

金亚科技巨量涨停 机构出逃游资接盘

专业律师表示,投资者复牌卖出仍可索赔

证券时报记者 唐强

因涉嫌违反证券法律法规,金亚科技(600028)早已被证监会立案调查,而退市传闻亦时刻与之相伴相随。在停牌近10个月之后,金亚科技终于在今年3月30日复牌交易,该股在毫无悬念中连续完成5个“一字”涨停板交易。正当外界舆论纷纷预计它将延续涨停之际,金亚科技却在4月7日意外“复活”,风险偏好者前来充当“救世主”。

证券时报·莲花财经(ID:lian-huacaijing)记者注意到,昨日多个游资席位投入5.4亿元资金接盘金亚科技,最终该股不仅止住连续跌停,而且成功封上涨停;与买家大单出手相比,手握众多筹码的机构投资者却乘机跑路。不过,专业证券律师对记者表示,金亚科技遭证监会立案调查,致使投资者损失惨重,在复牌后卖出的股东仍可向该上市公司寻求索赔。

机构一律出逃

昨日金亚科技在集合竞价阶段曾像往常一样静静地躺在跌停板之上,但早盘开盘后股价以18.62元/股的价格低开逾9%,已经略显强势。

记者注意到,9点25分,金亚科技早已聚集着72万手的交易量,

按18.62元/股来计算,其对应的交易金额高达13.44亿元,也正是这个巨量交易将该股从跌停板打开。9点30分,金亚科技在开盘第一分钟便出现买单3.2万手,合计买入6335万元;另有卖单16.2万手,累计抛售金额为3.3亿元。尽管投资者纷纷抛售,但金亚科技股价却直线拉升,仅耗时两分钟便飘红回正,10点整时,该股冲上涨停板。

据深交所数据显示,金亚科技昨日成交1.58亿股,成交总金额接近32亿元,截至收盘,该股流通盘市值约61亿元,当日换手率达到45.83%。通过龙虎榜数据可以发现,金亚科技跌停开板功臣为风险偏好较强的游资大佬,而机构投资者则一律选择出逃。

其中,买入前五席位全被游资占据,总计买入5.4亿元。华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部、光大证券佛山绿景路营业部高居买入前两位,两者分别买入1.75亿元和1.46亿元;另外,中信建投武汉中北路营业部、华泰证券上海澳门路营业部、华泰证券无锡解放西路营业部紧随其后,合计买进2.19亿元。

从历史交易情况来看,上述5地均属于风险偏好较强的投资者。以华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部为例,追逐热门个股,快速快出是其特点。据不完全统计,在最

近一个月的交易中,该游资席位总共登陆龙虎榜72次,成交金额总计25.84亿元,涉足暴风科技(600431)、汇金股份(600368)、爱迪尔(002740)等数十个股。

而此次卖方阵营由机构专用席位包揽,总计卖出5.37亿元。截至2015年9月30日,金亚科技前十大流通股股东多达9家机构,而持股量超过480万股的仅有5家,分别为平安财富*睿富七号集合资金信托计划(1495万股)、汇添富移动互联网股票型证券投资基金(658万股)、招商先锋证券投资基金(666万股)、汇添富民营活力股票型证券投资基金(620万股)、鹏华医疗保健股票型证券投资基金(481万股)。

根据金亚科技当天20元/股的加权平均价计算,卖出的前五大机构投资者分别抛售639万股、539万股、521万股、498万股和488万股,从上述抛售股票的数量来看,可能有5家机构已经出逃。

复牌卖出仍可索赔

2015年6月初,金亚科技曾发布公告,收到证监会《调查通知书》,因涉嫌违反证券法律法规被证监会立案调查。此后,该公司多次发布可能暂停上市风险提示,目前证监会调查结果尚未公布。

受退市风波等影响,广发基金

等重仓持有金亚科技的基金曾紧急调整估值,对金亚科技按照8.67元进行估值。对金亚科技的股东而言,这一系列的负面消息令人恐惧不安。对此,浙江裕丰律师事务所厉健律师对记者表示,根据媒体质疑报道、立案公告、自查公告内容分析,金亚科技明显涉嫌信息披露重大违法,免于处罚概率几乎为零。一般来说,证监会调查需要几个月或更长时间才会公布结果。

金亚科技复牌以后,接连遭遇五个跌停,4月7日又以涨停收盘。对此,厉健分析,在调查未果、退市风险加剧的情况之下,股价从连续跌停到突然涨停,很可能是大股东的关联方托市,减少公司今后可能面临的巨额索赔压力,同时也不排除是巨额游资炒作。

2016年1月,金亚科技发布关于对《深圳证券交易所关注函》回复的公告,2014年金亚科技账上所列支付四川宏山建设工程有限公司工程预付款3.1亿元,没有实际支付。因此调减了其他非流动资产3.1亿元;在其他应收款项目中,却增加了2.35亿元。

