

Data

■龙虎榜揭秘

热炒次新股 游资更起劲 强势信立泰离百元仅毫厘

○记者 杨晶 ○编辑 孙忠

或许要到创业板新股真正上市之时,此轮次新股的大涨“神话”才愿意落下帷幕。昨日,信立泰冲击百元,资金对次新股的追捧热情全面爆发。但龙虎榜显示,多只涨停次新股中,除水晶光电等出现机构买单外,太阳电缆、圣农发展、禾盛新材、博云新材等涨停股背后,游资才是主要的推手。

沪指3100点悬而未决,在信立泰冲刺“百元股”的强大刺激下,次新股成为场内热钱的“众矢之的”。昨日,小幅低开的光迅科技最先举旗拉升,在不到一个小时内最早立足涨停。其他次新股可谓倾巢而出,成为昨日反弹梯队中最强方阵。截至收盘,禾盛新材、水晶光电、光迅科技、博云新材守住涨停板。

紧随其后的新世纪上涨8.94%,更多的保险宝、超华科技、综艺股份、奥飞动漫、神开股份、亚太股份、久其软件、宇顺电子等涨幅都在5%以上。而站姿最高的信立泰昨日最高冲击99.9元,收盘上涨5.34%,离百元目标仅差最后一步。

自节后行情迅速提升以来,次新股板块表现持续活跃,随着创业板新股正式上市进入最后倒计时阶段,次新股的表现似乎更“火”了,在这波可能是最后的“狂热”中,游资是炒作主力。

深市公开交易信息显示,昨日仅水晶光电买入前五主力中出现一机构席位,净买入463.8万元,最大买主华创证券经纪有限责任公司贵阳北京路证券营业部买入1875.6万元,同时一机构卖出492万元。前日有机构上榜买入的齐心文具,昨日最大买家是国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部,买入6527万元,买卖前五主力中均未再现机构身影,禾盛新材买入榜上第一位中信建投证券有限责任公司重庆市万州证券营业部买入510.6万元,而机构作为卖出第一席位,净抛售786.5万元。

在太阳电缆、圣农发展的主要交易席位上,也都是“清一色”的游资。而且相似的特点是,知名游资上榜已不多见,少数实力游资的出手也并不“大方”。

这样的游资炒新特点,是否为解答次新股还能“热”多久的问题埋下了线索?在高创业板开市越来越近之际,市场人士建议投资者警惕估值高企背后的风险。在创业板开市后,初期的炒新效应势必会吸引活跃资金前往,次新股热点或因资金分流而“理性”地进行价值回归。

事实上,受创业板“预热”效应影响,尤其是今年8月以来上市的不多中小板新股涨势不凡,持续的上漲已经在为“丰厚”的获利盘了结埋下伏笔。据聚源数据库统计,截至昨日收盘,最低次新股世联地产自上市次日以来累计涨幅已达86%。若以上市以来最高价计,世联地产上市以来最高收益率甚至逼近100%。信立泰、博云新材累计涨幅分别46%、43%。

“从中小板到创业板”之二

创业板公司成长性值得期待

○周丽华 ○编辑 姚炯

对于小盘股来说,其业绩成长动能可能较大市值品种要充沛得多,主要是因为小市值品种净利润基数低,成长前景较为乐观。统计显示,中小板公司中上市满四个会计年度的上市公司有50家,但净利润持续增长的就达到了24家,比例高达48%。如此数据就可以折射出小盘股的成长性的确突出,从而提振了各路资金对即将登陆资本市场的创业板上市公司成长性的乐观预期。

小盘股的成长路径主要有两个。一是内生式增长,即主要聚合公司现有业务的成长动能,比如说科华生物、华兰生物、永新股份等。此类公司由于销售策略得当,符合行业发展规律,故

随着行业市场容量的拓展而打开了成长空间。当然,传统产业的成长性就相对一般,比如说包装产业的永新股份,虽然业绩稳定增长,但复合增长率只有10%左右。而医药生物等前沿产业,由于可以通过新产品的研发来获得新的成长空间,故成长能量相对充沛。华兰生物近年来已有加速成长趋势,苏宁电器更是借助于家电连锁产业的爆发式增长而获得了近100%的复合增长率。

二是外延式增长,主要是因为小盘股整合较为容易,如果大股东实力雄厚,那么借助于资本市场平台完全可以通过收购资产等方式获得超常规增长。比如说三花股份就是通过定向增发实现集团公司优质资产整体上市,公司净利润也从前一年的4911万元迅速提升至25809

