

三基因提供走强动力

不惧调整 71股逆市上涨逾20%

□本报记者 王朱莹

2月18日以来,市场步入调整阶段,全部A股流通市值蒸发了1.18万亿元,不少投资者账面财富急剧缩水。不过,同期却仍有712只个股逆市飘红,其中71只股票期间涨幅更是超过20%,概念傍身、市值偏小等是此类牛股的共同“基因”。

71股逆市上涨逾20%

当沪综指在金融股率领下一路高歌猛进,从1949点狂奔至2444点之时,市场沉浸在牛市的憧憬和喜悦之中,不少踏空者紧急加仓,但谁也没有想到阶段顶部正悄然形成。2月18日以来,沪深两市股价中枢开始下移,沪综指自最高2444.8点至昨日的2240.02点,短短21个交易日下跌了200多点,累计跌幅达7.91%;深证成指表现则更逊一筹,同期跌幅达9.91%。

在此期间,全部A股的流通市值自2月18日的19.52万亿元,锐减至昨日的18.34万亿元,蒸发市值高达1.18万亿元。反弹行情的悄然终结使不少顶部建仓的投资者被套牢,Wind数据统计显示,有89只股票最新收盘价已低于反弹前夕的水平。



□本报记者 龙跃

3月18日,沪深股市共发生21笔大宗交易,涉及14只股票,共成交2557.96万股,成交金额为3.43亿元。其中,威华股份、海康威视周一大宗交易成交价格较上周五



羚锐制药复牌 机构“失望”离场

□本报记者 王朱莹

3月18日,因筹划股权激励计划而停牌5个交易日的羚锐制药终于发布了股权激励预案。根据公告,此次激励对象为部分公司高层,行权价格偏低且行权条件易于满足,因而令市场失望。昨日,羚锐制药令日重挫9.80%,股价下跌1.20元至11.04元。公开交易信息显示,昨日华泰证券总部和1家机构席位双双出逃,合计卖出1245.65万股,但同时也有两家机构逢低买入,成交金额共计891.16万元,多空力量对比为悬殊。

去年12月4日至2013年2月8日,羚锐制药伴随市场上涨走出一轮反弹,期间累计涨幅为32.61%。3月10日,羚锐制药发布



上证指数下跌38.38点

周一盘面传出两个意料之外的信息。一是关于电网拆分的预期,使得电力设备股中的许继电气等个股大跌。此类个股是典型

有色金属指数下跌2.78%

陆续公布的经济数据低于预期,引发了市场关于我国经济增速放缓的讨论。顺着逻辑推测,就意味着有色金属的需求将迅速回落,既如此,有色金属板

硅宝科技大涨9.88%

近期A股市场虽然在震荡中重心快速下行,但是业绩超预期成长个股却反复震荡上行,比如说硅宝科技昨日大涨9.88%,而网宿科技、北陆药业、和佳股份等个股也紧随其后,如此就组成了A

势股的共同特征则有助于为投资者择股提供路径。以上述71只逆市大幅走强的股票作为样本分析可发现,以上股票具有三点特征:

从题材角度看,以上牛股均有一定概念傍身,如涨幅最大的中科英华涉及稀土概念,紧随其后的创业环保涉及环保概念,又如抗癌概念股西南合成、GEP概念股亿利能源等。

从市值角度看,以上股票平均流通市值仅为47.40亿元,市值最大者为歌尔声学,为255.94亿元;最小者为S中纺机,流通市值仅3.91亿元。有市场人士指出,近期中小盘股表现总体好于大盘股,表明权重股中的部分获利资金撤出之后,并未离场,而是选择股价易于撬动的中小盘股进行炒作,短期内这一格局将延续。

从行业板块上看,这71只股票涉及电子、机械设备、公用事业、食品饮料、医药生物等17个板块,回避了金融服务、黑色金属等板块。分析人士认为,金融服务板块在前期的大幅上涨中,消耗了大量增量资金和存量资金,目前已步入获利回吐阶段,即使其估值依然具备优势、下跌空间相对有限,恐怕也再难发动二次反攻,因此难以诞生牛股。而黑色金属板块则始终受困于钢铁行业产能

都发生了一笔成交额在3000万元以上的交易。

在溢价率方面,昨日共发生了两笔相对于上周五收盘价的溢价成交,涉及个股分别为威华股份和海康威视,溢价率分别为2.20%和0.79%。从基本面看,威华

所设立的基数较低,考核条件容易满足,同时行权价格几乎相对市场价折半,因此,此项计划实际惠及的是公司管理层,对于公司其他股东有失公允,因而导致市场失望。昨日午后,该股在早盘小幅抵抗后直扑跌停板,中途虽几度打开,但截至收盘,全日跌幅仍然高达9.80%。公开交易信息显示,昨日卖出前五席位合计成交金额为3626.32万元,占当日成交总额的31%,其中国都证券深圳金田路单独卖出1712.17万元,华泰证券总部卖出890.63万元,另有1家机构卖出355.02万元。买入前五席位中,有两家机构合计买入891.16万元。短期内,鉴于卖方实力远超买方,该股仍有进一步消化利空因素的可能。

