

好“牌”出尽 4G概念没了劲

证券时报记者 张欣然

前日,还在4G牌照下发消息的刺激中上扬的4G概念股,昨日集体转身下挫。截至昨日收盘,4G板块平均下跌3.17%,跌幅居两市所有板块第一,板块内仅有两只个股上涨,其余个股则出现不同程度下跌。

分析人士认为,今年以来,4G题材已经被市场反复炒作过了,此次4G牌照发放能否再激起市场资金的跟进还有待观察。此外,整个创业板系统性的调整压力不减,而4G概念股属中小盘尤其是创业板的股票居多,因此投资者应当对4G概念股的调整风险保持一定警惕。

利好兑现机构获利了结

12月4日,工信部向中国移动、中国电信、中国联通正式发放了第四代移动通信业务牌照。这意味着4G网络、终端、业务都将名正言顺地进入正式商用阶段,运营部署4G相关工作的脚步也将因此而加快。受此消息影响,4G概念股当日一路飘红,板块平均上涨3.03%;宜通世纪、晶盛机电、大唐电信等个股领涨。

不过,还未从牌照发放消息刺激中走出来的4G概念股昨日却遭遇集体下挫。截至昨日收盘,4G概念板块平均下跌3.17%,跌幅居两市所有板块第一。个股方面,富春通信跌停,中创信测下跌9.8%;神州泰岳、华星创业跌逾7%;大唐电信、邦讯技术、中兴通讯、朗玛信息等跌幅均超5%。

从资金流向方面看,据Wind统计数据,截至昨日收盘,近九成4G概念股出现资金净流出状态。其中,中兴通讯、日海通讯、大唐电信资金流出量分别为3.05亿元、0.74亿元、0.62亿元;而中创信测、富春通信、大富科技等7股的资金净流出量也超过千万。

事实上,4G概念股昨日的大跌与机构资金大笔流出不无关系。昨日,两市交易所龙虎榜数据显示,近期走势尚可的中创信测当日被两个机构席位抛售。在该股的卖出前五名中,机构专用席位独占两席,分别卖出2883.95万元、1673.03万元。大批资金流出,显示这部分资金已经获利了结,投资者应注意规避盲目跟风被套的风险。”一位不愿署名的通信行业分析师认为,未来4G概念能否再度上涨,需要看这类公司是否有业绩支撑。

创业板颓势压制4G表现

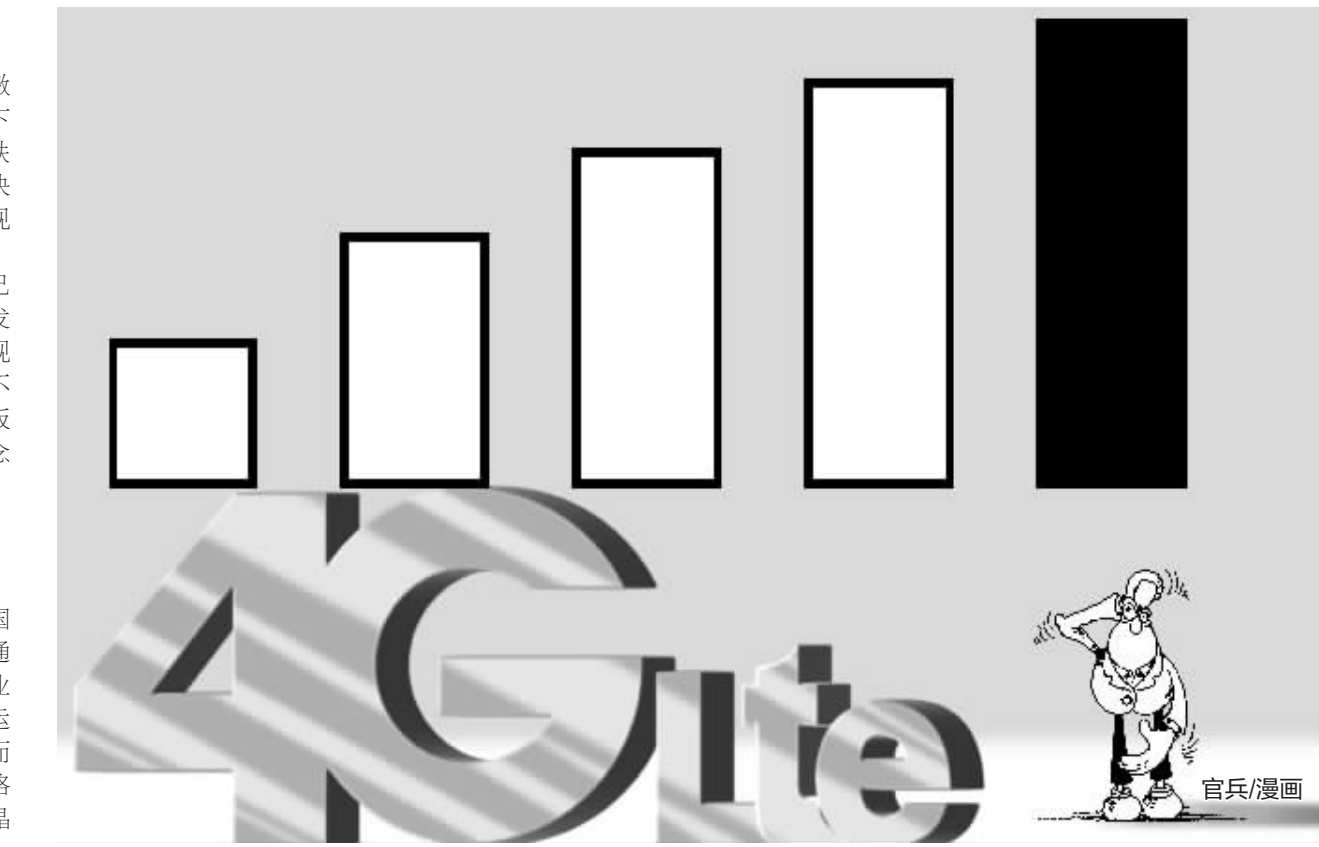
4G概念股涉及范围大,题材丰富,而4G牌照发放的消息是检验目前市场对题材股追捧力度的最好试金石。”华西证券首席投资顾问沈磊表示,但是从整个4G概念股昨天的表现来看,其颓势受创业板的下拉影响可谓不小。因为4G概念股里面,中小盘尤其是创业板股票居多,而当前整个创业板系统性调整的压力不减,这也大大削弱了资金对4G题材的兴趣。

