



## 挑战震荡市 敢死队“导演”短线牛股

◎本报记者 许业

从4月21日大盘见底反弹至今,沪深股指在“井喷”后震荡回落。虽然指数表现显得平淡,但一批个股却如风生水起,成为当仁不让的短线“明星股”。从短线牛股的幕后推手看,“涨停敢死队”身影频频出现。从历史上看,弱市炒题材股是“涨停敢死队”的传统盈利模式,当时鼎鼎大名的“宁波双雄”名噪一时,其“稳准狠”的短线操作风格成为短线投资者重点研究的对象。近阶段的“敢死队”增加了不少新面孔。其中,东吴证券杭州湖墅南路、国信证券深圳泰然九路、东方证券上海宝庆路、国泰君安上海杨树浦、华泰证券苏州何山路、银河证券绍兴营业部等俨然成为后起之秀。

### 风格,隆平高科是样本

若要探究“涨停敢死队”的操

作风格,隆平高科是个理想的样本。该股自4月3日最低13.11元起步,至5月14日最高达47元,最大涨幅达到258%。从上榜的情况看,光大证券宁波解放南路吃了头汤,此后,国信证券深圳泰然九路、东方证券上海宝庆路、华泰证券苏州何山路、银河证券宁波解放南路等“敢死队”接力介入。随着这些短线游资的汹涌介入,隆平高科的换手率急剧放大,单日换手超过20%的现象比比皆是。有意思的是,即便是见顶回落之后,隆平高科的换手率依然不减,前期介入的资金左冲右突,多半原因是出货不顺畅。据公开信息,4月18日,光大证券宁波解放南路大笔买入隆平高科,当日买入净额达724万元,此后该营业部就再未出现在公开显示的记录中,很可能是小单派发了。同为游资聚集地的东方证券宝庆路也频频露脸。4月30日,其净买入5377万元,5月5日则净卖出5624万元,5月9日,又净卖出近1000万元。5

月12日,买入3975万元,次日又抛出4252万元。相比之下,大资金能全身而退的,恐怕也只有东方证券宝庆路营业部等少数高手了。能够体现“敢死队”凶悍操作风格的,还有登海种业、欣龙控股、四川路桥、重庆路桥、联合化工、力诺太阳等短线牛股。从牛股的共同特征看,流通适中,启动时绝对对股价不高,并且伴有各种朦胧利好。这种股票一旦启动,往往以连续涨停的方式“蹿空”,短期赢利效应明显,因此很受趋势投资者的关注。让人叹服的是,“涨停敢死队”之间有时对牛股的审美取向竟然高度一致,相比之下,基金的市场号召力大打折扣。不过,这种短线牛股一旦走弱,杀伤力同样不可不防。

### 失手:紫金矿业吃教训

当然,“涨停敢死队”也不全是成功的代名词,失手的案例同样值得

探究。日前上市的紫金矿业就有一批“敢死队”遭遇滑铁卢。4月25日紫金矿业上市,开盘价为9.98元,最低价为9.61元,盘中最高竟冲至22元,最后因交易所临时停牌,复牌后大幅跳水,收报13.92元,当日的成交均价在10.67元。从成交回报上看,当日有5名吃进该股的营业部分别是:国信证券南京洪武路21752.8万元,中信证券广州天河北路18927.8万元,银河证券宁波解放南路10977.4万元,中信金通杭州文晖路10727.6万元,中信证券深圳新闻路9533.4万元。

此后,紫金矿业连续两个交易日无量跌停,眼明手快的银河证券宁波解放南路28日卖出8425万元。29日,中信证券深圳新闻路、中信证券广州天河北路“夺路而逃”,但仅仅卖出了少数。4月30日,东方证券上海宝庆路起来“抄底”,买入金额达8340.7万元,同时银河证券宁波解放南路重新杀回来,银河证券绍兴营业部、东吴证券湖

墅南路也大体介入,正好接掉了中信证券广州天河北路、国信证券南京洪武路的“带血筹码”。在几大游资主力的联手推动下,5月5日紫金矿业涨停,东吴证券湖墅南路、东方证券上海宝庆路、银河证券宁波解放南路顺利出逃,但光大证券宁波解放南路当日大举吃进1.57亿元。5月6日紫金矿业冲高回落,光大证券宁波解放南路、银河证券绍兴营业部获利出货,同时国信证券深圳泰然九路吃进4296.5万元。之后紫金矿业股价一蹶不振,至5月28日最低探至8.92元,国信证券深圳泰然九路这次估计栽了一个跟头。

