

中小盘股套现潮初掀波澜

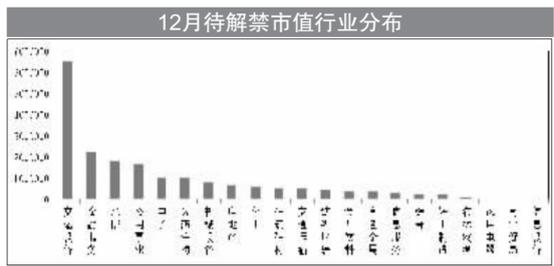
□本报实习记者 王朱莹

12月11日,众生药业大小非在解禁首日在大宗交易平台上疯狂套现近亿元,次日跌停,显示中小盘股套现潮初掀波澜。分析人士指出,由于12月解禁额处于年内峰值,而其中的中小盘股解禁或套现冲动最大,为规避可能出现套现风险,适当回避解禁和减持压力较大且估值高企的中小盘股,不失为当下投资者的合理策略。

众生药业遭遇套现压力

近日众生药业的持股者真切地体会到了“解禁潮”袭来时的压迫感。昨日,众生药业早盘便跳空低开,13分钟后上万手大卖单以跌停价挂出,股价直接被打到跌停板,此后再未被打开,全日跌幅为10%,收报33.30元,成交量为3606万元。分析人士指出,资金恐慌性出逃,进而拖累众生药业跌停,与预期中的大小非套现有着密切的关系。

12月11日是众生药业限售股开闸首日,根据公司公告,此次有1.35亿股解禁,实际可上市流通的限售股数量为6432.02万股,占公司总股本的35.73%。就在解禁首日,众生药业在大宗交易平台上发生4笔交易,均以34.41元的价格成交,折价率为7%,分别成交120万股、77万股、50万股和40万股,合计287万股,套现总金额高达9875.67万元。从买卖席位看,卖出营业部均为中信建投深圳深南中路营业部,成交量最大的2笔交易买方营业部均为华泰证券上海牡丹江路营业部,其他两笔接盘方则分别为



申银万国上海大连路营业部、华泰证券成都晋阳路营业部。

不论这4笔交易的卖出方是否为同一人,仅从单笔交易最低为40万股看,卖出者为“外非”的概率极大。根据众生药业12月6日公布的解禁股上市流通提示性公告,本次申请解除股份限售的股东共136人,持股超40万股的仅24人,考虑相关解禁承诺,仅有3人可能卖出120万股,9人可卖出40万股,多为公司高管。

在本次解禁之前,众生药业流通股本仅4500万股,由于盘子较小,加上市场环境偏弱、医药板块防御性较强,以及公司业绩较好,众生药业年初至11月底一直呈现震荡上涨格局,期间累计涨幅高达74.2%,股价也迭创阶段新高。进入12月初之后,该股便停滞不前,12月3日至12月11日呈横盘调整态势,12日股价破位跌停。

分析人士指出,大小非在大宗交易平台上近亿元的套现无疑是引发该股跌停的“震源”,另外该股未来可能减持的大小非或许也不在少数,因为众生药业此次申请解禁的股东人数多达136人,持股者最低可减持股份

都有近6万股,短期看解禁压力仍有释放可能。

中小盘股多有减持隐忧

据wind数据统计,12月份共有318.11亿股限售股解禁,流通市值约2288.12亿元,解禁潮压力为年内高峰。从大宗交易信息及产业资本减持情况看,除众生药业之外,本月其它暗藏解禁洪流的股票,其产业资本目前似乎并未出现大规模抛售,但其套现的功能似乎始终如影随形,而投资者对于这些还没有浮出水面的减持套现不无忧虑。

本月解禁的股票共126只,出现在大宗交易平台上的有众生药业和中国重工、三安光电、科斯伍德、金固股份和百视通等6只股票,但仅有众生药业的限售股在昨日之前解禁,其余5只股票的解禁期最早也要到12月17日。对于这些后市可能出现大小非减持的股票,尤其是中小盘股,投资者似乎应该以回避为上策,以免再度遭遇“众生药业式”下跌。

