

游资弃机构取 三六五网跌势放缓

证券时报记者 钟恬

三六五网 (300295) 昨日推 10 派 10 元分红预案,因业绩增长与送转股方案低于预期,该股昨日开盘即跌停,之后在机构逢低接盘的提振下,该股逐渐震荡回升,跌幅收窄,最终收跌 2.86%。

从盘面上看,三六五网昨天以跌停价 70.38 元开盘,随后略有上行,但早盘始终在低位整理;午后震荡走高,一度跌幅不足 1%,尾盘再度下行,最终收跌 2.86%。全天量能急剧放大,4.9 亿元的成交金额是前一交易日 6665 万元的 7 倍多,换手率也高达 27.11%。

三六五网去年表现尚好,按照前复权计算,全年累计上升 46.81%,今年以来则下挫 2.19%。日前福布斯发布 2014 年中国潜力上市公司 100 强,三六五网位列第 22 位。

深交所盘后公开信息显示,昨日游资和机构对该股分歧很大,游资巨资砸盘,而机构则逢低吸纳。据统计,买方席位为清一色机构,买一机构接盘最为给力,大举买入 5274 万元,占昨日成交金额的 11%。其余四家机构买入额均在 1500 万元左右,五家机构则总计买入 1.14 亿元,占昨日成交金额的 23%。

而卖一中信证券 (浙江) 杭州延安路营业部则成为砸盘主力,卖出了 5998 万元,同时买入 31 万元,净卖出 5967 万元,占昨日成交金额的 12%。其余游资如海通证券股上海玉田支路证券营业部、中山证券杭州杨公堤证券营业部等卖出额均不足 1000 万元。

在去年 12 月 25 日该股涨停之际,当天公开信息显示,游资机构的分歧也很大,买卖方向则相反。昨日的卖一中信证券 (浙江) 杭州延安路证券营业部则是当天的买一,当时该游资出手阔绰,净买入 6432 万元。目前来看,不排除该游资一直持有至昨日卖出。此外,著名“敢死队”国泰君安交易单元 (010000)、银河证券厦门美湖路证券营业部也纷纷上榜,游资蜂拥而入。与其相对应的是,机构大肆出逃,三家机构总共卖出 4108 万元。

1 月 7 日晚间,三六五网发布公

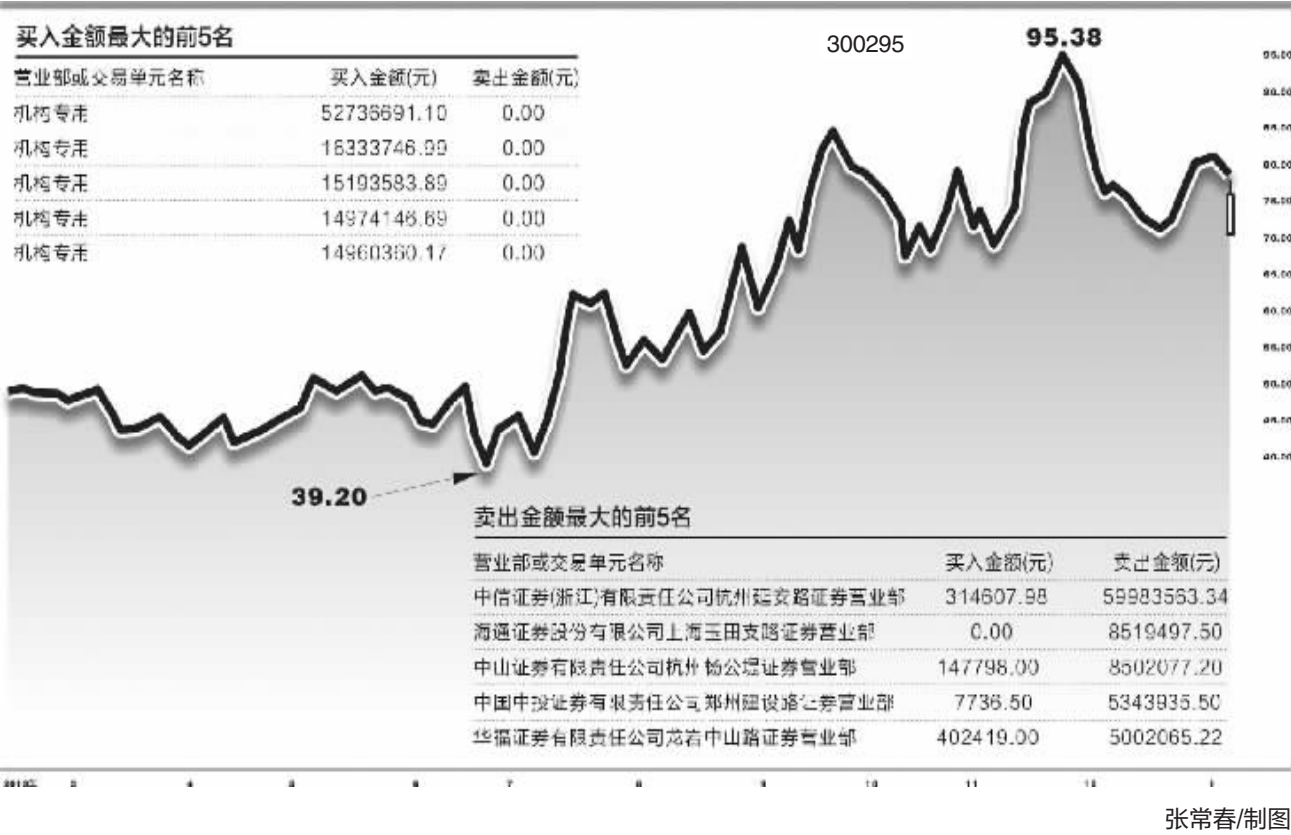
告预计 2013 年净利润盈利 10940 万元~11952.96 万元,比上年同期增长 8%~18%,业绩变动主要因为公司继续增强营销力度,营业收入持续增长以及利息收入和政府补贴同比增加。