题,受此影响,欧元急跌,美元指数大涨,从而不仅仅使得亚太股市闻之下跌,而且大宗商品价格也随之不振。有色金属股、资源股也随之调整,如此就使得A股大盘出现了陪跌的态势,上证指数下

能会进一步延续。一是因为屋漏偏遇阴雨天,在需求回落的大背景下,美元指数在近期也出现了相对强硬的走势,尤其是周一美元指数大涨,使得国际大宗商品期货价格再度面临新的挑战与考验。所以,目前有色金属行业将面

种中。一方面是因为在近年来的A股行情演绎中,云南白药、丽珠集团、中新药业、片仔癀等一大批持续高成长的品种成为A股为数不多的可以穿越牛熊循环的品种,从而意味着在A股,只有业绩的持续高成长才会驱动股价持续强势,如此

部分逆市上涨股票一览						
证券代码	证券简称	昨日收盘价 (元)	2月18日 来区间涨幅 (%)	A股流通市 值(亿元)	2012年年报 预告净利润 变动幅度(%)	所属申万 行业
600110	中科英华	6.40	77.29	73.62	114.62	机械设备
600874	创业环保	9.47	72.81	102.96		公用事业
600817	ST宏盛	16.17	72.57	18.17	15000.00	综合
600433	冠豪高新	26.24	67.77	145.14	100.00	轻工制造
600338	西藏珠峰	11.85	66.90	18.76	254.15	有色金属
600277	亿利能源	9.90	63.91	151.80		综合
600301	南化股份	7.83	54.74	18.41	-21.40	化工
600008	首创股份	6.91	52.20	152.02		公用事业
600389	江山股份	25.71	49.83	50.91	550.00	化工
000958	ST东热	5.23	43.29	10.29	68.22	公用事业
000788	西南合成	10.83	41.75	60.52	-32.29	医药生物
600987	航民股份	11.19	38.49	47.39		纺织服装
600691	*ST东碳	23.73	37.97	27.14	652.01	综合
002107	沃华医药	12.68	36.64	9.52	30.00	医药生物
002163	中航三鑫	5.05	35.75	20.88	-312.29	建筑材料
000797	中国武夷	7.04	35.65	23.54		房地产
000598	兴蓉投资	10.25	35.50	88.69		公用事业
600280	南京中商	42.99	34.64	61.71		商业贸易
000670	S*ST天发	11.51	32.91	17.80	10.30	房地产
000801	四川九洲	10.45	32.61	27.60		家用电器
300232	洲明股份	12.18	32.39	4.49	-48.57	电子
002568	百润股份	22.70	31.98	15.46	80.00	食品饮料
002456	欧菲光	62.44	31.84	51.63	1566.00	电子
600365	通葡股份	11.88	31.56	16.63	200.00	食品饮料
300019	硅宝科技	17.69	31.43	8.70	30.00	化工
000049	德赛电池	46.50	31.39	63.61		电子
300104	乐视网	28.00	30.35	45.40	55.00	信息服务
300310	宜通世纪	13.70	30.35	6.03	21.15	信息服务
000503	海虹控股	14.90	30.02	101.74		信息服务
000544	中原环保	13.33	29.42	35.92		公用事业
600388	龙净环保	38.81	28.89	81.60	30.00	机械设备
002364	中恒电气	23.78	28.89	9.07	65.00	机械设备
300059	东方财富	14.92	28.62	31.32	-75.00	信息技术
000902	中国服装	9.23	27.84	23.81	-1704.79	纺织服装
300017	网宿科技	26.34	27.25	25.89	90.00	信息服务
002240	威华股份	5.22	27.01	15.62	-1272.21	轻工制造

过剩的紧箍咒,自2009年以来便成为A股市场上扶不起的“阿斗”,即使在市场反弹之际也难有较好表现,如申万黑色金属指数自去

年11月28日反弹至今年2月18日阶段见顶,累计涨幅仅为14.82%,跑输同期沪综指6.79个百分点,“弱者恒弱”之态尽显。

股份2012年年报或将出现亏损,而海康威视当前2012年静态市盈率高达38倍,基本面吸引力均看似有限。但上述两只个股均为近期典型的强势股,大宗交易溢价成交或提示投资者应关注相关个股的潜在利好因素。

此外,昨日齐星铁塔的四笔大宗交易,以及众生药业和蓝盾股份的各一笔交易均以相对于上周五收盘价的跌停价格成交,显示大宗交易价格相对于二级市场价格出现较大幅度折让,对相关个股短期走势或构成一定压力。

