

■龙虎榜揭秘

岳阳纸业“见光死”
3.3亿机构资金出逃

◎记者 杨晶 编辑 朱绍勇

昨日股市龙虎榜齐聚机构、游资的两大看点。兑现整合预期的岳阳纸业在经历前期快速上涨后,昨日复牌遭遇“见光死”,机构出逃猛烈。而伴随创业板开市进入最后倒计时,创投、新能源、次新股等前期热点重焕青春,热点主题快速切换间,游资恋起游击战。

股市总是提前于基本面反应,股市里“见光死”的故事也总是接连不断。岳阳纸业昨日公告,公司实际控制人湖南省国资委与中冶集团已达成一致意见,中冶集团将以中冶纸业集团有限公司的净资产及15亿元左右的现金,湖南省国资委将以泰格集团净资产进行重组,中冶集团绝对控股重组后的纸业集团公司,在重组后一年内,中冶集团将继续对新项目予以5-10亿元人民币的资本金,力争在3-5年内做大做强新公司,成为中国纸业企业旗舰,并实现新公司整体上市。

事实上,基于重组的预期,岳阳纸业上的获利盘已非常厚实。截至此次复牌之前,岳阳纸业自去年11月低点以来已累计近150%的升幅,进入今年9月以来,约2个月的累计涨幅也达到了58.4%。而尽管此次重组为公司未来的发展缔造了新的路线,券商研究员认为整合后的上市公司将成为行业内的“巨无霸”,占据行业绝对龙头地位,但二级市场上机构投资者却“用脚投票”。

岳阳纸业以7.62%的跌幅跳空低开,盘中一度受买盘支撑,跌幅收敛至4.29%,但抛盘更加汹涌,岳阳纸业迅速滑落至跌停板,尾盘,岳阳纸业随大盘再获资金流入,最终以7.62%的跌幅收于9.7元。沪市公开交易信息显示,卖出前五席位中四个机构席位合计卖出3.3亿元,已占全天成交总额的36%。同时,海通证券股份有限公司交易总部也抛售7064万元。而最大买入席位东海证券有限责任公司东海证券总部,当日买入仅2173.5万元。

另一机构动向是,部分机构对迪士尼概念“情有独钟”。连续两日,连创反弹新高的耐克都有一个机构席位买入,昨日大跌4.06%的过程中,一机构席位买入458.7万元。

作为市场的另一路活跃资金,游资自然不会放弃临近创业板上市的最后时机,昨日重焕光彩的创投、新能源、次新股等热点活跃背后,多是游资举旗。游资擅长的游击战术,也同时在物联网、甲流概念等热点的回落找到例证。

昨日涨停的中炬高新、鲁信高新、光迅科技均有上榜,其中联合证券成都南一环路证券营业部、光大证券宁波解放南路证券营业部、联合证券成都浣花北路证券营业部、国信证券南京洪武路证券营业部、中信金通证券义乌化工路证券营业部、广发华福证券厦门湖滨南路证券营业部等游资都活跃地以买家身份出现。而明显回落的海王生物、厦门信达等个股,前期强力介入的知名活跃游资,更多现身在昨日的卖出榜单上。

“从中小板到创业板”之四

基金认同度越高=成长性越高

◎周丽华 编辑 姚娟

从中小板基金重仓股统计可以看出,基金认同度越高的个股往往具有极强的成长性。比如说苏宁电器就有46家基金持有,基金持仓数占流通股比例高达30.73%,而该股在前些年的确也保持年复合增长80%以上的成长数据。如此来看,基金重仓或者说认同度高的品种或可成为挖掘创业板个股投资机会的路径。

一、基金挖掘高成长股能力较强

虽然基金的投资水平一直为市场所诟病,但一个无法否认的事实就是基金对高成长股的挖掘的确能超越市场平均水平。比如说前文提及的苏宁电器,在2004年行情惨淡之际上市时就得到了基金的慧眼相识。在上市交易首日清一色的机构专用席位上榜,其中南方基金、易方达基金先后成为牵引苏宁电器二级市场强劲走高的能量。以至于后来形成了这样一个炒作规律,即凡是新股上市首日出现机构专用席位净买入信息的个股,第二个交易日往往会迅速高开走高。比如说信立泰,上市首日五家买入方席位是清一色的机构专用席位,故第二个交易日该股就高开并迅速封于涨停板。随后依然持续上涨,并一度达到近100元的价格。

