

群兴玩具四涨停 两机构高位接盘

中信证券(浙江)三营业部落袋为安,华泰益田路仍有存货

证券时报记者 万鹏

在“单独二胎”利好刺激下,近期相关受益板块连续大涨。其中,龙头股群兴玩具(002575)从上周五开始已连续4个交易日涨停。昨日该股再度放量涨停,换手率达到惊人的58.76%,在这巨量成交之中,两机构席位的高位接盘尤为引人注目。

喜迎利好股价创新高

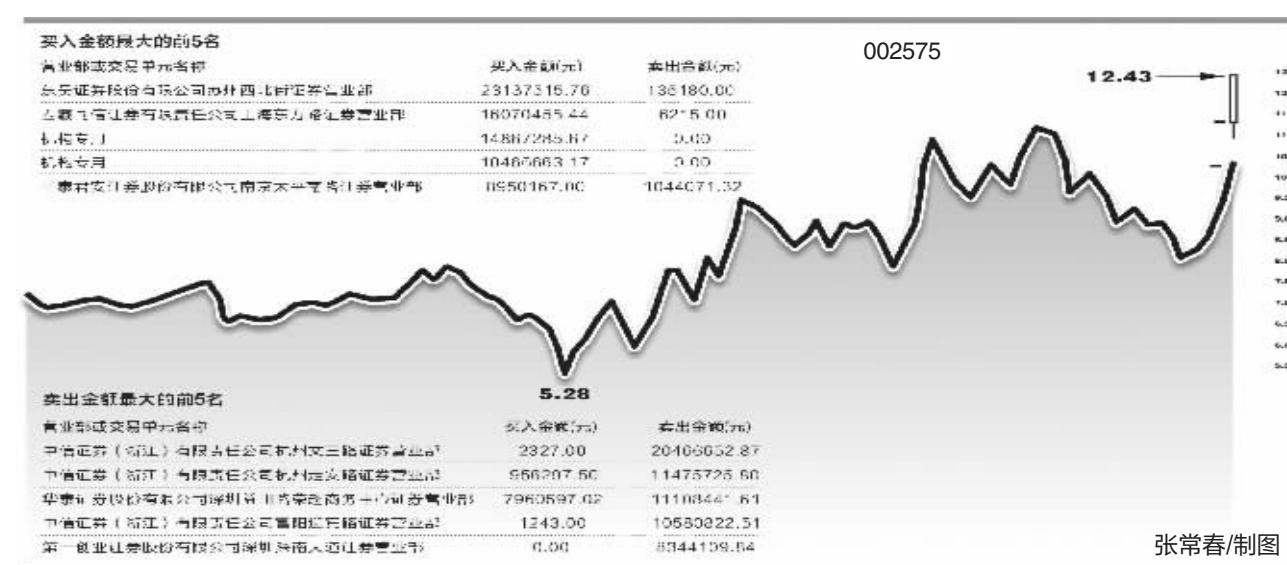
今年6月下旬,群兴玩具最低价仅有5.28元,此后一路震荡走高,10月10日最高冲至11元,实现股价翻番。10月中旬以来,该股随大盘调整,跌至8元附近。上周五,在“单独二胎”政策放开的预期下,该股强势上扬,尾盘封上涨停。当天收市后,该政策得以证实。受此利好影响,本周前两个交易日,二胎概念股普遍大涨,群兴玩具更是成为其中的领涨个股,连续收出一字涨停,并创出收盘价的历史新高。

在连续3个交易日涨停后,群兴玩具周二晚间发布了风险提示公告。公告指出,公司目前专注于儿童玩具的生产制造领域,但是单独二胎放开政策对未来业绩的影响具有不确定性。

不过,这并未能阻止市场的炒作热情。昨日,该股经过短暂下探后,便继续大幅拉高,成交量亦急剧放大,并最终以涨停报收。反观其他一些二胎概念股昨日普遍出现调整,这也更进一步凸显了群兴玩具的靓丽表现。

两机构现身买方

公开信息显示,东吴证券苏州西南街营业部、西藏同信证券上海东方路营业部分别买入2313.75万元和1607.05万元,依次位居群兴玩具昨日买入额排行榜的前两位。两个机构专用席位出现在买入榜的第三和第四



位,买入金额分别为1486.7万元和1046.67万元,以昨日成交均价计算,约合125万股和88.7万股。

群兴玩具三季报显示,截至9月30日,第一大流通股东持股数量仅有100.09万股,第四大流通股东持股数为84.28万股。如果最近一个多月该持股名单未发生重大变化,那么今日买入的机构将取代之,成为新的第一大流通股东和第四大流通股东。

