

# 弱势创业板悄然吸金 挖潜布局来年

崔威

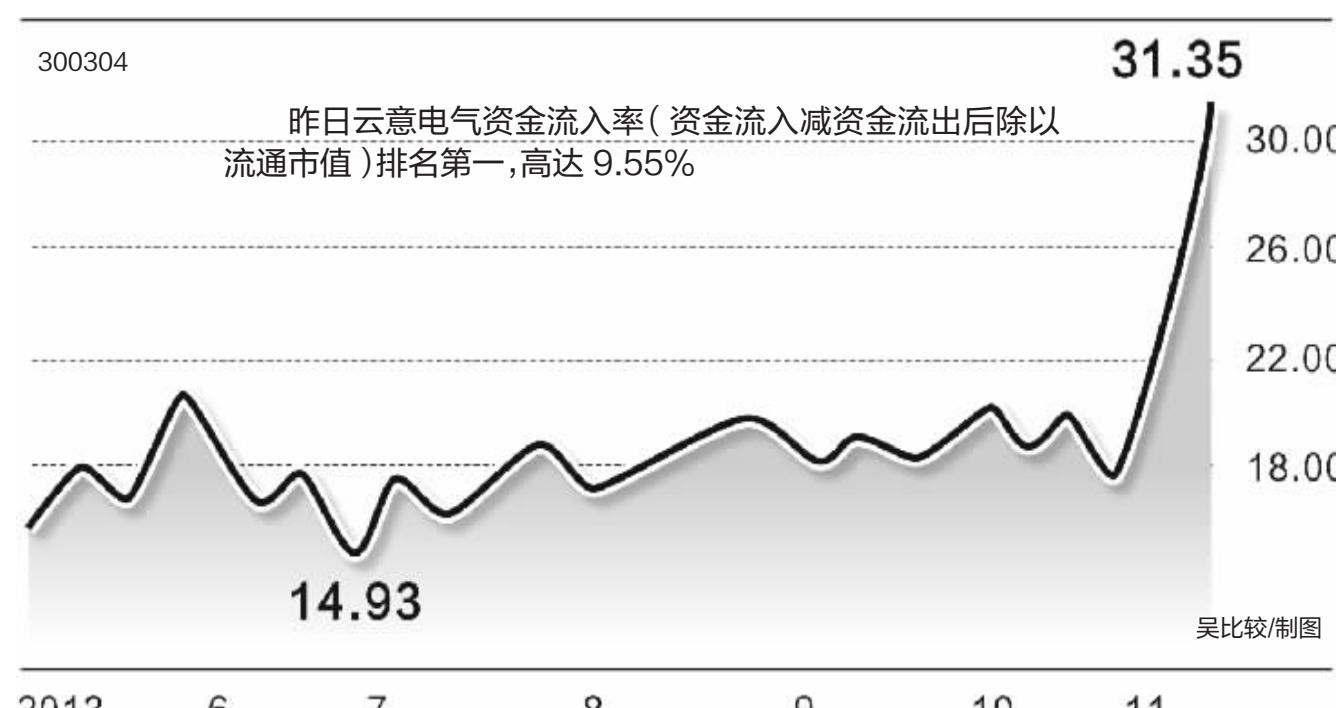
周三,在银行、石化等权重股带动下,A股大跌,上证指数、深证成指、中小板指、创业板指跌幅均超过1%。但仍有不少部分个股逆势强劲,两市涨幅7%以上的个股共计16只,其中创业板个股占据10席,占比超过6成。分别是蓝盾股份、美晨科技、云意电气、美亚柏科、青松股份涨停;北信源、佳讯飞鸿、任子行、安科瑞盘中也冲击涨停,尾盘稍有回落。

当日市场成交量十分低迷,两市成交额均低于800亿元,大市值股票遭到唾弃,存量资金集中流入部分小市值个股。这10名创业板个股,流通市值最大的北信源、蓝盾股份不过分别为14.9亿元和15.6亿元,美晨科技、华鹏飞、任子行、安科瑞流通市值均只有5亿多元,其他几家公司也在8亿元左右。

其中,云意电气资金流入率(资金流入减资金流出后除以流通市值)排名第一,高达9.55%,安科瑞、美晨科技、华鹏飞分别为6.82%和6.56%和5.74%,均在前5名。从资金净流入规模看,云意电气、美晨科技、安科瑞、华鹏飞等股票分别流入8010万元、3544万、3539和2942万元。位列5、20、23、28位,考虑到其流通市值小,其净流入规模能位居市场前列,反映了很高的市场关注度。