需要指出的是,投资者不光要关注后市的中小盘股大小非解禁与减持,前期解禁但未减持的大小非似乎也需特别关注。

代码	简称	预计解禁时间	本期解禁数量(万股)	本期解禁市值(万元)	行业
002325	洪涛股份	2012-12-24	28,907.01	409034.19	建筑建材
002327	富安娜	2012-12-31	12,012.00	369849.48	纺织服装
300003	乐普医疗	2012-12-31	38,527.00	318233.02	医药生物
300015	爱尔眼科	2012-12-31	19,200.00	301824.00	医药生物
300012	华测检测	2012-12-31	12,772.11	219552.59	综合
002320	海峡股份	2012-12-17	23,934.78	218524.50	交通运输
002646	青青稞酒	2012-12-24	9,750.00	204360.00	食品饮料
300026	红日药业	2012-12-31	6,302.64	184982.54	医药生物
002324	普利特	2012-12-18	15,567.60	174045.77	化工
002326	永大科技	2012-12-24	16,164.00	164226.24	化工
002328	新朋股份	2012-12-31	29,677.50	158774.63	交通运输
300034	钢研高纳	2012-12-25	10,634.80	145164.98	机械设备
002643	烟台万润	2012-12-19	6,256.00	121866.88	化工
300011	鼎汉技术	2012-12-31	8,121.60	89581.25	机械设备
002323	中联电气	2012-12-18	5,249.60	81998.75	机械设备
002322	理工监测	2012-12-18	5,124.00	69788.88	机械设备
002097	山河智能	2012-12-21	10,905.88	69252.31	机械设备
002135	东南网架	2012-12-24	14,860.00	65681.20	建筑建材
002102	*ST冠福	2012-12-28	17,228.06	64260.67	轻工制造
300031	宝通药业	2012-12-25	7,688.81	61202.95	化工
300146	汤臣倍健	2012-12-17	1,116.43	58634.86	食品饮料
002321	华英农业	2012-12-17	8,800.00	57728.00	农林牧渔
300029	天龙光电	2012-12-25	9,120.00	52896.00	机械设备
300035	中科电气	2012-12-25	6,020.72	49490.34	机械设备
002527	新时达	2012-12-27	4,325.59	48273.59	机械设备
300036	超图软件	2012-12-25	5,199.36	48146.07	信息服务
002063	远光软件	2012-12-31	3,488.20	46916.29	信息服务
300008	上海佳豪	2012-12-31	7,521.31	44601.38	交通运输
300030	阳普医疗	2012-12-25	5,024.93	40350.17	医药生物
002012	凯恩股份	2012-12-13	7,804.69	38164.92	轻工制造
002004	华邦制药	2012-12-21	2,680.02	37815.08	化工
002596	海南瑞泽	2012-12-25	2,360.00	36509.20	建筑建材
300032	金龙机电	2012-12-25	1,845.00	33246.90	机械设备
300115	长盈精密	2012-12-24	1,350.00	32818.50	电子
300279	和晶科技	2012-12-31	4,190.48	31177.13	电子

以科斯伍德为例,该股于12月7日大宗成交380万股,根据公司公告,这笔交易是股东盛建刚的减持限售股行为,此次减持股份占公司总股本的3.45%,减持后,盛建刚仍持有公司股票284万股。科斯伍德限售股解禁时间表显示,该股12月份的限售股将于

12月28日放水,最近的一次解禁是10月24日,因此其12月已经发生的减持应为前期解禁的大小非限售股份。另外,本月共发生138笔减持交易,涉及59只股票,其中34笔为限售股减持,这些减持实际上绝大多数都是前期解禁的大小非所为。

众生药业:游资大举出走

□本报记者 龙跃

沪深股市本周三整体震荡上扬,众生药业成为两市唯一以跌停收市的A股。分析人士指出,巨量限售股解禁以及减持预期是导致公司股价波动的主要原因。从昨日资金动向看,有机构资金在逢低吸纳众生药业,只不过在与“小非”博弈的过程中,不知道机构资金胜算几何?

