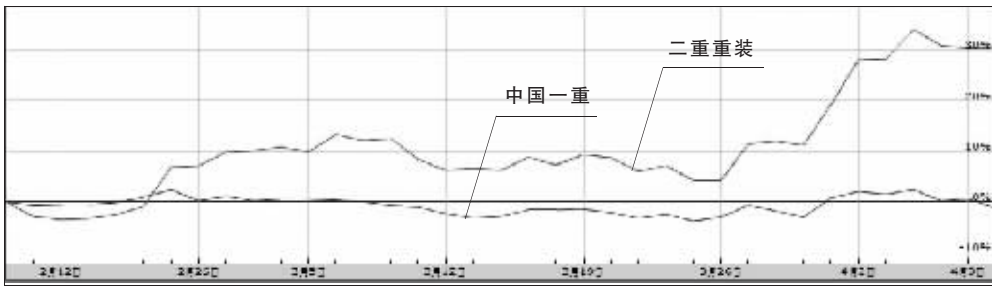


# 游资“围魏救赵”爆炒二重

## 一重破发,机构失陷→机构自救,拉升二重→游资炒作,顺道发财

一重二重,重重破发。

疲弱的市场在创造悲剧,也会轻而易举地把悲剧改造成喜剧。二重重装(601268)最近的崛起,尤其是游资的大规模冲击,已引起市场强烈关注。更有人认为,二重重装将会是一段时期的黑马股。饶有趣味的,是围绕两个个股命运,游资与机构之间狡黠的博弈。



一重、二重走势对比

### 二重重装 4月火热

进入4月,二重重装咸鱼翻身,由2月尴尬境地迎来了近期市场的强劲表现,3月25日以来,股价累计上涨24.35%。

二重重装最近强劲的走势受到了业内诸多关注,弦银投资董事长侯健向记者透露,他也正在研究这只股票。

上海阜盈投资管理公司董事长张卫民表示:“最近涨得比较好,主要是市场的炒新股行为,根据我的判断,还是价格比较低,盘子比较小,容易炒作。目前看,估值并不高,不过还要深入研究才行。”

而另一个所谓“国宝级”重机,中国一重,其表现难如人意。即便是公告重大利好:签下13.7亿人民币核电设备大单,依旧不能刺激沉重的股价。

### 两重套利,游资大战

在二重重装上游资大鳄的运作,为近阶段市场罕见。

2月2日,二重上市即告破发,市场震动。两日后,二重阔出了了腥味。

4日,成都军团将二重直接打板。久违的“西藏双煞”(西藏证券成都营业部、西藏证券上海

东方路营业部)重出江湖,买入7100万,更有金元证券成都二环路营业部买入3500万。

5日,前一日前五买入席位中,只有一家在5日出局,其余4家一致锁仓,金元证券成都二环路营业部还加仓7000万,这种情况相当罕见。

一直到2月8日,两个机构席位强势介入,人才才发现这是一出基金“围魏救赵”的大戏。因为次日,中国一重上市。而在2月3日,发布的中国一重中签公告隐藏了一个无风险套利机会,只是聪明的游资更早地嗅到了。

中国一重由于参与机构有限,网下配售比例竟高达26.17%。这一严重超限的情况,让不少参与配售的债券型基金措手不及。“机构在这个位置加大配置有点出人意料。”当晚,福建某投资机构资深人士分析说,“亦有可能是各路重套机构为一重明天上市取得较好定位护航。此次债券型基金异常被动,在持有一重严重超限之后,一重的弱定位完全有可能引起波段敏感的投资者大额赎回。超限基金目前只能够祈祷一重在限售上市前尽可能表现好点,吸引更多市场资金,然后好以一

个相对不那么难受的价格进行强行减持,因此盘子相对较小的二重在此期间反而被赋予了较好的波动性。”

2月9日,中国一重如约破发。而两个机构席位合计买入了7200万,这一切都是豪赌机构的自救。

参与到这场“围魏救赵”游戏中的,还有更大牌的游资。二重重装三次上榜,而光大宁波解放南路、银河解放南路、中信建投武汉中北路、光大佛山季华路、国信广州东风中路、国信深南中路等营业部游资汹涌而来。

一路搏杀,4月2日,二重重装的机构股东倾巢卖出1.1亿,当日换手率25%,但从盘面和公开信息看,大型游资仍没有撤出战役的打算。

### 二重将成黑马?

“小盘、次新、装备、核能、四川概念。这些题材足够游资搞一场了。”深圳一位私募人士说。

业内分析师亦表示,长期看,公司质地不错,未来发展会很猛,其中水电火电最强,核电、清洁能源将成为亮点。在手订单已经接近150亿,2010年发展无虞。不过,纯粹就基本面而言,二重和一重相差仍然较

