

# 筹码集中度大幅走高

## 相关滞涨股或将“升”机盎然

### 投资分析

在国际板“随时可能推出”消息笼罩下,A股市场风云突变,走出了破位下跌二次探底的格局,不过一些筹码集中度大幅提高的个股表现依然坚挺。分析认为,那些筹码集中度大幅走高,但股价还没得到明显反映的公司,将具有较好的投资机会。



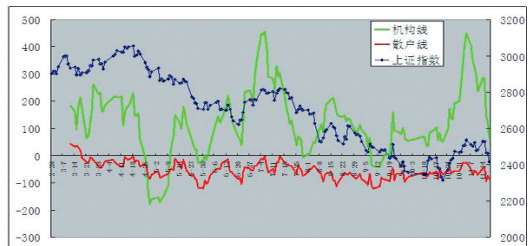
### 资金流向

## 178亿资金再度恐慌离场

本周两市资金累计净流出178亿元,与上周的净流出151亿元相比小有增加。

本周净流入排名前列的板块是:仪电仪表、通信。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、有色金属、金融、煤炭。



本周5个交易日录得净买入数据分别如下:1739.211、-2391.94、-1434亿元。这意味着本周大盘处于大幅流出阶段。20天累计净买入为331亿元。

本周市场各行为主体资金进出分别如下:

超级机构净流入209亿元,机构净流入401亿元,大户净流出433亿元,中户净流出1538亿元,散户净流出422亿元。目前市场正处于机构护盘,游资杀跌,散户割肉阶段。

广州万隆

## 筹码集中度提高股逆市逞强

在国际板“随时可能推出”消息笼罩下,原本走势有所企稳A股市场风云突变,走出了破位下跌二次探底的格局,个股更是跌多涨少,一片狼藉,不过一些筹码集中度大幅提高的个股表现依然坚挺。

本周四逆市涨停板的聚龙股份就是其中的一个代表。三季报显示,公司股东户数由二季度末的4024户,下降至三季度末的3296户,筹码的集中度提高了18.09%。四季度以来,公司股价逐级震荡走高。统计显示,截至11月17日,四季度股价的涨幅累计达31.4%。

与此相类以的还有逆市大涨的森远股份、冠昊生物、中珠控股、鑫龙电器、东方热电等等,类似的股票还有不少。

三季报显示,上述几家筹码集中度有明显提高,其中,森远股份股东户数由二季度末的5324户,下降至三季度末的2908户,筹码的集中度提高了45.38%;冠昊生物股东户数由6月底24384户,下降至9月底的8539户,筹码的集中度提高了65.62%;中珠控股三季度末筹码的集中度环比提高了41.20%;鑫龙电器筹码的集中度环比提高了37.39%;东方热电集中度环比

提高了30.99%。

据统计,森远股份等5家四季度以来的累计涨幅分别达到了1461%、4446%、6411%、3042%和22.76%,表现明显好于同期沪指的上涨4.4%和深成指的涨幅0.11%。

分析人士表示,在股本不变的情况下,股东户数的变化往往意味着人均持股数量的变化,这揭示了投资者进入或退出的趋势,往往成为股价变动的前兆或直接结果。因此,那些筹码集中度大幅走高,但股价还没得到明显反映的公司,将具有较好的投资机会。

## 机构大举涌入小盘股筹码集中明显

从上月披露的三季报来看,部分个股筹码集中在三季度出现明显提升。在具体可对比的股票中,三季度有1374家公司的持股股东总户数出现减少,持股集中度有所提高,其中包括了56家股东户数减少幅度超过30%的公司。

资料显示,筹码集中度提升幅度超过了100%的15只股票中,次新股占据了较大的比重,有12只为2011年5月以来上市的次新股,占比高达80%。当中,又以小盘股为主,相关个股中,仅九牧王一只总股本超过5亿。

据了解,次新股筹码集中度大幅提升,主要是由于基金、社保等机构投资者乐于积极增持所致。例如,今年4月7日才登陆创业板的纳川股份,公司半年报的十大流通股东中,机构的持股共计只有119.76万股,基金投资者只有宝盈增强收益债券基金和中欧新动力股票型基金。而至三季度末十大流通股东中,包括易方达旗下二只基金在内的机构投资者持股骤然增加至1061.96万股,环比增加8.88倍。

