

自贸区概念大热 上海物贸领衔涨停

证券时报记者 姚波

市场对上海自贸区的行情完全没有消减。昨日,以上海物贸为首的17只上海本地股集体涨停。统计显示,7月初原则通过中国(上海)自贸区以来,上海物贸累计上涨132.56%,成为自贸区概念的最大受益股。

自由贸易试验区正式获批次日(上周五),上海物贸高开低走小幅上涨3.68%,但昨日再次发力。盘面显示,开盘时股价走低,数笔1000手的买单将价格打压至9.01元附近,但10时54分一笔10826手和10时55分一笔34742手买入大单,直接将股价拉至9.91元涨停价。昨日该股成交39.13万手,成交金额为3.75亿元,略低于上周五4.03亿元成交额。

游资为炒作主力军

上海物贸昨日并没有进入股票交易异动股名单,但从自贸区概念启动以来的数次异动情况看,游资为推动股价上扬的绝对主力。自7月4日以来的公开信息中,上海物贸的交易买卖方均为全国各地的券商营业部,上海、江浙等地的营业部尤其突出。

公司表示,已经关注到近期部分媒体将公司列为上海自由贸易区概念股和受益股之一。不过,在8月16日发布的公告显示,公司尚未对进入自贸区开展经营活动等事宜进行相关的评估和筹划工作。

基本面改善受压

上周公布的公司半年报显示,上

海物贸今年上半年营业收入511.65亿元,较去年同期上涨23.63%;归属于上市公司股东的净利润为807.63万元,较去年同期下滑80.45%。公司表示,我国经济发展的基调是“稳增长、调结构、促改革”,面临诸多复杂和不确定因素,既有增长动力,也有下行压力。总体来看,生产资料上下游企业依然面临产能过剩、需求不足、成本居高和库存压力的挑战和考验。

除了上海物贸外,金山开发、锦江投资、海博股份和锦江股份等17只上海本地股昨日集体涨停。从目前的市场环境来看,政策利好、预期炒作成为此轮上涨的主要推动力。

改革依然是下半年投资主线

证券时报记者 姚波

昨日一波上海本地股全面反弹,并非毫无征兆。早在7月3日,总理李克强主持召开的国务院常务会议,已原则上通过《中国(上海)自由贸易试验区总体方案》,上海自贸区自此已经进入“布局”阶段。这一消息出台,立即引起市场反响,上海物贸、华贸物流、上海三毛3股次日涨停,界龙实业、龙头股份涨幅超过8%。

为了降低外资进入门槛,避免区内制度和全国范围内的不一致,8月16日,李克强再次主持召开会议,拟提请全国人大授权国务院在区内暂停实施外资、中外合资和中外合作设立及变更审批等有关法律规定

上海自贸区概念股涨幅一览

证券代码	证券简称	昨日涨幅(%)	7月4日以来涨幅(%)
600822.SH	上海物贸	9.99	132.63
603128.SH	华贸物流	10.03	69.96
600679.SH	金山开发	10.02	57.70
600689.SH	上海三毛	9.95	54.30
600119.SH	长江投资	9.99	50.30
600278.SH	东方创业	10.05	43.06
600650.SH	锦江投资	10.01	31.77
600630.SH	龙头股份	9.95	32.42
600836.SH	界龙实业	9.99	30.23
600639.SH	浦东金桥	10.01	25.34
600018.SH	上海集团	9.96	26.88
600626.SH	申达股份	10.00	25.41
600895.SH	锦江高科	9.97	23.92
002591.SZ	徐家汇	10.01	21.07
600663.SH	陆家嘴	10.01	21.01
600708.SH	海博股份	9.95	15.17
600754.SH	锦江股份	10.02	12.14

数据来源:Wind资讯 姚波/制表

的决定草案。这一探索负面清单管理、体现“放权”和创新的对外开发模式,再次引起自贸区概念股的发酵。8月19日,领涨个股除了自贸区原则通过时涨停的上海物贸和华贸物流外,东方创业也于当日涨停。实际上,从原则通过自贸区,到探索负面清单管理出炉期间,上海物贸已经悄然上涨112.62%,上海三毛、长江投资也上涨超过30%。

上周四,国务院正式批准设立自贸区,引发上海本地股集体大涨,上港集团、金山开发、龙头股份、锦江投资涨停,浦东金桥、上海物贸涨超8%,界龙实业、锦江股份、陆家嘴、华贸物流等个股涨幅居前。昨日,上海物贸、金山开发、华贸物流、锦江投资和东方创业等17只本地股集体涨停,蔚为壮观。