不过,当日两市也有多达30只个股跌幅超过7%,其中有多只中小板、创业板个股。研究这10只个股逆势而动的背后原因具有指导意义。

首先,多只个股属于热点板块。当日网络安全概念可谓一枝独秀,板块涨幅



2.8%,蓝盾股份、美亚柏科、北信源、任子行均属于计算机应用板块,独占涨幅榜4席。当日公布十八届三中全会会议公报,首次提出设立国家安全委员会,完善国家体制和国家安全战略,确保国家安全。美国斯诺登事件仍在继续发酵,保障国防安全和信息安全的重要性刺激了当日市场。

其次,具备持续的成长能力和出色的盈利能力。今年前三季度,10家公司的平均销售毛利达46.7%,其中北信源高达91.4%,最低的青松股份也达

22.9%。截至2012年,10家公司的营业总收入近3年平均符合增长率达27.7%,其中美亚柏科、北信源均超过40%,美晨科技、佳讯飞鸿略低,分别为9.2%和15.3%。

此外,部分公司经营良好,具有比较优势。如近期表现出色的云意电气,据Wind资讯统计,在A股市场58家汽车零配件与设备行业中,云意电气摊薄每股收益名列第4,而公司的流通市值在行业内列第54,价值明显低估,因而近期赢得了市场资金青睐。又如佳讯飞鸿,由于

(作者系天源证券投资顾问)

# 淘金正当时 挖掘两市高送转潜力股

向宇

进入11月份,北方开始下起大雪,股票市场也进入了寒冬。IPO的预期及资金面的收紧像一股从西伯利亚吹来的寒流,给今年前三季度股市的结构性牛市“降了温”。但再寒冷的地方都有顽强的生命存在,在市场缩量下行的悲观情绪下,一股新的力量正在暗流涌动——高送转股,如黑暗的天际隐约闪耀的一颗明星,为悲怆的市场带来一丝希望的光芒。

从历史统计来看,每年年末是高送转股的最佳主题投资机会。如去年年底,联创节能由于高送转预期而连收19根阳线,股价从26.74元一直上

涨到最高73.15元,涨幅达173.56%。而今年的奋达科技也已率先启动,在11月市场大幅下挫的情况下逆势上涨26.57%,先锋新材、开元仪器、赞宇科技等个股也表现不俗。在高送转概念还未大肆炒作之前,市场还有哪些个股符合高送转预期?我们有必要对两市两千多只个股进行数据分析,挖掘出其中的潜力个股,以供投资者参考。

通过对历史数据的统计分析发现,高送转股具有以下特征:1、70%以上高送转股票的股本在4亿股以下;2、95%以上高送转股票的股价高于10元;3、83.79%以上高送转股票的每股收益大于0.2元;4、80%以上高送转股

票的每股资本公积金与每股未分配利润之和大于2元;5、当年平均净利润增速超过32%。根据以上标准对两市个股进行数据分析,共筛选出116只符合条件的个股,其中股本较小的个股有美欣达、金卡股份、哈尔斯、麦迪电气、三维丝、中钢天源等;股价较高的个股有富瑞特装、汤臣倍健、网宿科技、德赛电池、迪安诊断、新华医疗、泰格医疗、卫宁软件、汇川技术等;每股收益较高的个股有\*ST国商、奥瑞金、扬农化工、史丹利、富瑞特装、豪迈科技、江山股份、厦门信达、汤臣倍健、汇川技术、金卡股份等;每股公积金加每股未分配利润之和最高的个股有明牌珠宝、新华医疗、豪迈科技、奥瑞金、史

(作者为西部证券投资顾问)

