

结构性行情再现 疯牛股与慢牛股并驾齐驱

证券时报记者 陈见南

2016年伊始,A股市场再现大跌,再度出现千股跌停。尽管2月到4月之间出现了一定幅度的反弹,但随后大盘又深陷成交低迷、反弹乏力的窘境。截至昨日,上证综指年内下跌幅度接近15%,创业板指跌幅接近18%。不过,在指数大跌情况下,不仅出现了一批熊市特有的疯牛股,还出现了一批慢牛股。

近两成股票年内逆势上涨

今年以来,结构性行情在股市中愈发明显。证券时报·数据宝统计显示,剔除最近批次上市次新股,年内共有505只股票股价逆势上涨,占全部A股的18.17%。其中,174只股票涨幅超过20%,335只股票涨幅在20%以内。下跌个股方面,1165只股票年内跌幅在20%以内,1094只股票跌幅超过20%。

涨幅榜上,鼎泰新材年内大涨200.68%,位居涨幅榜首位,主要系快

递业巨头顺丰拟借壳该股所致;好想你年内大涨150.77%,位居涨幅榜次席,主要系该股收购休闲食品电商“百草味”所致;科恒股份年内大涨133.07%,位居涨幅榜第三位,主要系该股收购锂电池装备制造企业以及自身拥有锂电池材料业务。此外,金贵银业、山东黄金、天赐材料、七星电子、坚瑞消防、雅克科技等个股年内涨幅均超过100%。

跌幅榜上,中基健康年内大跌59.12%,位居跌幅榜首位,主要系该股去年股灾期间停牌,今年1月19日复牌后大幅下跌所致;鞍重股份年内大跌59.02%,位居跌幅榜次席,主要系该股去年因资产重组暴涨3倍多后重组预案被撤回。此外,华信国际、*ST新集、*ST商城、*ST昆机、*ST恒立、四川金顶、巨化股份、*ST橡塑、石化油服、兆日科技、*ST生物等个股年内股价也均遭到腰斩。

22只疯牛股 29只慢牛股

若以年内涨幅超过50%、涨停板

数超过8次来定义疯牛股的话,有22只股票入选。其中,涨幅翻两倍的鼎泰新材年内有多达15次涨停板。另外,科恒股份、好想你、七星电子、坚瑞消防等年内翻倍股票均有超过10次涨停板。

若以年内涨幅超过20%、涨停板不超过1次来定义慢牛股的话,有29只股票入选。其中,道氏技术年内涨幅达85.72%,但仅仅出现过一次涨停板;贵州茅台年内涨幅48.38%,最大单日涨幅仅6.03%,属于典型的慢牛走势。

三行业成为慢牛股集中营

疯牛股一般行业属性、概念等界定较难,且相对容易急涨急跌,比较难以把握。相对来说,慢牛股尽管走势平缓,但技术面容易把握。因此,慢牛股值得重点研究。

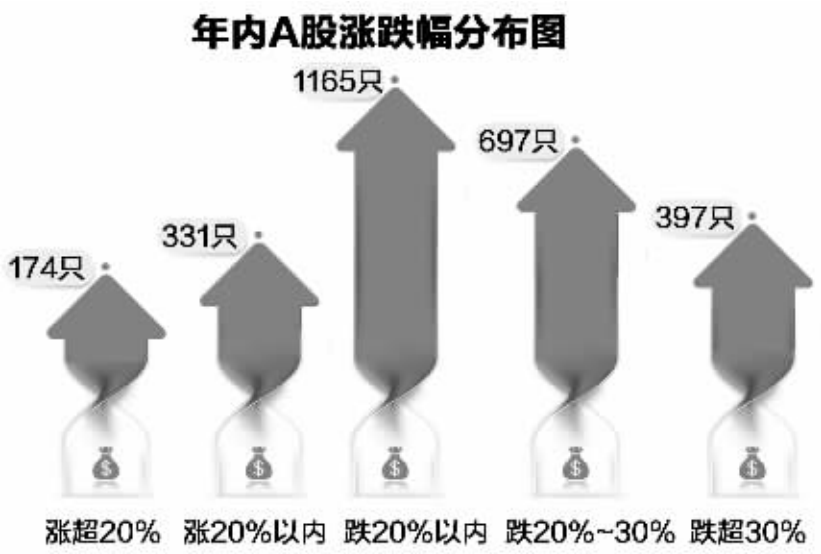
数据宝统计显示,食品饮料、农林牧渔、家用电器等行业均贡献了4只股票,成为慢牛股集中营。这也凸显了慢牛股最大的特征,多来自于防御型行业。具体看,食品饮料行业中有贵州茅