众生药业周三以35.90元大幅低开,开盘不久即快速跳水,股价直接封死33.30元跌停板,且全天都没有打开。统计显示,该股全天成交3606万元,并未出现

明显的放量迹象,显示此价位的承接力量相对有限。

分析人士指出,众生药业昨日跌停的原因有二:其一,公司12月6日公告,12月11日将有1.35亿股限售股解禁,占公司总股份75%;实际可上市流通部分为6432万股,占公司总股本的35.73%,巨量限售股解禁令公司股价承压。其二,从12月11日大宗交易看,众生药业发生4笔共计287万股的成交,投资者预期有限限售股开闸通过大宗交易市场减持。

从昨日资金动向看,并非全部投资者都看空众生药业。公开交易信息显示,昨日有一家机构专用

席位买入该股340万元,显示该机构资金对众生药业相对看好。

分析人士指出,作为具有行业优势地位的中成药生产企业,众生药业的发展前景无疑值得期待,但短期而言其走势面临较大不确定性。近两年的经验显示,在二级市场机构资金与“大小非”博弈中,机构资金获得胜算的概率非常低,因此一旦限售股真的选择卖出,类似昨日买入的机构资金或只能算是螳臂当车。同时,众生药业此前跌幅非常有限,补跌风险、机构持股集中以及减持压力令其短期走势并不乐观。

机构小幅吸纳

营业部名称	营业部交易金额(万元)	营业部交易金额占比(%)	营业部买入金额(万元)	营业部买入占比(%)	营业部卖出金额(万元)	营业部卖出占比(%)
机构专用	339.99	4.71	339.99	9.43		
华泰证券江阴福泰路	654.59	9.08	306.70	8.51	347.89	9.65
华林证券江门恩平	200.13	2.78	200.13	5.55		
招商证券北京西直门北大街	134.52	1.87	134.52	3.73		
国泰君安证券汕头金砂路	120.93	1.68	120.93	3.35		
齐鲁证券深圳红荔路银荔大厦	2206.74	30.60	1.67	0.05	2205.07	61.15
申银万国证券上海大连路	483.15	6.70			483.15	13.40
华泰证券上海牡丹江路	209.61	2.91			209.61	5.81
渤海证券天津西康路	100.73	1.40			100.73	2.79

月内中小盘股待解禁额高达444亿元

□本报实习记者 王朱莹

12月的解禁压力是年内的峰值。Wind数据显示,本月解禁限售股合计为318.11亿股,参考流通市值约2288.12亿元。12月1日至12月12日,市场已解禁48.97亿股,参考市值约381.70亿元。未来13个交易日尚有85%的限售

股待解禁,数量达269.14亿股,市值约1906.42亿元。

从风格上看,从12月13日至本月底,沪市主板仍将持有226.77万股限售股面临解禁,占比达84.26%,以昨日收盘价推算,解禁市值为1453.23亿元,涉及24只股票。创业板和中小板分别有15.37亿股、24.73亿股即将解禁,

参考市值分别为182.96亿元和261.89亿元,合计为444.85亿元。

从板块分布看,本月的解禁压力将波及在21个行业。解禁市值居前的是交通运输、金融服务和采掘板块,分别为645.12亿元、218.87亿元和176.37亿元。相对而言,信息设备、商业贸易和家用电器行业解禁压力较轻,解禁

市值分别为2.62亿元、2.86亿元和5.19亿元。

由于大盘12月以来出现反弹,除众生药业等部分股票外,解禁压力目前尚未在二级市场体现。例如,12月1日至12日共有29只股票完成限售股解禁,除众生药业和山煤国际分别下跌13.46%和3.06%之外,剩下的其他股票月

初以来均出现上涨,期间平均涨幅为6.59%,累计上涨超10%的有五只,分别是祁连山(9.8%)、乐通股份(9.5%)、安居宝(7.6%)、格林美(12.26%)和报喜鸟(10.28%)。另外,其余94只有限售股即将解禁的股票中,有85只自12月1日以来上涨,占比高达9成,期间平均涨幅为6.74%。

专家在线 | Online

问:鑫龙电器(002298)后市有回调风险吗?

