

股改行情余音渐远 *ST华塑高开低走

证券时报记者 朱雪莲

几经周折,*ST华塑(000509)昨日终于完成股改并复牌。当天该股低开高走,不复权报跌 72.45%。但考虑送转股因素,复权后仅较其停牌前收盘价下跌 3.57%。

*ST华塑股改之路颇不平坦,而且历时许久。自 2008 年公司就开始启动股改,其间经过多次反复。随着正式方案落地,拟在 2014 年 1 月 9 日复牌。不过,因被举报而当天再度停牌。昨日经过核实与澄清,公司股票正式复牌。

根据公告,公司以 5.75 亿元资本公积金定向转增 5.75 亿股。其中,向

麦田投资定向转增 1.98 亿股,向股改登记日的全体流通股股东转增 3.77 亿股,折算流通股股东每 10 股获得 25 股。上述转增完成后,公司总股本变为 8.25 亿股。该股停牌前收盘价为 14.01 元,若按每 10 股新增 25 股计算,复权后价格为 4 元。

昨日该股以 4.32 元、涨 8% 开盘,略有冲高后即很快回落,10 时 14 分,因盘中成交价较开盘价下跌达到 10% 而被交易所临时停牌,11 时 15 分复牌后依然维持走低态势,收盘报 3.86 元,跌 3.57%。全天该股成交 4.27 亿元,换手 19.9%,双双创出历史新高。

公开交易信息显示,昨日参与交

易的资金都来自于营业部。国泰君安证券旗下的深圳益田路营业部与上海杨树浦路营业部作为买一、买二分别买入 652.87 万元、363.25 万元。卖出方中,卖一席位新时代证券成都西安中路营业部则减持 1508.01 万元。据查阅,这一营业部自 2010 年以来在龙虎榜中仅出现 10 余次,而且在 2013 年没有出现在任何一只股票中。同时,若以当天有成交记录的最高价 4.38 元计算,这一席位大概抛售了约 344 万股,再考虑股改送股因素,折合约 98 万股。而公司 2013 年三季报显示,持股数逾百万股的个人流通股股东有 7 位。这些个人股东除刘海龙是在去年三季度新进,其他都是持股多年。如持股 100.26 万股的高志辉早在

2008 年四季度即告介入。蔡德山、邱丽双也都是 2010 年买进。综合考虑,卖一应是潜伏多年的个人股东在股改完成后退出。

值得注意的是,当前正常交易的未股改股仅有 S 佳通、S 先锋和 S 中纺机。尽管当前股改“钉子户”已寥寥无几,但与 2006 年、2007 年牛市相比,当前的股改行情并没有因物以稀为贵而夺人眼球,反而出现了明显的分化。2013 年以来,考虑送股因素,仅深华新在股改复牌日涨 17.25%,上海石化、仪征化纤在复牌日双双大跌 14% 左右。*ST 华塑昨日表现也比较平淡,如果投资者是在之前的高点区域介入,持股至今整体收益率并不高,甚至可能亏损。

H8延期推出 长城汽车AH股联袂下挫

证券时报记者 吕锦明

昨日,就在内地和香港股市上众多汽车股都沉浸在公务用车限用国产自主品牌这一利好氛围之际,长城汽车(02333.HK,601663.SH)的 AH 股却缺席了这场汽车板块普涨的盛宴,黯然神伤。究其原因,是公司意外宣布将押后推出新主力车型“哈弗 H8”,令市场对该股高增长的预期受挫。

根据国家公务用车改革意见,解放军四总部近日印发了推进军队公务用车改革的通知,要求公务用车实行集中采购,选用国产自主品牌汽车等。此举被市场解读为国产品牌汽车的重大利好。

昨日,A 股市场上就有多只汽车股纷纷加入狂欢盛宴。其中,金杯汽车强势封住涨停;东风汽车以及与汽车相关的东风科技、中国汽研等的涨幅也都居前。不过,长城汽车却因主力新车型“哈弗 H8”延迟推出,其 AH 股一齐大幅下挫。其 A 股昨日盘中一度下挫逾 8%,收盘时报 38.7 元,跌幅收窄至 0.64%;其 H 股早盘低开 13% 跌破牛熊线后,进一步低见 31.3 港元,创 7 个多月低点后才企稳,收盘时股价仍挫 12.23%,收报 34.45 港元,成交则激增数倍,为近几年所罕见。

