

创业板绩优股多在高科技制造业

证券时报记者 孙晓辉

算上今年上市的24只新股,创业板公司目前已有近40家公布2013年财报。在已公布年报的公司中,净利润同比出现下滑的有7家。其中,天晟新材净利润同比下滑最大,高达455.82%。此外,金龙机电、赛为智能下滑幅度均在20%以上。净利润翻倍或接近翻倍的有3家,佳讯飞鸿、富瑞特装和隆华节能净利润分别同比增长136.73%、105.46%、98.33%。数据显示,去年业绩表现较好的公司多集中在计算机通信电子设备制造业、通用设备制造及电气机械和器材制造业。

绩差题材多

天晟新材披露,2013年业绩大大低于机构预期。公司2013年营业收入6.06亿元,同比增长16.54%;净利润亏损6970.55万元,同比下滑455.82%。亏损主因为运营成本增加及募投项目投产效益未达预期;其次是借款增长,财务费用增加影响短期盈利能力。随后中金公司将该公司评级由审慎推荐下调至中性。

停牌三个月之久的金龙机电2月18日复牌并称,拟以定增+现金方式收购博一光电100%股权和甲艾马达100%股权,收购价格合计约9.82亿元。受此影响,此后两日连续涨停,卖出席位清一色机构出逃。2月21日公告,预计2014年第一季度净利润同比下降85%-115%,净利润区间为-214.05万元至214.05万元。去年公司净利润为2116万元,同比下滑26.46%。此后该股进入整理阶段,一度跌停。

瑞银投资总监:看好中国“改革”概念股

有政府撑腰,银行业风险可控

证券时报记者 蔡彬

瑞银集团全球首席投资总监 Alexander S. Friedman 近日在向投资者发布的《投资总监月报》中称,由于政府的强力支持以及国内需求稳健,投资者不必过度担忧中国银行业危机的风险,并称看好受益于改革议程的中国股票。另外,他还看好美国和欧元区股市,以及美元货币。

政府足够支持银行业

近期,中国国内的银行业不良贷款率上升、信托产品出现兑付问题以及房地产企业停贷等问题引起国际投资者关注。在此背景下,Friedman 在月报中表示,尽管贷款损失上升,但中

国政府仍会为银行提供支持;即使中国不得不对银行业进行资本重整,政府也有足够的资源做到这点。另外,最近的贸易数据显示出进口同比增长10%以上,表明即使面临信贷成本上升,国内需求仍保持稳健。

Friedman 称,相比中国的贸易对全球市场的巨大影响力而言,中国的金融与全球金融相对隔离。因此,即便中国银行业发生危机,对其他国家的影响有限。

随着美联储逐步退出量化宽松,新兴市场股市包括中国股市持续波动。针对投资者的普遍担忧,Friedman 认为,并不是所有的新兴市场都不值得投资。他建议重点关注承诺必要改革、面对资本流出表现稳健,以及股票估值合理的国家,包括墨西哥(年初至

孙建波

设这一项面临大幅萎缩。其次,人民币升值预期将打破。2008年全球金融危机之后,中国在全球贸易中的份额增长开始放缓,从商品贸易的角度来看人民币升值已经奠定了基础。如果基础设施和房地产的建设量下滑,人民币的资产性投资需求也将锐减,人民币长期贬值的通道也就打开了。

三大风险致经济下台阶

首先,建筑业大衰退即将来临。粗略估计,2013年中国建筑业住宅竣工量为26亿平米,所有房屋竣工量约为40亿平米,施工总量是达到了创纪录的113亿平米,而中国只有13亿人口。如果我们这几年把中国未来的房子都盖完了,意味着GDP中房屋建