万元,宁波华翔也是因为持续收购优质资产而获得了业绩成长动能。

中小板公司如此的成长路径在创业板公司中有望体现得更为突出。为何?因为创业板公司目前普遍存在着超额募集资金现象,而超募资金可能会用于收购与公司主营业务相关资产,从而获得超常规成长。毕竟目前实体领域的收购市盈率一般在10倍甚至更低,但创业板公司发行市盈率就超过40倍甚至更高,所以通过收购也可以实现公司业绩高速增长。同样对于内生性增长来说,由于创业板大多是新兴产业,市场容量有望持续爆发式增长,意味着创业板中将会有更多公司出现苏宁电器这样的高成长性。

不过,从中小板公司的高成长趋势与分红回报来看,其实并不乐观。统计显示中小板公司2008年分红率为35.31%,逊色于主板市场的39.30%。之所以如此,可能是因为中小板公司的高成长往往需要更高的现金流支撑。事实上也的确是如此,高成长股往往并不倾向于现金分红,而是倾向于高比例送转增股本。但主板市场的成熟性公司由于所属传统产业的投资机会较低或投资回报率低于预期,所以倾向于分红。因此,对于高成长预期浓厚的创业板公司的高分红前景不宜抱过高期望。

2004年以来上市公司分红情况一览表

2004年以来上市公司分红情况一览表 (制表:上海聚源数据)				
年份	分红家数	分红总额(万元)	净利润总额(万元)	分红率(%)
中小板公司				
2004	38	86812.43	148501.49	58.46
2005	43	95864.59	172832.08	55.47
2006	79	157720.63	424359.19	37.17
2007	153	430209.49	1534649.06	28.03
2008	211	884930.84	2506444.17	35.31
主板公司				
2004	683	7473524.52	17513128.73	42.67
2005	572	7839283.45	18419705.10	42.56
2006	514	12504448.94	35115623.22	35.61
2007	627	27744356.49	89202539.38	31.10
2008	637	33300077.32	84740736.94	39.30

关注有明星基金“潜伏”的个股

○东航金融 李茜

随着上市公司三季报的陆续披露,基金潜伏的股票也开始曝光。一般来说,基金重仓股特别是大幅度增持的股票都经过基金公司研究员或者基金经理的深度调研,基金公司掌握了普通投资者未了解的信息,有坚定看好的理由。作为普通投资者,选股时可以参考基金增持的股票,而明星基金大幅增持的股票更值得关注。

事实上,明星基金经理选择的股票的确表现不俗,例如三季度披露的明星基金经理王亚伟增持的丽江旅游近日大幅上涨。同样是王亚伟增持的长航油运、昆明制药近日也都有不俗的表现。因此,我们对已经公布三季报的明星基金大幅增持的股票进行了统计,供投资者参考。我们定义明星基金的原则是根据晨星评级机构评定的四星及以上的基金。(编辑 姚炯)

上市公司三季报显示明星基金大幅增持的部分股票一览表

股票名称	增持基金名称	增持股数(万股)	增持部分占流通股比(%)	本期持股占流通股比(%)	股票名称	增持基金名称	增持股数(万股)	增持部分占流通股比(%)	本期持股占流通股比(%)
莱钢股份	博时价值增长	856.73	3.66	3.66	山东药玻	博时新兴成长	1100.00	4.27	4.27
福星股份	博时新兴成长	1760.00	3.36	3.36	泸州老窖	交银施罗德精选	1587.16	2.22	2.22
顺鑫农业	博时新兴成长	599.99	2.58	2.58	长航油运	大成价值增长	1278.67	1.55	1.55
长航油运	华夏大盘	1000.01	0.34	1.21	韶钢松山	南方避险增值	3611.70	3.20	3.20
韶钢松山	华夏复兴	2100.00	1.86	1.86	嘉凯城	华宝兴业多策略增长	729.27	6.33	6.33
嘉凯城	华宝兴业动力组合	294.38	2.56	2.56	丽江旅游	华夏大盘	242.82	2.37	6.16
大商股份	泰达荷银行业精选	739.90	2.76	2.76	大商股份	华夏红利	619.19	1.79	2.31
华光股份	上投摩根内需动力	758.19	2.96	2.96	三精制药	博时新兴成长	319.67	1.83	1.83
时代出版	上投摩根内需动力	543.26	3.62	3.62	山东海龙	华夏成长	1426.98	1.77	1.77
山西汾酒	富国天瑞强势	1125.67	1.67	2.60	南方建材	华夏回报、华夏回报二号	521.55	6.03	6.03
南玻A	银华核心价值	2200.68	3.88	3.88	昆明制药	华夏大盘精选及策略精选	1100.52	3.51	3.51
五粮液	博时精选	1599.98	0.42	0.42	五粮液	博时主题	1439.99	0.30	0.38