近2个交易日,领涨的个股为上港集团、金山开发和靖江投资,涨幅均超过20%。

在这轮自贸区概念盛宴中,每一轮新政策的出台都构成了一次绝佳的事件驱动上涨机会。从游资选择的追逐对象来看,除以上海物贸、龙头股份等贸易领域的个股外,港口、航运物流、地产、金融乃至商业零售等后期持续受益个股也被纳入炒作范围,每一轮炒作过后可能存在一定轮动。不过,在经济不景气的环境下,传统物流行业的基本面并不乐观,相关概念股被以游资为主力的资金热炒后,恐怕股价会短期承压。投资者仍可积极关注十八届三中全会召开可能出现政策利好的主题投资机会。

北京科锐连收13阳 机构大手笔介入

证券时报记者 刘雯亮

昨日A股市场高开高走,个股表现活跃,北京科锐(002350)亦不例外。继上周上涨15.61%之后,昨日再接再厉,最终以涨停报收。自8月8日以来,该股连收13根阳线,月涨幅高达44.38%。深交所公开信息显示,机构大量买入成为该股上涨的动力。

盘面显示,昨日北京科锐以10.75元小幅高开。开盘后短短的十几分钟,该股出现第一波直线拉升,并上冲至11.48元。之后股价小幅调整,大约9点56分左右,该股出现第二波拉升。在增量资金的推动下,该股直接冲至全日涨停价11.81元,并封住涨停至收盘。全日成交6473万元,较前个交易日萎缩27%。

深交所公开信息显示,处于该股买一、买五的均为机构专用席位。其中,处于买一的机构大手笔买入1373.3万元,占该股昨日成交额的21.2%。若按全日成交均价11.52元计算,大致买入119万股。根据公司2013年半年报显示,其已经超过了公

司第8大股东欧阳荣华106.35万股的持股数。另外,处于买二席位的是光大证券杭州庆春路证券营业部,买入了1181.3万元。与此同时,处于买五的机构专用席位亦买入228.9万元,高出卖一席位中信证券上海漕溪北路证券营业部227.1万元的卖出额。

上周六,北京科锐公布2013年半年报,公司1至6月实现营业收入4.11亿元,同比下降12.84%;归属于上市公司股东的净利润为2467.79万元至3948.46万元,变动幅度为-50%至-20%。业绩变动的原因,是受国家电网公司和南方电网公司配电设备集中招标计划进展缓慢以及公司研发费用增加的影响。

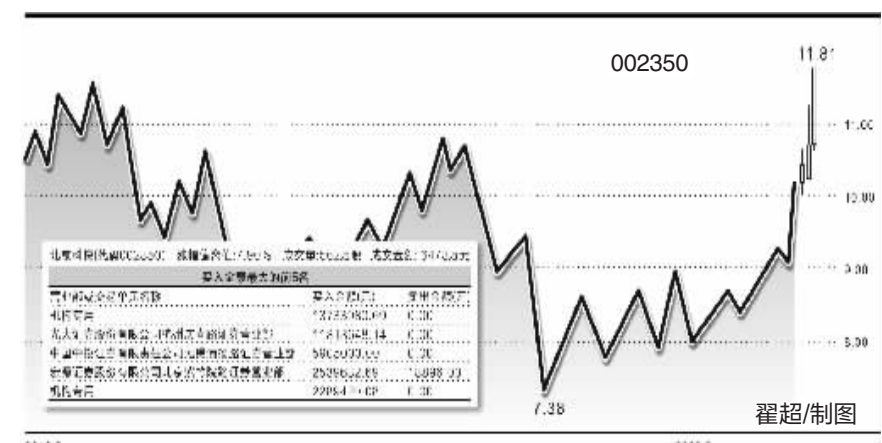
可以看出,尽管公司半年报及三季报业绩预告不如人意,但没有阻止昨日机构买入的热情。不仅如此,不少证券机构亦对公司表达了看好意愿。信达证券认为,虽然公司业绩负增长,但鉴于配网投资是电网投资的重点,加上城镇化建设将带来新一轮

农村电网改造升级,这将利好公司业务发展。另外,较充足的订单也是公司业绩根基。

信达证券认为,在稳固目前配网主营业务的基础上,公司积极寻找新的业务增长点。依靠公司在电网市场多年积累的经验,大力开拓目前市场份额极少的石油、铁路、煤炭、水利水电等电网外市场和国际市场;同时积极寻求新机会,期望通过投资、合作、并购等方式,努力

扩大自身业务范围和完善现有产品体系。因此预计公司2013~2015年每股收益(EPS)分别为0.50元、0.62元、0.78元。鉴于目前公司处于业绩低点,未来弹性较大,维持“增持”评级。