不过,有些券商机构依然对4G的投资前景表示看好。尽管运营商已经在今年建设了一部分4G基站,但2014年才是正式建设年,规模也更大。”国泰君安证券预计,从2014年开始,基站、传输、网优、服务等4G建设环节将顺序受益。

新政引发牛市 积极布局蓝筹和新股

对于近期出台的新股发行体制改革及优先股获准试点等政策组合拳”,经济学博士、某私募基金董事长邓学文在做客证券时报网财经社区时表示,本次优先股试点指导意见是资本市场改革的重大举措,从长远看有利于资本市场的长期发展和稳步提升,对权重股形成实质利好;而明年1月开始发行的新股以创业板为主,市场完全可以消化,不会冲击股市,建议大家积极申购。

近一年来,IPO一直牵动着投资者的神经。对于此番IPO开闸可能给股市造成的影响,邓学文指出,从历史走势看,IPO开闸后,大盘短期走势维持原来的方向,中长期走势则会与原来走势相反。进一步讲,熊市中中期不管怎么停发新股,股市中长期都要下跌;而熊市末期新股开闸,股市中长期总是会上涨,说明股市牛熊不是由新股决定的。



证券简称	昨日收盘价(元)	昨日涨跌幅%	昨日净流入资金(亿元)	昨日买入成交额(亿元)	昨日卖出成交额(亿元)	近5日涨跌幅%	近10日涨跌幅%
富春通信	18.23	-10.02	-0.19	0.01	0.10	-8.07	-10.86
中创信测	21.60	-9.81	-0.39	0.01	0.30	-14.05	-3.53
华星创业	10.80	-7.53	-0.06	0.01	0.01	-16.67	-12.97
大唐电信	14.77	-6.70	-0.62	0.19	0.49	0.82	-2.77
邦讯技术	14.10	-6.06	-0.13	0.12	0.14	-7.18	-6.93
中兴通讯	15.81	-5.95	-3.05	1.87	3.86	-2.83	-5.50
大富科技	12.29	-4.43	-0.17	0.00	0.07	-2.31	-0.73
梅泰诺	15.38	-3.69	-0.05	0.00	0.03	-12.11	-13.60
杰赛科技	12.11	-3.35	-0.04	0.00	0.04	-6.20	-5.39
日海通讯	17.12	-3.00	-0.74	0.16	0.45	-0.23	-1.67