台、古井贡酒、山西汾酒、五粮液等个股;农林牧渔行业中有圣农发展、仙坛股份、正邦科技、大禹节水等个股;家用电器行业中有小天鹅A、华帝股份、苏泊尔、老板电器等个股。

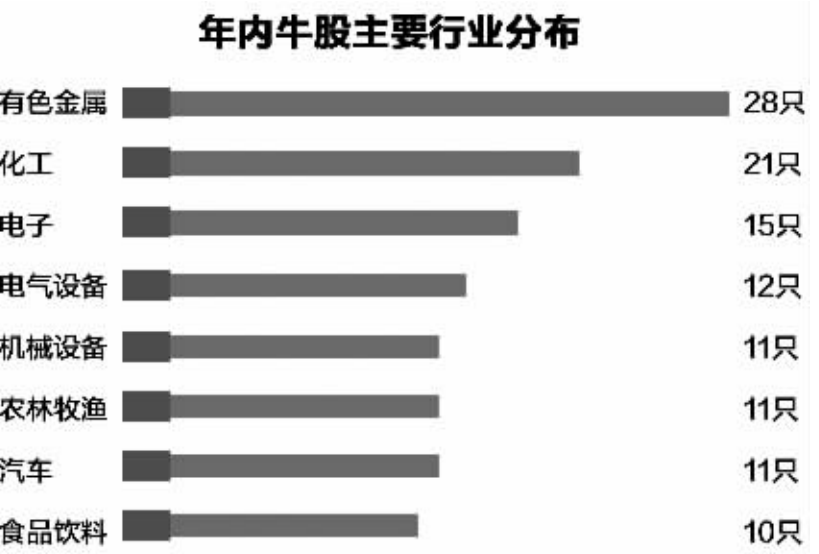
谁会成为下一批慢牛股?

沿着上述主线走,或许能找到下一批慢牛股。重点从食品饮料、农林牧渔、家用电器三大行业进行筛选,并结合业绩、估值、市场表现等方面,主要筛选条件如下:去年每股收益超过0.3元;去年净利及第一季度净利同比正增长;最新动态PE低于30倍;今年以来涨幅低于20%。经筛选,有25只股票入围。

入围个股中已有不少个股走出了慢牛特征,比如泸州老窖、美的集团、双汇发展等。因此,榜单中部分仍处于相对低位的个股,能否走出慢牛行情,或值得重点关注。从超跌幅度看,迎驾贡酒、九阳股份、汤臣倍健、海信电器等个股最新价较历史最高价仍折价超过50%。



A股年内涨幅排名		
代码	简称	年内涨跌幅（%）
002352	鼎泰新材	200.68
002582	好想你	150.77
300340	科恒股份	133.07
002716	金贵银业	130.89
600547	山东黄金	130.21
002709	天赐材料	127.36
002371	七星电子	123.35
300116	坚瑞消防	119.65
002409	雅克科技	105.14
300073	当升科技	99.00



A股年内跌幅排名		
代码	简称	年内涨跌幅（%）
000972	中基健康	-59.12
002667	鞍重股份	-59.02
002018	华信国际	-58.02
601918	*ST 新集	-57.93
600306	*ST 商城	-56.84
600806	*ST 昆机	-56.58
000622	*ST 恒立	-56.54
600678	四川金顶	-53.41
600160	巨化股份	-53.04
600346	*ST 橡塑	-52.77

110公司实施员工持股计划 29家跌破购买成本

证券时报记者 李干

年内110公司员工持股计划购买完成,逾七成收获浮盈,29家最新股价跌破购买成本。

作为去年股灾的自救方式之一,员工持股计划被上市公司广泛采用。事实上,2014年证监会即发布了《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》,实施员工持股计划,相关资金可以来自员工薪酬或以其他合法方式筹集,所需本公司股票可以来自上市公司回购、直接从二级市场购买、认购非公开发行股票、公司股东自愿赠与等合法方式。《指导意见》发布当年60家公司公布员工持股计划预案。证券时报·数据宝统计,去年极端

行情(6月15日)以来,两市389家公司发布员工持股计划相关方案,涉及420笔记录。方案进度显示,23笔尚处于董事会预案阶段;142笔股东大会审议通过;220笔员工持股计划实施;此外,35笔停止实施或未通过。

今年1月,上证指数跌幅23%,遭遇史上最惨开年月,随后的4个月以震荡行情为主旋律。年内110家公司披露实施员工持股计划,其中,中小板46家,创业板33家,深沪主板31家。

今年实施员工持股计划公司参与人数共计3.3万人,建投能源、大华股份等6家公司涉及人数超过1000人。今年3月发布预案,4月实施完成第一期员工持股计划的建投能源,出资参与员工不超过3818人,排名居首,根据去

