

异动股扫描 | Ups and Downs |

22亿建新能源电动车项目 力帆股份跳空拉升

异动表现:力帆股份(601777)日前公告,公司拟在河南省济源市高新区投资建设力帆新能源电动车项目,总投资额约22亿元。该电动车项目完成达产的总产值,预计一期为5亿元,二期为50亿元。受此消息影响,力帆股份4月8日跳空拉升,放量涨停。

点评:公司作为中国汽车市场后起之秀,在汽车出口方面有着不俗的表现。同时,汽车销量在经历了高速增长后迎来新的变革期;公司发展重心从摩托车转向汽车和金融,加大研发支出和成立财务公司;公司汽车新产品进入密集投放期,依托丰富的海外销售经验,有望迅速进军海外市场;摩托车业务在市场需求低迷的情况下,销量依旧坚挺;公司通过了大面积、大力度的股权激励方案;金融资产大幅增值,加上金融业务有拓展,提升了公司的想象空间。

公司摩托车销量短期有望维持稳定。随着后续乘用车新车的陆续投放以及公司产能利用率的提高和产品结构的改善,未来3年内公司业绩有望逐步改善。昨日,在公司拟22亿元建河南新能源电动车项目的影响下,该股跳空拉升,放量上涨。不过,该股虽然尾盘封住涨停,但上档压力较大,后期可能冲高减仓。

拟10转10派2.1元 扬杰科技扬威次新股

异动表现:扬杰科技(300373)昨日披露年报净利增长近四成,同时拟10转10派2.1元。在此消息影响下,该股强势涨停,与金轮股份、登云股份一起,成为表现最好的次新股。

点评:公司是国内少数分立器件芯片设计制造、器件封装测试、终端销售与服务等纵向产业链为一体,产品线涵盖分立器件芯片、功率二极管、整流桥等全系列、多规格半导体分立器件的规模企业。公司始终致力于为下游多领域客户提供专用性、高品质的一揽子产品解决方案。当前,随着平板电脑、智能手机、轨道交通、新能源、混合动力汽车、LED(发光二极管)照明、便携医疗电子等新型应用领域的兴起,加之半导体分立器件产能的跨国转移,我国半导体分立器件行业继续保持增长势头。这正是扬杰科技2013年保持增长的重要原因。

2013年度,公司实现营业收入5.3亿元,同比增长16.7%,实现净利润9969.15万元,同比增长38.51%,每股收益1.44元;拟向全体股东每10股转增10股派送现金红利2.1元(含税)。公司同时预计2014年1月~3月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长30%~40%。

该股为创业板次新股,上市之初经历大幅炒作,目前调整相对充分。作为国内半导体龙头企业,昨日在一季度预增和年报高送转消息的刺激下,该股强势涨停,后市仍可逢低关注。

贵州将对国企测评排位 盘江股份放量涨停

异动表现:从今年第二季度起,贵州将对省国资委监管的茅台集团、盘江集团等27家企业进行增比进位综合测评排位,对连续排位靠后的企业负责人将作出必要的调整,其改革力度、广度和深度前所未有。如果说国企改革是中期愿景,此次直接与职位挂钩的国企测评则是短期巨大压力,相关国企释放业绩、打造新增长点的动力大大增强。受此影响,盘江股份(600395)4月8日强势涨停,仍有上涨空间。

点评:公司属于煤炭开采行业,行业中期趋势相对弱于大盘。公司在行业内盈利优势一般,成长能力相对较差。而煤炭行业在经过较长时间的下跌后,目前在稳增长预期下,板块逐渐企稳反弹,而该股又存在集团资产置入的预期。

近期国企改革题材整体活跃,贵州省通过盘活存量、给国企压担子促发展、培育新经济增长点、大力发展民企等方式,全力巩固贵州省经济快速增长,在此局面下,盘江股份仍可逢低关注。

(恒泰证券 吴海荣)