■实用数据

部分连续上涨或连续下跌个股一览

股票代码	股票简称	昨收盘(元)	连续上涨/下跌天数	连续涨跌幅(%)	累计换手率(%)
002170	芭田股份	9.39	11	28.63	61.01
600122	宏图高科	14.72	11	21.96	29.56
600083	ST博信	7.86	11	34.82	28.67
600078	澄星股份	7.32	10	17.87	14.22
600319	亚星化学	6.26	10	17.67	14.58
600850	华东电脑	8.88	10	25.25	22.66
600711	ST雄震	10.76	10	18.63	24.96
002273	水晶光电	23.19	10	28.83	37.62
000973	佛塑股份	9.26	10	65.95	89.74
600468	百利电气	16.94	5	-7.08	17.11
600858	银座股份	20.28	5	-6.46	9.03
600378	天科股份	9.38	4	-3.99	16.59
000566	海南海药	15.84	4	-8.70	26.11
000503	海虹控股	9.45	4	-6.25	35.73
000430	ST张家界	6.92	4	-12.74	49.49
000513	丽珠集团	30.50	3	-3.02	2.87
002038	双鹭药业	38.44	3	-1.81	5.09
600829	三精制药	18.00	3	-1.37	7.73
600557	康缘药业	15.28	3	-4.38	9.65
600297	美罗药业	7.82	3	-2.86	22.45

点评:部分前期抗跌股近日走出补跌行情,其中防御性品种医药股整体走势偏弱,短线有望延续调整行情。

部分远离当日成本股一览

股票代码	股票简称	远离度(%)	均价(元)	昨收盘(元)	涨跌幅(%)
002300	太阳电缆	5.25	37.87	39.86	5.70
002299	圣农发展	4.76	27.10	28.39	8.15
002297	博云新材	4.44	30.16	31.50	9.95
002280	新世纪	4.02	39.35	40.93	9.94
600819	耀皮玻璃	3.61	8.03	8.32	9.91
000888	峨眉山A	3.54	10.74	11.12	9.99
000587	SST光明	3.50	8.85	8.54	0.00
600149	ST建通	3.37	5.93	6.13	3.37
002170	芭田股份	3.30	9.09	9.39	7.19
002148	北纬通信	3.24	31.77	32.80	9.15
600869	三普药业	3.24	13.60	14.04	3.16
000960	锡业股份	3.14	29.58	28.65	-1.55
600362	江西铜业	3.14	41.67	40.36	-2.54
002281	光迅科技	3.13	31.98	32.98	10.01
600247	成城股份	3.02	6.30	6.49	10.00
000996	中国中期	2.95	27.50	28.31	9.98
000422	湖北宜化	2.83	16.99	17.47	2.89
002290	禾盛新材	2.78	39.55	40.65	10.01
000878	云南铜业	2.76	32.55	31.65	-2.16
000068	赛格三星	2.74	8.03	8.25	10.00

点评:近期上市新股明显受到资金关照,其中博云新材不断刷新上市以来新高。而资源股大多高开低走,尾盘呈加速回落之势。

部分成交量突增个股一览

股票代码	股票简称	5日均量(手)	20日均量(手)	突增量(%)	5日涨跌幅(%)
600699	ST得亨	189234	69041	174.09	-6.62
600195	中牧股份	186734	70598	164.51	13.10
000678	襄阳轴承	319629	123449	158.91	20.65
000973	佛塑股份	838984	329047	154.97	49.11
600397	安源股份	184746	72742	153.98	26.42
000782	美达股份	445554	176282	152.75	21.15
600240	华业地产	296830	117564	152.48	17.72
002034	美欣达	70349	28812	145.88	28.50
000803	金宇车城	116932	47805	144.60	15.05
000511	银基发展	779362	319318	144.07	26.85
000573	粤宏远A	372786	153186	143.36	18.22
600097	开创国际	42525	17489	143.15	11.09
600759	正和股份	179172	76963	132.80	9.45
000918	嘉凯城	97876	42573	129.90	-2.87
600777	新潮实业	523447	228073	129.51	17.28
600178	东安动力	265751	115819	129.45	18.95
000910	大亚科技	128963	56281	129.14	8.16
000632	三木集团	332234	145646	128.11	14.85
000811	烟台冰轮	78991	34798	127.00	7.37
000090	深天健	237606	107244	121.56	15.95