前十大营业部交易明细		
买入席位名称		累计买入金额 (元)
机构专用		5571255.99
招商证券	上海世纪大道	5087110.00
上海证券	天山路	3520040.00
机构专用		3340387.10
国都证券	深圳金田路	3023662.10
卖出席位名称		累计卖出金额 (元)
国都证券	深圳金田路	17121694.69
华泰证券	总部	8906305.76
机构专用		3550206.53
信达证券	北京北辰东路	3526400.00
西部证券	上海漕东支路	3158634.81

跌38.38点。昨日下跌或折射出部分资金对后市谨慎的情绪。毕竟近期公布的一系列经济数据略逊色于预期,而众所周知的是,1949点以来的反弹行情,主要就是基于经济

面临着价格与需求不振的双重压力。二是因为有色金属行业经过十余年的大牛市之后,目前也面临着供给迅速增加的问题,尤其是铁矿石等产品,随着我国新增产能的投放,未来的产品供给将越来越趋于宽松,所以,有色金属

的赚钱示范效应,让市场存量资金进一步感受到持续成长的投资魅力。另一方面则是因为近期市场开始降温,浮躁心态渐渐平息下来,如此就越发显现出业绩持续高成长股的投资亮点。此类个股明显得到了存量资金的宠爱,买盘渐增,股价

复苏的预期。难怪有分析人士指出,当前A股的反弹逻辑已丧失。而A股的特色之一就是“不讲估值,只讲逻辑”。所以,逻辑丧失之后,意味着A股反弹行情的确难以向纵深发展。

的产品价格或难有大的涨升能力。既如此,有色金属股的股价走势就难有大的作为。当然,对于稀有且具有战略价值的有色金属来说,未来的盈利预期或可穿越牛熊循环,比如说锑等稀有金属类品种。

渐渐持续强势。所以在当前操作中,在考虑到短线A股波动的同时,也需要关注那些能够持续高成长个股的投资机会,尤其是符合我国产业结构转型的品种。
(金百临咨询 秦洪,执业证书编号A1210612020001)

主力增减仓							
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)	买入净量 占流通股 比例(%)
600110	中科英华	6.4	9.97	1237957.125	1049659.5	188297.656	1.637
002424	贵州百灵	16.13	10.03	102947.211	85450.258	17496.957	1.478
002603	以岭药业	26.05	4.37	97212.375	85482.375	11729.997	1.388
600077	宋都股份	6.86	9.94	422227.094	361475	60752.078	1.294
002107	沃华医药	12.68	9.97	46651.48	37281.098	9370.382	1.248
000796	易食股份	6.18	1.31	99347.148	72886.648	26460.496	1.073
002638	勤上光电	12.59	2.11	70421.086	50620.145	19800.941	0.858
600678	四川金顶	7.82	9.99	151768.703	122358.977	29409.723	0.843
300148	天舟文化	13.01	3.75	22147.836	18567.773	3580.062	0.83
002390	信邦制药	15.47	7.06	54468.516	47310.438	7158.078	0.767
代码	名称	收盘价	涨跌幅 (%)	大单买入 (手)	大单卖出 (手)	大单卖出- 大单买入 (手)	卖出净量 占流通股 比例(%)
600336	澳柯玛	6.93	0.58	158871.891	207626.219	48754.336	1.434
300299	富春通信	16.64	-2.29	9606.895	11729.665	2122.77	1.249
600193	创兴资源	11.39	-9.96	100135.508	139849.313	39713.805	1.214
003043	联创节能	57.27	-5.73	5177.16	6276.42	1099.26	1.099
002607	北亚汽车	8.2	-8.89	8561.234	16389.957	7828.722	1.079
603003	龙宇燃油	10.2	-5.82	11296.468	16713.217	5416.749	1.073
603993	洛阳钼业	9.36	-4.97	69007.891	81944.352	21036.463	1.052
000622	*ST恒立	4.66	-5.09	21518.311	39906.684	18388.373	0.929
002375	亚夏股份	20.17	-9.14	78553.805	98774.133	20220.33	0.921
300068	南部电源	14.08	-6.51	42959.574	57717.492	12187.919	0.822