天一科技重组受挫 上海五营业部勇接飞刀

证券时报记者 朱雪莲

就在天一科技(000908)费尽周折、资产重组成功愈来愈近之际,突然又横生枝节。

公司昨日发布公告称,2014年4月4日接中国证监会通知,因参与本次重组的有关方面涉嫌违法违规被稽查立案,公司并购重组申请暂被叫停,但目前尚未接到对上市公司的立案调查通知书。在立案稽查期间,公司将积极配合中国证监会的稽查工作,并严格履行信息披露义务。

这已经不是天一科技第一次遭遇重组的失利了。第一大股东长城资产为了将公司股权顺利脱手,已进行多次重组,但均告失败。自去年开始,大股东开始筹划通过定增收购景峰制药100%股权以出让壳资源,其间也经过股东大会涉险过关、首次过会未获证监会通过、下调景峰制药估值继续重组等波折,直到3月27日公司公告重组终于获证监会审核通过,重组似乎已成定局。不料还不到半个月,重组再生波折。

随着重组一波三折,公司股价也随之起伏。受重组方涉嫌违法的利空影响,昨日天一科技以跌停价开盘,一度很快打开跌停板,但在大量抛压下,临近中午收盘前仍无可奈何封死跌停。按照之前第一次未获证监会通过后连续五跌停来看,该股短期还有下跌空间。

不过,昨日封跌停的买单并不是很大,收盘时在10.84元仅有12972手买单。同时,公开交易信息

显示,天一科技昨日卖出前五家席位中有三家是营业部,中投证券晋江迎宾路营业部作为卖一减持1762.15万元,另外还有两机构席位作为卖二、卖四合计减持近1300万元。相比之下,买方力量更为集中,买入前五家席位都是地处上海的券商营业部,华宝证券上海西藏中路营业部作为

买一逢低吸纳2452.74万元,已超过卖一席位的减持额。这些席位在买入的同时都有卖出操作,但累计仍净买进4333.16万元,超出了卖出前五家席位累计的抛售额3746.4万元。一旦重组方涉嫌违法被稽查立案,是否就意味着重组无望?但事实上A股并不乏重组成功的例子。去

年年中,某家上市公司也发布了同样的消息,但是10月中旬在被暂停两个月后,证监会重新恢复审核,并很快无条件通过。这一次,天一科技也能这样幸运吗?

一边是海水,一边是火焰。重组并购依然是A股市场中永恒的投资主题。60亿变身传媒公司的

高金食品、被数字天域借壳的新世纪在昨日消息发布后均一字涨停。不过,近来似乎是重组并购折戟的高发期,继顺荣股份、鑫富药业被证监会否决后,昨日除天一科技、香梨股份也表示“终止重大资产重组事宜”,看来投资者在参与重组炒作时还得留一份清醒。