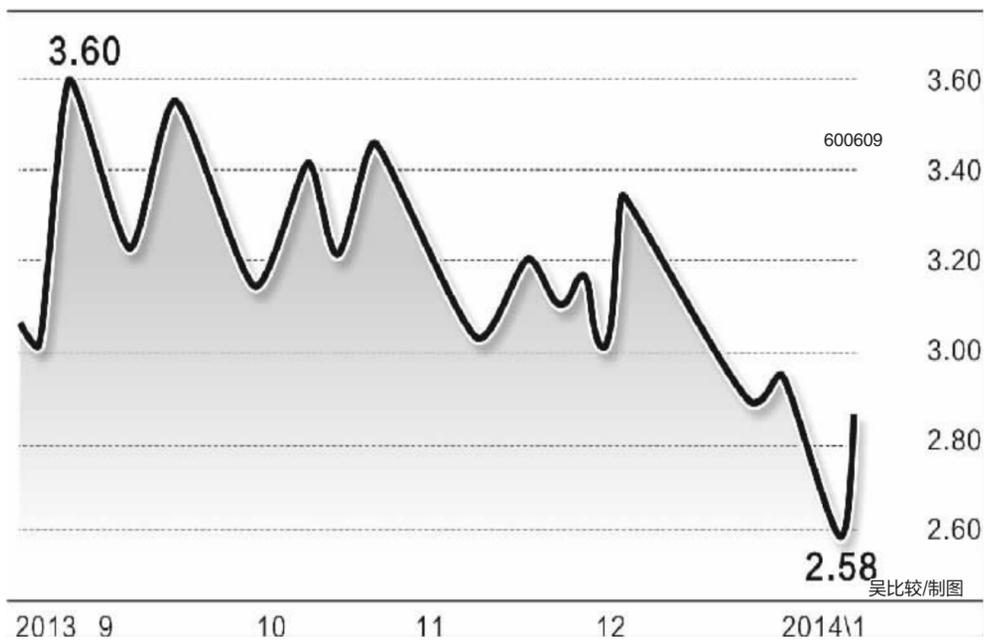
长城汽车日前宣布,为进一步提高公司产品质量,决定继续对哈弗 H8 进行完善整改,这款车型自本月 13 日起推迟三个月上市,并暂停接受预订;对已经订车的用户,公司将根据客户的意愿协商订车相关事宜。此前,长城汽车哈弗 H8 车型曾于去年 11 月 21 日在广州车展展出。公司指出,目前这款车型仍然存在的问题包括:发动机调校偏保守,运动模式不明显,与经济模式差别不大;车辆启动时安全带未系提示报警过早;方向盘操控偏轻;制动操作行程较长;车门限位器档位感不清晰;部分功能操作繁琐等。

对此,香港投资机构中国银盛财富管理的首席策略师郭家耀表示,长城汽车押后推出 H8 令投资者颇感意外,市场原先预期 H8 上市将可提振公司的销售,加上该车售价预期超过人民币 20 万元,毛利率较高,因此延后上市势必对业绩产生不利影响。他

指出,早前公司高层曾预告 2014 年销售目标增长放缓至 88 万辆,这也影响到市场对公司高增长前景的憧憬。

长城汽车意外延迟推出 H8 车型也让一些外资大行颇感意外,汇丰证券对公司的研究报告也来了个“大变脸”。汇丰证券于 13 日发表研究报告,重申给予长城汽车“增持”的投资评级,目标价则由 57.7 港元下调至 55.9 港元。基于 2014 年预测市盈率 13.7 倍,同时强调对 H2 及 H8 车型的市场需求有信心。

不过,就在长城汽车公布将延迟 H8 上市的消息后,汇丰证券随即转变了对公司的研判,在其 14 日发表的最新研究报告中,下调对公司的投资评级和大幅削减目标价。汇丰证券认为,公司旗下哈弗 H8 因质量问题延至 4 月份才推出,令人质疑公司产品开发周期是否出现系统性问题,忧虑是否会影响到其他型号产品的推出,市场甚至质疑 H8 是否会增加延迟推出的时间,因此其评级由“增持”降至“中性”,目标价大幅削减 27% 至 41 港元。



军队公务用车限用国产自主品牌 金杯汽车一阳吞四阴

周二,大盘早盘继续下探 2000 点寻找支撑。与此相反,金杯汽车 600609 在军队公务用车今后只能选用国产自主品牌这一消息刺激下,一改以往持续下跌态势,平开后不久直线拉升,长阳封住涨停。

新华网 1 月 13 日消息,经习主席和中央军委批准,解放军四总部日前印发《关于军队贯彻落实《党政机关厉行节约反对浪费条例》的措施》,并发出通知,要求全军和武警部队认真抓好落实。