同时,公司公告,董事长胡光辉提议公司 2013 年度利润分配预案为:以截至 2013 年 12 月 31 日公司总股本

5335 万股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 10 元 (含税),本次暂不实施资本公积转增股本,也不使用未分配利润进行送股。

有分析师认为,昨日三六五网开盘跌停,主要是因为业绩增幅没有市场预期的那样风光,而且公司已明确推出 10 派 10”分红方案,高送转的预期也

随之落空,双重因素共同导致其股价短期下跌。不过,他认为,考虑房地产网络广告市场未来发展广阔,已抢占行业先机的三六五网长期看依然有市值扩展空间。也有一位投资者对其股价的不济感到纳闷,他认为公司分红很大方,实施 10 派 10”分红方案,每 10 股派发 10 元是实实在在的现金,而送转 10 股只是数字游戏。



张常春/制图

小盘股高送转常伴股东减持

证券时报记者 钟恬

据证券时报数据部统计,今年以来,推出高送转预案的有卫宁软件、阳谷华泰、东方国信、佐力药业、南方轴承、张化机和奋达科技等数十只股票,这些股票在公告当天涨跌互现,因此三六五网昨日的表现并不算极端。

其中,奋达科技预计净利润增长

50%至 80%,分红方案为 10 转增 10 派 3 元(含税),昨日该股以涨停报收;而预告 10 转增 10 派 4.5 元(含税)的南方轴承,则于公告当天大跌 6.7%。在深市率先于 1 月 21 日推出年报的佐力药业在 10 派 5 元(含税)后见光死,在其后的第一个交易日即大跌 8%,不过昨日该股又奋力涨停,并创出了新高。

值得注意的是,小盘股实施高送转的同时伴有股东减持并不鲜见。此前量

子高科曾公告 送股、转增比例不超过每 10 股送转 5 股”,同时公告控股股东量子高科集团未来 6 个月减持不超过股份的 8.03%计划,1 月 2 日即一字跌停,1 月 6 日继续跌停。天马精化昨日晚间也披露每 10 股转增 10 股的分红预案,不过也公告控股股东苏州天马医药集团拟在未来 6 个月内减持不超过 10%的公司股份,该股走势是否将复制量子高科,将值得关注。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

国安概念发力 启明星辰再创新高

证券时报记者 孙晓辉

受中共中央即将成立“信息化和互联网信息安全领导小组”的消息影响,昨日国安概念股集体发力,包括蓝盾股份、任子行、美亚柏科等相关个股纷纷涨停。作为其中个股,启明星辰 (002439)昨日也收获涨停,报收 35.16 元,股价创历史新高。自去年 4 月 26 日创下 12.66 元的阶段新低以来,该股便进入上涨通道,截至昨日,股价接近涨两倍。

虽然市场预期网络安全概念股有望迎来第二冲击波,但昨日深交所公

开信息显示,机构资金获利出局迹象明显。其中,前五大买入席位中,买二和买五为机构,合计买入 1348 万元,其余为游资买入 3100 万元;前五大卖出席位中,卖一到卖三均为机构,合计卖出 4006 万元,其余为游资卖出 1342 万元。从上述数据可以看出,机构卖出量远大于买入量。