海通证券李华东:公司主营高低压成套开关设备及电子元器件业务。公司在手订单充沛,未执行订单约3.5亿,在产订单约5.5个亿,总计9亿元左右。成套设备订单的增长保持较为平稳的态势,预计全年收入增长25%左右。元器件产品业务毛利率维持较高水平,且由于去年收入基数较小,今年增幅显著,在总收入中占比大幅提升。预计全年净利增30%-60%,业绩稳健增长对股价反弹形成支持。二级市场上,该股近期反弹幅度较大,且8元附近阻力明显,短线存在一定回调压力。

问:华夏幸福(600340)还有多少反弹空间?

海通证券李华东:公司地产销售稳健增长,前三季度累计销售138.24亿元,同比增长12.77%,预计全年能实现190亿元的销售目标。公司是具备低杠杆扩张能力的园区企业,正式涉足北京新机场国际临空经济区建设。预计伴随公

司园区业务的不断扩大,公司未来有望继续扩张。业绩稳健增长推动股价持续上扬,预计公司2012-2013年每股收益为2.30元、3.10元,从估值角度看股价仍有上行空间,后市可继续持有。

问:湖北能源(000883)应该持有还是卖出?

海通证券李华东:由于来水同比改善、燃料价格下跌和电价上调等有利因素,今年公司水电、火电业绩得到明显回升,前三季度净利润增长52.93%,对股价形成支撑。但其最受市场关注的是参与国土资源部2012年页岩气探矿权公开招投标。页岩气作为新兴能源发展空间巨大,涉足页岩气开发领域的股票受资金追捧反复活跃。二级市场上,受市场整体回暖带动,该股有所反弹,但量能放大不明显,走势较为弱势,短线操作可换至地产、建筑等市场主流品种。

问:黑牡丹(600510)后市如何操作?

海通证券李华东:纺织服装

是公司的基础产业,城市综合功能开发业务将成为公司新的业绩增长点。政策高层定调推进新型城镇化发展战略,公司有望从中获益。受此刺激,该股近日放量拉升,短线涨幅较大,存在调整压力。城镇化概念股中线有望反复活跃,后市调整结束仍可逢低关注。

问:新疆天业(600075)后市如何操作?

海通证券李华东:公司主营氯碱化工产品和塑料制品的生产经营,拥有节水灌溉技术及产品。节水灌溉行业利好政策不断出台,未来节水灌产品产能利用率有望提升,并提振公司整体业绩表现。另外,控股股东天业集团存在烧碱和聚氯乙烯树脂产品与公司部分业务形成同业竞争,因此存在资产注入预期。二级市场上,该股短期反弹幅度不大,仍有反弹空间,后市可继续持有。

问:浦发银行(600000)后市如何操作?

广州万隆凌学文:受益于中间业务手续费收入快速增长和

良好的成本控制,公司经营业绩保持较快增长。公开信息显示,浦发银行2012年前三季度净利润261.26亿元,同比增长31.2%;第三季度单季净利润89.33亿元,同比增长27.1%,高于市场预期。目前公司动态PE仅为4.5倍,估值优势明显,因此受到增量资金青睐,近期股价明显走强并显著强于大盘走势,预计在业绩稳健增长预期和估值优势推动下,后市股价仍有上升潜力。

问:金叶珠宝(000587)现价能否买入?

广州万隆凌学文:公司控股股东九五投资承诺在股改实施方案完成之日起18个月内,向上市公司注入不低于人民币20亿元的优质黄金矿产,金矿注入的最终期限为2013年2月18日。随着注入日期的日益临近,市场对此关注度日益提升,股价也相应呈现强势反弹态势。如果大股东承诺20亿黄金资产成功注入上市公司,则有利于进一步推升股价,后市建议积极关注。

问:金融IC卡的新标准即将出台,恒宝股份(002104)后市是否值得看好?

