

■ 龙虎榜 | Daily Bulletin |

亚盛集团坐过山车 机构成抛售主力

土地流转概念龙头股亚盛集团(600108)昨日股价表现颇有戏剧性,早盘低开后在低位徘徊,至 11 时左右开始发力,直线拉升至涨停价位;午后 13 时 45 分左右打开涨停,随后回落,收盘涨 5.84%,成交金额高达 24.8 亿元。

上交所龙虎榜显示,昨日机构成为抛售该股的主力。其中,买一、买二席位上的两家机构分别卖出 19923 万元、12024 万元,四家机构总共抛出 42736 万元,占当日成交金额的 17.26%。买盘相对较弱,兴业证券武汉青年路营业部、中信证券(浙江)富阳迎宾路营业部和光大证券宁波解放南路营业部的买入额均在 5000 万元以上。

闰土股份震荡上行 机构扎堆有进有出

与昨日多数股票冲高回落不同,染料行业龙头闰土股份(002440)则是早盘低开,此后震荡上行,由绿转红,尾盘涨幅一度达到 9.79%,随后略为收窄,收涨 7.87%,量能放大至 3.31 亿元。

深交所公开信息显示,该股昨日买方榜上出现三家机构,卖方榜上则清一色为机构。买一机构出手阔绰,大举买入 7167 万元,占当日成交金额的 21.64%,三家机构则总共买入 9178 万元。买二银河证券上海张杨路证券营业部的买入额也相对较大,为 2503 万元。卖方五家机构的总卖出额则为 8487 万元,尚不及买入三家机构的总买入额。

(钟恬)

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

携手微信试点O2O项目 天虹商场快速涨停

异动表现:继前日尾盘急拉后,天虹商场(002419)周三大幅高开,几分钟内强势拉至涨停价,全天大单封停,股价站在年线上方。

点评:公司是国内拥有百货商场数量最多的连锁百货企业之一,截至 2013 年 6 月末,公司拥有“天虹”品牌直营分店 56 家,营业面积达 150 万平方米;君尚”品牌直营分店 2 家,营业面积达 12 万平方米;此外公司还以特许经营方式管理 2 家商场。

公司已连续多年入选中国连锁百强企业,是深圳和广东地区销售额最高、商场数量最多的连锁百货企业。同时,这家中国连锁百强企业在线上还有一家 B2C 电商平台——天虹网上商城。

在上半年百货行业整体景气低迷之际,公司仍实现营收 77.67 亿元,同比增长 11.06%;净利润 2.98 亿元,同比增长 4.93%;每股收益 0.37 元。

市场消息称,微信将于本周正式启动面向实体零售业态的 O2O 项目,从而完成微信商业化中电子商务的重要一环。届时,线下门店可采用微信开店的方式进行线上销售,同时用户可持微信至线下门店享受各种优惠服务。

微信首批试点企业将在深圳展开,公司则有望成为全国范围内第一家与微信达成战略合作的百货公司。据公司相关负责人透露,微信试图将深圳天虹商场打造成微信 O2O 的行业标杆,随后有望在 10 月底将该模式复制到天虹商场更多地域的门店中去。

公司与微信达成战略合作,率先试点微信 O2O 项目,对公司业绩和品牌推广均有正面效应。

受此消息提振,该股近日连续大涨,昨日涨停后成功突破长期压制股价的均线。

公开交易信息显示,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部以及三家机构席位积极抢筹。卖方则是清一色的营业部席位,其中华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部作为卖一抛售 611 万元。

技术上看,该股目前形态良好,未来有望继续向上拓展空间,投资者在股价调整时可适当参与。

(恒泰证券 周宏杰)

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。

中国重工股债齐飞 “重工股” 涨停一片

证券时报记者 钟恬

昨日 A 股市场的重磅新闻无疑是中国重工(601989)的资产注入方案“落地”,该股毫无悬念地封死一字涨停,重工转债(113003)也跳空涨两成,最高升至 139 元。

中国重工的强势表现也引爆“重工”题材,如中信重工、太原重工等纷纷涨停,另外同门的风帆股份也一字涨停,而其他相关概念股如中信证券、中国船舶等冲高回落。目前市场上争论的焦点在于,中国重工到底能来几个板,股价能否翻番?重工转债是否还有介入价值?