从这些公司所居行业特点看,机械设备、医药生物和化工类公司的占

比数量较多,分别为19家、19家、17家,出现这种现象,或与市场上机械设备和化工类公司数量众多有一定关系,但从个股所占行业板块的比重看,机械设备和化工类公司所涉及的个股比重还远不如医药生物板块。

资深人士表示,上市公司股东人数的变化与其二级市场走势存在着一定相关性,股东人数越少,表明筹码越集中,股价走势往往具有独立个性,并常常逆大势而动,这是短线高手抛开大盘选个股的首选品种。相关滞涨股可谓“升”机盎然。

杨晓春

### 潜力板块

## 新能源汽车有望政策扶持 一类股存机会

日前,四部委联合下发了《关于进一步做好节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》(以下简称《通知》)。券商认为,《通知》为新能源汽车踏前进一步奠定了基础,建议投资者重点关注新能源汽车领域,并顺带观察汽车板块行情。

平安证券认为比亚迪、曙光股份、奥特迅等上市公司将从中受益。平安证券发布报告认为:作为新能源汽车的先行者,电动汽车产业化正在启动,比亚迪无疑是最大的受益者。曙光股份在车桥和客车制造领域有一定技术和市场积累,同时积极布局新能源汽车领域,公司未来成长前景良好。奥特迅凭借在大运会充电站的充电桩设备供货的良好业绩,以及自身在大容量充电模块上的技术优势,将充分受益于电动汽车充电站建设的发展。

杨晓春

### 解禁动态

## 下周解禁规模162亿 环比缩水逾四成

在送走方正证券、山西证券等蓝筹股的巨额解禁规模后,下周大盘又将回归平静,解禁市值降至162亿元,较本周缩水逾四成,降至年内低位水平。

据统计,下周将有17家公司的限售股获得解禁,合计1205亿股,以昨日收盘价计,合计市值近162亿元。其中,沪市主板解禁量最大,为7.24亿股,市值近107亿元;中小板、创业板合计解禁481亿股,解禁市值近55亿元。

下周将有3只增发股上市流通,包括天康生物、美克股份、航空动力。其中,天康生物、美克股份解禁股东全部来自江苏瑞华等财务投资者,且目前股价较增发价均有15%的溢价,天康生物更是溢价62%,下周或面临较大的解禁压力。

王子涵

## 个股点将台

### 日科化学(300214)

资料显示,公司今年5月11日在创业板挂牌,三季度即获得机构追捧,并且是“公私通吃”。公司前十大流通股东中,占据第一至第三位私募基金,公司筹码集中度提升幅度达69.89%。

二级市场上,虽然近几个交易日表现明显强于大盘,不过截至11月18日,21.10元的收盘价仍低于第三季度的均价23.01元。因而,很大可能存在“补涨”的要求。

### 索菲亚(002572)

资料显示,三季度末,公司的十大流通股东全为机构所“垄断”,其中,易方达旗下四只基金合计持有索菲亚508.89万股,公司股东人数二季度末的10184户下降至三季度末的4736户,筹码集中度提升幅度达53.50%。

二级市场上,该股四季度以来涨幅不明显如其基金控股股,在年底基金做排名的刺激下,股价出现狂飙可能很高。

### 千山药机(300216)

与其他一些筹码大幅集中的次新股一样,千山药机三季度末筹码提升35.93%,也主要由于基金机构投资者乐于积极买入所致。截至三季度末,公司前十大流通股东均被机构投资所占据,其中,绝大部分为新进。二级市场上,尽管近日公司股价走势跑赢大盘,在其他筹码大幅集中的次新股纷纷大涨的背景下,公司明显存在“补涨”要求。

### 个股分红

## 5只股票持续18年不间断分红

有哪些公司自上市以来持续分红呢?据数据统计,不考虑2009年以后上市的股票,A股中合计有266家公司,自上市以来到2010年连续每年实施现金分红,这意味着这些公司已经

至少连续三年进行了分红。

其中,深赤湾A、粤电力A、佛山照明、申能股份、南京新百5家同在1993年上市的公司,是最“古老”的一批,从上市开始,18年以来没有一年间

断过派发现金红利。韶能股份、攀钢钒钛、格力电器、新钢股份连续15年发放现金股利。而包括盐田港、同仁堂等67家公司派现年数也在10年或10年以上。