远。二重重装四大主营业务中,水电优势最大,火电其次,风电比一重占优,核电相比一重还有较大差距。

“一重是那种只会让人产生审美疲劳的好公司。”上述人士说。一重在核心业务方面的垄断地位,也反过来严重制约了其成长空间,市场给出的市盈率相对较低。

“从逻辑上分析,我在中国一重的基金仍然只能继续祈祷一直到解禁。而目前机械板块整体的机会仍然较大,由于没有经历过爆炒,在筹码上压力并不大,所以二重作为次新股,继续被炒的可能性是非常大的。”

不过,二重很有可能成为大黑马?市场仍然保持着克制。深圳龙腾资产总经理吴险峰分析认为,“主要是市场方面的因素,但是我认为目前主营还不是太理想,主要是冶金设备这一块还不想理。”另一券商人士也提醒,二重重装必须要跟三大电力系统合作,负责提供锻件与材料才能得到快速发展,这也是二重重装发展的一个局限,且冶金设备行业待调整,充满不确定性。它可能是次新股炒作的高潮,也就是终点。

《理财周报》

# 金智科技高管套现过亿

## 低位减持可能意在内部对敲

不到两个月时间里,十来名高管就减持超过亿元!细看金智科技(002090.SZ)减持戏法,你或许会惊叹:原来高管减持也可以如此花样百出。

截至2009年底,金智科技前十大股东中,除持股52.28%的第一大股东金智创投外,其余6人葛宁、徐兵、叶留金、冯伟江、郭伟、朱华明均为公司现任高管。上市当年,公司高管允诺了三年禁

售期。这批限售股直到2009年12月8日才解禁,而金智科技众位高管的首次减持,就发生在限售股解禁的第10个交易日,套现之急速可见一斑。2009年12月22日当天,金智科技7名高管总共减持了293万余股,集体套现近5500余万元。

当金智科技高管集体减持刚告一段落时,金智科技大股东又连续减持多达近300万股。看似

是从高管减持变为大股东减持,事实却是换汤不换药,金智创投是葛宁等公司高管100%控股的公司。从2009年12月22日到2010年2月10日,金智科技的高管们通过个人和大股东总共减持627.93万股,套现近1.12亿元。

目前,金智科技股价一路走高,4月7日股价已涨至32.99元,这是上市以来的新高。从这个角度看,公司高管减持时机欠

佳,少赚了近70%。但一个不可忽略的细节是,在2009年12月22日这个金智科技高管集体减持的日子,却有人在这一天大手笔买入公司股票,而这两人就是2009年3月加盟金智科技的两位高管——执行副总经理金勇和执行副总经理叶锋。公司年报显示,截至2009年年底,这两位高管已分别持有金智科技63.1万股。

《投资者报》

### 必读信息

#### 两新股今日申购

北京利尔、力生制药2只中小板新股今日实施网上申购,具体内容如下:

简称	北京利尔	力生制药
代码	002392	002393
数量	2700万股	3680万股
价格	42元/股	45元/股
上限	2.7万股	3.65万股
市盈率	59.2倍	54.9倍

#### 3新股今日上市

南洋科技(002389)发行价30元/股,机构定位预测为:兴业证券28-33.4元,大同证券30-33.8元。

新亚制程(002388)发行价15元/股,机构定位预测为:中信建投17.6-19.5元,东方证券20.4-23元。

黑牛食品(002387)发行价27元/股,机构定位预测为:东方证券25.2-28.4元,上海证券30-34.8元。

#### 1公司IPO过会 1家被否

证监会昨日公告,山东金创股份IPO未通过,山东益生种畜禽过会。

#### 6公司周五上会

4月16日,宁夏青龙管业、福建海源自动化机械、上海开能环保设备、芜湖长信科技、安徽盛运机械、易联众信息IPO上会,后4家拟登陆创业板。快报记者 徐方

#### 最新年报

代码	简称	每股收益	分配方案
000037	深南电A	0.12	不分配
000488	晨鸣纸业	0.41	10派3
000667	名流置业	0.21	10转9派0.5
000680	山推股份	0.56	10派1
000972	新中基	0.06	不分配
002025	航天电器	0.31	10派1
002077	大港股份	0.01	不分配
002135	东南网架	0.21	10派0.8
002150	江苏通润	0.43	10转5派1.5
002298	鑫龙电器	0.427	10转5派0.6
002307	北新路桥	0.402	10派0.4
002336	人人乐	0.77	10派5
300003	乐普医疗	0.779	10转10派2.5
300032	金龙机电	0.548	10派3
600103	青山纸业	-0.188	不分配
600117	西宁特钢	0.05	10派0.5
600213	亚星客车	-0.44	不分配
600226	升华拜克	0.527	10转5派1.5
600251	冠农股份	0.08	10派0.5
600287	江苏舜天	0.042	10派0.3
600291	西水股份	1.115	10转2
600486	扬农化工	1.304	10转3派2
600568	中珠控股	0.88	不分配
600628	新世界	0.34	10派1.1
600704	中大股份	0.63	10派2
600755	厦门国贸	0.73	10转6派1.5
600982	宁波热电	0.275	10派1

