

资金推动补涨 把握有色金属分化机会

□本报记者 龙跃

有色金属板块周三大幅领涨A股市场。分析人士认为,从11月以来的走势看,有色金属是大盘周期行业中涨幅最小的板块之一,资金推动补涨或是其昨日大幅走强的主要原因。不过,国内经济持续低迷的格局终将对行业走势产生较大抑制作用,预计后期有色金属板块分化在所难免,建议投资者重点把握细分行业内的机会。

有色金属大幅领涨

三季度以来,周期股几乎成为市场中唯一的宠儿,每个交易日都会出现周期性行业股票领涨市场的情形。本周三,在金融股高位震荡的背景下,有色金属板块接过领涨大旗,表现出众。

从昨日盘面看,早盘金融股继续成为市场向上的主力。但是,上午11点过后,以银行为代表的金融股结束了持续逼空走势,转而出现大幅震荡。在金融板块普遍震荡的背景下,有色金属板块却异军突起。从行业指数看,中信有色金属行业指数当日上涨6.13%,以4612.41点报收,结束了此前的横盘震荡走势,创出阶段上涨新高4641.72点。从具体个股看,昨日正常交易日的84只有色金属板块成分股中,仅有3只个股出现下跌,其余个股均实现了不同程度的上涨。其中,中金岭南、豫光金铅、西部矿业等14只个股收报涨停,当日涨幅超过3%的有色金属类股票



新华社图片

多达64只。

分析人士指出,昨日有色金属板块大幅走强的原因主要在于补涨因素。实际上,最近一个阶段,场外资金入市的迹象非常明显,但增量资金对于存量资金重点集结的中小股票显然兴趣不大,而是持续围绕银行、券商、地产等前期涨幅有限、筹码相对分散的个股建仓。具体到有色金属板块而言,其11月1日至12月2日的累计涨幅仅为8.72%,在主要周期性权重行业中明显居于尾端,补涨动力相对充足。因此,在昨日金融股熄火后,旺盛的场外资金转而涌向该板块并不令人感到意外。

在基本金属方面,国金证券分析师建议关注弹性大的品种,特别是有供给

收缩预期的镍、锌、铝板块。其中,镍行业迎来第二春,看点包括:国内镍铁库存逐步出清;菲律宾红土镍矿进口遭遇雨季,进口量有望回落。锌行业则初现供需紧张态势,看点包括:海外大矿关停时点逐步临近,近期国内外锌库存也一再走低。铝行业供需预期改善,看点包括:海外铝供需紧张,国内铝材出口上升;电解铝行业趋于集中,新增产能预期下降;铝需求扩张仍势不可挡,交通工具轻量化、包装等提供需求亮点。

小金属方面,光大证券分析师认为,钨行业拐点显现投资机会。首先,精矿价格接近采矿成本,下跌空间小。预计国内钨精矿开采完全成本在8万-9万元。其次,实际生产量大幅超配额,非法盗采现象严重。配额取消有望倒逼政策出台,将改善钨精矿配额与实际产量缺口。最后,发达国家硬质合金刀具占比高达70%,高速钢每年以1%-2%比例下降。国内仍以高速钢为主,硬质合金刀具占比不足25%。随着高端装备以及制造业升级,硬质合金有望逐步替代高速工具钢,从而提升钨的下游需求。

此外,稀土永磁也成为有色金属板块内较被看好的细分行业。海通证券分析师指出,国务院环境执法力度升级有望推动稀土价格。关于稀土整治,以工信部牵头的就已经有两次,分别是2013年8月起以及2014年10月起,整合期大约在3-6个月。此次由国务院发布的环境监管整治通知,从另一个角度对私挖盗采行为较多的稀土行业进行整顿,这无疑将成为整治大背景下的一股新生力量。

■异动股扫描**机构席位卖出云南铜业**

□本报记者 龙跃

在金融股迎来震荡走势后,有色金属板块周三扛起A股领涨大旗。其中,云南铜业昨日就以涨停价报收,成为有色金属板块的领涨品种之一。不过,从公开交易信息看,在云南铜业涨停的过程中,有两家机构席位选择高位卖出。

