

# 牛散牛基深度潜伏 重组黄了 股价依然大涨

## 焦点·观察

年末临近,重组股、题材股再度成为市场热点。近期,包括乐凯胶片、太阳鸟、\*ST金杯在内的多家上市公司,纷纷发布澄清公告,声明短期并无重组和资产注入等重大行为,但就在澄清之后,多数公司股价不跌反涨。值得注意的是,这些公司的流通股股东中,往往有明星基金或“牛散”潜伏。分析人士指出,股民热捧的名人效应,或是公司股价不跌反涨的原因。

杨晓春



## 重组题材股扎堆澄清

近日有媒体称,乐凯胶片或将进入国资委重组平台。乐凯集团是否会将其旗下工业园的膜材料资产注入到乐凯胶片中,也是市场关注的焦点。在重组和注资的刺激下,上周五乐凯胶片开盘后便直封涨停。当日晚间,乐凯胶片发布澄清公告称,截至目前没有接到国资委下发的有关公司重组的任何通知或决定。但是,澄清公告并没有拦住该股的强势,本周一乐凯胶片不跌反涨,全天涨幅1.41%。无独有偶,11月7日有关媒体指出:“正在深圳举行的国际游艇

## 牛散牛基深度“潜伏”

为什么澄清了重组或资产注入的公司,股价还能一飞冲天呢?是市场发现了业绩亮点?还是资本的刻意运作?细心的股民不难发现,在这些公司的流通股股东中,往往都有“牛散”或明星基金的身影。

以\*ST金杯为例,公司前十大股东中新增了一对牛散“夫妻档”刘芳和叶晶。其中,叶晶持有15861万股,刘芳持有14530

万股。同样,乐凯胶片也被基金“大哥”王亚伟重仓坚守。截至三季度末,王亚伟管理的华夏大盘、华夏策略合计持有218785万股。在太阳鸟三季度末的前十大流通股股东中,有5家新进机构,很明显,机构对于该公司颇为关注。凭借着牛散、牛基的偏爱以及流通股股东的活跃,这些被题材或重组概念“击中”的公司,股票飙升也就不足为奇了。

及设备展览上,湖南太阳鸟两天内拿到的订单就超过3亿元。”次日太阳鸟发布澄清公告,称公司参展没有签订任何订单。然而,自发布澄清公告以来,太阳鸟累计上涨近10%,同期沪指累计下跌了10.12%。此前,\*ST金杯也因存在重组和资产注入预期而遭到市场追捧。上周三,公司发布澄清公告,称未来三个月内公司不存在股权转让、非公开发行或重组、注资等重大事项。令市场惊讶的是,该公司股价并未下跌,本月共拉出7个涨停,涨幅高达21.78%。

## 资金流向

### 两市资金呈净流入态势

主力资金揭秘:周三指数小幅反弹,两市资金呈净流入态势,其中沪市净流入28.963亿元,深市净流入56.924亿元。板块方面,专用设备制造、医药制造、饮料、电子元器件制造和生物制品排名净流入前五,银行、有色金属开采、零售业、房地产和粮食及饲料加工排净流出前五。

## 市场传闻

据传,中新药业:明年启动增发将成催化剂。  
据传,东方锆业:有望获得澳洲最大锆矿控股。  
据传,福建与台湾酝酿“四岛免税”政策,投资标的首选厦门空港。  
据传,星网锐捷:具备多重概念,关注

## 信息点评

银监会急件形式下发通知岁末布局银行风控(银行中性偏空)  
点评:布局银行风控势必牵扯到坏账,使得银行板块面临一轮重新估值的要求,构成一定负面影响。  
竹浆纤维产能十二五翻倍(化纤利好)  
点评:在竹浆纤维产业快速发展的机遇下,相关上市公司的业绩有望“节节高”。比如,吉林化纤。  
“十二五”或开征环保税(节能利好)  
点评:从侧面反映出节能环保的重要

个股方面,中联重科(000157)、潍柴动力(000338)、柳工(000528)、中国平安(601318)和中信证券(600030)排净流入前五,南玻A(000012)、天广消防(002509)、太原刚玉(000795)、荣华实业(600311)和经纬纺机(000666)排净流出前五。

交易性机会。  
据传,彩虹精化:首次评级强烈推荐,目标价15元。  
据传,云内动力:有望获得政府采购合同订单。  
据传,通富微电:海南当日零时正式启动移动网间号码携带试验。