年年报,公司员工总数为4813人。今年1月完成第二期员工持股计划的中小板公司大华股份,去年末员工总数6714人,参与员工持股计划人数不超过2035人。

今年实施员工持股计划公司月度分布显示,45家在暴跌的1月份实施,占比达四成;大盘跌幅2%的2月,14家公司实施;迎来修复行情、大盘涨幅一成的3月,实施公司共17家;市场窄幅波动的4—6月,月均实施公司约10家。

数据宝进一步监测显示,剔除股份来源于非公开发行方式的员工持股计划,年内披露完成股份购买公司中,29家最新股价跌破购买成本。目前来看,旗滨集团浮亏比例最高,达39%。公司1月5日发布第一期员工持股计划

购买完成公告,截至1月4日,第一期员工持股计划专用账户已通过二级市场累计购入本公司股票376.75万股,约占总股本的0.15%,成交均价约为5.28元。根据3.22元的最新价测算,跌破购买成本四成。

同样为1月初披露第一期员工持股计划完成购买的平潭发展,通过二级市场买入股票数量480.02万股,购买均价约18.7元。该股最新收盘价6.87元,经过复权对比,跌破购买成本27%。

此外,3月大盘震荡期间公布实施完成公告的富安娜,最新价与10.93元的购买成本相比,跌幅18%。

相比之下,逾七成公司员工持股计划收获浮盈,17家股价超过购买成本三成。



年内呈慢牛走势股涨幅榜					
代码	简称	年内涨跌幅（%）	最新动态PE（倍）	较历史最高价跌幅（%）	所属行业
300409	道氏技术	85.72	306.63	-6.71	化工
600519	贵州茅台	48.38	20.36	-3.03	食品饮料
600076	康欣新材	47.58	35.68	-19.24	轻工制造
000418	小天鹅A	44.92	17.00	-1.79	家用电器
300258	精锻科技	39.32	39.25	-2.83	汽车
002035	华帝股份	37.60	44.90	-3.88	家用电器
002032	苏泊尔	35.16	21.23	-3.04	家用电器
000596	古井贡酒	35.08	18.01	-4.80	食品饮料
002001	新和成	33.54	40.34	-18.63	医药生物
300118	东方日升	32.49	9.18	-23.58	电气设备
002299	圣农发展	31.65	120.87	-3.98	农林牧渔
002572	索菲亚	31.02	116.90	-2.62	轻工制造
600521	华海药业	30.96	53.80	-2.18	医药生物
002746	仙坛股份	29.31	95.04	-9.26	农林牧渔
601799	星宇股份	27.97	37.72	-18.44	汽车
000858	五粮液	27.64	11.38	-23.26	食品饮料
600809	山西汾酒	27.04	17.98	-44.53	食品饮料
002138	顺络电子	26.83	43.88	-29.70	电子
002157	正邦科技	26.67	18.74	-6.74	农林牧渔
300072	三聚环保	26.65	42.02	-8.37	化工
000059	华锦股份	26.34	8.79	-34.60	化工
002056	横店东磁	26.17	37.89	-27.72	电子
000055	方大集团	25.62	153.08	-7.85	建筑装饰
002485	希努尔	24.77	290.12	-21.94	纺织服装
002508	老板电器	24.46	41.26	-1.36	家用电器
600219	南山铝业	23.40	78.75	-77.77	有色金属
603306	华懋科技	23.15	26.70	-21.31	汽车
300021	大禹节水	22.24	128.85	-27.71	农林牧渔
002767	先锋电子	21.83	129.80	-6.93	电气设备

年内公布完成员工持股计划公司浮亏排行				
代码	简称	购买均价（元）	收盘价（元）	浮亏（%）
601636	旗滨集团	5.28	3.22	-39.02
000592	平潭发展	18.70	6.87	-26.58
300352	北信源	43.09	18.26	-19.38
000893	东凌国际	15.31	12.58	-17.83
002327	富安娜	10.93	8.89	-17.66
000732	泰禾集团	23.79	19.74	-16.59
002711	欧浦智网	35.44	14.79	-16.40
600666	奥瑞德	40.42	36.32	-10.14
000587	金洲慈航	18.49	16.63	-10.06
600077	宋都股份	5.41	4.88	-9.61
002101	广东鸿图	23.57	21.62	-8.27
601113	华鼎股份	10.68	9.90	-6.84
300031	宝通科技	25.71	24.08	-6.34
600067	冠城大通	7.77	7.28	-4.84
002375	亚厦股份	11.95	11.41	-4.52
002310	东方园林	27.31	26.10	-4.43
002539	新都化工	16.01	15.23	-4.41

（本版专题数据由证券时报中心数据库提供，数据来源于上市公司公告。梁旖旎/制图）