统计可以看出,凡是基金重仓把守的中小板个股近年来具有极强的高成长性。比如说苏宁电器、华兰生物、新和成等持股基金家数超过10家的个股,均是A股市场高成长的典范。可以认为,基金认同度的确可以成为挖掘创业板高成长股的一个路径。

二、两个角度追寻基金投资思路

正因为如此,笔者倾向于认为对于创业板个股机会的把握不妨从基金认同度出发,毕竟基金在行业把握、上市公司竞争力把握等方面较一般投资者具有优势。

目前有两个角度可以追寻基金投资思路。

投资创业板 择股需“保守”

◎西南证券 解学成

一、高成长 高风险

经过十多年的酝酿,创业板姗姗来迟。首批28家公司将于本10月30日集中挂牌交易,发行市盈率区间40.12-82.22倍,平均56.6倍。考虑到上市首日将可能有50%以上的涨幅,市盈率将接近100倍,大大高于目前主板和中小企业板平均市盈率水平。

投资者对于首批28家创业板公司给予了极高期待,监管层、券商均优中选优,严格控制,一定程度上保证了这些公司的整体质量。这些公司很多已是某些细分行业领域龙头,竞争优势突出,即便2008年受到全球金融危机,利润总额增幅仍高达37.41%,大大高于沪深300和中小企业板。这

确实是一个值得期待的群体。

这也是规模不大的一个群体。2008年首批创业板公司平均主营收入2.5亿元,利润总额0.5亿元,远低于主板市场平均规模,也低于中小企业板的收入12.6亿元、利润1.11亿元的平均规模。由于规模基数较小,业务增长速度因此很容易出挑。这同时也是个风险更大的板块。该板块公司管理费用率明显高于中小企业板和主板公司,上市后能否提升管理水平是许多投资者的疑虑。在市场竞争日益激烈背景下,以民营企业为主的创业板公司能否保持前期较快的增长势头,更是投资者关心的问题。

二、择股标准需“保守”

对于创业板公司的投资选择,我们从公司成长性、行业地位、毛利润和净利润率四方面进行。

二是从创业板上市后的首个交易日公开信息,即凡首日出现机构专用席位净买入的创业板个股,极有可能出现持续涨升前景。尤其是出现持续多家机构专用席位净买入的个股,此类个股未来走势将相对乐观。而如果出现五家机构专用席位净买入的话,那么,该股极有可能重演苏宁电器、信立泰等个股高举高打走势。

28家创业板公司基金申购情况一览 (制表,上海聚源数据)						
证券代码	证券简称	发行股数(万股)	申购股数(万股)	超额倍率	申购家数	冻结资金(亿元)
300027	华谊兄弟	4200.00	67540.00	151.44	107	193.03
300015	爱尔眼科	3350.00	59860.00	173.72	104	167.61
300003	乐普医疗	4100.00	37200.00	116.12	62	107.88
300014	亿纬锂能	2200.00	23030.00	134.61	59	41.45
300002	神州泰岳	3160.00	21960.00	87.80	52	127.37
300017	网宿科技	2300.00	21940.00	122.52	57	52.66
300012	华测检测	2100.00	16650.00	105.45	47	42.92
300005	探路者	1700.00	14620.00	116.53	47	28.95
300022	吉峰农机	2240.00	14580.00	59.69	39	25.88
300024	机器人	1550.00	13000.00	119.16	45	51.74
300026	红日药业	1259.00	9180.00	82.92	40	55.08
300001	特锐德	3360.00	9120.00	78.14	15	21.71
300011	鼎汉技术	1300.00	8560.00	83.00	35	31.67
300013	新宁物流	1500.00	7330.00	79.67	29	11.43
300004	南风股份	2400.00	7120.00	58.75	16	16.30
300020	银江股份	2000.00	7000.00	50.25	20	14.00
300007	汉威电子	1500.00	6240.00	70.90	26	16.85
300010	立思辰	2650.00	6150.00	57.64	13	11.07
300009	安科生物	2100.00	6120.00	77.17	19	10.40
300018	中元华电	1635.00	5530.00	72.36	22	17.80
300019	硅宝科技	1300.00	5500.00	62.27	22	12.65
300016	北陆药业	1700.00	4380.00	54.59	14	7.82
300028	金亚科技	3700.00	4130.00	40.76	7	4.67
300023	宝德股份	1500.00	3950.00	54.00	14	7.74
300021	大禹节水	1800.00	3660.00	32.67	12	5.12
300025	华星创业	1000.00	3500.00	68.00	20	6.88
300006	莱美药业	2300.00	3090.00	47.98	9	5.10
300008	上海佳豪	1260.00	250.00	35.48	1	0.70

