



连续 13 个涨停引来深交所密切关注

游资开始撤出恒立实业

信息时报讯 (记者 梁诗柳) 经深交所点名后, 此前连续 13 个涨停的“妖股”恒立实业最终止住了涨停的步伐。截至收盘, 恒立实业涨 2.51%, 报收 9.80 元, 全日成交额高达 12.82 亿元, 创下近 5 年来新高。龙虎榜数据显示, 近 5 个交易日恒立实业买卖前五席位均呈现净流出状态, 且前期驻守的游资也已开始撤出。

前期驻守游资开始撤出

周二晚间, 深交所发文剑指恒立实业, 表示近期恒立实业、*ST 长生等股票交易异常, 累计涨幅较大, 股价已严重背离公司基本面。深交所对此密切关注, 重点监控, 逐日核查, 并发出关注函, 督促相关公司强化风险提示。受此震慑, 在短短 15 个交易日斩获了 13 个涨停的恒立实业, 昨日不再涨停, 换手率为 31.70%, 12.82 亿元的成交额创下近 5 年来新高。

在短短 15 个交易日, 恒立实业累计涨幅已达 279.85%。如此凶猛的涨势, 离不开游资的推波助澜。同花顺数据显示, 自 10 月 23 日以来, 恒立实业共有 11 个交易日登上龙虎榜, 买卖前五席位主要为上海、广东、四川、福建等地游资, 仅在 11 月 6 日出现 1 家机构席位买入 600 余万元。

不过, 种种迹象显示, 近期游资正在撤离。同花顺数据显示, 昨日恒立实业资金净买入额仅有小单为正值, 净买入 2.17 亿元, 而特大单、大单、中单资金均在流出。与此同时, 龙虎榜数据显示近 5 个交易日恒立实业买卖前五席位也呈现净流出状态。

基本面未有改善

面对不理性的股价, 近期恒立实业 6 次发出股价异动公告, 自曝家丑强调公司内外经营环境未发生变化。恒立实业在相关公告中称, 截至 2018 年 11 月 13 日, 动态市盈率已经接近 2800 倍, 近期股价涨幅与公司基本面背离。恒立实业指出, 虽然前三季度公司扭亏为盈, 实现净利润 108.97 万元, 但扣除非经常性损益后, 前三季度净利润为 -515.36 万元, 公司主营业务没有明显改善。

除了上述提示风险外, 三季报显示恒立实业第一大股东华阳控股质押率高达 99%, 且第二大股东傲盛震实业所持 7035 万股股票全部被冻结。

同花顺数据显示, 自大盘 2449 点以来, 两市共有 64 只个股涨停天数超过 5 天。具体来看, *ST 工新、恒立实业、*ST 德奥等 8 只个股涨停天数超过 10 天, 其中 *ST 工新区间涨停天数比恒立实业还多一天。以 14 个涨停天数排名两市第一。不过, 上述 64 只个股中, 近八成最新收盘价依然低于 10 元。

前海开源总经理杨德龙表示, 短期低价股的活跃, 本身也是市场交易活跃的一种现象, 这是一个比较好的现象, 说明资金愿意在此时入场进行操作。但绩差股在投资上有巨大的风险, 所以建议投资者认真甄别, 不要大仓位地参与到投机之中。东吴证券高级投资顾问潘绍昌也向信息时报记者表示, 对于股票已累积较大涨幅, 而经营并没有改善的个股, 投资者要慎之又慎。

游资昨日撤离情况

华泰证券股份有限公司深圳益田路荣超商务中心: 该营业部于 11 月 5 日、6 日合计净买入恒立实业 3800 多万元, 11 月 7 日再次加仓 2012.60 万元。蛰伏一周后, 昨日该营业部首次出现在龙虎榜卖方席位, 净卖出 8422.50 万元。

东兴证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部: 11 月 8 日, 该营业部净买入恒立实业 1125.99 万元, 随后一个交易日随即出手, 净卖出 1210.82 万元。本周一, 该营业部再次登上龙虎榜, 净买入恒立实业 787.49 万元, 并在次日加仓 650.89 万元。昨日龙虎榜显示, 该营业部开始抛售恒立实业, 净卖出额为 1456.66 万元。

西藏东方财富证券股份有限公司拉萨团结路第二证券营业部: 10 月 9 日该营业部买入恒立实业 721.09 万元, 当天卖出 360.26 万元。本周二, 该营业部加仓 222.12 万元。昨日龙虎榜显示, 该营业部同时出现在买入、卖出前五席位上, 交易金额高达 2473.28 万元。不过, 该营业部昨日合计净买入 344.65 万元。

市场观察

权重板块杀跌 拖累大盘回落

A 股大盘在周二重返重要关口 2638 点之上后, 昨日受权重股下跌拖累, 再度回到了该关口之下。截至收盘, 沪指下跌 0.85% 收于 2632 点, 深成指和创业板指也分别下跌了 0.69% 和 0.45%。

A 股昨日的下跌, 主要是受国际原油价格大幅下跌, 导致中国石油和中国石化两只超级大盘股直接大幅低开, 上述两只个股昨日收盘分别下跌了 2.73% 和 3.40%, 对大盘形成了较大的杀伤力。

