



新华社主管·中国证券报社主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniucai



理财周刊
MONEY TIMES

中國證券報

2014年11月15日
星期六
本期16版
2014年11月15日—11月21日

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

金牛点牛

(603019) 中科曙光



本周涨幅61.1%。根据IDC报告,2013年公司高性能计算机产品按厂商销售额排名升至全球第六,在亚洲厂商中排名第一。

(603688) 石英股份



本周涨幅61.1%。公司是国内最大的高端石英材料制造企业,行业呈现寡头垄断格局,凭借技术优势,享受高净利润率。

(002731) 荃华珠宝



本周涨幅61.09%。荃华“品牌始创于1895年,荃华金店早期曾负责为清皇室制作金银礼器和珠宝首饰。

(603988) 中电电机



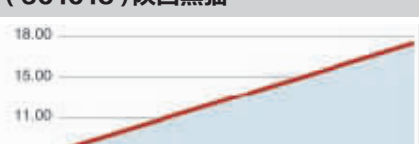
本周涨幅61.08%。产品应用于冶金、机械、船舶、建材、电力等领域,为国内电机品种、规格和涉及行业最广的企业之一。

(300405) 科隆精化



本周涨幅61.08%。率先研制出甲基端聚醚单体(TPEG),填补国内市场空白,成为高端聚醚单体生产的龙头企业。

(601015) 陕西黑猫



本周涨幅61.04%。焦炭收入是公司主营业务收入中占比最高的一块,但近年来焦炭业务的成长空间并不乐观。

(300406) 九强生物



本周涨幅61.03%。公司是我国生化诊断试剂品种最齐全的生产厂商之一,技术上具有较强实力。

(603011) 合锻股份



本周涨幅61.01%。公司是我国大型锻压设备自动化成套技术与装备产业化基地,液压机产品销量国内行业排名第二。

下周主题投资热点

网络优化板块

随着4G网络部分建成,三大运营商逐步进入用户规模发展阶段。在4G时代,由于网络频率提高,依靠基站已远远不能满足覆盖需求,且80%至90%的数据业务发生在室内,优化任务更加繁重。

网络优化产业在近期出现两个新动向,一是网络优化厂商加速向服务转型。市场此前担忧网优设备行业门槛较低,且4G网优设备因多与扩容相关,主设备商将更多涉足。从目前看,华为、中兴、上海贝尔等都有相关网优覆盖设备推出,但是,4G时代网络优化厂商的价值将更多体现为系统集成的一站式服务。二是并购整合。近期网络优化产业三家公司天元网络、拓明科技、瑞元信息分别被神州泰岳、东土科技、科大讯飞收购,引发市场广泛关注。建议投资者积极跟踪网络优化产业股,华星创业、邦讯技术、世纪鼎利、奥维通信以及向网络优化产业挺进的东土科技等个股可关注。

金百临咨询 秦洪
执业证书编号A1210208090028

上涨行情一步三回头
买进蓝筹关注成长

>> 02 私募看市

大盘强势震荡
低价蓝筹补涨

>> 04 机构解盘

格罗斯
“债券天王”陷入困境

>> 08 海外视野

2015年
哪些展览值得期待

>> 09 艺术投资

周末特稿

沪港通前夜 融资大户转场战A股

□本报记者 黄莹颖

杠杆上的“牛市”正在发生变化。此前融资大户运用杠杆,屡次上演大盘股拉升涨停的好戏。据中国证券报记者了解,沪港通确定11月17日开通后,融资大户在香港低利率的吸引下快速挪仓,谋划绕道香港再战A股。

当天市场温度迅速下降,中小板、创业板更是成为重灾区,大批强势股急速下跌,所幸动手早,李铭的基金得以全身而退。对于当天的市场,另一位私募人士在微信圈庆幸,“今天操作的公司产品是赚钱出来的。回想今天的交易,仍感不寒而栗……”

促使李铭痛下决心大

如果在香港券商那里下单,通过沪港通道买A股,融资利率为3.2%,内地券商之前给出的利率一直都是8.5%左右,而且杠杆率可以从内地的1.5倍提高到6倍。

大幅减仓融资股

11月11日,这天一大早,私募基金经理李铭(化名)即赶到位于深圳市民中心附近的办公室。此时,电商闹腾的购物节正在不断刷新着历史纪录,各种社交媒体都在喧嚣昨夜的狂欢。不过,这一天对于李铭来说异常紧张。这是“沪港通”开通日期确立后的第二个交易日。