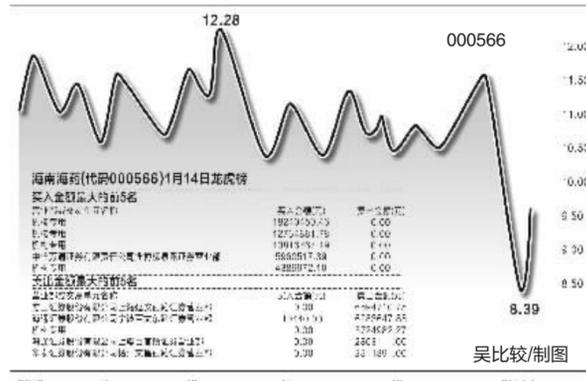
《措施》指出,要持续开展军车管理专项整治、公务用车专项清理和打击豪华假军车专项行动,严格军车号牌使用范围和数量限制。严格按编制标准配备公务用车,不得擅自扩大专

车配备范围或变相配备专车。公务用车实行集中采购,选用国产自主品牌汽车。根据国家公务用车改革意见,稳妥推进军队公务用车改革。受此消息影响,多只自主品牌汽车股表现较强,公司主营业务是生产轻型客、货车及零部件,作为本次上涨龙头,率先涨停。

二级市场上,最近汽车股也跟随大盘调整而不断下跌,个别股票还出现了破位的迹象。在规范军队用车政策的刺激下,相关国产品牌概念股都有不同程度的上涨。公司也一改往日的持续下跌,平开后迅速拉起,突破 5 日、10 日线,一阳吞四阴,但整体而言下跌趋势并未扭转,后市如果不能继续维持强势反弹,以减仓为主。

(恒泰证券 王跃龙)

股东增持机构护盘 海南海药止跌涨停



证券时报记者 孙晓辉

海南海药大股东及副总相继出手增持公司股份,终于暂时扭转股价颓势。昨日海南海药 000566 涨停,报收 9.63 元。而在 1 月 8 日复牌后的 4 个交易日,海南海药连续下跌,并于 13 日创下 8.75 元的一年新低。

昨日,海南海药获得机构资金青睐。深交所公开信息显示,昨日海南海药成交 1.23 亿元,其中前五大买入席位中出现 4 家机构,合计买入 4621 万元,买四中信万通淄博柳泉路证券营业部买入 596 万元;前五大卖出席位中,卖三为机构,卖出 572.5 万元,以方正证券上海延安西路证券营业部为首的 4 家游资总计卖出 1799 万元。从上述数据可以看出,买入资金远大于卖出资金。

14 日晚间,海南海药发布公告称,公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司于 13 日通过深交所交易系统二级市场增持公司无限售股份共计 94.3 万股,成交均价约为 8.66 元,占公司总股本比例为 0.19%。本次增持后,南方同正持有公司股份数为 1.08 亿股,占公司总股本比例为 21.87%。此外,南方同正计划自首次增持日起 6 个月内,增持公司股份比例不超过公司总股本的 2%。而就在南方同正增持前一交易日,海南海药副总经理王伟以个人自有资金通过二级市场以 9.3 元/股的均价增持 10 万股公

司股份。本次增持后,王伟共持有公司股份 27 万股,占公司总股本的 0.06%。

海南海药近日被卷入国产人工耳蜗发明者中科院院士王正敏的学术造假风波。1 月 2 日,央视新闻频道《朝闻天下》、《新闻直播间》和《新闻 1+1》分别报道称,人工耳蜗实为仿制澳大利亚科利尔公司的产品,存有质量问题。而此人工耳蜗正是海南海药控股子公司上海力声特的拳头产品,被市场视为海南海药未来的利润增长点。当日,海南海药跌停。尽管公司连发两次澄清公告,称产品没有问题,公司产品拥有完全国内自主知识产权,但其股价近期连续重挫,近 6 个交易日累计跌幅超过 23%。

目前,力声特人工耳蜗项目对海南海药利润贡献度较小。2013 年中报显示,人工耳蜗产品仅销售 334.40 万元,约占公司总销售 0.6%。此外,海南海药 1 月 7 日公告时初步预计 2013 年年度业绩预增 20%~50%。

虽然遭遇“黑天鹅”事件,但海南海药方面却继续看好人工耳蜗项目的发展。公司董事长刘杰近日表示,公司迄今已历时十年,累计投入近 2 亿元资金,用于研发和产业化。公司正逐步增加投资,计划将人工耳蜗的产能规划从原有的年产 1000 台,提升到年产 10000 台以上。人工耳蜗将在 2014 年实现规模化生产,并产生利润。