云南铜业昨日以12.20元小幅高开,此后一度探至12.05元低位;不过,上午11点过后,有色金属板块整体发力向上,云南铜业股价也获得大量资金涌入,实现快速上涨;上午10点20分附近,该股封死13.41元涨停价,此后涨停板再未被打开。从成交量看,该股昨日全天成交

6.62亿元,量能较前一交易日的4.27亿元明显放大,显示资金乐观情绪相对高涨。

不过,从闭市后深交所的公开交易信息看,有机构席位在云南铜业涨停过程中选择卖出。公开交易信息显示,昨日有两家机构席位卖出该股,一家为机构专用席位,具体卖出额为2422.96万元,为当日卖出金额最大的席位;另一家为国联证券交易单元(392066),具体卖出金额为513.49万元。而昨日云南铜业买入前五席位则均为营业部席位。分析人士指出,虽然有色金属板块的高弹性获得了资金青睐,但铜等基本金属基本面向下的趋势并未改变,相关个股上涨持续性预计相对有限。

大股东易主 艾迪西连续涨停

□本报记者 徐伟平

停牌两个多月的艾迪西于11月30日晚间发布公告称,公司控股股东及其一致行动人协议转让全部股份,公司实际控制人变更,12月1日复牌后连续三个交易日涨停,昨日涨停后报收于13.83元,成交额攀升至6498万元。

艾迪西于昨日11月30日晚间发布公告,中加企业分别与南通泓石投资有限公司、樊春华签订《股份转让协议》,将其持有的艾迪西26.98%股权转让给泓石投资、4.92%股权转让给樊春华;中加企业一致行动人高怡国际分别与达孜县欣新投资有限

公司、杜佳林签订《股份转让协议》,将其持有的艾迪西16.55%股权转让给欣新投资、13.96%股权转让给杜佳林,上述四家受让方不是一致行动人也不存在关联关系。本次权益变动完成后,泓石投资将持有艾迪西8950万股,占上市公司总股本26.98%,成为公司控股股东,自然人郑永刚通过间接控股泓石投资成为艾迪西的实际控制人。

分析人士指出,泓石投资通过本次交易,取得艾迪西的控制权,建立优质上市公司平台,公司的盈利能力有望获得提升,在条件成熟时将利用上市公司平台对优质资产进行有效整合,短期艾迪西有望延续升势。

机构撤离 华西股份放量大跌

□本报记者 张怡

近期连续上涨的华西股份昨日迎来回调。其早盘小幅高开之后,就逐步震荡回落,全天走势低迷,最终下跌6.57%报收于8.15元,期间幅度超过了65%。这一个月的快速上攻使得机构获利颇丰,昨日该股的换手率达到7.99%,尽管数值不算高,但较前期显著提升。而且成交额达到4.56亿元,较前一交易日的2.92亿元显著提升。

深交所数据显示,昨日卖出华西股份金额最大的前五名分别为:海通证券鞍山二道街营业部、两个机构专用席位、安信证券佛山南海罗村营业部和光大证券上海西藏中路营业部。其中,券商营业部均是买有卖,而两个机构专用席位则仅为卖出,卖出金额分别为2740.68万元。

元和2303.09万元。

回顾历史,华西股份自10月28日复牌以来实现了连续快速上涨,股价从4.92元左右开始上涨,在12月2日最高触及了8.15元,期间幅度超过了65%。这一个月的快速上攻使得机构获利颇丰,昨日该股的换手率达到7.99%,尽管数值不算高,但较前期显著提升。而且成交额达到4.56亿元,较前一交易日的2.92亿元显著提升。

分析人士指出,大股东定增补血对公司形成利好,亚太自贸区概念也提振了公司股价,但该股短期涨幅已高,伴随着市场的高位震荡和机构的撤离,公司股价短期调整风险较大。



今日走势判断	
选项	比例
上涨	53.4%
震荡	27.5%
下跌	19.1%

常用技术分析指标数值表(2014年12月3日)

目前仓位状况 (加权平均仓位:69.9%)	
选项	比例
满仓(100%)	46.4%
75%左右	19.0%
50%左右	13.8%
25%左右	9.7%
空仓(0%)	11.1%