中共中央即将成立“信息化和互联网信息安全领导小组”的消息,成为昨日国安概念股集体发力的主因。据悉,小组由中共中央总书记习近平亲自担任组长,国务院总理李克强、中央政治局常委刘云山任副组长。目

前,官方对此消息暂未有任有回应,不过市场认为,十八大三中全会提出了建立国家安全委员会,而在信息时代,网络安全也是国家安全的重要组成部分。此外,随着大数据时代的到来,民众信息传输安全也有望受到各大 IT 巨头的高度关注,网络安全概念股有望迎来重大机遇。

万联证券认为,启明星辰是国内最具实力的、拥有完全自主知识产权的网络安全产品、可信安全管理平台、安全服务与解决方案的综合提供商。在产品方面,公司拥有完善的专业安全产品线,横跨防火墙/UTM、入侵检测管理、网络审

计、终端管理、加密认证等技术,因此给予增持评级。

中信证券 1 月 7 日发布计算机行业周报表示,持续推荐智慧城市、信息安全和 IT 国产化相关标的,这三个方向是未来行业的热点和成长点。其中信息安全板块,推荐国家重点扶持具有研发能力的龙头企业,启明星辰包含其中。

启明星辰一直颇受机构青睐,三季报前十大流通股东中机构云集。2013 年四季度机构也多次对公司进行了调研。公司已预计 2013 年 1 月至 12 月归属于上市公司股东的净利润为 10500 万元至 11500 万元,同比增长 42.57%至 56.15%。

政策利好力克大股东减持 金利华电震荡上行

异动表现:受政策利好刺激,金利华电 (300069) 不惧大股东减持,近期股价持续上行,昨日强势涨停。

点评:日前召开的国家电网公司 2014 年工作会提出,国家电网将以构建“三华”特高压同步电网为目标,力争 2020 年建成“五纵五横”特高压交流网架和 27 回特高压直流工程。金利华电主营新型高强度功能玻璃制造技术的研究和特高压输电变电绝缘器材开发。公司此前已预计 2013 年净利润同比大增 110%-160%。在国家电网特高压网架建设目标提出的背景下,特高压和配网投资将有较大增幅,

随着特高压交流和智能配电网的建设提速,公司有望直接受益。

根据公告,公司控股股东、实际控制人赵坚于 2013 年 12 月 27 日通过大宗交易方式减持公司股份 450 万股,占总股本的 3.85%。在大宗交易发生的当天金利华电以涨停报收,次日再涨 8.34%;2014 年以来该股继续震荡上行,昨日创下近期反弹新高。作为一只小盘股,在近期大股东减持的背景下该股连续放量拉出阳线,资金拉抬迹象明显,后期有望借小盘股的强势而进入加速上涨阶段,建议谨慎关注。

(恒泰证券 吕树彬)

借发射站租约之名掐架 香港“两视”双双落败

证券时报记者 吕锦明

由于电视广播 (00511.HK) 在 7 日晚间突然宣布,决定终止租出 6 个山顶发射站给中移动 (00941.HK) 的子公司,这意味香港电视 (01137.HK) 原先计划通过有关发射站提供移动电视服务的计划再度受阻。香港电视昨日盘中突然停牌,停牌前一度下跌逾 3%;其后不久又于下午复牌,最终跌幅收窄至 0.6%收盘;同日电视广播的股价也逆市微跌 0.3%报收。

电视广播经营的无线电视 (TVB) 于 7 日晚间发表声明称,由于中移动母公司日前宣布对旗下子公司的股权转让事宜展开调查,公司认为有需要厘清相关的法律问题,因此决定终止租出 6 个山顶发射站给中移动子公司,按照合约给予中移动子公司 6 个月的通知期,即在 7 月 6 日起正式终止合约,但会邀请对方签订新协议。

业内人士指出,电视广播以中移动集团内部调查在港子公司为名提出终止发射站租约,这对本属同业的香港电视是一种“技术拦截”,令已经购入移动电视业务的香港电视能否如期开播移动电视业务成疑。为此,香港电视随即于当晚发声明回应称,任何方式阻止或妨碍信息发送或传递即属违法,不排除公司会向香港通讯事务管理局办公室 (OFCA) 提出仲裁申请。

根据香港《电讯条例》(香港法例第 106 章) 第 36AA 条的规定,“香港通讯管理局可指示某持牌人与另一持牌人协调和合作,为公众利益而共享设施”。香港通讯事务管理局发言人于当晚答复媒体查询时指出,香港特区政府于 2010 年公布了《流动电视服务的发展框架》,表明政府支持业界共享现有山顶广播站及相关设施。发言人强调,如果业