中信席位落袋为安

在机构高位买入的同时,前日涨停板介入的游资席位则明显出逃。

公开信息显示,中信证券(浙江)杭州文三路营业部、中信证券(浙江)杭州延安路营业部和中信证券(浙江)富阳迎宾路营业部依次位居群兴玩具昨日卖出榜的第一、第二和第四位,这三家中信证券席位高居群兴玩具本周二买入榜的前三位,从买卖金额来看,价差分别为180.26万元、42.77万元和24.36万元。

如果这三家营业部昨日悉数将前

日买入的股份清空,盈利幅度仅为9.66%、3.87%和2.36%。由此来看,这三个短线炒家都未卖到昨天的最高价,有些甚至是略有盈利就匆匆出手。

华泰益田路临时变阵

此外,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部昨日卖出金额也超过1000万元。不过,该席位在大举抛售的同时,亦买进了796万元。

资料显示,华泰证券益田路席位高居上周五至本周二群兴玩具买入榜第四位,三个交易日的买入金额达到1010.69万元,而且对比周二当日的龙虎榜信息来看,其买入时间都早于周二,因此其理论获利幅度不菲。昨日,华泰证券益田路卖出金额为1110.84万元,较此前的买入金额多出9.9%。但同时又买入了796万元,不排除是在卖出后临时变换策略,又接回了部分筹码。

资金动向主导后市

今年以来,围绕二胎政策放开的传

闻不断,但市场炒作主要集中在乳制品等少数受益板块。在近期利好政策兑现后,炒作才全面铺开。这也是群兴玩具近期后来居上,成为该板块领头羊的重要原因。那么,在巨量换手、创出历史新高后,该股又会有怎样的表现呢?

实际上,尽管今年下半年以来群兴玩具走出一波强劲的上涨行情,但并未引起公募基金的特别关注。就在该股大涨的三季度,半年报持股高达180.48万股的诺安股票基金还趁机大幅减持,退出了前十股东行列。取而代之的是多家私募增仓买入,但单独买入的数量并不大。另据统计,在过去的半年中,没有一家券商发表有关群兴玩具的研究报告,其被主流机构边缘化的程度可见一斑。

因此,有分析人士指出,该股未来能否继续走强一方面取决于消息面的变化,而各地陆续放开单独二胎政策,将提供持续的炒作题材。另一方面,则主要看前期介入资金的动向,从昨日机构席位高位追涨,以及华泰益田路营业部的临时变阵来看,该股未来仍有活跃的可能。

多重利好共振 大唐电信强势上攻

证券时报记者 杜志鑫

继棱镜门事件后,信息安全格外受到重视,近期召开的十八届三中全会再次把网络安全提到一个前所未有的高度,再加上4G招标的推进、定增收购获批等众多催化剂,主要经营通信设备和金融IC卡芯片的大唐电信(600198)受到资金追捧,昨日放量涨停。

据了解,近期市场再度预期4G牌照即将发放,各家运营商为此也将招标,大唐电信在4G制式的TD-LTE颇具优势,在半年报中,大唐电信就表示,LTE芯片LC1761参加中移动扩大规模外场测试,TD测试终端、测试模块依然保持市场优势地位。

更重要的是,在十八届三中全会上,安全再度受到重视,所谓安全既包括国防安全,也包括信息安全、金融安全。对此,有基金经理认为,目前中国在安全领域去“IOE”才刚刚开始,所

谓“IOE”,即IBM是服务器提供商,Oracle是数据库软件提供商,EMC则是存储设备提供商,这三者构成了一个从软件到硬件的企业数据库系统。而目前国内众多企业所用的信息设备均为IOE所垄断。因此,一旦趋势改变,国内从事信息安全业务的上市公司将受益。

大唐电信在金融IC卡芯片上也具有较强的实力。近期大唐电信在与投资者在网上沟通时,大唐电信董事长、总经理曹斌表示,大唐电信控股的大唐微电子一直致力于金融IC卡领域的芯片产品开发,今年以来取得一系列重大突破。首先,今年上半年接触式芯片产品获得国际EMVCo组织的认证证书,成为国内第一家获得该组织认证的国内集成电路企业,标志着在银行IC卡芯片产品设计、开发、管理及配套环境等方面达到国际安全级别。同时,该接触式芯片产品通过国内银行卡检测中心的安全测试,获得银