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↑270.31	↑2854.92
	MA(10)	↑2618.08	↑2745.30
	MA(20)	↑2540.42	↑2649.32
	MA(30)	↑2483.52	↑2583.88
	MA(60)	↑2410.49	↑2509.67
	MA(100)	↑2313.43	↑2423.35
	MA(200)	↑2269.52	↑2379.49
乖离率	BIAS(6)	↓3.32	↑4.75
	BIAS(12)	↓7.28	↑9.46
MACD线	DIF(2,26)	↑88.87	↑106.10
	DEA(9)	↑63.14	↑71.58
相对强弱指标	RSI(6)	↑95.68	↑96.80
	RSI(12)	↑89.75	↑90.86
慢速随机指标	%K(9,3)	↓92.16	↑92.52
	%D(9)	↓92.75	↑93.33

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(2)	↑75.00	↑83.33
	MA(6)	↑61.11	↑62.50
	+DI(7)	↓65.11	↓73.90
	-DI(7)	0.00	0.00
	ADX	↑86.16	↑86.26
	ADXR	↑62.12	↑64.63
	BR(26)	↓240.18	↑304.56
人气意愿指标	AR(26)	↓189.04	↑199.03
威廉指标	%W(10)	↑11.54	↑12.06
	%W(20)	↑10.57	↑11.12
	%K(9,3)	↓90.99	↓91.12
	%D(9)	↑89.06	↑89.02
	%M(5)	↑94.83	↑95.32
随机指标	MOM(12)	↑305.51	↑400.44
	MA(6)	↑210.77	↑258.50
动量指标	ROC(12)	↑12.34	↑15.59
超买超卖指标	RO(12)	↑12.34	↑16.41

■新股定位

柳州医药 (603368)

均价区间:39.84-46.48元

极值区间:36.22-48.57元

东北证券:39.74-48.57元

公司主营医药商业流通,前身为柳州医药批发站,六十多年来持续在广西医药流通领域深耕细作,目前为广西医药商业流通的区域性龙头企业。截至2014年6月底,公司经营区域内地级医院覆盖率达到100%,二级医院覆盖率达到90%,基本实现了自治区内的全覆盖。公司全资子公司桂中大药房,截至2014年6月底在广西地级区拥有125家直营门店,报告期内分别实现销售收入2.44亿元、2.64亿元、2.98亿元和1.75亿元,2010-2013年在中国医药商业协会全国零售企业百强排序中分别位列第73位、第61位、第47位和第49位。公司在2005年至2013年连续稳居广西医药流通企业榜首,在广西医药商业企业中唯一连续七年入围全国前五十强。据测算2012年公司在广西医药流通领域的市场份额为13.68%。公司发行2250万股新股募集资金净额为53133.87万元,将用于现代物流配送中心工程项目,连锁药店扩展业务项目以及补充营运资金偿还银行贷款。

国泰君安:44.40-48.10元

公司前身为1953年成立的柳州医药批发站,在广西经营医药商业60多年,业务包括药品批发和药品零售,其

医药批发,自2002年改制以来,经营业绩快速提升、业务规模持续扩张,营业收入保持了近30%的复合增长速度。医院销售业务是公司最主要的收入来源,在巩固医院销售传统优势的同时,公司还加强了零售连锁业务的发展,提升了综合毛利率水平;而且公司的销售业绩持续增长,从而获得了越来越多的医药工业企业的支持,在经营品种资源不断丰富的同时,公司议价能力得到逐步提升。本次公开发行股票成功后,公司发行新股实际募集资金扣除发行费用后的净额为53133.87万元,其中18303.87万元用于现代物流配送中心工程项目,5130.00万元用于连锁药店扩张,目前公司拥有125家直营药店,通过募投项目扩张将超过200家,销售收入将超过5亿元。本次公开发行公司计划募集资金5.3亿元,其中1.8亿元用于建设现代物流配送中心工程项目,5130万元用于连锁药店扩张。预计现代物流配送中心工程项目将增加仓储面积1.8万平方米,预计达产后每年可以贡献1.6亿元净利润。连锁药店扩张项目将改扩建和新开药店合计93家,预计成熟后每年可以贡献1000万元左右净利润。

上海证券:36.22-42.45元

公司主营业务为医药零售连锁和

药品批发

和医药零售连锁及药品批发

和医药零售连锁及药品批发</div