# 湘鄂情溢价交易 科林环保又获机构加仓

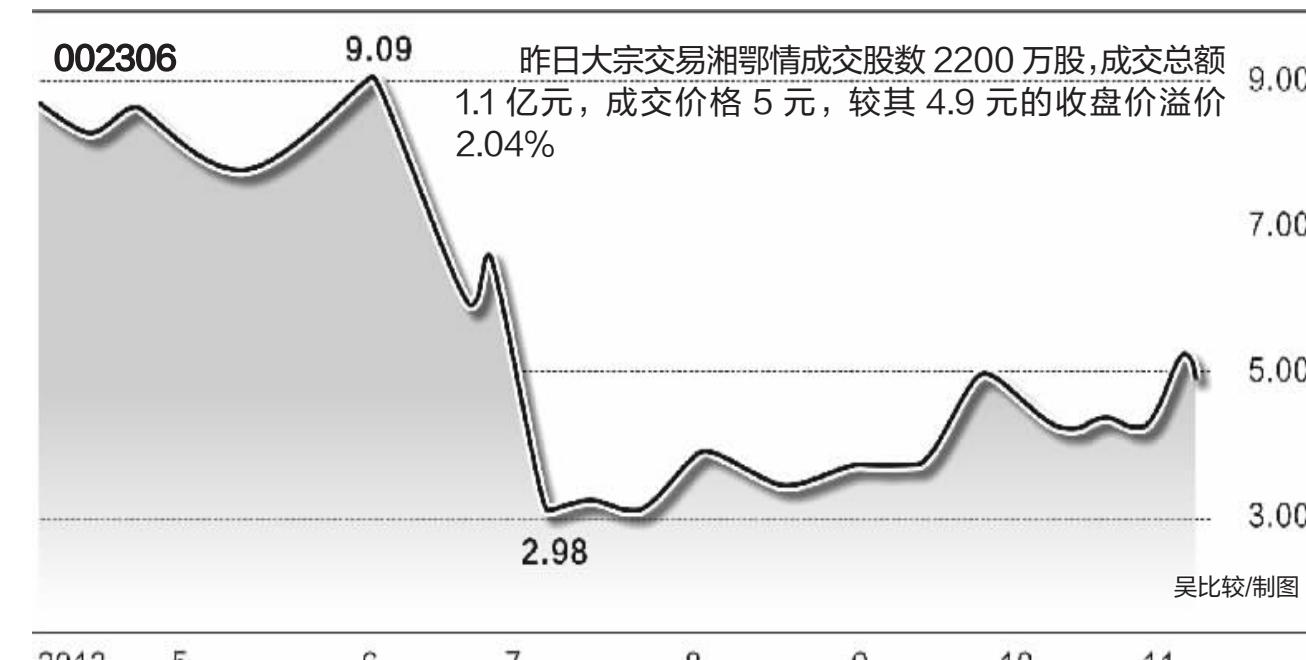
证券时报记者 陈英

昨日,沪深两市共完成33笔大宗交易,涉及36家上市公司,成交股数10192.07万股,成交总额7.7亿元。其中,沪市成交7笔,成交股数2817.5万股,成交金额17213.67万元;深市成交21笔,成交股数7384.57万股,成交金额60095.43万元。

从折价率来看,沪深两市大宗交易平均折价率为4.2%。其中,沪市平均折价率为2.44%,深市平均折价率达5.97%,中小板及创业板平均折价率分别为5.82%、5.36%。

中小板大宗交易共有11家中小板公司合计成交12笔,成交股数3297万股,成交总额2.8亿元,成交金额较前一个交易日有所增加。当日大宗交易,中小板公司湘鄂情和科林环保是溢价成交。其中,湘鄂情成交股数2200万股,成交总额1.1亿元,成交价格5元,较其4.9元的收盘价溢价2.04%。卖方为华泰证券股份有限公司南通如东人民路证券营业部,买方为招商证券股份有限公司深圳蛇口工业七路证券营业部。

此前11月11日,湘鄂情董事长孟凯通过其实际控制的克州湘鄂情减持452.86万股三特索道股权,占公司总股本比例3.77%。这452.86万股的减持成交价为17.94元/股,相比当天三特索道的最高价格16.35元/股,溢价达到10%



左右,克州湘鄂情套现约8000万元。对比年初三四月份,克州湘鄂情增持三特索道的价格(17.8元-19.2元),此次减持可谓保本出售。据了解,今年以来,因为高端餐饮业的不景气,湘鄂情陷入困境,前三季度业绩亏损超3亿元。此外,武汉台北路项目还有6000万资金被套牢。加之近来孟凯冒着实际控制人变更风险减持

