

金牛点牛

( 300303 ) 聚飞光电



本周上涨36.19%。得益于LED背光源业务量大增,公司业绩快速增长,是目前LED产业为数不多的业绩优良公司。

( 300071 ) 华谊嘉信



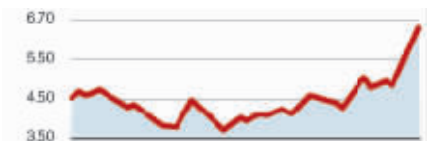
本周上涨34.51%。收购三家广告公司股权,意味着公司奠定外延式增长的路径,说明管理层锐意进取的态度。

( 300219 ) 鸿利光电



本周上涨34.12%。公司在巩固LED照明市场的同时,积极拓展LED背光源,意图拓展新的业绩增长点。

( 600890 ) 中房股份



本周上涨33%。控股股东变更引起市场关注,这往往意味着公司主营业务或者业务规模有望获得长足发展。

( 600703 ) 三安光电



本周上涨32.45%。由于LED照明产业化前景渐趋乐观,因此,近期热钱对LED产业股予以囤堵堵截。

( 002681 ) 奋达科技



本周上涨32.11%。主营电声产品,属消费电子产业链重要环节。由于智能终端设备渗透率提升,公司产品销售趋势乐观。

( 002683 ) 宏大爆破



本周上涨29.76%。近期爆破行业明显有新增资金介入,说明该行业有一定的产业转机,而该股是行业龙头。

( 002305 ) 南国置业



本周上涨28.41%。该股的亮点有两个,一是商业地产受调控政策影响较低,二是水电集团地产公司的介入拓展了发展空间。

下周主题投资热点

电子股

电子产品具有较强的技术更新能力,新产品在未得到市场认可之前,往往产量低,在匹配固定资产成本费用之后的盈利能力并不强。一旦新产品面市,能够迅速得到下游厂商或终端消费者的认可,那么业绩的弹性就会迅速显露出来,就如同近四五年来的苹果、三星一样,正是凭借着产品的畅销,业绩快速成长。

移动终端业务的发展格局剧变催生新的结构性机会。之前是苹果为智能手机的领头羊,现在则是三星手机攻城掠地,渐成智能手机龙头。在中低端智能手机领域,我国的华为、中兴通讯、小米等品牌在悄然崛起,瓜分着智能手机渗透率迅速提升的市场蛋糕,这必然会对我国电子产业带来新的投资契机。

建议投资者关注两类个股:一是业绩高弹性个股,包括环旭电子、丹邦科技;二是产业热点股,包括三泰电子、银信科技、京东方、深天马。

金百临咨询 秦洪  
执业证书编号A1210208090028

蒋洁敏  
燕辞故垒待图新

>> 04 风云人物

杰米·戴蒙  
华尔街常胜将军恐遭“弹劾”

>> 08 海外视野

左手蓝筹  
右手成长

>> 09 机构解盘

创业板震荡  
风格转换或悄然来临

>> 13 草根达人

周末特稿

# 起底“冠豪”背后主力 私募按图索骥觅牛股

□本报记者 黄莹颖

半年之内,冠豪高新飙涨近580%为A股市场第一大牛股。在大家还在猜测谁有这么大能量炒作此股时,该股的一些流通股东已纷纷离去,驻扎于新标的之中。

周二,有北京私募称十分看好该股,会成为下一个冠豪高新。剔除公司基本面的故事,上述北京私募看好精工钢构的一条重要理由是,两个曾出现在牛股冠豪高新的账户,现在又出现在精工钢构前十大流通股东名单中。

1981年出生的林广茂,在2003年至2004年间用2.8万元本金做期货,在一个月时间炒到15万元,又用了半年时间达到600万元。之后进入资产飞速增长期,600万元用了一年做到13亿元,然后反手做空,用1亿元赚了7亿元,两年时间完成了2.8万元到20亿元的传奇交易。