“凡是融资做的股票都抛售。”李铭向一大早就对被叫到公司的交易员下达指令。过去大半年,李铭管理的私募基金一直在寻找各种题材,加大杠杆做多,业绩颇为出色。

大幅减仓源于此前一天(11月10日)参与的一次投资圈聚会。席间话题始终没有离开沪港通。落座之前李铭环顾其余七八人,大家都是老面孔。既有深圳私募,亦有刚从对岸赶过来的香港投资圈人士。若以影响的资金规模看,“约有300多亿元,都是作风激进的资金。”李铭粗略掂量了一下。

11月10日,监管部门在开盘前一个多小时,正式宣布沪港通将于11月17日开通。尽管这则消息的发布是迟早的事情,但是仍超出李铭预期。“原来估计是今年底,虽然上周知道梁振英赴京,但还是感到有点意外。”

重现江湖运作手法大变

“成功系”刘虹10亿重金换“话语权”

□本报记者 万晶

5年的禁入期刚过,资本大鳄刘虹即携“成功系”高调重现江湖:在二级市场精准伏击重组股,斥资超过10亿元参与上市公司定增。与之前谋求控制权不同,刘虹此番更在意与上市公司合作的话语权。

二级市场精准潜伏

成功系掌门人刘虹的最新亮相是在精准伏击多伦股份一役。

11月13日,数次易主、股权极其分散的多伦股份宣布新实际控制人“浮出水面”。原实际控制人鲜言将公司控股股东多伦投资全部股权转让,即将其间接持有的多伦股份5.87%股权转让,自然人股群将成为新实际控制人。

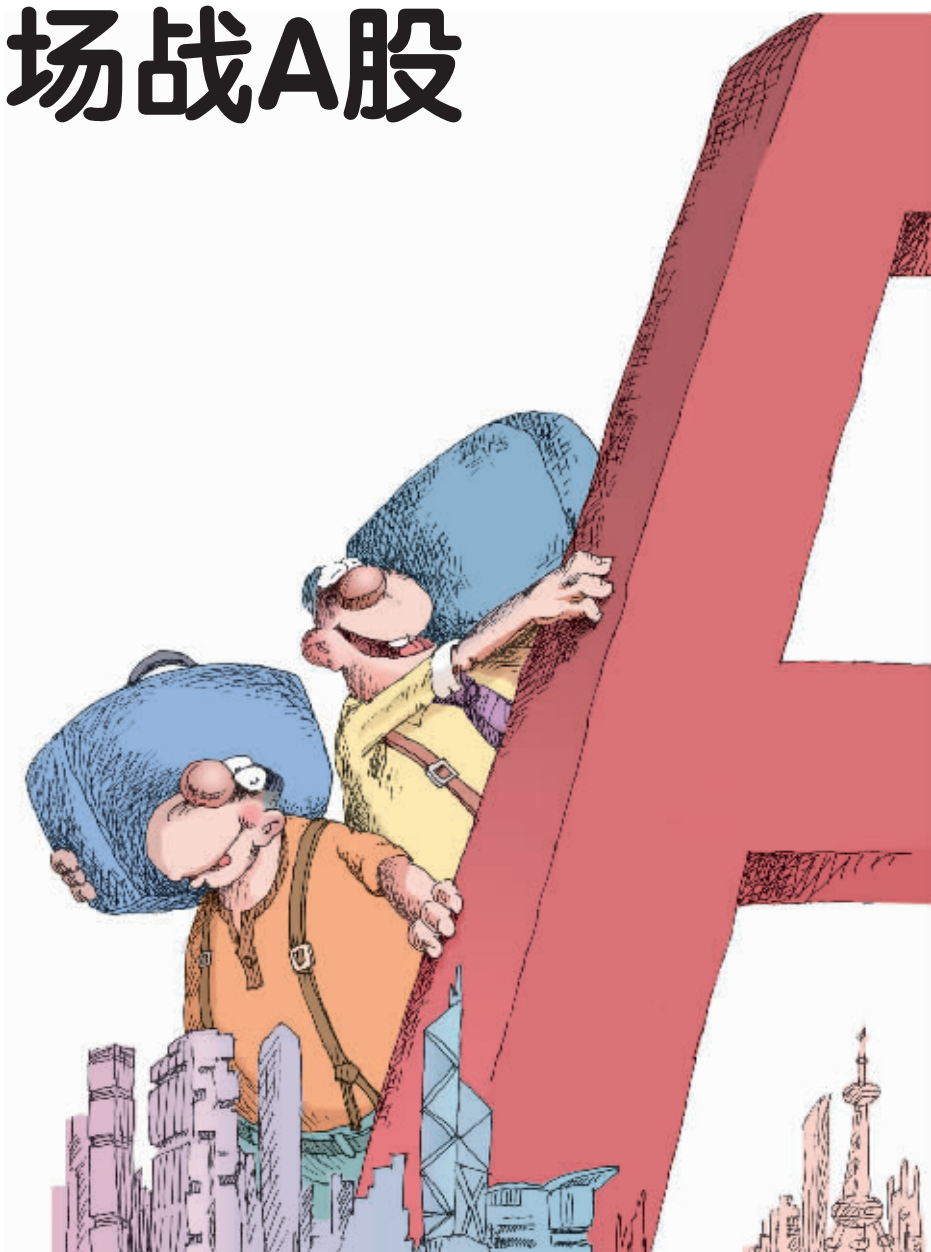
刘虹此役干得相当精准,三季度刚刚大举买入多伦股份,随后该公司易主。多伦股份早已是空壳公司,易主让市场对其资本运作预期加大。”一位多年前在刘虹手下工作过的投资经理文群(化名)说。截至9月底,刘虹控制的湖南潇湘资本投资股份有限公司持有多伦股