A股连续涨跌							
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
600110	中科英华	7	6.4	9.97%	2.75%	0.0113	机械仪表
000584	友利控股	6	8.05	5.09%	6.14%	-0.114	石油化工
600987	航民股份	6	11.19	3.80%	7.51%	0.445	纺织服装
002568	百润股份	6	22.7	1.52%	7.60%	0.48	石油化工
300017	网宿科技	5	26.34	2.41%	5.09%	0.35	信息技术
300251	光线传媒	4	38.19	6.02%	8.83%	1.29	文化传播
002635	安洁科技	4	61.82	3.72%	6.66%	1.08	信息技术
002241	歌尔声学	4	46.54	3.49%	5.65%	0.71	
300092	科新机电	4	12.02	3.44%	7.57%	0.08	机械仪表
002415	海康威视	4	39.33	3.36%	4.63%	0.62	电子
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价	跌幅 (%)	振幅 (%)	每股收益 (元)	行业
600661	新南洋	10	6.60	-1.05%	2.40%	-0.0434	文化传播
600030	中信证券	9	12.62	-2.09%	3.34%	0.27	金融保险
002376	新北洋	9	15.87%	-1.98%	2.66%	0.36	信息技术
600598	北大荒	9	7.50%	-1.96%	2.88%	0.188	农牧业
000038	*ST大通	9	9.02%	-1.31%	2.08%	0.019	房地产
002142	宁波银行	9	10.53%	-1.13%	3.38%	1.16	金融保险
000012	南玻A	8	7.10%	-5.71%	7.30%	0.19	金属材料
600570	恒生电子	8	10.96%	-3.86%	4.21%	0.14	信息技术
600543	莫高股份	8	9.19%	-2.85%	3.38%	0.115	食品饮料
300277	海联讯	8	9.02%	-2.70%	3.45%	0.254	信息技术

沪深交易所公开交易信息			
(2013年3月18日)			
国电南瑞 600406)			
偏离值:-8.31%		成交金额:60919.63万元	
买入席位名称		累计买入金额 (元)	
华安证券	上海浦东南路	61897444.38	
长江证券	上海宁波路	39692344.62	
中信证券	上海东方路	26365191.28	
中银国际	上海欧阳路	21665050.00	
长城证券	上海延安西路	19889626.00	
卖出席位名称		累计卖出金额 (元)	
机构专用		50978865.99	
华鑫证券	上海茅台路	31698839.03	
机构专用		31078197.64	
机构专用		28293338.47	
中信证券	总部 (非营业场所)	24569722.41	
兴蓉投资 000598)			
偏离值: +10.88%		成交金额:241389万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
国金证券	上海中山南路	106251037.88	100512.00
国泰君安	交易单元 090426)	77742552.72	0.00
瑞银证券	上海花园石桥路	76045455.99	0.00
东方证券	杭州龙井路	70128323.90	0.00
华泰证券	上海陆家嘴东路	60856046.95	66254.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
申银万国	北京劲松九区	361278.00	162278413.40
机构专用		0.00	30457358.96
机构专用		0.00	30080203.98
银河证券	杭州解放路	11188258.00	26709712.58
国信证券	深圳泰然九路	15530971.50	21627967.87
许继电气 000400)			
偏离值: -8.86%		成交金额:38570万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
国泰君安	南京太平南路	11125689.00	66052.00
东海证券	溧阳南大街	9601061.32	0.00
中信证券	上海长寿路	8320633.00	0.00
中信证券	深圳福华一路	7299150.00	17370.00
海通证券	天津霞光道	7152987.10	6839653.77
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		0.00	27945925.80
机构专用		0.00	19695638.18
机构专用		0.00	19272663.92
机构专用		0.00	13256401.30
国泰君安	宁波彩虹北路	714109.00	11779401.59
贵州百灵 002424)			
偏离值: +11.39%		成交金额:32573万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		34137453.76	0.00
机构专用		15866582.55	0.00
机构专用		10643419.30	0.00
中信证券	上海漕渡北路	8172637.01	0.00
中投证券	南京王府大街	6290700.00	16130.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		0.00	26512717.43
华福证券	三明列东街	11221.00	4847000.00
兴业证券	福清一拂路	23775.00	4077157.38
财通证券	金华兰溪街	0.00	2989283.00
平安证券	上海家陵路	77069.00	2952969.96
广田股份 002482)			
偏离值: -8.61%		成交金额:16395万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
银河证券	上海营口路	8348746.00	0.00
机构专用		7849443.44	0.00
机构专用		5200541.45	0.00
机构专用		5146252.40	0.00
机构专用		4720985.31	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		0.00	24171144.21
机构专用		0.00	17572517.13
机构专用		0.00	16698756.86
机构专用		0.00	11646728.21
机构专用		0.00	6833063.50
劲胜股份 000083)			
偏离值: +7.01%		成交金额:7434万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		5515696.40	0.00
华泰证券	深圳益田路	3360203.97	0.00
兴业证券	福州树汤路	3283846.44	0.00
机构专用		3189027.15	0.00
机构专用		2914826.84	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用		0.00	5469084.00
申银万国	上海斜土路	0.00	5320873.20
上海证券	乐清乐成镇乐怡路	0.00	3095198.00
中信证券	深圳福华一路	0.00	2623425.04
华泰证券	沈阳大西路	0.00	1836500.00