海通证券亦有类似观点,该券商认为,配电网投资将是电网投资中增速最快的板块之一,预计2014年至2015年该行业投资增速将超过40%,维持公司“增持”评级。



下调资费呼声又起 中资电信三巨头股价偏软

证券时报记者 吕锦明

有内地媒体报道称,反垄断调查的下一个目标会与百姓生活密切相关,石油、电信、汽车、银行等行业都将被纳入调查视野之内。市场对此解读为,电信行业新一轮下调资费行动将展开,这或许会对在港上市的中资电信三巨头——中国移动(00941.HK)、中国电信(00728.HK)、中国联通(00762.HK)的业绩有负面影响。

受此消息拖累,上述三个个股昨日在盘中齐齐逆转,由涨转跌。其中,中国移动收报82.9港元跌0.3%、中国联通收报11.72港元跌0.51%、中国电信收报4.06港元跌0.25%。

据报道,为配合国家的信息消费政策和“宽带中国”战略,工信部将于

下半年继续推动电信资费改革,主要涉及规范服务价格、解决消费者关心的资费热点等问题。工信部运行监测协调局副局长高素梅表示,工信部将展开新一轮工作推动电信资费下调,并会进一步研究和完善电信资费定价机制。

市场普遍认为,此举将影响三大电信运营商的盈利前景。另外,从已经公布中期业绩的中国移动和中国电信的表现以及最新公布的一些业务数据来看,中资电信公司的基本面已不像过往那么乐观。

中国联通最新公布的数据显示,上个月公司的移动用户净增数为340万户,较6月份380.6万户明显放缓,累计用户增至2.656亿户;其中,3G用户净增数为385.6万户,也较6月份413.3

万户有所放缓,累计3G用户数已达1.039亿户;固网业务方面,宽带用户上个月净增数为59.1万户,累计用户数增至6316.6万户;本地电话用户月内净流出36.3万户,令用户总数降至8933.2万户。

瑞信发表研究报告称,虽然中国电信的中期业绩表现稳健,但公司的资本开支看升,因为其董事长王晓初已明确表态称,今年会斥资人民币100亿元兴建4G融合试验网,全年资本开支预算由原本750亿增至800亿元。瑞信指出,公司明年资本开支规模将会较预期高,考虑到公司股价近期已累积了一定的涨幅,因此将该股的投资评级降至“中性”,将目标价略微下调至4.55港元。

美银美林指出,中国移动的中期业绩略胜于市场预期,收入增长理想的主要原因,是受惠于强劲的移动数据收入

同比增长62%、整体流量增长82%所带动,两者表现均胜于预期。不过,美银美林援引公司管理层的话称,对下半年收入增长“持审慎态度”,强调旗下语音及短信服务受到微信之类实时通讯工具出现的冲击,还将进一步受压。尽管中国移动数据流量增长令人鼓舞,但管理层认为个别指标会呈下跌趋势,直至语音服务收入占服务总收入比例降至50%以下,美银美林预计此类情况最快于2016年出现。

美银美林将对中国移动在2013~2015财年的盈利预测分别上调0.3%、2.4%和7.6%,以反映公司移动数据增长较预期高,目标价由82港元升至85港元,但投资评级维持“中性”。该行同时表示,鉴于内地流量数据业务增长加快,仍将中国联通列为行业首选。

异动股扫描 | Ups and Downs |

设合资公司进军激光应用 大港股份打开上升空间

异动表现:大港股份(002077)8月23日晚间公告,拟携手中科院合作设立江苏中科大港激光科技有限公司,进军激光技术应用行业。受此消息影响,该股开盘封于涨停。

点评:公司地处镇江新区,主营工业园区综合开发、基础设施建设、仓储物流、产业投资等业务,下属大港通达铜材公司、大港物流公司、港润物业公司三家控股子公司,并投资参股奇美化工、道达尔等多家优秀三资企业。自成立以来,公司依托镇江新区良好的区位优势 and 自身的人才、技术优势,逐步向园区开发与服务相结合模式发展,实现工业区的策划、开发、建设、经营和服务一体化。

消息面上,大港股份8月23日晚间公告,公司拟以自有资金现金或固定资产出资1320万元,合作设立江苏中科大港激光科技有限公司,进军激光技术应用行业,新公司成立后,公司持股比例为66%。上述投资中,中国科学院半导体研究所以激光技术(专利/非专利