数据来源:Wind资讯 张欣然/制表

通信后备电源供应商迎来新商机

证券时报记者 张震

12月4日,工业和信息化部向中国移动、中国电信和中国联通颁发LTE第四代数字蜂窝移动通信业务(TD-LTE)经营许可。至此,通信业界企盼多时的4G牌照终于颁发。中国移动通信领域正式从3G时代迈入4G时代,中国移动、中国电信和中国联通三大运营商都获得了TD-LTE牌照,我国大规模LTE网络建设和商用大幕正式拉开。

目前,LTE作为先进的移动通信技术在全球蓬勃发展。根据GSA统计数据,截至2013年11月,全球范围内已经有超过474家电信运营商投入LTE网络建设,其中18个国家开通了23张TD-LTE网络。在4G牌照正式颁发前,三家电信运营企业均已开展TD-LTE规模网络试验,TD-LTE

技术完善和产业成熟的程度已具备规模商用的条件。

结合历史经验,移动通信网络的部署可以直接和间接地拉动经济增长,创造就业岗位。4G牌照发放,将极大促进通信产业提速。

据工信部和中科院等权威机构和机构的预测,4G网络前期建设拉动的投资规模在5000亿元左右。网络正式商用后,还将带动终端制造和软件等上下游行业,产业规模有望突破万亿元大关,大幅超出3G网络投资规模。4G带来通信行业的结构性机会,将极大利好通信后备电源供应商。

根据经验数据预测,4G网络前期建设对通信后备电源的新增需求就将超过百亿元,并且随着网络建设的深入铺开,还将产生更大需求。事实上,因4G网络建设带动,在近期中

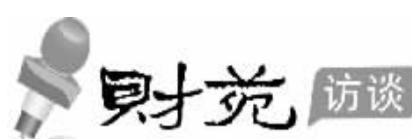
国移动2014年的招标中对通信后备电源的需求量已比去年大幅增长。由于4G网络建设将主要以提高网络覆盖、扩展网络带宽为目标,对通信后备电源的小型化、高比能量将提出更高要求,行业龙头企业将迎来更大的市场机会。

南都电源作为国内通信后备电源行业的领军企业,一直高度重视技术创新,并于日前获评国家认定企业技术中心,综合体现了其技术创新实力与行业地位。南都电源拥有的以高温型节能电池、智能型通信后备铁锂电池等为代表的新产品在通信行业已获得了广泛的认可与高度评价,其技术特点非常适合于4G网络的建设需求。分析人士认为,4G网络牌照的发放,将利好南都电源等通信后备电源供应商。受益上市公司将会在2014年上半年开始逐步释放业绩,或有超越市场的表现。

此外,《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》中涉及上市公司现金分红下限等问题,上市公司董事会要对公司发展阶段进行三档分类,包括成熟期且无重大资金支出安排的、成熟期且有重大资金支出安排,以及成长期且有重大资金支出安排。而上市公司在进行利润分配时,现金分红分配占比对应最低要分别达到80%、40%和

20%。邓学文认为,这个消息利好蓝筹股,会吸引长线资金进场。而针对《关于在借壳上市审核中严格执行首次公开发行股票上市标准的通知》中的规定,如借壳上市审核将严格执行首次公开发行股票上市(IPO)标准以及创业板不允许借壳上市等,邓学文表示,类似规定将利空创业板,利空垃圾股,但对中小板有一定利好。他认为,明年股市值得看好,投资机会比较多;IPO开闸后,新股的投资机会也很大,投资者可以积极备战新股。

更多精彩内容请点击访谈链接:<http://cy.stcn.com/talk/view/id-425> 参与互动分享!



上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家

www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发

上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

创业板大宗交易锐减 特尔佳折价达14.7%

证券时报记者 刘雯亮

昨日,沪深两市大宗交易表现依然活跃。根据证券时报统计,两市共有39家公司上榜,成交57笔,合计1.42亿股,成交总额14.04亿元。

板块折价率方面,昨日沪深两市平均折价率为5.16%。折价率最高的个股为特尔佳,该股以7.12元成交542万股,成交金额为3859.04万元,成交价较其昨日收盘价8.35元折价14.7%。

值得一提的是,两市有两笔微幅溢价交易。其中,*ST科健以11.3元的价格成交180万股,成交金额为2034万元,成交价较其收盘价11.25元溢价0.44%。另外,在日海通讯的三笔大宗交易中,有一笔以17.19元的价格成交203.6万股,成交金额为3499.88万元,成交价较其收盘价17.12元溢价0.4%。