部分创业板公司业绩和涨幅数据

代码	简称	今年以来涨幅(%)	2013年涨幅(%)	2013年营业收入(万元)	2013年净利润(万元)	2013年每股收益(元)	净利润同比(%)	行业	营业收入同比(%)	2012年每股收益
300032	金龙机电	-3.16	71.95	44593.83	2116.13	0.07	-26.46	电气机械和器材制造业	40.37	0.10
300044	赛为智能	20.92	40.47	42829.26	2943.60	0.13	-22.21	信息传输软件信息技术服务	36.52	0.17
300054	鼎龙股份	-7.72	48.20	49053.77	7463.70	0.27	17.97	化学原料及化学制品制造业	54.99	0.23
300062	中能电气	6.97	16.65	44612.97	3993.97	0.26	-4.90	电气机械和器材制造业	41.64	0.27
300074	华平股份	16.22	88.18	25522.86	10239.31	0.47	25.41	信息传输软件信息技术服务	27.97	0.37
300108	双龙股份	134.45	2.24	16481.41	2716.12	0.20	-9.77	化学原料及化学制品制造业	3.07	0.22
300144	荣城股份	21.79	52.00	67871.59	30842.39	0.55	20.22	水利环境和公共设施管理业	15.79	0.46
300165	天瑞仪器	36.04	81.25	32545.72	5583.75	0.36	-6.23	仪器仪表制造业	8.53	0.39
300169	天成新材	21.26	-6.34	60586.19	-6970.55	-0.25	-455.82	橡胶和塑料制品业	16.54	0.07
300177	中海达	18.88	109.64	20681.42	3843.94	0.19	-46.83	计算机通信电子设备制造业	-45.77	0.36
300181	佐力药业	14.59	123.88	41941.52	8099.75	0.56	30.64	医药制造业	22.01	0.43
300213	佳讯飞鸿	44.21	102.32	49003.65	4256.07	0.34	136.73	计算机通信电子设备制造业	38.65	0.14
300228	富瑞特装	-10.82	132.65	205223.30	23375.24	1.74	105.46	专用设备制造业	64.78	0.85
300263	隆华节能	36.46	169.40	72910.35	11340.75	0.68	98.33	通用设备制造业	76.56	0.35
300267	尔康制药	48.67	93.73	101083.80	19292.94	0.81	27.01	医药制造业	21.08	0.64
300286	安科瑞	44.07	186.04	21134.98	6371.30	0.90	43.16	仪器仪表制造业	30.17	0.85

孙晓辉/制表

润有望同比增长428.42%。2月24日,佳讯飞鸿股价创历史新高,收盘价29.45元,随后两日股价调整。今年以来该股累计上涨44.21%,去年累计涨幅102.32%。

富瑞特装2013年实现营业收入20.5亿元,同比增长64.8%;归属上市公司股东净利润2.3亿元,同比增长105.5%。今年以来该股累计下滑10.82%,去年累计上涨132.65%。值得注意的是,富瑞特装高速增长的业绩背后是激增的应收账款以及存货,而应收账款周转率则同比下滑。机构投资者都在关注富瑞特装产业链拓展进程。截至25日收盘,富瑞特装连跌4天,累计跌幅9.75%。隆华节能去年净利润为1.13亿元,同比增98.33%,营业收入为7.29亿元,同比增76.56%,该股今年以来累计上涨36.46%,去年累计上涨169.4%。国联证券认为,公司成功转型为环保类企业,未来想象空间巨大,且在订单饱满,业绩持续

高增长。

新股整体业绩良好

值得一提的是,24只今年上市新股中,除全通教育去年净利润同比下滑外,其余各公司净利润均实现同比上涨。全通教育去年营收1.72亿元,同比增长10%,净利润4226万元,同比下滑3.3%。有分析人士认为,该股所属行业成长空间有限是该股业绩表现一般的主因。自1月上市以来,该股累计涨幅74.5%。此外,鼎捷软件、欣泰电气、汇金股份、天保重装净利润表现一般,同比涨幅在1%-2%。

其余公司净利润同比增幅多在10%-30%之间,其中,易事特净利润同比涨幅最高,为42.34%,该股上市累计涨幅为311%;楚天科技净利润同比上涨41.7%,该股上市以来累计涨幅71.5%;扬杰科技净利润同比上涨39.41%,该股上市以来累计涨幅129.64%。

结构转型锤炼科技成长性 三类股有望成真金

孙建波

展。未来20年,人类社会将在三大科技趋势下实现新飞跃。以特斯拉为代表的电动智能汽车、以3D打印和机器人为代表的生产智能化、以移动互联网应用为典型的生活智能化,正在开启一个全新的时代。

电动智能汽车如何改变生活?高速公路上的服务区变成大型购物与生活体验馆,商业聚集,汽车旅馆变得更有吸引力。城市中的加油站消失,取而代之的是分布在各停车场的临时应急充电桩。驾驶和旅行不再枯燥,人类社会的动力系统被电力所主宰。城市中的代步车和长途交通的交通工具开始出现明确的分界。由于电力驱动系统的普及,运输成本大幅下降,物流费用大幅下降,超市中的商品价值持续下降,一个痛苦的通缩时代来临,就像1900年后欧洲的通缩。

