做合格期货投资人**

**LME、ICE、LIFFE 的交易与结算会员**

全国统一服务热线: 95105826