■数数说说

9.1%

工业利润降幅继续缩小

点评:1-9月份,全国22个地区工业实现利润15543亿元,同比下降9.1%,降幅比1-8月份缩小4.0个百分点。如此数据说明虽然经济活力尚高景气旺盛周期存在一段距离,但毕竟显示出经济活力在回升。面对如此温暖的数据,有利于提振多头做多底气。

47.7

美消费者信心指数下降

点评:10月份美国消费者信心指数降至47.7,大大低于市场预期的53.2,也低于9月份修正后的53.4,分析人士认为,这主要是就业市场似乎并无太多改观,无就业复苏的特征明显。也就是说,经济复苏尚未体现在居民薪酬所得增长这一层面,如此就使得消费在较低水平盘桓。而且消费者信心指数的不振在一定程度上将抑制未来经济增长的释放潜力。

13%

我国单位GDP能耗下降

点评:国家发展改革委副主任解振华介绍,“十一五”以来我国单位GDP能耗已累计降低了13%以上,明年底完成“十一五”期间单位GDP能耗降低20%的约束性指标有望实现。这主要依赖于两个方面:一是清洁能源、可再生能源比重的提升;二是节能减排政策的推进使得能源消耗有所降低。看来,未来节能减排设备的成长空间仍可乐观。

(金百灵投资 秦洪 编辑 姚娟)

成效。下一阶段它们需要着力提升盈利水平。

过去三年营业收入复合增长率超过50%的有16家。将收入增长和净利率统一到同一坐标后可以看出来,特锐德、汉威电子、红日股份、乐普医疗等公司业务增长较快,同时有着较高的利润率,应该是投资者重点关注的对象。而有些公司利润率却较低,例如吉峰农机增长率达到了94%,但净利率仅为3.7%,其业务发展模式需要优化,投资者需要进一步考究。

三、组合推荐

结合公司市场份额,根据高增长、高利润率的选股标准,我们推荐神州泰岳(300002)、乐普医疗(300003)、汉威电子(300007)、红日药业(300026)四家公司组合。

值得注意的是,上述选股标准基于过去两三年数据进行分析的,对于许多高成长中小公司来说存在一定的缺陷。而过去一段时间不符合该标准的公司,未来可能会快速增长、高盈利,给投资人以超额收益。(编辑 姚娟)

■实用数据

■软件中来

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(%)
002273	水晶光电	27.20	14	51.11	85.62
600309	烟台万华	20.15	5	8.92	4.77
600660	福耀玻璃	12.60	5	12.80	6.01
000882	华联股份	8.30	5	3.75	14.79
600561	江西长运	10.72	5	8.39	15.38
000939	凯迪电力	12.15	5	6.67	15.84
002050	三花股份	17.35	5	4.20	15.96
002097	山河智能	18.21	5	11.17	24.99
002194	武汉凡谷	19.08	5	8.22	26.45
002035	华帝股份	6.56	5	12.52	26.71
002154	报喜鸟	18.84	5	13.02	27.21
600830	香溢融通	8.07	5	10.40	31.15
600071	凤凰光学	7.17	5	14.17	57.47
000651	格力电器	26.97	4	10.08	3.97
600642	中能股份	12.29	4	8.00	5.32
600066	宇通客车	19.02	4	19.17	11.20
600741	华域汽车	9.70	4	7.54	9.68
600418	江淮汽车	11.25	4	10.29	20.00
600460	士兰微	8.02	4	18.11	21.01
600436	片仔癀	38.78	4	9.06	10.06

点评:汽车、家电等消费类个股持续走强。此外,三季报显示业绩回暖的电力股近日股价也呈稳步上扬之势。

部分远离当日成本个股一览

股票代码	股票简称	远离度(%)	均价(元)	昨收盘(元)	涨跌幅(%)
600225	NST天香	6.91	10.56	9.83	117.00
000917	电广传媒	6.13	19.08	20.25	9.22
002284	亚太股份	5.74	34.12	36.08	10.00
600783	鲁信高新	5.44	22.96	24.21	10.00
000532	力合股份	5.28	14.20	14.95	9.93
002281	光迅科技	5.25	34.49	36.30	10.00
600624	复旦复华	5.25	10.66	11.22	9.04
600635	大众公用	5.10	11.37	11.96	7.56
002285	世联地产	4.82	49.37	51.75	7.38
002290	禾盛新材	4.65	41.28	43.20	8.70
600283	钱江水利	4.57	11.59	12.12	6.88
600962	国投中鲁	4.31	11.38	11.87	6.74
600630	龙头股份	4.23	8.99	9.37	8.20
600081	东风科技	4.15	6.75	7.03	8.32
000967	上风高科	4.13	8.72	9.08	10.06
601107	四川成渝	3.85	6.75	7.01	-0.14
000938	紫光股份	3.84	12.77	13.26	5.91
600418	江淮汽车	3.78	10.84	11.25	4.75
600210	紫江企业	3.73	8.04	8.34	6.38
002297	博云新材	3.70	30.30	31.42	5.79