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600040	南京高科	13.19	0.64	6937249	600083	上海石化	16.72	0.12	1914914	600787	鲁西化工	9.54	0.83	9093964	600899	天业股份	20.69	-0.29	5785243
600045	中孚实业	14.22	-2.27	29738046	600086	东方金钰	8.19	0.81	11727076	600788	东方集团	10.17	0.27	2169489	600902	华鲁恒升	11.29	3.96	45001048
600049	博通股份	72.82	2.26	12157362	600088	鲁西药业	19.19	-0.11	1529291	600790	华冠股份	11.17	0.17	3145975	600903	中航光电	22.91	1.57	20629205
600051	五矿发展	19.87	0.36	11917100	600089	新华百货	18.43	-0.5	3537683	600792	盐湖钾肥	13.94	1.23	1985046	600904	华菱钢铁	48.91	0.51	1088456
600056	华联控股	19.97	3.96	14911190	600091	华联控股	18.42	0.51	9429225	600793	华菱钛业	12.87	0.63	4717316	600905	中航地产	9.33	1.25	18925249
600058	广汇股份	10.85	0.06	6208833	600092	华联矿业	13.96	-1.76	3740806	600794	华菱线缆	8.6	0.47	854397	600906	中航电子	13.89	2.13	43445060
600059	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600093	华联发展	16.22	-3.55	14542550	600795	华菱特钢	6.48	0.53	8428004	600907	中航光电	10.18	1.69	10143116
600060	东方集团	10.65	0.36	3074889	600094	华联实业	10.36	0.46	3269118	600796	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600908	中航光电	8.94	1.37	4440270
600061	东方集团	10.65	0.36	3074889	600095	华联发展	16.22	-3.55	14542550	600797	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600909	中航光电	8.94	1.37	4440270
600062	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600096	华联实业	10.36	0.46	3269118	600798	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600910	中航光电	8.94	1.37	4440270
600063	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600097	华联实业	10.36	0.46	3269118	600799	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600911	中航光电	8.94	1.37	4440270
600064	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600098	华联实业	10.36	0.46	3269118	600800	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600912	中航光电	8.94	1.37	4440270
600065	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600099	华联实业	10.36	0.46	3269118	600801	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600913	中航光电	8.94	1.37	4440270
600066	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600100	华联实业	10.36	0.46	3269118	600802	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600914	中航光电	8.94	1.37	4440270
600067	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600101	华联实业	10.36	0.46	3269118	600803	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600915	中航光电	8.94	1.37	4440270
600068	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600102	华联实业	10.36	0.46	3269118	600804	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600916	中航光电	8.94	1.37	4440270
600069	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600103	华联实业	10.36	0.46	3269118	600805	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600917	中航光电	8.94	1.37	4440270
600070	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600104	华联实业	10.36	0.46	3269118	600806	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600918	中航光电	8.94	1.37	4440270
600071	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600105	华联实业	10.36	0.46	3269118	600807	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600919	中航光电	8.94	1.37	4440270
600072	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600106	华联实业	10.36	0.46	3269118	600808	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600920	中航光电	8.94	1.37	4440270
600073	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600107	华联实业	10.36	0.46	3269118	600809	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600921	中航光电	8.94	1.37	4440270
600074	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600108	华联实业	10.36	0.46	3269118	600810	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600922	中航光电	8.94	1.37	4440270
600075	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600109	华联实业	10.36	0.46	3269118	600811	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600923	中航光电	8.94	1.37	4440270
600076	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600110	华联实业	10.36	0.46	3269118	600812	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600924	中航光电	8.94	1.37	4440270
600077	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600111	华联实业	10.36	0.46	3269118	600813	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600925	中航光电	8.94	1.37	4440270
600078	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600112	华联实业	10.36	0.46	3269118	600814	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600926	中航光电	8.94	1.37	4440270
600079	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600113	华联实业	10.36	0.46	3269118	600815	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600927	中航光电	8.94	1.37	4440270
600080	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600114	华联实业	10.36	0.46	3269118	600816	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600928	中航光电	8.94	1.37	4440270
600081	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600115	华联实业	10.36	0.46	3269118	600817	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600929	中航光电	8.94	1.37	4440270
600082	浦发银行	42.31	1.17	13642310	600116	华联实业	10.36	0.46	3269118	600818	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600930	中航光电	8.94	1.37	4440270
600083	上海石化	16.72	0.12	1914914	600117	华联实业	10.36	0.46	3269118	600819	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600931	中航光电	8.94	1.37	4440270
600084	鲁西药业	19.19	-0.11	1529291	600118	华联实业	10.36	0.46	3269118	600820	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600932	中航光电	8.94	1.37	4440270
600085	新华百货	18.42	0.51	9429225	600119	华联实业	10.36	0.46	3269118	600821	华菱转债	16.66	0.97	10856234	600933	中航光电	8.94	1.37	