点评:随着汽车行业景气度提升,近日部分汽配概念股走势较为强劲。此外,二、三线地产股受短线资金追捧强烈拉升。

部分主动增仓个股一览

股票代码	股票简称	主动增仓量(万股)	内盘(万股)	外盘(万股)	涨跌幅(%)
000511	银基发展	6936.53	8012.66	14949.19	10.10
600872	中炬高新	5441.62	2928.91	8370.53	9.99
000973	佛塑股份	4033.11	6632.27	10665.38	9.85
000573	粤宏远A	2708.82	3967.48	6676.30	4.64
600247	成城股份	2612.19	1571.39	4183.58	10.00
000068	赛格三星	2109.72	1920.99	4030.71	10.00
000033	新都酒店	1560.99	470.50	2031.49	9.98
000629	攀钢钒钛	1427.47	2224.83	3652.30	3.23
000521	美菱电器	1388.93	1911.47	3300.40	6.42
000100	TCL集团	1363.61	2679.23	4024.84	2.71
600098	中视传媒	997.63	247.78	1245.41	10.01
000005	世纪星源	829.32	3280.44	4109.76	2.90
600861	北京城山	767.49	930.80	1698.29	2.10
000996	中国中期	765.88	1338.53	2104.41	9.98
600185	*ST海星	722.98	347.80	1070.78	4.98
000930	丰原生化	706.52	2073.19	2779.71	3.58
600215	长春经开	681.98	1408.64	2090.62	7.22
000420	吉林化纤	649.02	1769.90	2418.92	7.68
001896	豫能控股	637.99	487.02	1125.01	10.00
000735	罗牛山	613.54	2689.99	2699.53	5.01

点评:创业板开板在即使得新能源概念股、传媒类个股资金整体流入迹象,其中中炬高新、中视传媒均逆势涨停。(统计 凡讯信息 编辑 姚炯)

■数数说说

45%

国家基本药物大幅降价

点评:发改委日前公布的国家基本药物零售指导价从10月22日起正式开始执行。此次价格调整共涉及2349个具体剂型规格品,其中,与现行规定价格比,有45%的药品降价,平均降幅12%左右;有49%的药品价格未做调整;有6%的短缺药品价格有所提高。这有利于降低居民药品的消费支出,但对部分医药股的估值可能会有一定的压力。

19.6%

秋季广交会较春季增长明显

点评:今年秋季广交会人气较去年小幅上扬,但是成交额较去年小幅下降。今年秋交会一期境外采购商共计9.2万人,比今年春交会同期增长11.4%,比去年秋交会同期增长5.4%;累计出口成交155.8亿美元,比今年春交会增长19.6%,比去年秋交会下降5.3%,但成交额与采购商人数与2007年相比仍有较大差距。这说明出口虽在复苏过程中,但尚难言恢复到旺盛水平。

8.9%

三季度经济增速略低于预期

点评:国家统计局日前公布今年三季度国民经济运行情况。统计显示,前三季度国内生产总值217817亿元,同比增长7.7%,比上半年加快0.6个百分点。其中第三季度增长8.9%,略逊色于市场预期的9.1%增速。不过由于前三季度出现了明显的回升态势,全年GDP增速达到8%没有太大疑问,这仍有望成为多头做多的底气。(金百灵投资 秦洪 编辑 姚炯)

■软件中来

富赢领航市值居前个股一览

排名	股票代码	股票名称	昨收盘(元)	涨跌幅(%)	富赢领航值
1	600825	新华传媒	11.19	4.19	10.42
2	000504	赛迪传媒	9.24	2.78	9.19
3	000428	华天酒店	7.37	4.24	8.99
4	600736	苏州高新	7.59	1.88	8.62
5	600215	长春经开	7.72	7.22	8.50
6	000573	粤宏远A	5.19	4.64	8.45
7	600088	中视传媒	15.16	10.01	7.04
8	600872	中炬高新	10.35	9.99	6.86
9	002290	禾盛新材	40.65	10.01	5.85
10	002301	齐心文具	31.02	10.00	5.50
11	000521	美菱电器	8.78	6.42	4.78
12	600691	ST东碳	13.38	5.02	4.59
13	002159	三特索道	8.81	4.38	2.88
14	000418	小天鹅A	10.80	9.98	2.53
15	600481	双良股份	19.53	4.49	2.24
16	002292	奥飞动漫	47.47	5.72	2.12
17	000033	新都酒店	6.50	9.98	2.11
18	600390				