5.6亿买盘封涨停

停牌近 4 个月后,广受瞩目的中国重工军工资产注入事项尘埃落定,拟募资不超过 84.8 亿元,注入超大型水面舰船、大中型水面舰船、常规潜艇、大型登陆舰等军工重大装备总装资产。据公告,公司拟以不低于 3.84 元/股的价格,向包括大船集团、武船集团在内的不超过 10 名特定投资者,发行不超过 22.08 亿股,共计募集资金不超过 84.8 亿元。其中,大船集团和武船集团拟以现金分别认购 10%的股票。

中国重工的控股股东重工集团表示,此次重组涉及军工重大装备总装业务,属于境内资本市场重大无先例事项。

该股昨日强势“落地”,毫无悬念地封死一字涨停,报 4.91 元,涨停板上累积了 5.63 亿元的买盘,而成交金额仅为 2141 万元,不到停牌前一日成交额的 8%,显示市场普遍看多的情绪。

目前市场上对于该股继续上行毫无争议,争论的焦点在于:到底能有几个板、股价能否翻番?券商分析师也给出了乐观预期。国泰君安证券判断短期目标价 6 元。而中金公司认为,此次资产注入将显著优化公司产业结构,注入完成后,公司的利润增速预期和估值都有望获得显著提升。此外,从先前的公告推断,公司大股东中船重工集团的利润总额中,50%以上仍在集团旗下未上市资产中,这意味着上市公司仍有较大的后续资产注入空间,建议复牌后积极介入。

重工转债创新高

受正股乐观预期的影响,重工转债昨天放出 57.2 亿元的巨量,盘中最高升至 139 元,收盘报 133.02 元,涨幅达 21.68%。

因为大家买不到中国重工的股票,就来抢没有涨跌幅限制的可

转债。中国重工后续走势被普遍看好,其于 2012 年发行的重工转债已可转股,存在套利机会。”一位券商转债研究员认为。

中国重工于 2012 年 6 月 6 日公开发行 80.5015 亿元可转换公司债券,最新转股价格为 4.87 元/股,自 2013 年 7 月 4 日起生效。提前赎回条件是,在此次发行的可转债转股期内,发行人股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%(含 130%)。

上述研究员认为,如果投资者实施转股,以 133 元计算其持股成本约为 6.48 元/股,只要正股股价涨至该价格之上才有转换价值。他预计,正股价格或可能站上 7 元,如果市场情绪过于乐观,重工转债未来还有一定空间,但考虑到转债目前溢价比较高,未来上行速度将越来越慢。