从炒作的角度看,有些“敢死队”在紫金矿业上并没有明显失手,但对上市当日大举介入的“敢死队”而言,无疑是一次沉重的打击。虽然新股的这种炒作模式从当初的中工国际开始就遭抛弃,但也许是投机的性质使然,逐利资金还是依然铤而走险,最终自己酿的苦酒只能自己咽。

新股发行动态				
新股名称	申购时间	申购代码	申购价格(元/股)	发行总量(万股)
华东数控	20080603	002248	未定	不超过3000
大洋电机	20080605	002249	未定	不超过3200
联化科技	20080605	002250	未定	不超过3230
步步高	20080606	002251	未定	不超过3500

## 光大证券阳光3号集合资产管理计划获批

◎本报记者 张雷

券商集合理财产品再度扩容。日前,记者从光大证券获悉,光大证券阳光3号集合资产管理计划已于本月获得了中国证监会正式批准,将于近期面市。

5月份以来,券商集合理财产品的获批频率加快。此前,海通证券基金中和和东海证券的东风2号集合资产管理计划均已获批,并于近日开始正式发行。其中,海通证券基金中和在推广期的规模上限为40亿元,东海证券东风2号的目标规模为35亿元。据了解,光大证券阳光3号的计划募集资金规模上限为50亿元,该产品类型为非限定性集合资产管理计划,存续期为3年。

值得注意的是,近期基金发行形势不容乐观,昨日两只宣布成立的新基金,在募集期内净认购金额仅为4.17亿元和3.69亿元,首募规模不断低于预期。不过,不少业内人士认为,在震荡市中将愈加显示出券商集合理财产品的优势,相对基金而言,非限定性产品的投资范围更为灵活。数据显示,今年一季度,偏股型基金的业绩略逊于偏股券商集合理财产品业绩。

## 逾千万股海通证券缓拍

◎本报记者 张雷

原定于昨日下午进行1041.05万股海通证券股权拍卖,因法院要求缓拍而取消。

记者昨日从中富拍卖有限公司获悉,中投信用担保有限公司拥有的此批海通证券股份,是在法院的委托下,由上海的5家拍卖行联合进行拍卖,而缓拍也是法院下达的通知,缓拍的原因,中富拍卖等5家拍卖行向记者表示并不了解。至于何时进行拍卖,他们表示大概要等一个月左右,具体时间还是要等公告。

1041.05万股海通证券股份缓拍,让人联想到上周五民生银行拍卖所持海通证券股权遭冷遇的情况,莫非又是无人问津?拍卖行相关人士否认了上述猜测,这批海通证券股份非常吃香,已经有七八家符合条件的竞买者了。本来拍卖行打算采取先整体后分割的方式,现在看来根本不需要分割拍卖,更不会出现流拍的现象。

## 齐鲁证券与山东大学共建金融研究院

◎本报记者 朱剑平

5月28日上午,山东大学、齐鲁证券有限公司合作协议签约仪式暨山东大学齐鲁证券金融研究院揭牌仪式在济南隆重举行。

根据协议,双方将开展全方位合作,共建山东大学齐鲁证券金融研究院、齐鲁证券金融实验室、举办山东大学—齐鲁证券高层论坛。齐鲁证券金融研究院由中科院院士彭实戈担任院长。

此次校企合作创造了三个“第一”:一是奠定了国内外金融机构校企合作的领先地位,齐鲁证券成为首家与部属高校共建金融研究院的券商;二是齐鲁证券成为首家与部属高校开展全方位、多层次合作的券商;三是齐鲁证券资助的彭实戈院士所提出的彭氏理论,开创了国内外动态金融风险管理的先河。

山东大学在金融数学等方面具有独特的优势,以彭实戈院士为首的金融数学、金融工程创新群体,在金融创新产品定价、金融风险度量及动态风险管理等方面的研究在国际上处于领先水平。其《金融风险控制的定量分析与计算》,整合了中科院、北京大学、清华大学、复旦大学等最优秀的研究团队,在金融产品定价、动态风险控制等方面形成了一系列独具特色的研究成果。

## 河北重奖金融及投融资机构

◎本报记者 贺建业

为强化政策激励,壮大金融市场主体,调动广大金融和投融资机构为河北经济社会发展做贡献的积极性和创造性。日前,河北省政府决定对河北证监局等12家业绩突出的金融和投融资机构授予“金融贡献奖”。