与之前成为上市公司第一大股东、谋求控制权,通过上市公司进行担保融资、抽逃资金、循环扩张不同,刘虹此番参与定增意在增强对上市公司的话语权,推动后续资本运作,获取投资收益。

份700万股,占比2.06%,成为新进的第二大股东。

“保守估计刘虹账面获利应在1000万元以上。”文群表示,刘虹大举建仓多伦股份,正值该股股价开始暴涨,6月底股价只有6.84元,9月底达到9.22元,到11月6日盘中最高上冲至9.94元,最大涨幅达45%。

文群透露,潇湘资本的大股东是刘虹旗下的成功控股集团有限公司,该集团持有潇湘资本26.79%的股权。此外,潇湘资本股东之一的湖南建鸿达实业集团有限公司三



漫画/张骊涛

李铭说。

当天券商股如预期般大幅上涨,一直用杠杆做股票的李铭未对交易员下达任何交易指令,尽管盘

中有交易员反映,组合中的数只中小板、创业板股票有点不对劲,但是李铭还是对交易员表示,“看看再说。”卖与不卖,对于

李铭这样习惯于波段操作的私募基金经理总是颇为微妙的事情。

► (下转06版)

股权关系,控制了多家有限合伙投资企业,参与了4家上市公司定增。

运作手法大变

导演这一切的“成功系”掌门人刘虹曾被市场禁入五年,今年3月禁入期结束,其卷土重来之势可谓十分凶猛。多年前刘虹曾经缔造的“成功系”名噪一时。刘虹1967年出生,湖南永顺人,曾任涌金集团副总裁、湖南省工商联副主席、湖南省总商会副会长,多次登上各类富豪榜。2000年4月,成功集团收购了当时的岳阳恒立27.3%股份,成为第一大股东。2002年9月,成功集团斥资3.53亿元从湘泉集团手中接下酒鬼酒8800万股国有法人股,持股29.04%,成为酒鬼酒第一大股东。随后,刘虹出任酒鬼酒董事长兼总经理。

然而,岳阳恒立和酒鬼酒接连“出事”。2005年3月,岳阳恒立涉嫌虚假信息披露、虚增利润等被湖南证监局立案稽查,之后披露出大股东成功集团及其相关企业占用资金和对外担保有损失,造成公司巨额亏损。

► (下转06版)

财经天象

沪港通终于来了

□本报记者 任晓

对于内地股民而言,港股终于不再遥不可及,下周一沪港通将正式启动。沪港通是我国资本市场对外开放的重要举措,将推动资本市场双向开放。下周另一桩资本市场重大事件是新退市制度正式推出。沪港通为A股市场引来新的活水,而退市制度将使得上市企业有进有出,优化市场环境。

中央经济工作会议将召开,经济增速是否会下调至7%甚至之下、M2增速是否会下调至12%的话题,在未来一段时间内将被持续热议。数字变动背后对资本市场的影响,值得持续关注。

国有企业改革次第展开,已经有多省市下发全面深化国企改革的意见。预计四季度国企改革进程将加速。此外,土地改革、农业政策也进入了政策出台密集期。

18日国家统计局将公布70个大中城市住宅销售价格月度报告。综合各类研究机构、中介公司的数据来看,10月全国楼市成交量呈环比回暖态势,同比降幅也在收窄,一线城市库存在连续8个月环比增长后首次出现下跌。但市场人士预计,楼市仅是阶段性回暖,衰退冲击波仍需警惕。

下周国际重要事件包括,17日日本发布三季度GDP值、欧元区9月末季调贸易账户、美国10月产能利用率;18日英国发布一系列消费者物价指数数据,20日美国发布10月核心消费者物价指数、21日发布加拿大10月消费者物价指数等。

责任编辑:殷鹏 图片编辑:尹建