3D打印和机器人如何改变世界?100多年来的工业传统被颠覆,流水线上的工序细分变成了工序整合,这正是3D打印的思路,劳动力成本提高和

高福利陷阱直接推动了机器人在生产中对工人的替代。人类进一步从枯燥的流水线上解放出来,开拓前所未有的全新服务业门类。创意不再受制于工厂车间,每个人都可以利用3D打印技术来实现,人类面对商品种类大爆发。生活服务与诸多涉及个人隐私个人服务被机器人所取代。

移动互联网和智能生活?移动互联网可穿戴设备的普及及开始真正改变生活模式。家居、教育、医疗、培训,乃至我们的诸多娱乐活动,都在移动互联网的网络中实现。大数据形成的统计分布结论供我们每一个人判断我们的生活,个性化与标准化这一组孪生兄弟在大数据时代清晰地不同领域影响着我们的生活。生活变得“聪明”起来。开放的数据系统吸引着无数开发者为我们设计更加美好的生活方式,生活服务迎来空前的发展。科幻电影变成现实:人类生活在自己设计的程序中。计算机时代没有实现的“地球村”,在移动互联网时代终于实现,国界在生活体验中变得模糊。

(作者系银河证券研究员)

信用债,相对看淡政府债券。股票方面,他看好美国和欧元区股市,因为美国公司在最近盈利公告季的表现良好。至于欧洲方面,他认为欧元区经济数据持续改善,包括上周公布的数据显示德国和法国GDP增长超越预期,意大利也摆脱了长达两年多的衰退。另外,他表示其投资团队已结束减持瑞士股票,因为全球对瑞士产品的需求渐增。不过,他却加大了减持英国股市的力度,因为他认为英镑走强导致英国企业盈利下降。

至于外汇方面,Friedman称,今年年底前市场关注焦点将从美联储缩减量化宽松转向潜在加息,其投资团队将增持在此背景下表现突出的主要货币。因此,本月将增加美元的头寸(相对于欧元)。他表示,欧洲央行需要维持极其宽松的货币政策以避免陷入通缩。

第一创业证券股份有限公司佛山季华四路证券营业部

海通证券股份有限公司北京工体北路证券营业部

齐鲁证券有限公司高密创业街证券营业部

齐鲁证券有限公司高密创业街证券营业部

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

国泰君安接手浙富控股 东方国信受制两座大山

证券时报记者 邓飞

昨日,沪深两市共完成25笔大宗交易,涉及16家上市公司,成交股数5983.05万股,成交总额7.87亿元。其中,沪市成交4笔,成交股数658万股,成交总额0.55亿元;深市成交21笔,成交股数5325.05万股,成交总额7.32亿元。

从折价率来看,沪深两市大宗交易平均折价率为7.53%,继续保持高位运行。其中,沪市、深市平均折价率分别达5.83%、7.86%;中小板、创业板平均折价率8.73%、5.05%。

国泰君安买入1.68亿元

昨日,中小板大宗交易共有9家公司合计成交16笔,成交股数4884.2万股,成交总额6.05亿元,平均折价率8.73%。其中,猛犸科技、豪迈科技、浙富控股等3只股昨日折价率超10%,成交大户当属浙富控股。

昨日浙富控股分3笔成交3650万股,成交总额29236.5万元,成交价格8.94元较其收盘价8.01元折价10.40%。卖出方均为中信证券海门人民西路营业部,买入方分别为国泰君安交易单元(010000)、西部证券西安高新技术产业开发区营业部、海通证券上海建国西路营业部。其中,国泰君安交易单元(010000)斥资1.68亿元狂扫该股2100万股。

从盘面来看,浙富控股已在8元-10元区间高位震荡几个月,迟迟未能脱离此箱体。即便近期大盘深幅调整,该股也是逆市上扬,走势完全超然于大盘。浙富控股上周四晚间发布的业绩快报显示,公司2013年实现营业总收入8.06亿元,同比下滑12.84%;实现净利润

9348.11万元,同比下滑26.8%,每股收益0.07元。而浙富控股也于上周三收到公司控股股东孙毅先生的通知,孙毅因自身资金使用需求,计划自2014年2月24日起的未来六个月内通过深圳证券交易所或大宗交易系统减持所持公司股票,合计减持数量可能达到或超过公司总股本的5%。