行卡芯片产品安全认证证书。其次,下半年一款双界面金融IC卡芯片产品通过了国家发改委金融IC卡国密专项组织的检测认证。这些认证和检测标志着大唐微电子金融IC卡芯片产品已具备金融领域商业应用的资质。目前大唐微电子在金融IC卡领域已形成覆盖高中低端、接触和双界面的系列化产品系列,并且在居民健康卡、银行卡、市民卡等具有金融功能的行业应用市场实现规模商用。在标准银行IC卡市场,正在积极与多家银行开展国产金融IC卡芯片的试点工作,并将在年底和明年上半年实现批量发卡。同时,明年大唐微电子将推出工艺制程升级的金融IC卡芯片产品。目前带金融功能的社保卡以及银行行业应用卡已进入市场。

对于业绩,曹斌还表示,虽然前三季度累计亏损,但是在第三季度是盈利的。大唐电信前三季度累计亏损的主要原因是研发投入比上年同期大幅增加,约8600多万元,研发投入加大的同时会减

任子行现机构抛单 国安概念近尾声?

证券时报记者 孙晓辉

继前日网络安全概念涨跌互现后,昨天早盘相关个股一度重振雄风,无奈多头能量有限,在快速脉冲后不少股票纷纷回落。其中,任子行(300311)低开高走,盘中最高涨逾8%,创出历史新高,但其后又震荡回落,收盘时仅涨1.27%,换手35.81%,成交金额2.48亿元。自12日晚三中全会公报提出设立国家安全委员会以来,该股累计涨幅近40%。

从深交所公开交易信息看,任子行有机构资金卖出迹象。昨日前五大买入席位均为游资营业部,合计买入

1406.85万元,前五大卖出席位中,卖一和卖二均为机构席位,合计卖出1937.91万元。其余均为游资营业部,合计减持1014万元,卖出金额远大于买入金额。

而在过去几个交易日中,前五大买卖席位买卖量基本持平,并有机构资金买入。其中,18日成交3.04亿元,前五大买入席位中,买二为机构席位买入858.94万元,其余为游资营业部,买入3657.5万元。前五大卖出席位为游资营业部,合计卖出3528.26万元。13日至15日期间,成交5.28亿元,前五大买入席位中,买一为机构席位买入1314万元,其余四大席位为游

资营业部席位买入3549.2万元。前五大卖出席位均为游资营业部,合计卖出4286.83万元。由于公司三季报显示并无基金等机构投资者持有股份,而最近又有机构买入,不排除仅仅就是机构的短炒行为。

受三中全会表示将设立国家安全委员会的消息影响,国安概念板块过去几个交易日持续强劲拉升,相关个股也频频发布异动公告,如英飞拓在20日的股价异动公告中称,中央就设立国家安全委员会的决定尚未出台具体规划和政策,对安防行业的影响难以评估,对公司未来业绩的影响具有不确定性。不过,昨日英飞拓依然强势涨停,成交放天量至

7.17亿元,过去6个交易日该股已收获6个涨停板,累计上涨77%。昨日深交所公开交易信息显示,该股前五大卖出席位均为游资营业部席位,合计买入量为9960万元,远大于卖出前五席位2857万元的卖出量。

虽然国金证券、平安证券等不少券商研报指出,长期看,国家安全属于朝阳产业,具备很好的投资机会,但也有券商认为,由于前期涨幅巨大,不少概念股技术面上已出现调整需求,尤其是业绩平平的个股。以任子行为例,该公司前三季

阿布扎比皇室1.7亿“割肉” 重庆农商行险守4元大关

证券时报记者 吕锦明

在港上市的内地农村商业银行领军企业——重庆农村商业银行(03618.HK)因遭到基础大股东、中东阿联酋成员阿布扎比皇室所控制的主权基金Nexus Capital Investing悉数减持,公司股价昨日逆市下跌,在早盘时段4港元的心理关口更是一度受到考验,下午则维持横盘震荡,收盘报4.06港元,跌幅约1.2%。

外电引述销售文件称,Nexus Capital Investing配售其所持有的重庆农商行1.275亿股,占重庆农商行已发行股本的5.1%,配售价介乎每股3.822至3.905港元,较其19日收市价4.11港元折让5%至7%,套现最多约5亿港元。

据悉,中东主权基金向来钟情于中国的银行股,而且以眼光独到著称,在阿布扎比皇室基金入股重庆农商行之前,卡塔尔投资局就已认购了农业银行(01288.HK)H股,且账面获利甚丰。

阿布扎比为阿联酋最有钱的成员之一,Nexus Capital Investing也是全球最大的主权基金之一,不过,这次Nexus Capital Investing悉数减持重庆农商行可谓是做了一笔亏本的买卖。