从实际盘面上看, 两市依然有约 60 只个股涨停, 而个股整体上涨跌互现, 并未呈现一边倒的格局, 这说明无论从个股赚钱效应上看, 还是从投资者交投氛围来看, 市场的做多情绪并未受到太大的影响。

因为自沪指探出 2449 点这一低点以来, 不少个股反弹幅度极大, 这样的背景下, 顺着大势出现调整也属正常。特别是恒立实业这类严重脱离基本面大幅上扬的股票, 受到了交易所的严厉监管, 由此对游资炒作形成了一定的威慑力, 也使得部分无基本面支撑的上涨股大幅回落, 从而展开顺势调整。

纯粹从盘面上看, 当前的做多氛围并未发生根本性的改变, 沪指也依然围绕着 2638 点关口展开争夺。在后续走向上, 投资者需要观察国际油价的走势, 因为油价走势已经进入下跌通道, 而油价的下跌, 可能使得中国石油和中国石化两只超级大盘股跟随下挫, 由此对大盘形成拖累。此外, 对于没有业绩支撑的个股, 投资者也应该保持警惕, 不参与方为上策。

一如之前所言, 在 A 股市场的几个面中, 无论是基本面、政策面还是资金面、技术面, 当前都对市场有较大的支撑。而在市场做多信心较强之时, 抑制绩差股的炒作, 对于市场后续进一步走强有益无害。

基于盘面上表现出来的情况显示投资者情绪并未转向悲观, 所以在精选个股的同时, 投资者仍可留在场内操作。当然, 对于稳健型的短线投资者来说, 可以继续以沪指 2638 点作为行情分水岭, 并制订相应的操作策略。而对于长线投资者而言, 如果原来持有的个股涨幅巨大, 则可以适量减持, 将减持所得资金转向行业前景向好, 同时股价仍处于严重超跌的个股上来。

大盘的走势, 近期仍需看国际油价的走势, 而对于题材炒作概念, 基于当前交易所对炒作严监管的态度, 投资者不宜盲目参与。

周伯恭

首家年报高送转预案披露

信息时报讯 (记者 梁诗柳) 昨日晚间, 正元智慧披露两市首家年报高送转预案, 称控股股东提议向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元, 并转增 9 股。2018 年年度业绩预告显示, 正元智慧预计 2018 年净利润处于 4826.60 万元~5246.00 万元之间。

事实上, 上市不足两年的正元智慧上一年也实施了现金分红。公开资料显示, 2017 年正元智慧向全体股东每 10 股

派发现金红利 2.00 元人民币, 现金分红数额为 1333.33 万元。不过, 与上次仅派发现金红利不一样, 此次正元智慧计划在每 10 股派 1.5 元现金红利的同时, 也向全体股东每 10 股转增 9 股。正元智慧表示, 此次高送转主要是基于前三季度业绩的分析及自身对公司 2018 年第四季度盈利水平的判断, 并达到优化公司股本结构、增强股票流动性等目的。正元智慧在公告中称, 本预案提议人公司控

股股东杭州正元董事长、实际控制人陈坚及其一致行动人李琳目前持有的公司股份为首发限售股, 本次利润分配及资本公积金转增股本预案披露后 6 个月内仍处于限售期内, 无减持计划。

2018 年年度业绩预告显示, 正元智慧预计 2018 年归母净利润处于 4826.60 万元~5246.00 万元之间, 比上年同期增长 15.00%~25.00%。截至三季度末, 正元智慧未分配利润为 1.76 亿元。

超八成私募股票产品前 10 月亏损

信息时报讯 (记者 梁诗柳) 私募排排网数据显示, 截至 10 月末, 在目前市场 659 家私募中仅有 90 家私募旗下股票产品平均收益实现正值, 占比不足两成, 其中有 55.08% 的私募旗下股票产品平均亏损在 10% 以上。与此同时, 头部私募机构也未能幸免, 33 家 50 亿元以上级别的私募机构, 亏损 10% 以上的就有 23 家。

具体来看, 今年前 10 个月私募机构股票策略产品平均亏损 11.27%, 仅有 25 家私募股票产品平均收益超过 10%。其

中大禾投资以 98.01% 的平均收益一举夺得第一, 协捷资产、红亨投资则以 76.61%、56.99 排名第二、第三。

乾明资产总经理李昊庭表示, 今年的行情较为特殊, 年初至今多数板块都遭遇了较大程度的回调, 头部大型私募船大难掉头, 调仓换股上可能体现不出灵活程度。这是私募多头产品收益下滑的主要原因。

随着近期市场的回暖, 私募机构的业绩也有所好转。国金证券研报表示,

随着大盘的反弹, 股票投资策略私募产品业绩进步明显。在 10 月 29 日至 11 月 2 日, 周度平均收益为 2.33%。纳入统计的 2469 只产品中, 管理规模在 100 亿以上的公司旗下的产品本周取得正收益的比例相对较高, 约 90.42%。

李昊庭建议, 投资者遇到基金产品亏损, 应及时与基金管理团队沟通, 了解是交易标的、仓位管理、风控, 还是策略出现问题。如认可管理团队的投资风格, 不妨给点时间缓冲。