日海通讯股东大减持

深市大宗交易上榜的公司中,日海通讯俨然是成交大户,其成交总额高达1.18亿元。如上所述,昨日日海通讯有三笔大宗交易成交,成交价格分别为16.8元、16.8元和17.19元。前两笔的折价率为1.86%,最后一笔则溢价0.4%。在上述三笔成交中,卖方营业部均为宏源证券上海康定路营业部,买方营业部则分别是南京证券上海南车站路营业部和海通证券东莞胜和路营业部。

根据最新季报,日海通讯第九大流通股是北京朴和盛世文

化传媒有限公司持有332.8万股,与上述成交股数颇为接近。不过,在今年中期期间,尚为公司第二大股东和第一大流通股东的深圳市允允投资在当季大举减持了4013.5万股。减持后,其变身公司第八大流通股股东,仍持有400万股。结合允允投资的减持行为分析,分析人士认为日海通讯昨日的大宗交易很可能是允允投资继续减持所致。

值得一提的是,昨日创业板公司大宗交易量锐减,仅有恒顺电气、荣科科技两家公司带来两笔成交。其中,恒顺电气以5.36元成交了180万股,成交价格与收盘价持平。荣科科技则以11元成交了70万股,折价率高达10.3%。

华丽家族股东透融资意

昨日沪市大宗交易中,华丽家族以三笔交易带来1.2亿元的成交总额,并借此登上沪市最大成交额宝座。该股大宗交易的卖方营业部为中信证券上海古北路营业部,买方营业部亦在上海,分别为银河证券上海东方路营业部、宏源证券上海源深路营业部、国泰君安上海江苏路营业部。其中一笔交易的成交价格为4.2元,成交股数高达1028.68万股,成交价较其收盘价折价4.1%。

根据公司最新季报,公司第四大流通股为王栋持股数为1738.8万股,与上述成交股数较为接近。而在9月3日,华丽家族控股股东南京集团已按约定回购4000万股。据悉,南京集团与中国银河证券签订约定购回式证券交易客户协议。此项业务属于融资性质,大股东对短期资金的渴求可见一斑。

	涉及公司数量(家)	成交股数(万股)	成交金额(亿元)	平均折价率
沪市	9	8323.91	5.56	4.40%
深市	30	5930.29	8.48	5.40%
中小板	23	5211.29	7.48	5.59%
创业板	2	250	0.17	5.17%

刘雯亮/制表

限售股解禁 | Conditional Shares |

12月6日,A股市场有小天鹅A、湖北宜化、德豪润达、长方照明、掌趣科技、开元仪器、赤峰黄金、大连港共8家上市公司的限售股解禁。

小天鹅A(000418):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数24719.37万股。解禁股东2家,即广东美的电器股份有限公司、TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.,解禁股数占流通A股比例为64.78%,占总股本比例为39.08%。该股或无套现压力。

湖北宜化(000422):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数3.65万股。解禁股东2家,解禁股数合计占流通A股比例为0.004%,该股套现压力很小。

德豪润达(002005):解禁股性质为定向增发限售股,解禁股数32000万股。解禁股东4家,解禁股数合计占流通A股比例为37.88%,占总股本比例为27.43%。该股的套现压力较大。

长方照明(300301):解禁股性质为首次原股东限售股,实际解禁股数5.5万股,占流通A股比例为0.08%,占总股本比例为0.02%。该股的套现压力很小。

掌趣科技(300315):解禁股性质为首次原股东限售股,实

际解禁股数79.2万股。解禁股东1家,即张云霞,持股占总股本比例低于1%,属于“小非”,此次所持剩余限售股全部解禁,占流通A股比例为0.25%,占总股本比例为0.11%。该股的套现压力很小。

开元仪器(300338):解禁股性质为首次原股东限售股,实际解禁股数375万股。解禁股东5家,持股占总股本比例均低于4%,属于“小非”,均为首次解禁,此次解禁股数占流通A股比例为13.82%,占总股本比例为4.17%。该股的套现压力一般。

赤峰黄金(600988):解禁股性质为定向增发限售股,去年同期定向增发价为8.68元/股。解禁股东5家,持股占总股本比例均低于4%,均属于“小非”,均为首次解禁且持股占总股本比例均低于4%,属于“小非”,均为首次解禁,此次解禁股数占流通A股比例为41.01%,占总股本比例为14.42%。该股市场价格高于调整后定向增发价,但此次解禁股数均处于质押冻结状态,暂无套现压力。

大连港(601880):解禁股性质为首次原股东限售股,实际解禁股数255499.5万股。解禁股东2家,即大连港集团有限公司、全国社会保障基金理事会转持三户,持股占总股本比例分别为54.42%、3.30%,分别为第一、三大股东。该股的套现压力存在不确定性。

(西南证券 张刚)