最让人感兴趣的是,这些资金背后究竟是何方神圣。中国证券报记者调查发现,逐鹿冠豪高新的资金有三组:一为深圳某券商高级投顾,二为隐藏在兄弟信托背后的资金,三为从期货转战股市的林广茂。但这三路资金究竟是各自为战,还是按照事先的约定逐次轮番上阵,目前难有定论。有人大胆假设,这三路资金背后可能是一个团队在操控。

## 火种撒向精工钢构

本周二,精工钢构股价创出自去年以来的新高。以4月22日为起点,该股上演了一场急攻上涨的好戏,股价涨幅接近35%。

早地拔葱式行情让参与其中的私募基金意犹未尽。本

精工钢构一季报显示,第二大流通股东为兴业国际信托有限公司——重庆中行新股申购资金信托项目2期,持股数为2060.24万股,第六大流通股东 兴业国际信托有限公司——福建中行新股申购资金信托项目6期,持股数为870.12万股。而从图形上来看,精工钢构十分漂亮,与之前冠豪高新的走势有得一比。

一位券商人士向中国证券报记者透露,上述兄弟信托在建仓精工钢构之后,曾找过该公司管理层,表示他们是做冠豪高新的主力,想做一把精工钢构,希望公司好好配合一下,但上述要求被精工钢构严词拒绝。本周二,精工钢构早盘冲高之后快速回落,可能是该主力在出货。而北京私募散布消息,也可能是为了配合主力出货。



力出货。

## 谁是真正主力

令人感兴趣的是,上述两款信托产品背后的操盘方究竟是谁?一位接近兴业国际信托的人士表示,问遍公司上上下下的项目经理,

无人对这一信托账户背后融资方和资金有所了解。据业内人士透露,这种产品应该是伞形信托,就是一个信托账户下面挂了很多不同来历的资金,除非有人刻意去查,否则根本无从知晓资金来源。

尽管复杂的信托架构给追溯造成了巨大障碍,但经过中国证券报记者多方努力,仍搜集到有关这两只信托产品背后操控资金的若干碎片信息。

► ( 下转06版 )

新房价格居高不下 供给大幅缩减

# 北京刚需遭遇排号潜规则

□本报记者 张敏

手握60万现金的董姗(化名),居然在北京买不到一套中意的新房。

从去年末开始,董姗和男友就开始在北京各处看房,最近半年来,他们相继看中了位于通州区、大兴区和房山区的5个项目,并分别排号。其中两个项目在今年3月和4月开盘,并很快被抢购一空,由于“限价令”的因素,另外三个项目的开盘日期迟迟不能确定。眼看婚期将近,董姗颇为着急,“我必须得找找关系了,哪怕花点钱也行。”

在行政手段的高压下,尽管在表面上看当前北京房价维持平稳,但实质却是供需双方的进一步失衡。非市场化的调控手段,让北京楼市走向更加扑朔迷离。

## 焦虑的买房客

“我们也不知道何时开盘,如果你想买的话就等着吧,开盘时会通知你。”5月16日下午,董姗终于收到了销售人员冷淡的回复短信。她的询问信息,早在前一天就发出了。

董姗对这种态度又生气

又无奈。她清楚地记得自己在年初看房时的情形:同样是这个业务员,端茶倒水,笑脸相迎,随后还不断打电话、发短信,告知项目的开盘日期和价格等信息。不到三个月,就变成一副爱理不理的样子,似乎对自己毫不在乎。

在董姗的看房经历中,对这种态度的转变已见多不怪。“有些项目的售楼处,去了以后都没人接待,好不容易找到个售楼员,却一问三不知。”

站在市场供需的角度,不难理解销售人员态度的转变。自今年3月调控楼市的“新国五条”出台以来,北京房地产市场的新房供应迅速减少。根据北京市住建委的数据,今年4月住建委仅批准了22个楼盘的预售许可申请,同比下降18.5%,实际开盘量比原计划减少了30%以上。相比庞大的购房大军,北京楼市已经完全进入卖方市场。

与之相应的,是买方日渐焦急的心态。董姗所询问的这个项目位于大兴区,原定于今年3月开盘,但时间一再推迟,价格更是难以确定,这让她心里没底。

最近半年来,董姗几乎

考察了北京五环外的所有新盘,并从亲戚朋友处筹到一些钱,准备买房。

在“排号”和“摇号”的表象下,房地产销售有着另外一套层级和次序:具有优先购房和选房权的是政府职员,尤其是与房地产相关的政府部门职员;其次是作为大客户的银行等金融机构;再次是房企内部人员及其亲戚朋友。