创业板大宗交易共有8家公司合计成交10笔,成交股数1006万股,成交总额9580.4万元,平均折价率为5.36%。其中,华峰超纤以11.66元成交30万股,成交额达349.8万元,对比12.9的收盘价,折价率为9.61%。卖方为长城证券有限责任公司如皋福寿路证券营业部,买方为长城证券有限责任公司杭州文华路证券营业部。

# 市场情绪低落 金融大跌地产回撤少

证券时报记者 姚波

改革的预期较高,按道理,没有太多的金改信息出台应该构成利好;土地改革作为此次重头戏,但昨日跌幅却较小,并不存在对应关系。他个人的解读是,金融股作为资金进出的风向标,银行走弱更多代表了一种情绪,加上银行股也是近期强势股,资金如果转为看空也会从相对强势的行业中撤出。相应,由于地产股和信息电子类近期比较弱势,相应昨日的跌幅也较小。他认为,对于整个国家改革全局的改革方向,市场需要时间消化解读,一两天的反映并不具有代表性。也有外方机构认为,总体改革力度等方面还是具有很多积极因素,如强调市场的决定性作用等。

昨日,上证综指下跌1.83%、深证成指下挫2.03%,创业板指下跌1.32%。其中,上证综指和深证成指双双创下月内最大单日跌幅。分行业来看,公用事业、金融服务和商业贸易跌幅居前,当日跌幅分别为3.15%、3.11%和2.80%;跌幅最小的三个行业农林牧渔、信息服务和信息设备的跌幅在0.22%和0.93%之间。其他一些权重行业如房地产、黑色金属、医药生物跌幅分别为1.43%、1.40%和1.63%,跌幅居于中游。

“之前大家对改革的预期比较高,具体的措施上暂时没看到,从自己接触的卖方和私募圈的讨论来看,认为改革力度可能略低于预期的较多,不少人认为今天市场表现与之有关。”广东新价值投资有限公司投资总监罗伟广对证券时报记者表示。

罗伟广认为,不能从直接政策解读来对应各个行业昨日的涨幅。他认为,市场对金融

## ■限售股解禁 Conditional Shares

11月14日,A股市场有四家公司限售股解禁。

山东威达(002026):股改限售股,实际解禁股数4990.78万股。解禁股东1家,即山东威达集团有限公司,持股占总股本比例为34.75%,为公司第一大股东,为其他法人,此前未有减持,此次剩余限售股全部解禁,此次解禁股占流通A股比例为28.00%,占总股本的比例为21.87%。该股或无套现压力。

汉威电子(300007):首发原股东限售股,解禁股数0.86万股。解禁股东1家,即任红军,持股占总股本比例为26.87%,为公司第一大股东,为公司董事长,首次解禁,且持股全部解禁,若考虑高管减持限制和质押冻结部分,本次实际解禁股数占流通A股的比例为0.01%,占总股本的比例为0.01%。该股的套现压力很小。

福星晓程(300139):首发原股东限售股,解禁股数3249.00万股。解禁股东6家。其中,程毅、湖北联赢投资管理有限公司,分别为

第一、二大股东,持股占总股本比例为28.74%、21.53%,分别为公司董事长、其他法人。余下4家股东,即湖北省汉川市钢丝绳厂、程桂均、武汉福星生物药业有限公司、余文兵,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”。6家股东实际解禁股东部分为公司高管和高管亲属,若考虑高管减持限制和质押冻结部分,本次实际解禁股数合计占流通A股的比例为77.45%,占总股本的比例为29.64%。该股套现压力很大。

伊利股份(600887):首发原股东限售股,实际解禁股数67.23万股。解禁股东17家。其中,呼和浩特投资有限责任公司,为第一大股东,持股占总股本比例为9.38%。余下16家股东,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”,均为首次解禁,且持股全部解禁。

17家股东解禁股数本次合计解禁股数占流通A股的比例为0.04%,占总股本的比例为0.03%。该股套现压力很小。

(西南证券 张刚)

**上海宝弘资产**  
Shanghai Baohong Asset  
上市公司股权投资专家

www.baohong518.com  
上海运营中心: 021-50592412、50590240  
北京运营中心: 010-52872571、88551531  
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

## 11月13日大宗交易概况

证券市场	成交笔数	成交量(万股)	成交金额(万元)	平均折价率
深市	21	7384.57	60095.43	5.97%
沪市	7	2817.5	17213.67	2.44%
中小板	12	3297	27994.13	5.82%
创业板	8	1006	9580.4	5.36%

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。