上海市东方剑桥律师事务所吴立骏律师认为,金亚科技没有实际支付的款项被隐蔽地挪作他用后成为其他应收款,该公司违法违规情节严重。而违规被发现的时候,金亚科技正处在重大资产重组前,股价

创造了历史,并且停牌前沪指点位正处在高位,如今复牌股价遭遇连续跌停,股民损失不言而喻。

但记者注意到,金亚科技在2016年3月30日发布的关于网上投资者说明会的公告中,对关于投资者的损失如何安排的问题没有直接回答。吴立骏指出,根据司法解释,初步确定符合索赔条件的投资者为:在2015年6月4日前买入金亚科技,并在2015年6月4日后卖出或继续持有该股票。根据司法实践,在证监会立案以后卖出股票,一般不影响投资者索赔资格,前提条件是证监会要作出处罚,投资者恰好在公司违法期间买入股票。

与此同时,厉健还进一步表示,由于金亚科技之前已经被立案调查,因此在该股票复牌跌停打开以后,投资者可以卖掉金亚科技股票。或者继续持有股票,一般不影响今后的索赔资格。需要注意的是,如果继续长期持有股票,差额损失不是按最终卖出之日计算,而是按证监会立案后特定期平均收盘价来计算。

资料显示,近10年来,有100多家上市公司因信息披露违法被投资者告上法庭,大部分案件都通过调解或判决方式获得相应赔偿。例如:2015年,佛山照明因财务虚假陈述案件,向2700余位投资者支付赔款1.8亿元。

市场“变脸” 沪指考验3000点

证券时报记者 汤亚平

周四,沪深两市双双小幅高开后,上证综指开盘上攻刷新反弹新高3062.36点,随后指数便展开一波回撤,盘中跌破5日均线、逼近10日均线,最低下探至3007.06点。中小创板块领跌,中小板、创业板指数跌幅均超过2%。

截至昨日收盘,上证综指收于3008.42点,跌幅1.38%;深证成指收于10504.88点,跌幅1.48%;创业板指收于2248.68点,跌幅2.11%。

总体来看,目前的行情还是一个震荡市,涨高了有人卖,跌多了有人买。具体有以下几点值得注意:

第一,大盘上攻到3000点上方,再度遭遇阻力,最近两个交易日一直徘徊不前,说明临近半年线和3100点上方是强压力区,多方阵营出现分化,部分获利盘开始逢

高减持,落袋为安;空间上看,大盘从2015年12月31日的3580点,至今年1月15日的2883点,市场只用了11个交易日就下跌了将近700点。记者估算,今年1月15日的高点正好在3000点,这个区域上方套牢的筹码估计超过2.6万亿。这就需要时间不断的上冲、回撤,以震荡的方式消耗这部分套牢筹码。

第二,昨日市场成交量同比出现萎缩,两市共成交6985亿元,较前一个交易日减少。近日主力资金持续净流出且昨日流出加速,沪深两市合计净流出521亿元,表明部分主力资金开始出逃,这对后市来说不是一个好的信号。

第三,昨日调整的爆发点是1月8日证监会对股东减持3个月期限规定到期,限售股解禁仍是制约市场的重要压力。4月6日,暴风科

技股价大涨6.5%,成交创下历史天量。证券时报·莲花财经(ID:lian-hua-caijing)记者通过盘后数据了解到,从解禁以来的短短数日之内,暴风科技或已有股东顺势减持。

近期产业资本异动频繁,解禁成为4月投资重点跟踪的“地雷”。昨日这根中阴线表明,解禁依旧可能成为市场的重要压力。2016年全部解禁规模超过1.3万亿元,其中4月解禁数量111亿股,解禁市值为1400多亿元。大盘在2600多点的低位时候,股东减持的欲望较小;一旦行情连续上扬,尤其是大盘冲过3000点以上,减持的压力就会来临,行情也因此会受到制约。

第四,外围市场不确定性犹存。美欧股市高高在上,“堰塞湖”随时可能下泻。所以隔夜欧美股市大涨对投资者来说并不一定是好事。加上美联储内部对加息的分歧,这也



重了市场的恐慌心理。据外媒报道,很多投资者仍然坚信美联储将于6月加息。与此同时,6月还将迎来英国是否退出欧盟的全民公投,这会

大幅度影响英镑兑美元汇率。总体来说,当前股市的变数较大,操作难度也相应加大,投资者宜控制好仓位。

牛散何雪萍进驻精艺股份 曾成功投资际华集团

证券时报记者 郑灶金

目前已有逾千家上市公司公布2015年年报,从这些公司的前十大流通股股东数据来看,牛散何雪萍仍然较为偏爱创业板个股;另外,何雪萍在去年第四季度新进精艺股份第三大流通股股东。需要说明的是,现身上市公司前十大流通股股东的何雪萍不排除是两人或多人,即存在重名的可能,在本文中默认是同一人。