界未能达成商业协议,OFCA 可按牌照持有人的要求介入事件和作出裁决。

香港电视 8 日在港股开市仅 20 分钟后即告停牌,停牌前股价报 3.27 港元,下跌 3.3%。公司随即宣布,将会发布有关若干媒体报道的澄清公告。

临近中午,香港电视突然公告确认媒体报道,公司已收到了无线电视发出的关于六个发射站所涉及的两份租约的终止通知书,公司将会与无线电视展开新租约的磋商,以便共享这些发射站的场地与设施。同时香港电视再次重申,有需要时可要求香港通讯事务管理局给予协助(如调解等)。

另外,香港电视还澄清称,上述租约的终止将不会对公司现行业务计划产生任何重大影响,强调公司已有技术解决方案,确保其新增的移动电视服务有足够的覆盖率,公司对于 7 月 1 日或该日前后开始推出 Over-The-Top 及移动电视服务,以及通过该等平台传送多媒体内容依然抱有信心。

另外,香港商务及经济发展局局长苏锦梁于昨日下午就有关电视广播即将终止对香港电视租出 6 个山顶发射站事宜表示,希望双方可以通过商业协商解决。他指出,若双方未能就公用设备租用达成协议,只要任何一方向香港通讯事务管理局求助,局方可以按照通讯条例要求就事件进行咨询及对协议条款作出裁决。但他同时强调,有关条例至今仍未被要求使用过。

香港电视于澄清公告发布后在下午复牌,受公司有信心如期开播言论提振,其股价一度反弹,但收盘前再度回落,收盘报 3.36 港元,跌 0.02 港元;电视广播的股价也由涨转跌,收盘报 49.95 港元,跌 0.15 港元。

国际期货财富中心副总裁刘煦然认为——

创业板将续升 关注新兴产业

在新股申购开启、险资准入创业板、历史存量保单投资蓝筹股等消息刺激下,周三 A 股市场出现冰火两重天,沪指依旧维持弱势调整态势,而创业板指重上 1400 点,与历史新高咫尺之遥。

中国国际期货金融财富管理中心副总裁刘煦然在接受证券时报网财经社区访谈 (cy.stcn.com) 时表示,目前创业板仍然处在阶段性的上升趋势中,而主板市场蓝筹股还没有等到否极泰来,不宜抄底。

刘煦然认为,从股指期货和沪深 300 指数的角度来看,目前上证综指还处于下降趋势。如果只看从“钱荒”至今的阶段性走势,更像是头肩形态向下击穿;如果未来几天产生反弹,那么也会很快迎来短期阻力位 2552 点到 2330 点。因此,不宜逆势抄底主板市场。然而,创业板指数拉出大阳线,直逼历史新高,表明创业板阶段性上升趋势仍旧强劲。目前与经济改革、转轨相关的上市公司可能迎来更多机会,而传统的高耗能、高污染公司则尽量退避三舍。

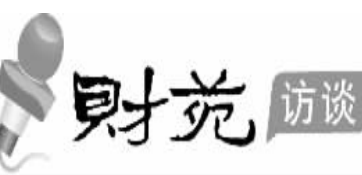
对于新股申购开启与 A 股不断走熊是否相关的疑问,刘煦然指出,一方面,股指走势反映市场整体的资金供求情况。大盘从 6000 点至今 7 年来熊途漫漫,但流通市值却从几万亿增加到接近 20 万亿 (上海市场 13.2 万亿,深圳市场 6.2 万亿),过度扩容从一定层面上抑制了股指的涨幅;第二方面在 IPO

停发的时候上市公司定向增发、配股等再融资也从未停止,而且规模远超过 IPO 的预计发行规模。因此,IPO 重启只是进一步增加融资的规模,整体下行的格局暂时难以改变。

刘煦然认为,短期融资猛于虎,大规模发行新股则对市场的负面影响显而易见。但是,另一方面不妨也关注资金的供给面,如果能挤出楼市的泡沫,使资金进入股市,那样也没有必要过分担心 IPO,而且如果能够从中挖掘出腾讯、苹果、IBM 这样的优秀企业,将对市场带来积极影响。

至于投资策略方面,刘煦然认为,改革、新兴、转型类型的上市公司可替代传统蓝筹,为投资者带来阶段性的投资收益。此外,对于军工行业中民品转军品、医药行业等部分个股仍有可能新高不断。他认为借助新的工具在投资的路子上事半功倍,建议选股能力强的投资者不妨做多股票、做空股指期货,未来个股期权推出后关注更多的套利机会。

更多访谈内容请访问: http://cy.stcn.com/talk/view/id-484



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。