相关概念闻风起舞

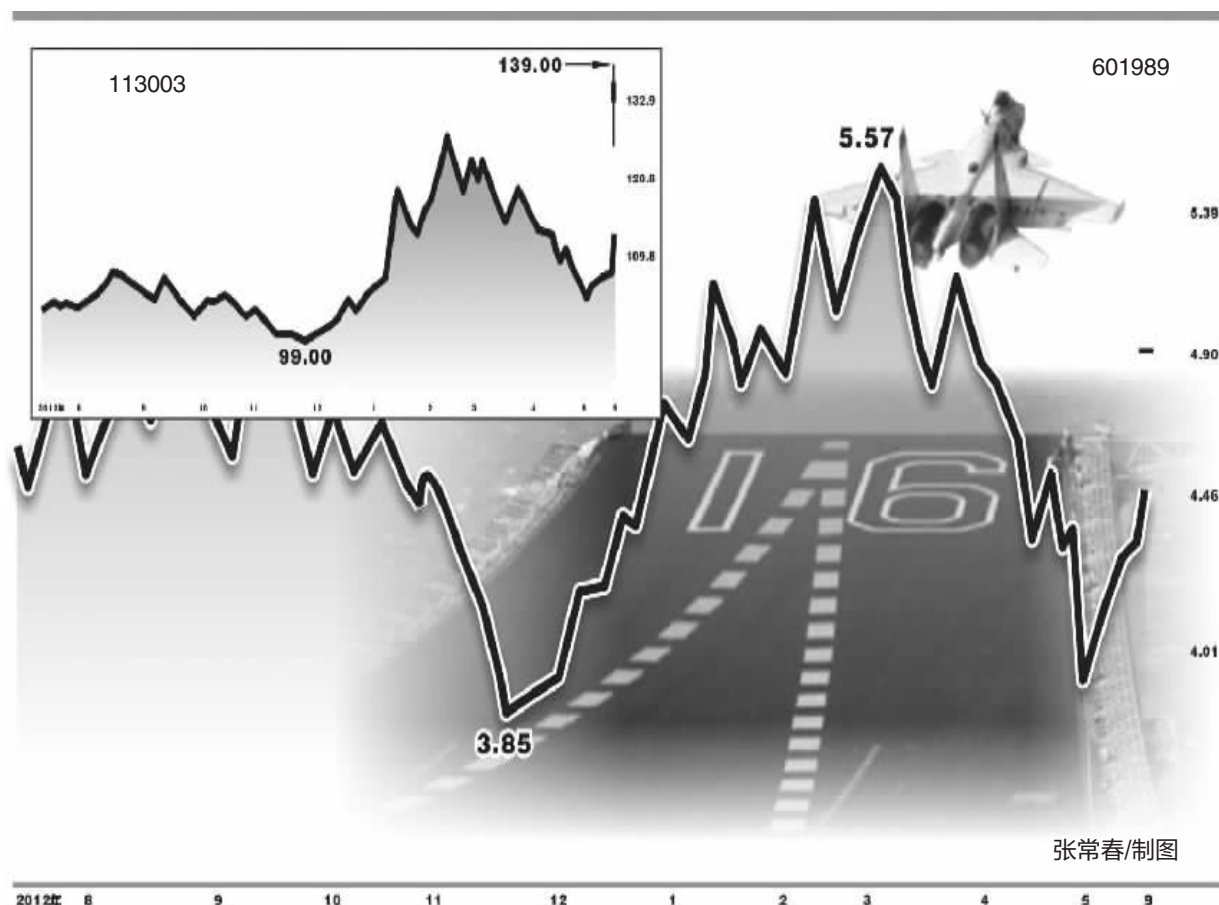
中国重工的强势归来,引发了相关概念股的集体躁动。

国泰君安认为,中国重工此次资产注入,启动军工重大装备总装资产证券化试点工作,预计会产生示范跟随效应。中金公司也认为,此次是国内首例注入军工总装业务,有望改善市场对军工行业资产注入的预期,从而有利 A 股军工行业整体表现。事实上,受中国重工复牌涨停的影响,昨日军工股、船舶股、重工系列股、兄弟公司、参股中国重工的股票如中信证券等均闻风起舞,异动明显。

从盘面上看,中国一重、太原重工、中信重工、三一重工、振华重工等带有“重工”字样的股票集体涨停;而中船股份、中国船舶、广船国际等带有“船”字的股票则于早盘涨停之后冲高回落。

而与中国重工“沾亲带故”的股票也被挖掘出来。同属于中国船舶重工集团的风帆股份昨日开盘一字涨停。而持有中国重工 5.8 亿股的第三大股东中信证券,则已提前发力,于周二涨停,昨日早盘冲高近 5%,不过此后大幅回落至涨 1%。此外,持有中信证券 7282 万股的南京高科及持有中信证券 5472 万股的两面针盘中均一度蹿升超 9%,之后逐渐回落。

虽然中国重工仍有上行空间,但财通证券首席分析师罗俊提醒,要提防主题概念炒作退热。他指出,以军工股为例,昨日大多高开低走,军工指数开盘一度涨约 2%,收盘则录得 1.9%的跌幅,可见即使是最热门的主题也会失去吸引力。



对比美国军工企业优异表现

中国重工注入军工资产前景可期

见习记者 翁健

昨日,中国重工(601989)注入核心军工资产的消息引爆 A 股市场。在市场争论中国重工能有几个涨停板时,还带动了重工、机械制造甚至钢铁板块的上涨。

中国重工的军工资产注入,实现了军工核心资产与资本市场的对接。中国重工表示,军工资产证券化是国际资本市场发展的主流趋势,是国防科技工业改革发展的必然趋势。

而走在军工资产证券化最前端的,是世界最大的军事体美国。美国是军工资产证券化最高的国家,较大的军工企业现在都以股份有限公司为主,其中就包括世界级的军工商雷神公司、洛克希德·马丁公司和诺斯罗普·格鲁曼公司等。而这几家军工巨头在今年上半年都交出了漂亮的成绩单,在美国资本市场上也是一片欣欣向荣。

洛克希德·马丁公司号称美股中的第一军工股,是世界第一大军机制造商,核心业务是航空、电子、

信息技术、航天系统和导弹。公司占据美国国防部每年采购预算 1/3 的订货,控制了 40%的世界防务市场,几乎包揽了美国所有军用卫星的生产和发射业务,成为军火“巨头”。F22 隐形战机、U2 侦察机和宙斯盾武器系统就是公司的代表产品。

洛克希德·马丁公司今年上半年业绩超预期,并上调了全年的营收预期。资料显示,该公司第二财季的盈利水平从上年同期的 7.8 亿美元攀升至 8.5 亿美元,每股盈利从上年同期的 2.3 美元攀升至 2.6 美元。而公司今年的股价也一路向上,从年初的 92 美元/股攀升到现在的 125 美元/股,涨幅高达 35%。

而雷神公司作为世界第一导弹制造商,包括战斧巡航导弹和爱国者导弹等多款世界级导弹都是该公司产品。雷神将其核心业务集中在三个领域:国防和商务电子、商用和特殊使命的飞机以及工程与建筑。今年二季报显示,雷神公司第二季度实现净销售额为 61 亿美元,高于去年同期的 26 亿美元;实现净利润为 4.8 亿美元,比去年同期的 4.7 亿美元增长 4%。截至昨日,雷神公司从年初的