新进精艺股份

截至记者发稿,何雪萍现身四家上市公司的前十大流通股股东,这四家分别为中光防雷、千山药机、精艺股份、金刚玻璃,分别为第一、第二、第三、第四大流通股股东;其中,除精艺股份为何雪萍去年第四季度新进外,其余三个个股均被其持有多个季度。另外,除了精艺股份为中小板个股外,其余三个个股均为创业板个股,何雪萍仍然延续其偏好创业板个股的特点。

行业分布上,看不出何雪萍的投资偏好,上述四只个股分布于电气设备、医药生物、有色金属、建筑材料四个行业;不过,从上市时间上看,这几个个股仍有一些共同点,例如精艺股份、金刚玻璃、千山药机的上市时间分别为2009年、2010年、2011年,三者的上市时间较为接近;另外,中光防雷为去年上市的新股。

由于是创业板或中小板个股,这四只个股的市值也不大,最新市值来看,除千山药机略超过100亿元外,中光防雷、精艺股份、金刚玻璃均在50亿元左右。股价方面,上述四个个股今年以来的跌幅均超过两成,跑输创业板指。按地域来看,这四只个股中,精艺股份、金刚玻璃均为广东省个股。

具体来说,精艺股份被何雪萍持有810万股,为第三大流通股股东;此外,除了精艺股份还被多位自然人股东持有。从历史数据来看,自上市以来,精艺股份前十大流通股股东中就经常被自然人股东占据,不过在

2014年年报、2015年一季报时出现过数家机构的身影。

减持两股增持一股

另外,何雪萍持有中光防雷220万股,为第一大流通股股东,不过持股数量较上期大幅减少360万股。除了何雪萍,中光防雷的前十大流通股股东中还有多位自然人股东,机构股东方面,则有中央汇金资产管理有限责任公司与浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金;其中中央汇金资产管理有限责任公司持有44万股,为第五大流通股股东。

回溯公告可以发现,在中光防雷2015年上市首季,何雪萍就现身其第一大流通股股东,持有306万股;随后在下一季度,何雪萍的持股数量增至580万股,仍为第一大流通股股东;在2015年第四季度,何雪萍则进行了减持,从中光防雷2016年初的大跌来看,何雪萍这一次减持的时机把握得较好。

千山药机也被何雪萍减持,不过

减持力度较小。千山药机2015年年报显示,何雪萍持有1000万股,为第二大流通股股东,持股数量较上期减少170万股。与中光防雷一样,千山药机的前十大流通股股东中,除了多位自然人股东,还出现国家队的身影,中央汇金资产管理有限责任公司持有927万股,为第三大流通股股东。

在2014年第二季度,何雪萍首次现身千山药机前十大流通股股东,随后一直持股。

金刚玻璃则被何雪萍小幅增持。截至2015年末,何雪萍持有基金;其中中央汇金资产管理有限责任公司持有44万股,为第五大流通股股东,持股数量较上期增加30万股。何雪萍在2015年第一季度开始入驻金刚玻璃,当季持有860万股,为第四大流通股股东,随后两次小幅加仓。金刚玻璃早前因前私募冠军罗伟广的入驻而引起市场关注。

曾成功投资际华集团

何雪萍为A股较为知名的牛散,从投资风格来看,较为偏好投资创业板个股。去年第三季度时,何雪

萍现身七家公司的前十大流通股股东,包括中光防雷、千山药机、金刚玻璃、康芝药业、林海股份、中视传媒、紫鑫药业,其中,前四者均为创业板公司。

何雪萍此前投资央企改革概念股际华集团较为成功。在2014年第三季度,何雪萍入驻际华集团,持股数量为5297万股,为第二大流通股股东;随后的2014年第四季度,何雪萍小幅减仓,但2015年第一季度又重新加仓,2015年第二季度,何雪萍则大幅加仓,持股数量从不足6000万股迅速增至9300万股,按际华集团当季末的收盘价来看,何雪萍的持股市值超过14亿元;2015年第三季度,何雪萍退出际华集团前十大流通股股东,结合数据来看,其当季应该是大幅减持甚至是清仓。

回顾际华集团的股价走势,可以发现何雪萍对该股的操作相当成功,在其持股期间,际华集团股价一路上行,2014年6月30日的复权收盘价仅2.38元/股,而在其退出前十大流通股股东的当季,际华集团股价最高涨至27.70元/股。

两市资金净流出534亿 钢铁板块成唯一亮点

证券时报记者 陈文斌

昨日沪深两市大幅下挫,个股跌多涨少。从板块来看,两市仅有碳纤维、钢铁、石墨烯及ST板块微涨,其余板块均下跌,航空、软件股份、证券、传媒娱乐等板块跌幅居前。从资金流向来看,钢铁成为两市唯一出现资金净流入的板块,而前期还受到资金追捧的计算机板块昨日则成为资金净流出最多的板块。