广州万隆凌学文:公司主营业务为磁条卡、密码卡和IC卡等,是国内最大的银行卡厂商,市场份额约25%。随着公司金融IC卡的放量和移动支付大规模的应用,有望带动公司业绩迎来一个新的增长高峰期。从近期二级市场走势来看,该股股价在探底至7.42元后呈现持续温和放量反弹的态势,增量资金进场迹象较为明显,在业绩增长预期推动下,预计后市股价仍有进一步上行空间。

实时解盘,网上答疑,请登录中网网 http://www.cs.com.cn 专家在线栏目 吴晓峰 华龙证券S0230610120052 李锐 民生证券S0100612040002 凌学文 广州万隆A0580206010014 李华东 海通证券S0850612030017 丁德武 民生证券S010062100004 文育高 华龙证券S0230510120002 谢峻 东方证券S0860610120014 肖玉航 九鼎鼎盛A0470200010006

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净额占流通盘比例(%)
300343	联创节能	36.50	5.64	14722.15	12180.64	2541.51	2.54
300348	长亮科技	20.55	10.01	7010.00	4520.11	2489.89	1.92
300217	东方电热	9.33	7.12	52582.53	41025.93	11556.60	1.90
002524	光正钢构	6.74	9.95	47058.94	28402.13	18656.81	1.64
000753	漳州发展	5.25	5.85	108461.79	63035.91	45425.88	1.44
002392	北京利尔	6.88	10.08	62664.72	41262.59	21402.13	1.38
600870	天业股份	6.84	9.97	102779.39	61779.96	40999.43	1.33
600306	商业城	11.45	-0.35	104053.26	82579.18	21474.08	1.24
002699	美盛文化	14.85	4.58	8048.19	5321.12	2727.07	1.16
601388	怡球资源	11.60	5.45	94746.88	82798.72	11948.17	1.14

股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
002321	华英农业	7	6.56	10.07%	7.89%	-0.14	农牧业
300343	联创节能	7	36.5	5.64%	11.58%	0.94	石油化工
002044	江苏三友	7	6.9	4.70%	6.68%	0.17	纺织服装
002613	北玻股份	7	5.64	3.68%	6.80%	0.10	机械仪表
600884	杉杉股份	7	9.06	3.31%	3.88%	0.25	纺织服装
000039	中集集团	7	10.85	3.24%	7.23%	0.60	金属材料
600812	华北制药	7	5.36	2.49%	4.02%	-0.05	医药生物
000906	物产中拓	7	5	2.04%	5.31%	0.02	商业贸易
300351	永贵集团	7	24.47	1.58%	3.03%	0.77	电子
601009	南京银行	7	8.5	1.55%	3.23%	1.00	金融保险

华阳科技(600532)		
偏离值:+9.63% 成交金额:11843.98万元		
买入营业部名称		
国泰君安	总部	累计买入金额(元)
光大证券	宁波解放南路	38497854.00
国泰君安	上海打浦路	9436854.00
五矿证券	深圳金田路	5026211.90
英大证券	深圳华侨城	4916940.00
卖出营业部名称		
国都证券	天津永安道	4830000.00
中信建投	济南市泺源大街	12077559.90
宏源证券	济南经九路	5571830.04
东方证券	济南经七路	4839660.00
齐鲁证券	淄博沂源	3335598.00
天津磁卡(600800)		
偏离值:+20.22% 成交金额:127828.56万元		
买入营业部名称		
国元证券	上海虹桥路	28255254.36
财通证券	绍兴人民中路	20260767.92
五矿证券	深圳金田路	14904602.00
方正证券	杭州延安路	14040839.21
光大证券	余姚阳明西路	13568526.04
卖出营业部名称		
国元证券	上海虹桥路	26829145.76
国泰君安	上海打浦路	26805875.72
财通证券	绍兴人民中路	21642610.00
财通证券	温州东辉北路	18684186.11
五矿证券	深圳金田路	16043949.40

日期	证券市场交易结算资金余额(1)	交易结算资金余额变动(2)	交易结算资金余额变动(3)	交易结算资金余额变动(4)	备注
2012.12.03	5,824	5,666	1,490	1,201	12月3日净流入资金118.51亿元; 12月5日净流入资金156.26亿元;