公开资料显示,重庆农商行于2010年12月在港交所挂牌,保荐人为摩根士丹利和野村证券。重庆农商行在港招股期间,获得作为全球最大主权基金的阿布扎比皇室控制的Nexus Capital Investing垂青。据招股文件显示,Nexus Capital Investing斥资1亿美元(约合7.75亿港元)入股重庆农商行,为公司4个基础投资者中投资额最大的一个。当时,重庆农商行的招股价每股为

5.25港元,而这次Nexus Capital Investing悉数减持的价格介乎3.822至3.905港元,其账面亏损至少1.7亿港元。

除Nexus Capital Investing外,重庆农商行当时引进的基础投资者还包括新世界发展(00017.HK)主席郑裕彤旗下的周大福、富邦银行母公司富邦金控旗下的富邦人寿、惠理集团(00806.HK)等,分别涉及资金2.33亿、2.33亿及6.2亿港元,加上Nexus Capital Investing的7.75亿港元,重庆农商行的四大基础投资者合共认购了18.61亿港元的公司股份。

至于这次减持的原因,Nexus Capital Investing至今未予以公开回应。从重庆农商行基本面看,公司并不算令人悲观。2010年12月,当时的重庆农商行是顶着“中国注册资本最大的农村商业银行”、重庆市资产规模最大、存款规模最大的金融机构”等多个光环隆重亮相于香港资本市场,并成为首家在H股上市的中国农村商业银行。重庆农商行招股期间备受土豪大腕的垂青。不过,其在上市首日表现并不理想,开盘71分钟时就跌破发行价。

尽管Nexus Capital Investing割肉抛售重庆农商行的原因成谜,但在三季报发布期过后,一些外资大行对内地银行股的看法转向乐观。瑞信在其最新发表的研究报告中提醒投资者要注意重新检视内银股的行业前景。他们认为,随着内地宏观经济形势趋稳,企业资产负债表以及地方政府融资平台和影子银行的透明度提高,使相关上市公司集资的可能性偏低,加上目前内地的市场监管稳定,均有利于内银股估值大幅上调。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

天津自贸区集体发力 津滨发展午后涨停

异动表现: 昨日天津自贸区概念股集体发力上涨,以津滨发展(000897)为首的多只个股午后封在涨停板上。

点评: 继上海自贸区在资本市场上火爆表现后,进入11月份,天津自贸区概念股闪亮登场,相关个股亦开始强势上涨。特别是十八届三中全会提出要放宽投注准人,加快自由贸易区建设;同时,中央明确提出,在推进现有试点基础上,选择若干具备条件地方发展自由贸易园(港)区。

据悉,天津的自贸区方案已经

上报国务院。因此,一旦对自贸区的发展规划公布,天津将再次成为资金关注点,而天津区域的相关个股也由此成为资金关注热点。

其中,以商品(钢材)销售、房地产销售等贸易为主营的津滨发展自今年8月来开始上涨以来,股价不断创新出年内新高,近三个月股价累计涨幅高达169.23%,换手率更达267.03%,成为了近期当之无愧的大牛股。总体看该股在无业绩支撑的情况下,仅仅以概念炒作并不能使股价维持太久,建议投资者谨慎。

出售资产弥补亏损 中国嘉陵放量反弹

异动表现: 中国嘉陵(600877)昨日公告拟出售所持兵装财务公司2.4%的股权。在消息影响下,该股早盘尽管大幅低开,但很快震荡拉升,并在10点后快速涨停,全天振幅15.34%,换手8.89%。

点评: 又将到一年一度的业绩大考期。对那些深陷亏损泥沼苦苦挣扎的上市公司来说,如何实现扭亏为盈以避免戴帽、退市成为目前阶段的当务之急。因2010、2011年度连续两年亏损而在2012年5月2日起实行“退市风险警示”特别处理的中国嘉陵凭着处置存量资产、增加投资收益在2013年5月10日摘

掉了*ST帽子。不过,公司主营业务仍亏损。

昨日,公司发布出售资产的公告,一方面可缓解资金压力,优化资产结构;另一方面,若公开挂牌竞价以评估价格6441.46万元成交,公司预计获得收益2841.46万元。虽然公司此举所获收益对于前三季度亏损1.69亿元来说可谓杯水车薪,不过不难看出公司用心良苦。受此刺激,该股昨日低开高走,放量涨停,本周三个交易日该股已累计上涨27%。考虑到该股前期涨幅已大,且并没有实质业绩支撑,建议谨慎。

(恒泰证券 鲁晓君)

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。