点评:随着创业板的开市交易进入倒计时,创投概念股昨日尾盘全面激活,鲁信高新、力合股份等多只个股成功跃上涨幅榜前列。

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(%)
600247	成城股份	542188	192904	181.07	12.20
000511	银基发展	1455281	521617	178.99	5.63
002273	水晶光电	73156	28519	156.52	29.03
000797	中国武夷	185320	72482	155.68	6.38
000820	金城股份	204206	81968	149.13	1.43
601008	连云港	125254	50420	148.42	4.14
000973	佛塑股份	1188699	478512	148.42	8.66
600872	中炬高新	827543	335482	146.67	16.05
600088	中视传媒	221077	89628	146.66	20.97
002217	联合化工	138389	56680	144.16	8.61
600071	凤凰光学	189073	78018	142.34	14.17
000573	粤宏远 A	470992	195002	141.53	-1.81
000629	攀钢钢钒	237621	99741	138.24	-0.87
000975	科学城	255469	107380	137.91	13.69
600765	中航重机	90876	38344	137.00	14.51
600536	中国软件	102741	43546	135.94	9.93
002131	利欧股份	61414	26992	127.53	6.93
600470	六国化工	121284	54173	123.89	7.35
600390	金瑞科技	113550	50827	123.41	6.71
000868	安凯客车	317003	142155	123.00	23.40

点评:受产业政策利好消息影响,新能源汽车股、软件类个股昨日盘中表现不俗,成城股份等部分上周活跃个股延续调整态势。

部分主动增仓个股一览

股票代码	股票简称	主动增仓(万股)	内盘(万股)	外盘(万股)	涨跌幅(%)
601107	四川成渝	3013.51	3884.06	6897.57	-0.14
600872	中炬高新	2739.64	4054.88	6794.52	9.97
000609	锦世股份	2120.80	387.69	2508.49	10.01
601899	紫金矿业	1806.73	5088.96	6895.69	-0.22
000896	海南高速	1306.97	2063.65	3370.62	6.11
000100	TCL集团	1231.52	4178.58	5410.10	4.84
000851	高鸿股份	1171.80	30.74	1202.54	10.06
600330	天通股份	1071.88	3989.81	5061.69	7.52
600050	中国联通	1063.20	5214.21	6277.41	0.47
000780	平庄能源	1050.58	1588.79	2639.37	8.33
600839	四川长虹	1024.05	2591.81	3615.86	4.44
000016	深康佳 A	982.05	3693.53	4675.58	6.59
600715	ST松辽	979.62	175.02	1154.64	4.96
002021	中捷股份	896.68	3951.72	4848.40	0.64
600592	龙溪股份	763.27	876.21	1639.48	10.01
600210	紫江企业	748.29	3323.32	4071.61	6.38
600863	内蒙华电	653.62	2146.45	2800.07	5.47
600408	安泰集团	597.13	2311.61	2908.74	3.69
600837	海通证券	589.01	3497.76	4086.77	2.53
000532	力合股份	563.03	1600.38	2163.41	9.93

点评:券商股后市迅速崛起使得股指转危为安。此外,低价家电股受到资金追捧,其中深康佳A盘中一度上摸至涨停。(统计 凡讯信息 编辑 姚娟)

富赢领航值居前个股一览

排名	股票代码	股票名称	昨收盘(元)	涨跌幅(%)	富赢领航值
1	601918	国投新集	18.46	3.77	8.46
2	600587	新华制药	16.27	4.29	8.09
3	600624	复旦复华	11.22	9.04	7.87
4	600055	万东医疗	8.88	1.72	6.90
5	600783	鲁信高新	24.21	10.00	6.87
6	600839	四川长虹	5.18	4.44	5.24
7	600408	安泰集团	8.72	3.69	5.12
8	600381	ST冀联	8.12	3.84	4.76
9	600763	通策医疗	8.97	4.30	4.50
10	600336	澳柯玛	6.86	4.10	4.45
11	600983	合肥三洋	18.07		