性,也将给投资者带来巨大的投资机会。  
电子器件领跑,软件产业规模首破万亿(电子器件利好)  
点评:近期电子器件板块逆势走强,反映出该板块资金的活跃度极强,后市仍值得投资者适当关注。  
五部门近期将开展内幕交易专项检查(市场短空长多)  
点评:短期将影响资金活跃度,构成负面影响,中长期而言,有利于市场稳定发展。

## 业内提示投资重组概念 当心自摆乌龙

对于股民来说,“真重组”意味着大量投资机会,“假重组”则潜藏了巨大的风险。分析师认为,投资者应理性区别重组公司,对于基本面良好的企业,在并购重组预期的助推下,后期股票会有上涨空间,而基本面差的重组预期股,则需以观望为主。

上周,洪都航空公布了“公司未来不会考虑防务资产注入”的消息后,股价连续三个跌停,为重组题材的炒作敲响了警钟。著名财经评论人皮海洲表示:“常常有一些机构用重组题材来忽悠投资者。他们通过挖掘上市公司的重组预期来炒作,炒完便出货,重组预期变成了泡影,高位追进股票的投资者就会遭受损失。上市公司希望通过重组来提高公司业绩的愿望是好的,但是重组或注资需有公司质量保证,否则,不仅不能让上市公司健康发展,还会将公司推进深渊。”

## 新股动态

### 3只新股25日上市 私募:最看好天汽模

天汽模  
发行5200万股,发行价17.50元,发行市盈率54.69倍(摊薄),代码:002510。  
中顺洁柔  
发行4000万股,发行价38.00元,发行市盈率56.55倍(摊薄),代码:002511。  
力帆股份  
发行20000万股,发行价14.50元,发行市盈率45.31倍(摊薄),代码:601777。

阳光私募龙赢富泽研究部表示,力帆股份主要从事摩托车、汽车、通用汽油机的研发、生产和销售,未来增长点主要看乘用车业务的发展速度;天汽模是我国汽车覆盖件模具行业龙头企业,公司产品主要以高端为主,发展前景广阔,公司拥有技术和客户资源优势,产业链完整并且规模化,未来业绩增长可期;中顺洁柔是生活用纸品牌制造商,所处行业集中度较低,纸浆价格如果大幅波动将影响公司的盈利水平。龙赢富泽表示,从行业的发展前景和公司的基本面来看,相对看好天汽模。

华安证券 HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券 (赢家版、赢通版)  
免费下载,手机网址wap.hazq.com 客服热线96518

## 强观点评

### 柳工 前途似锦 众人追捧



工程机械行业“十二五”规划将于12月下旬出台。根据规划,到2015年,我国工程机械行业的销售收入将达到9000亿元。今年工程机械行业销售收入将达4000亿元。受此利好消息刺激,柳工一马当先,直冲涨停,与前期新高仅一步之遥。

从席位信息上看到,四大机构携带巨额潜藏其中,一机构以32029万元夺魁,折合股数为943万股,可排至前十大流通股第四位了。其它机构出手也不吝啬,买入最少者都在3543万元。四大机构合计买入49808万元,占周三成交的32%。卖方资金在1500万元左右,与声势浩大的多头相比,显得微不足道了。

公司本来就是基金重仓股,加上周三机构的大举进驻,筹码更加集中。在“十二五”规划下,工程机械行业面临前所未有的机遇,公司前途光明,机构岂有不爱之理,投资者可积极关注。 杨晓春

## 基金观点

### 在震荡中寻找机会 紧跟“十二五”规划主线

A股市场经历十月份的快速大幅上涨后,近日出现调整。面对市场震荡,各路机构对后市行情走向莫衷一是。对此,正在发行的交银施罗德趋势优先股票基金拟任经理管华雨认为,未来要胜出,关键要善于从“调结构”的主线中挖掘牛股。虽然一些收紧流动性的政策措施加大了市场的不确定性,但判断目前市场的调整应该只是短期的,其调整空间有限。管华雨认为,紧跟“十二五”规划中的调结构这一主线,挖掘受益行业及个股,是一条有效的投资思路。此外,人口结构的变化带来的中长期投资主线也可关注:医药、保险、中低端消费、自动化和软件服务;货币内在价值贬值;中国和全球的稀缺资源;低价值的传统行业;注意供应收缩带来的行业基本面根本性变化,从而出现的重估机会。

弘业期货 赢战股指  
丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道  
▲上市代码:600128(弘业股份)  
▲中国期货业协会24家理事单位之一  
▲国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。  
▲国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。  
诚招合作伙伴、居间人,电话:18256995903  
咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810  
地址:合肥市长江西路置地投资广场1306室