58.5 美元/股上涨到 76.8 美元/股。另外,作为世界第三大军火制造商,诺斯罗普·格鲁曼公司上半年也实现了不错的业绩。该公司是美国最大的雷达与军舰制造商,其产品包括“尼米兹级”等多款航空母舰。该公司二季度实现净利润 4.8 亿美元,同比增长 1.7%。截至昨日,诺斯罗普·格鲁曼公司股价为 94.4 美元/股,比年初上升了 27 美元/股。

大洋彼岸军工企业的欣欣向荣,预示着中国重工良好的未来前景,军工资产拟证券化也给相关概念股带来了想象空间。

不过,注入的军工资产占比只有 20%也引发了质疑之声。有投资者表示,中国重工注入的军工资产收入占公司的总收入比例较低,且军品的毛利不高,中国重工可能只是一个船壳子而已。对此,某券商分析师认为,军工资产的注入更大的意义是将显著优化公司的产业结构,中国重工的利润增速预期将获得提高,注入资产的利润占比有望提高到 50%以上。此外,随着大股东优质资产进一步注入,公司的估值也有望持续提升。

涉足网游 七喜控股一字涨停

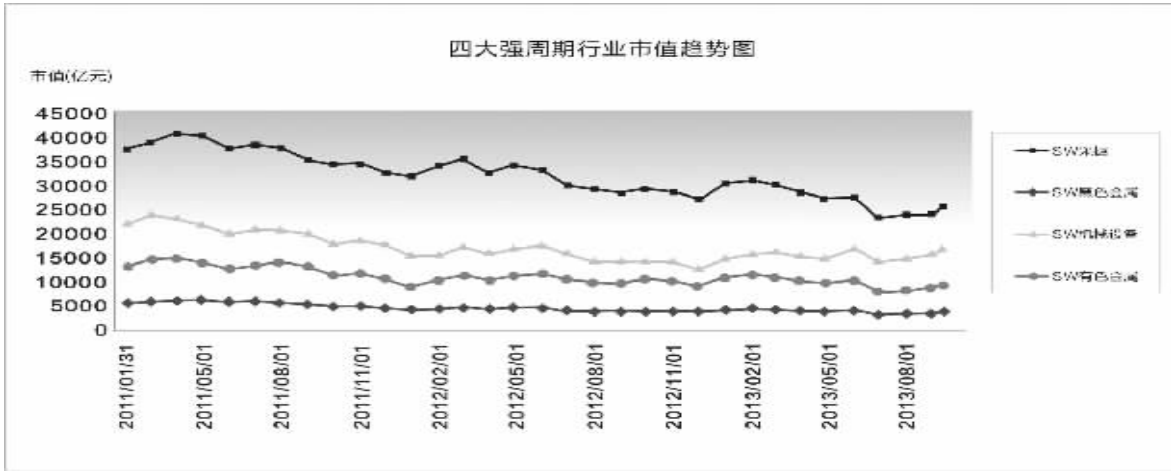
异动表现:七喜控股(002027)昨日公告,拟出资设立两公司进入网络信息和文化传媒领域,受此利好消息刺激,该股周三开盘一字涨停。

点评:作为一家专业电子产品制造企业,公司主要产品有计算机整机、周边产品和数码通讯产品等。公司 9 月 10 日晚间公告,拟分别出资 500 万元,设立广州善游网络科技有限公司、广州畅游网络科技有限公司两家全资子公司,两家新公司主营均涉及游戏软件设计开发,网页设计。据公告,广州畅游经营范围包游戏软件设计开发,网页设计,游戏运营,网络技术服务;广州善游经营范围包括软件设计开发,游戏软件设计开发,网页设计,计算机系统集成,软件销售。

公司表示,网络信息和文化传媒产业是受国家鼓励的新兴产业,发展前景广阔。公司投资设立善游网络、畅游网络,是为进入网络信息和文化传媒领域,也是公司转型的重要举措。

该股前期经历两波拉升,短线调整中,20 日均线已形成强支撑,周三受利好消息刺激一字涨停,创本轮上升收盘新高,投资者可逢低谨慎参与。

(恒泰证券 周宏杰)



色金属、机械设备、交通运输、化工、有色金属六大行业的总市值整体跌势有所放缓,而建筑建材、房地产行业等总市值则相对平稳。

以机械设备为例,在 2011 年 1 月 31 日该行业总市值达 2.2 万亿元,2 月底继续上升至 2.4 万亿元,但之后即步入下降通道,2013 年 6 月底最低跌至 1.42 万亿元,这两三个月出现止跌企稳的迹象。特别是在昨日太原重工、三一重工等纷纷

涨停,细分机械指数涨幅领先,以收盘价计算,最新行业总市值达 1.67 万亿,不过还不能肯定是否已形成趋势性的反转。

这些强周期性板块市值回落,但其市盈率不一定下降。仍以机械设备板块为例,在 2011 年 1 月,机械

沪深两市总市值探讨系列之(二)