从Wind资金流向数据来看,4月7日,沪深两市资金净流出534亿元,净流出金额创出一个多月新高。

从行业资金流向来看,昨日28个申万一级行业中,仅有钢铁1个板块为资金净流入,净流入金额为1.33亿元。从二级市场表现来看,钢铁板块当日相对抗跌,板块个股表现活跃,其中永兴特钢、赛福天股价涨停,本钢板材、华铁科技、富煌钢构等涨超4%。

昨日27个行业呈现出资金净流出,其中,资金净流出最多的三个行业依次为计算机、电子、机械设备,净流出金额分别为72.37亿元、42.36亿元、40.84亿元。其余资金净流出较多的行业还有传媒、非银金融、有色金属、化工、电气设备、通信、医药生物。

从个股资金流向来看,昨日两市有603只个股为资金净流入。资金净流入金额排名前十的个股分别是:金固股份、坚朗五金、洲际油气、德赛电池、英威腾、动力源、浙江永强、长信科技、报喜鸟、亚太股份。其中,前三个个股分别流入了4.23亿元、3.62亿元、2.31亿元。从二级市场股价表现来看,上述10只个股全部上涨,金固股份、坚朗五金、英威腾、长信科技、报喜鸟等5股涨停。

昨日资金净流出的个股数量有1908只,净流出金额排名前十的个股分别是:中兴通讯、杭电股份、游族网络、机器人、宝德股份、东方财富、联络互动、东兴证券、怡亚通、奥飞娱乐。其中,前三个个股分别流出了7.85亿元、4.50亿元、3.89亿元。从二级市场股价表现来看,上述个股中,游族网络涨7%,其余个股均下跌。

昨日尾盘资金流入金额排名前十的个股分别是:电广传媒、隧道股份、掌趣科技、中信国安、多氟多、中铁二局、浙江永强、中国中铁、中国石化、中科创达。其中,前三个个股尾盘分别流入了6590万元、6323万元、4605万元。

投资美股需“小强”思维

证券时报记者 吴家明

有时候,有些投行发表的报告看似“标新立异”却也有几分道理。据海外媒体报道,摩根士丹利美国股票策略师Adam Parker在近期一份研报使用的标题为Do you wish you were a cockroach? (您希望自己是一只蟑螂吗)。他强调,在美国股市中生存的秘诀就是成为“外强”,而事实证明这也是年内迄今最成功的策略。

Adam Parker表示,“小强”之所以能够生存,是因为他们随风而动而不是与风对抗。当风向改变时,它们也顺势改变自己的方向,避免直面自然的力量,甚至当头被砍掉时,身体也能继续存活很长时间。那些今年取得不错收益的投资者,正是像“外强”那样行动的投资者,在2月份市场转向时他们也调整了策略。

从过去近两个月的美股走势可以看出,2月11日标普500指数盘中一度跌至1810点的两年新低。自那以后,美国股市持续反弹,迄今涨幅达到14%。Adam Parker还表示,近期美股的反弹趋势并没有坚实的支撑,出现逆转的可能性很大。报告认为,标普500指数将较当前水平出现回撤是合理的。我们不希望真的成为小强,但这却是今年迄今最正确的策略,因为小强会在风向逆转时迅速转向。”

面对美股的涨势,许多投资者也的确有点“看不清楚”。纽交所的数据显示,截至今年2月底,市场空头头寸达到184.8亿股,与2008年金融危机期间的峰值接近。不过,瑞银技术分析团队分析师此前给出的报告指出,虽然美股大幅上涨,但道指目前已严重超买,超买程度为2009年来的最高水平。一边是2008年最空头的市场,一边是2009年最超买的市场,难怪众多美股策略师一直改变自己的观点。有分析人士表示,Adam Parker的观点很适合当今令人捉摸不透的市场,即不要坚持长线看多或看空思维,市场“风向”一改立刻跟进。

此外,美联储的一举一动也影响着美股乃至全球市场。美联储最新公布的3月会议纪要显示,官员们对4月是否加息存分歧,数位委员指出4月不该加息,因为这让市场误以为美联储急于加息。有“美联储通讯社”之称的《华尔街日报》记者Jon Hilsmath表示,从3月会议纪要来看,美联储官员倾向于在4月会议上不加息。市场人士认为,目前来看4月加息概率不大,这使得6月成为可能的加息时点。华尔街知名投行Jefferies预计,二季度全球股市的主题是资金轮动,投资者将把资产配置范围扩大到新兴市场。与此同时,投资者将把资产配置扩大到发达市场中金融、矿业、原材料和能源等价值板块。