河北省政府副秘书长、金融办主任史玉强表示,河北省正处在加速发展的大好时期,对资金、金融服务的需求十分迫切。去年10月,省政府研究颁布了《对金融机构实行奖励和风险补偿及鼓励企业上市的暂行办法》,对健全金融业协调沟通机制、优化金融发展环境、建立金融贡献评价和奖励制度、健全对金融机构的风险和业务补偿机制、鼓励企业上市融资等方面提出了明确要求,出台了奖励和优惠政策。此次根据考评结果进行重奖和兑现各项鼓励政策体现了河北打造金融强省的决心。

史玉强指出,提高直接融资比重,加大企业上市工作力度,扶持上市公司做优做强将是今后工作的重点。今年力争全省有10家以上企业上市,未来五年全省上市公司总数要达到100家,融资金额达到1000亿元。

## 券商党员积极交纳特殊党费

◎本报记者 张雷

东方证券、光大证券等券商的党员近期积极交纳抗震救灾“特殊党费”。

昨日下午,东方证券举行抗震救灾“特殊党费”捐赠仪式,公司党委领导及上海地区各党支部书记、党员代表等40多人参加了捐赠仪式。到目前为止,东方证券已有36个党支部300多名党员自愿交纳了抗震救灾“特殊党费”近70万元。

光大证券党委也响应中央组织部号召,鼓励党员通过交纳大额党费的形式捐款支援灾区。此外,公司还倡议再次捐款援建“光大证券希望学校”。

## 放弃收购三期期货公司 中国中期今日复牌

◎本报记者 钱晓涵

距离证监会颁布“同一主体控股和参股期货公司数量不得超过2家”的新规仅有一周,拟通过定向增发方式控股“中期系”旗下三家期货公司的中国中期(000996)就宣布了整改方案。中国中期今日公告称,鉴于本次非公开发行方案需要修改和市场条件尚未成熟,公司研究决定撤销本次非公开发行方案,本公司及控股股东保证自公告之日起3个月内不就非公开发行事宜进行协商和讨论。中国中期同时宣布,在连续停牌58个交易日后,公司股票将于今日申请复牌。

中国中期前身为捷利股份,今年2月29日,中国中期对外公布了非公开发行股票方案,计划募集25亿元资金用于增资收购中国国际期货、中期嘉合、中期期货。收购完成后,中国中期持有上述三家期货公司的股权比例将分别达到90.83%、94.97%和99.4%。

由于计划收购的期货公司质地优良,中国中期的这一增发方案在3月17日举行的股东大会上获得了高票通过。但在上周五,证监会突然出台《关于规范控股、参股期货公司有关问题的规定》,宣布自2008



中国中期原计划非公开发行股票募资收购中国国际期货、中期嘉合、中期期货 资料图

年6月1日起,同一主体控股、参股期货公司数量不得超过2家,其中,控股期货公司的数量不得超过1家;现有投资主体不符合规定的,应当在两年内及时整改,并达到监管要求。

新规出台后,中国中期的增发方案显然无法获得证监会批准。为

求整改,中国中期今日公告称,经过与有关部门的沟通和论证,本次非公开发行股票具体方案应符合管理层对期货公司“一控一参”监管政策的要求,鉴于本次非公开发行方案需要修改和市场条件尚未成熟,公司研究决定撤销本次非公开发行方案。公司及控股股东同时承诺,自公

告之日起3个月内不就非公开发行事宜进行协商和讨论。中国中期自今年3月5日起,已连续停牌了58个交易日。受公司宣布非公开发行的刺激,中国中期停牌前的三个交易日连续无量涨停。现因方案撤销,中国中期提醒广大投资者注意投资风险。

## 向公安机关移送涉嫌诈骗的25家非法证券投资咨询网站

# 上海证监局强化证券打非工作

◎本报记者 王璐

记者日前获悉,继今年3月份首次将21家涉嫌诈骗的非法证券投资咨询网站移送公安机关后,近日,上海证监局再次将25家涉嫌诈骗的非法证券投资咨询网站移送上海市公安局经侦总队。据悉,公安机关目前已开始启动前期侦查工作。

近年来,为减少投资者上当受骗的情况发生,上海证监局狠抓“打非”工作,并取得一定成效。尽管如此,“打非”形势却依然严峻,

主要表现为违法活动仍然猖獗,形式手段多样,且由于从事非法证券投资咨询活动门槛低,获利快,相关案件屡禁不止。

今年年初以来,上海证监局又接到不少投资者举报,反映一些不法分子假冒上海部分知名证券机构之名或假称上海机构,以网络为平台,诱使投资者将资金汇入由不法分子控制的个人账户,诈骗投资者钱财。