技术)出资300万元,占合资公司注册资本的15%;镇江虹飞电子科技有限公司以现金出资300万元,占合资公司注册资本的15%;自然人林学春以现金出资80万元,占合资公司注册资本的4%。中科大港激光公司注册资本2000万元,将利用脉冲激光测距的相关技术进行生产、制造及使用开发,同时作为载体,建立脉冲激光测距技术及核心部件项目的研发、应用和生产基地。

为了满足公司产业转型升级的需要,公司正积极寻求与中国科学院半导体研究所合作,抓住激光发展新机遇,通过共同努力建立激光技术研发生产应用示范基地,创造新的经济增长点。

二级市场上,该股长期处在底部三角形震荡整理阶段,昨日借利好涨停,一举突破多重均线压制,形成三角形底部突破形态,上升空间打开,后市或进入快速拉升期,有望挑战6月3日形成的近期高点,建议以逢低吸纳为主,中线持有。

高溢价购矿井通讯资产 尤洛卡强势补涨

异动表现:尤洛卡(300099)8月25日晚间披露,公司将控股富华宇祺,以加快实现将公司打造为“智慧矿山安全和信息整体解决方案提供商”的目标。尤洛卡股票8月26日复牌后,无量封于涨停,异动格局明显。

点评:公司是国内煤矿顶板灾害防治设备的龙头企业,主要产品为顶板安全监测系统及仪器仪表、煤矿巷道锚杆支护器具。在国内监测系统产品的细分市场上,公司市场份额高达85%左右,占据了细分市场的龙头地位;在煤矿顶板安全监控设备整体市场上,市场份额约占25%,位居第一。

根据预案,尤洛卡拟通过向特定对象非公开发行股份和支付现金相结合的方式,购买7名自然人股东合法持有的富华宇祺合计53.21%股权。各自自然人对价总额的90%通过发行股份的方式支付,对价总额的10%以现金支付。交易完成后,尤洛卡将直接持有富华宇祺53.21%股权。同时,尤

洛卡拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金,配套资金总额不超过本次交易总额的25%。

通过财务观察,以2013年6月30日为审计和评估基准日,富华宇祺53.21%股权对应的未经审计账面净资产为830.51万元,预估值9556.91万元,较其增值8726.40万元,增值率为1050.73%。另外,收购资产交易完成后,尤洛卡拟以不超过2000万元对富华宇祺增资,用以补充富华宇祺的流动资金;增资具体条款由双方另行约定并签署协议。

此次尤洛卡溢价十倍收购富华宇祺,其估值是否合理还有待研究,建议投资者以谨慎为宜。二级市场上,该股停牌前出现快速调整。停牌期间,创业板指上涨14.2%。该股复牌后有一定补涨要求。但借助此题材,股价有可能一步到位。鉴于上方套牢盘较为沉重,如果该股打开涨停,建议逐步逢高减持,不宜追涨。

海外合作再出利好 神州泰岳二度涨停

异动表现:自2013年7月10日起停牌的神州泰岳(300002),于上周五复牌并公告收购天津壳木软件有限责任公司,当天一字涨停;24日,公司又公告,近日公司下属企业Bridge Mind Consulting Pte Ltd(智桥资讯公司)关于印度融合通信业务的商务合同签署完成。公司表示,此次合同签署,是公司互联网富媒体通信及社交通信解决方案的首次合同签订,也是公司海外融合通信业务的重要突破,将对公司业务经营产生积极的影响。

点评:公司是国内最强和最知名的BSM(业务服务管理)软件开发商,BSM解决方案提供商和BSM服务提供商,拥有国内规模最大、技术实力最强的BSM技术团队。

消息面上,8月22日晚间,神州泰岳发布购买资产预案,公司拟以发行股份及支付现金方式购买天津壳木软件有限责任公司100%股权,交易价格为12.15亿元。同时,公司股票于23日恢复交易,当天报收一字涨停。8月24日,神州泰岳

再发利好公告,称其下属企业Bridge Mind Consulting Pte Ltd(智桥资讯公司)关于印度融合通信业务的商务合同签署完成。公司表示,此次合同签署,是公司互联网富媒体通信及社交通信解决方案的首次合同签订,也是公司海外融合通信业务的重要突破,将对公司业务经营产生积极的影响。

该股短期题材较为丰富,投资者可关注其交易性机会。二级市场上,公司自7月10日至8月22日停牌期间,创业板指涨幅达13.94%,有一定补涨要求。该股停牌前,股价处在震荡上升期,此次复牌连续无量涨停,技术上呈现加速上升态势,但此次借助多重利好,该股股价有可能一步到位,短期获利盘较为丰厚,操作上建议不追高,以逢高减持为宜。

(恒泰证券 张郁峰)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。