让她失望的是,那些广告上说得天花乱坠的房地产项目不是太远就是太贵,好不容易看中一个性价比高的项目,却发现排号的队伍可以站满四条街。

董姗所中意的上述大兴区项目,开盘计划释放600套房源,但已经排到4000多号,达到著客目的的开发商最近已经封号,不再接受认购。另一个房山区的项目,拟推出

500套房源,认购人数也已超过3000。

董姗在这两个项目都排了号,虽然排在中间,但她始终觉得自己还在队尾。就像踮起脚尖也看不到头的那种感觉,但还是要买。”董姗说。

## 排号“潜规则”

促使董姗下决心买房的,是一次“日光盘”的经历。今年3月,位于北京通州区的某知名项目开盘,500多套房源不到一上午就被抢购一空。而仅仅不到两个月,该区域的二手房价格就上涨了2000元/平方米。

董姗觉得,按照这个趋势,不管新房还是二手房,价格几乎没有下跌的可能。所以,要买房必须赶早。多家机构发布的数据显示,调控楼市的“新国五条”细则出台后,北京新房和二手房成交量锐减,价格维持平稳。但由于供需关系仍处于紧张状态,未来价格仍有较大的上涨压力。

事实上,在上述项目开盘时,董姗拿到了400多号,本有机会买到一套房子,但最终还是落空。当他找到负责人询问时被告知,前面的房源都被“关系户”占了。

也曾听说购房排号存在

“潜规则”,但董姗始终不敢相信事情会发生在自己身上,直到一个在房企工作的朋友告诉她背后的真相。

在“排号”和“摇号”的表象下,房地产销售有着另外一套的层级和次序,而且随时可以“加塞儿”:具有优先购房和选房权的,是政府职员,尤其是与房地产相关的政府部门职员;其次是作为大客户的银行等金融机构;再次是房地产企业内部人员,以及亲戚朋友等一般的“关系户”;沾不上任何关系的购房者只能排在最后。

按照这位朋友的说法,政府和银行是真正的大客户。与房地产有关的政府部门至少有七八个,哪个也不能得罪。银行是房地产企业的“金主”,同样要“开绿灯”。通常情况下,这些大客户不仅可以享受“插队”权利,还能获得一定的价格优惠。再算上自己的亲戚朋友,如果房源少的话,单是这几类购房者就足以全部消化。

这就不难理解,为何像董姗一样的购房者会经常面临“起大早,赶晚集”的尴尬局面。

► ( 下转06版 )

财经天象

# 寻改革主线下 投资新思路

□本报记者 任晓

本周一系列迹象表明,政府对经济增长速度放缓的容忍度正在提高,未来将通过一系列结构性改革释放增长活力。这一调控方式的转变,将为资本市场投资提供新思路,接下来需密切关注渐次出台的各项改革措施。

中国政府网15日发布 国务院关于取消和下放一批行政审批项目等事项的决定》。发改委下放审批名单6月公布,市场可关注煤气化等领域是否在名单之列。

国家发改委近日一则公告引发了市场投资的又一关注点:发改委经济体制综合改革司日前发出 2013年度课题研究招标公告》,对5个课题进行公开招标,其中包括售电侧电力体制改革研究。

据了解,售电侧电力体制改革研究的要点为,综述开展售电侧电力体制改革的内涵和意义。全面总结售电侧电力体制改革的国际经验,提出对我国售电侧电力体制改革模式的多种方案建议,各项方案的利弊与改革成本分析,提出售电侧电力体制改革所需要的前提条件和配套政策措施。

全局性的改革规划逐渐浮出水面。据媒体报道,新一届政府将采取新措施保证地方政府有足够财政收入以防债务危机,并将不再重复以往大规模政府投资刺激经济的做法。

下周,国际方面较重要的数据包括,日本央行召开月度利率会议、美国公布4月份新房销售数据等。