对此,上海证监局高度重视,积极开展调查。调查人员通过网络搜

索、银行查询、明察暗访等方式掌握了非法网站的基本情况。调查发现,这些非法网络咨询活动具有形式虚拟、隐蔽性强、成本低、传播速度快等特点,并存在进一步蔓延的趋势,极有可能造成更多的投资者受骗上当。鉴于被举报的非法证券投资咨询网站已涉嫌非法经营和诈骗,上海证监局将这些非法网站的调查情况进行统一整理,向市公安局经侦总队进行了集中通报,以期通过追究刑事责任手段努力遏制非法证券投资活动的蔓延势头。

据记者了解,前不久,由上海证监局调查、移送的“壹丰理财”负责人孔莹非法经营证券投资业务案,已由上海地区法院以非法经营罪首次对相关责任人予以追究,法院以被告人孔莹犯非法经营罪,判处有期徒刑3年,缓刑5年,并处罚金人民币11万元,这为有效遏制非法证券投资活动打造出新的利器。

上海证监局表示,下一阶段,该局将进一步加强与公安机关及上海市打非联席会议其他成员单位的合作,群策群力,共同构筑一张恢恢天网,清除此类诈骗活动在上海生存的土壤。

上海证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率	换手率	振幅
上证180	7,982.63	8,001.01	8,270.64	7,949.51	8,219.80	237.17	2.97	24.65	82.14
上证50	2,754.12	2,760.65	2,855.68	2,741.55	2,836.26	82.14	2.98	23.59	83.62
上证指数	3,375.41	3,382.77	3,486.33	3,354.25	3,459.03	83.62	2.47	26.05	87.58
A股指数	3,541.75	3,549.55	3,658.07	3,519.34	3,629.33	87.58	2.47	26.07	8.24
B股指数	240.30	239.85	249.46	239.85	248.54	8.24	3.42	21.85	88.52
红利指数	3,057.12	3,059.62	3,167.22	3,022.24	3,145.64	88.52	2.89	—	70.97
新综指	2,868.31	2,874.64	2,962.66	2,850.13	2,939.28	70.97	2.47	—	—

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿元)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平家数
上证180	2,361,284,752	35,495,979,677	—	—	—	180	166	6	8
上证50	1,152,283,215	18,252,081,664	—	—	—	50	44	1	5
总计	5,250,554,055	68,791,578,651	14,973.33	4,151.77	182,567.98	54,964.57	893	779	51
A股	5,208,216,641	68,480,591,649	14,854.03	4,025.53	181,710.40	54,020.09	840	730	51
B股	42,337,414	310,987,002	119.29	126.23	857.58	944.48	53	49	0

深圳证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率	换手率	振幅
成份指数	11,998.37	12,009.30	12,386.65	11,954.93	12,313.66	315.29	2.62	—	—
综合指数	1,031.04	1,031.54	1,062.08	1,026.11	1,056.54	25.50	2.47	31.32	—
A股指数	1,082.32	1,082.86	1,115.25	1,077.86	1,109.39	27.07	2.50	32.12	—
B股指数	541.93	542.01	550.21	540.40	548.20	6.27	1.15	14.21	—
总计	4,148.16	4,153.69	4,283.06	4,133.36	4,259.59	111.43	2.68	—	—
深证100指数	4,671.35	4,679.61	4,815.55	4,668.18	4,795.73	124.38	2.66	—	—
中小板指数	4,440.95	4,446.16	4,592.67	4,423.81	4,559.59	118.64	2.67	—	—
创业板指数	5994.78	5996.12	6184.93	5960.63	6159.19	164.41	2.74	—	—

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿元)	上市总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平家数
成份股	416,881,220	7,451,494,102	—	—	—	50	43	4	3
综合股	411,070,467	8,268,668,283	489.78	185.86	9226.97	3428.15	243	213	20
总计	2,497,448,883	34,747,730,222	3,124.69	1,783.85	44,330.82	22,384.04	756	632	40
A股	2,461,798,587	35,173,239,222	2,984.46	1,592.72	43,448.90	21,512.73	701	585	42
B股	35,650,294	174,435,508	140.22	191.13	881.91	871.30	55	47	2