异动股扫描 | Ups and Downs |

变身网游公司 科冕木业一字涨停

异动表现:2013 年 10 月,宣布因重大事项而停牌的科冕木业(002354)1 月 13 日晚间发布了重组方案以及复牌公告。公司通过重大资产重组变身网络游戏公司。受此消息影响,周二公司股票开盘后一字涨停。

点评:公司公告显示,2014 年 1 月 10 日,科冕木业第二届董事会第三十五次会议审议通过了重大资产重组预案及相关的其他议案。在本次重大资产重组中,公司拟以拥有的全部资产和负债作为置出资产,

与朱伟、石波涛等 12 名交易对方拥有的天神互动 100% 股权的等值部分进行置换。同时,置入资产作价超过置出资产作价的差额部分,由上市公司发行股份购买,公司由此变身网络游戏公司。

二级市场上,公司股价在停牌前放量突破大双底形态结构后稳步缩量上行,均线呈多头排列,上升趋势形成。昨日复牌后跳空一字涨停,进入快速拉升期,已经持有的投资者可暂时持有,不打开涨停不考虑减持。

机构资金助力 机器人创历史新高

证券时报记者 刘雯亮

智能机器人板块风潮席卷 A 股市场。昨日早盘,该板块高开一路飙升。截至收盘,板块整体涨幅高达 6%。其中机器人(300024)平开高走,尾盘封住涨停板至 52.33 元,创下历史新高,量能放大至 6.37 亿元。

近期,关于智能化产业的消息不绝于耳。据悉,上海交大机械与动力工程学院高峰教授课题组并机器人机构拓扑与尺度设计理论”获得 2013 年国家自然科学二等奖;智能家居方面,传出谷歌高价收购智能家居公司消息,其以现金 32 亿美元收购设备公司 Nest。自 2011 年开始,Nest

已经销售相当受欢迎的智能温控器,最近更要推出智能烟感器,同时可以与家中的平板或智能手机结合,让用户随时知道家中情况;今年 CES 展会上,各家厂商亦是纷纷展示机器人产品。

可以预见的是,随着政府的大力支持,未来我国智能化行业发展空间巨大。智能化产业涉及领域众多,包括机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科。二级市场上,随着相关个股被资金不断挖掘,科技股有望再次出现涨停潮。甚至有市场人士认为,继 2013 年网游传媒大放异彩之后,2014 年将将是机器人引领工业装备智能化革命的一年。

作为目前国内唯一具有军工供应资质的自动化智能研究制造单位,在国家持续加大国防投入和军工装备升级两大趋势下,机器人公司无疑将成为国防自动化浪潮的最大受益者。

2013 年底,机器人公告称,2012 年底签订的重载移动机器人 AGV 系统合同金额 14440 万元,2013 年年底前交付,合同金额提高到 17053.8 万元,金额增加 2613.8 万元。中信建投发表研究报告认为,机器人作为中科院沈阳自动化所下的产业化平台,具备研发优势,持续看好行业前景和公司核心竞争力。

对于机器人中标新型国防重型机器人研发项目,中金公司表示,此次中标有

别于以前中标的转载输送系统(AGV),市场想象空间巨大。考虑到公司的高成长,以及智能装备行业优质标的的稀缺性,公司股价享有一定估值溢价。

研究机构对公司前景的看好,显然得到了部分机构资金的认同。公开信息显示,昨日处于该股买一、买三席位的均是机构专属,分别买入 2919.22 万元、1222.42 万元。另外,市场活跃游资国泰君安交易单元(010000)亦出现在该股买二席位,此次买入 2277.35 万元。与此同时,卖一和卖二席位也被机构包揽,其分别卖出 2384.81 万元、1517 万元。这也表明,对于机器人的短线走势,不同机构之间还是存在一些分歧。

智能概念热火朝天 英唐智控再度逞强

异动表现:与大盘的连续下跌相反,近期智能穿戴、智能机器人、智能控制和智能家居概念股却涨得热火朝天,周二更有多只股票封住涨停。英唐智控(300131)经过前期的上涨、回落调整后再次放量涨停。

点评:公司主营业务以数码娱乐类生活电器智能控制产品的生产及国内销售为主,兼营家居、厨卫、个人护理小型生活电器智能控制产

品的生产和直接出口业务。

二级市场上,公司股价除权后基本横向整理,但是底部在不断抬高。如今再次放量突破前期的横向整理平台以及大双底的颈线。在智能概念成为目前主流热点氛围下,该股有望继续保持上升趋势,走出一波填权行情。已经持有的投资者可暂时持有,想介入的投资者在设置好止损后可适当介入。

(恒泰证券 王跃龙)