东方国信受制两座大山

昨日,创业板大宗交易共有4家公司合计成交5笔,成交股数440.85万股,成交总额1.27亿元,平均折价率5.05%。数码视讯、沃森生物、东方国信、光一科技等4只股昨日折价率均未突破10%,这是导致创业板平均折价率偏低的主要原因。

东方国信昨日分2笔成交190.85万股,成交总额6376.42万元,成交价格33.41元较其收盘价34.8元折价3.99%。卖出方均为长江证券保定五四中路营业部,买入方分别为国泰君安证券上海江苏路营业部、中信证券上海长寿路营业部。

上周,东方国信发布的2013年年度业绩快报显示,公司全年实现营业收入4.68亿元,较上年同期增长49.41%;实现营业利润8782.38万元,较上年同期增长7.71%;实现利润总额9678.31万元,较上年同期增长15.54%;实现归属于上市公司股东的净利润9026.05万元,较上年同期增长27.57%。

虽然东方国信业绩继续保持稳定增长势头,但短期内股价需要面临限售股及增发解禁的双重考验。除今年1月24日,东方国信有1175.35万股增发股份上市流通外,1月27日,该股再度有首发锁定股解禁。即便不算原始股东,增发股东账面浮盈都超过1倍,增发减持压力可想而知。

2月26日大宗交易部分数据

交易日期	证券代码	证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
2014-2-26	002040	南京港	6.12	37	226.44	东吴证券股份有限公司张家港金港镇证券营业部	国元证券股份有限公司北京东直门外大街证券营业部
2014-2-26	002129	中环股份	17.12	200	3424	广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部	渤海证券股份有限公司天津友谊南路证券营业部
2014-2-26	002266	浙富控股	8.01	2100	16821	国泰君安交易单元(010000)	中信证券股份有限公司海门人民西路证券营业部
2014-2-26	002266	浙富控股	8.01	1250	10012.5	西部证券股份有限公司西安海新街证券营业部	中信证券股份有限公司海门人民西路证券营业部
2014-2-26	002266	浙富控股	8.01	300	2403	海通证券股份有限公司上海建国西路证券营业部	中信证券股份有限公司海门人民西路证券营业部
2014-2-26	002390	信邦制药	46.59	100	4659	中国银河证券股份有限公司深圳景田证券营业部	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部
2014-2-26	002433	太安堂	21	100	2100	中国银河证券股份有限公司深圳景田证券营业部	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部
2014-2-26	002450	康得新	20.14	149	3000.86	第一创业证券股份有限公司佛山季华四路证券营业部	机构专用
2014-2-26	002491	通鼎光电	14.32	50	716	海通证券股份有限公司北京工体北路证券营业部	华泰证券股份有限公司吴江盛泽镇市场路证券营业部
2014-2-26	002595	豪迈科技	34.01	80.2	2727.6	齐鲁证券有限公司高密创业街证券营业部	齐鲁证券有限公司济南历山路证券营业部
2014-2-26	002595	豪迈科技	34.01	80.08	2723.52	齐鲁证券有限公司高密创业街证券营业部	齐鲁证券有限公司济南历山路证券营业部
2014-2-26	002595	豪迈科技	34.01	79.99	2720.46	齐鲁证券有限公司高密创业街证券营业部	齐鲁证券有限公司济南历山路证券营业部

限售股解禁 | Conditional Shares |

2月27日,A股市场有三家公司限售股解禁。

华意压缩(000404):定向增发限售股,去年同期定向增发价为4.68元/股。实际解禁股数14094.02万股。解禁股东8家股东。其中,绵阳科技城发展投资(集团)有限公司、胡智恒持股占总股本比例在5%以上。余下6家股东,即工银瑞信基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、东海证券有限责任公司(资管)、东海证券有限责任公司(资管)、南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)、西南证券股份有限公司,持股占总股本比例均低于4%,均属于“外非”。解禁股数合计占流通A股43.42%,占总股本25.18%。该

股市场价格远高于定向增发价,套现压力很大。

万家乐(000533):股改限售股,实际解禁股数618.24万股。解禁股东2家,即广州汇顺投资有限公司、广东证券股份有限公司,分别为第一、五大股东,持股占总股本比例分别为24.97%、0.78%。2家股东此次解禁股数合计占流通A股0.91%,占总股本0.89%。该股套现压力很小。

云意电气(300304):首发原股东限售股,实际解禁股数175万股。解禁股东1家,即广发信德投资管理有限公司,为第五大股东,持股占总股本3.50%,解禁股占流通A股6.54%,占总股本1.75%。该股套现压力一般。(西南证券 张刚)