

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。

对于经济基本面的判断出现较为分歧,政策层面的不确定性及金融地产股等大幅上涨后的获利回吐,是本轮调整的主要诱因。此外,CPI的逐步走高也推高了对于货币政策逐步收紧的担忧。”某券商人士分析称,经过超过200点的调整后,做空动能已经基本得到释放,预期短期市场将围绕年线展开反复争夺。”

尽管逼空式反弹已暂告一段落,但这并不意味着股市的投资机会全无,市场依然为投资者提供了较丰富的结构性机会。Wind统计显示,2月18日以来,尽管沪综指、深成指、沪深300和中小板指数均出现不同程度的回调,但创业板指数却逆市崛起,期间上涨了3.53%。个股中,有712只股票逆市飘红,平均涨幅为9.1%,其中有71只股票同期涨幅超过20%,涨幅居前的是中科英华、创业环保、ST宏盛、冠豪高新和西藏珠峰,分别达77.29%、72.81%、72.57%、67.77%和66.9%。

三基因造就超强牛股

当前市场尚未形成热点或板块的有序轮动,在经济基本面、政策面和流动性层面未发生实质转变之时,强者恒强,弱者恒弱”有望成为震荡市中的一道风景线,提炼强

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,以上个股都有一定概念傍身,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

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日以来区间涨幅(%)	A股流通市值(亿元)	2012年年报预告净利润(亿元)	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	建筑建材
000797	中国武夷	7.04	35.65	23.54		房地产
000593	兴蓉投资	10.25	35.50	88.69		商业贸易
600280	南京中商	42.99	34.64	61.71		家用电器
000670	S*ST天发	11.51	32.91	17.80	10.30	电子
000801	四川九洲	10.45	32.61	27.60		食品饮料
002568	百润股份	22.70	31.98	15.46	80.00	电子
002456	欧菲光	62.44	31.84	51.63	1566.00	食品饮料
600365	通葡股份	11.88	31.56	16.63	200.00	电子
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
300014	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	中环环保	13.33	29.42	35.92		公用事业
600388	龙净环保	33.81	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	信息服务
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。

两只个股溢价成交

收盘价出现溢价。

从个股角度看,齐星铁塔、海大集团、翰宇药业和蓝盾股份昨日在大宗交易平台较为活跃,上述个股分别发生了4.3、2.2笔交易。此外,从成交额来看,海康威视、勤上光电以及海大集团昨日

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

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。

羚锐制药复牌 机构“失望”离场

本报记者 王朱莹

公告称正筹划股权激励计划,自3月11日起停牌,这使市场对其充满积极预期。3月18日,公告预案终于发布,根据公告,公司计划以定向发行新股的方式,向激励对象授予1000万股限制性股票,激励对象为部分董事(不含独立董事)、高级管理人员、中层管理人员及核心技术(业务)人员,共99人,其中包括公司的实际控制人。激励计划的授予价格为6.05元/股,相对当前收盘价11.04元折价45%。行权条件为,以2011年净利润作为固定计算基数,2013年至2015年三年净利润增长率分别达到或超过195.66%、256.30%和332.11%。

分析人士指出,由于2011年为公司业绩低谷,因此行权条件

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。

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	5087110.00
上海证券	3520040.00
机构专用	3340387.10
国都证券	3023662.10
卖出席位名称	累计卖出金额(元)
国都证券	17121694.69
华泰证券	8906305.76
机构专用	3550206.53
信达证券	3526400.00
西部证券	3158634.81

题,受此影响,欧元急跌,美元指数大涨,从而不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

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

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。

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

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,有色金属品种。

的产品价格或难有大的涨升能量。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,比如锗等稀有金属品种。

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-卖出净量(手)
600110	中科英华	6.4	9.97	1237957.125	1046955.9	188297.656
002424	贵州百灵	16.13	10.03	102947.211	85450.258	17496.957
002603	以岭药业	26.05	4.37	97212.375	85482.375	1129.997
600077	宋都股份	6.86	9.94	422227.094	361475	60752.078
002107	沃华医药	12.68	9.97	46651.48	37281.099	9370.383
000796	易食股份	6.18	1.31	99347.14		