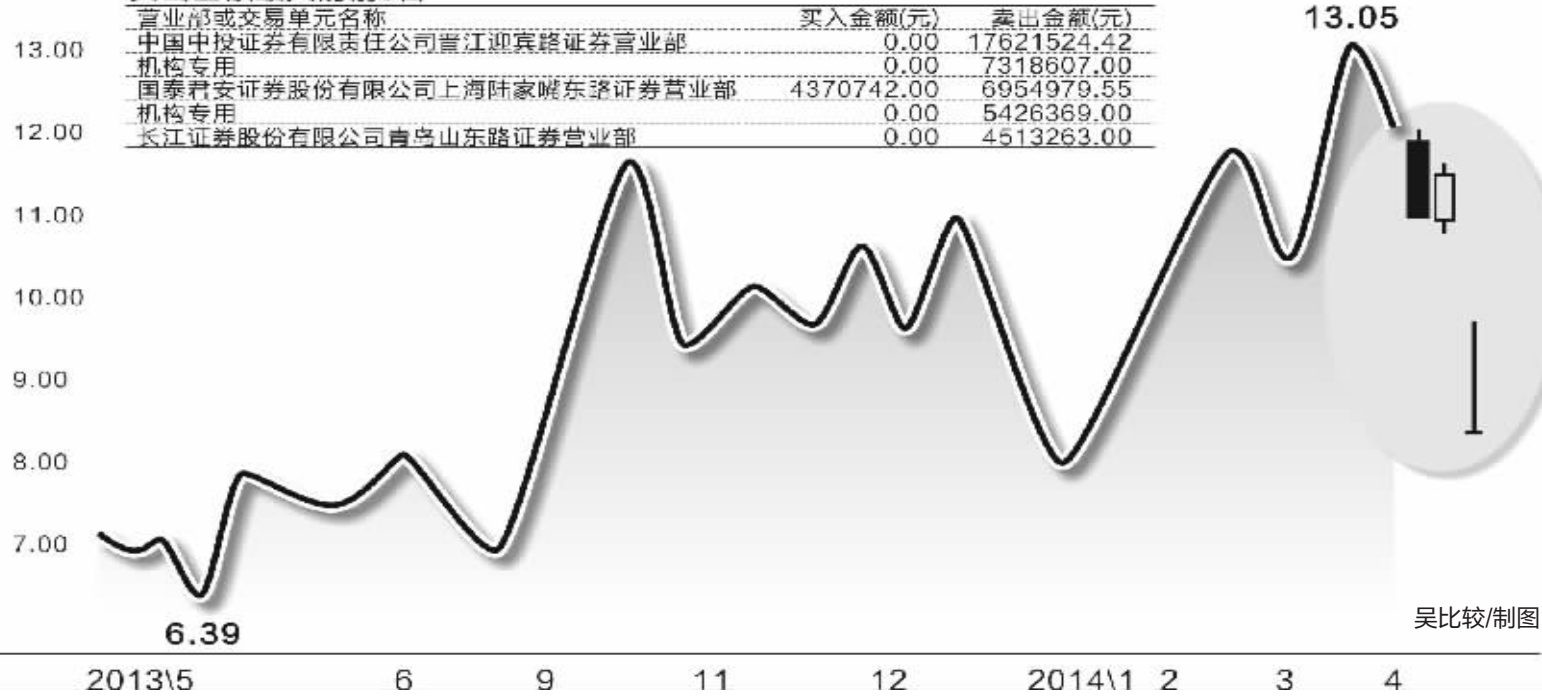
天一科技(代码000908)4月8日龙虎榜

买入金额最大的前5名

营业部或交易单元名称	买入金额(元)	卖出金额(元)
华宝证券有限责任公司上海西藏中路证券营业部	24527411.09	456813.00
南京证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	9494012.00	32520.00
中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	7292068.00	315275.00
东方证券股份有限公司上海浦东新区路证券营业部	5528400.00	121488.00
国泰君安证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部	4370742.00	6954979.55

卖出金额最大的前5名

营业部或交易单元名称	买入金额(元)	卖出金额(元)
中国中投证券有限责任公司浙江迎宾路证券营业部	0.00	17621524.42
机构专用	0.00	7318607.00
国泰君安证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部	4370742.00	6954979.55
机构专用	0.00	5428369.00
长江证券股份有限公司青岛山东路证券营业部	0.00	4513263.00



吴比较/制图

延展产业链 华录百纳复牌连续三涨停

证券时报记者 刘雯亮

自今年4月3日复牌以来,短短3个交易日,华录百纳(300291)连续收获了3个涨停板,强势特征一览无余。

其实,华录百纳近期走势得益于公司复牌时一则公告。公告称,公司拟以25亿元收购广东百合蓝色火焰文化传媒公司100%股权。据悉,蓝色火焰专注于电视节目、影视剧的内容整合营销和媒介代理,曾先后运作《快乐大本营》、《天天向上》等栏目的内容营销项目,并出品电影《快乐大本营之快乐到家》、《爸爸去哪儿》等。

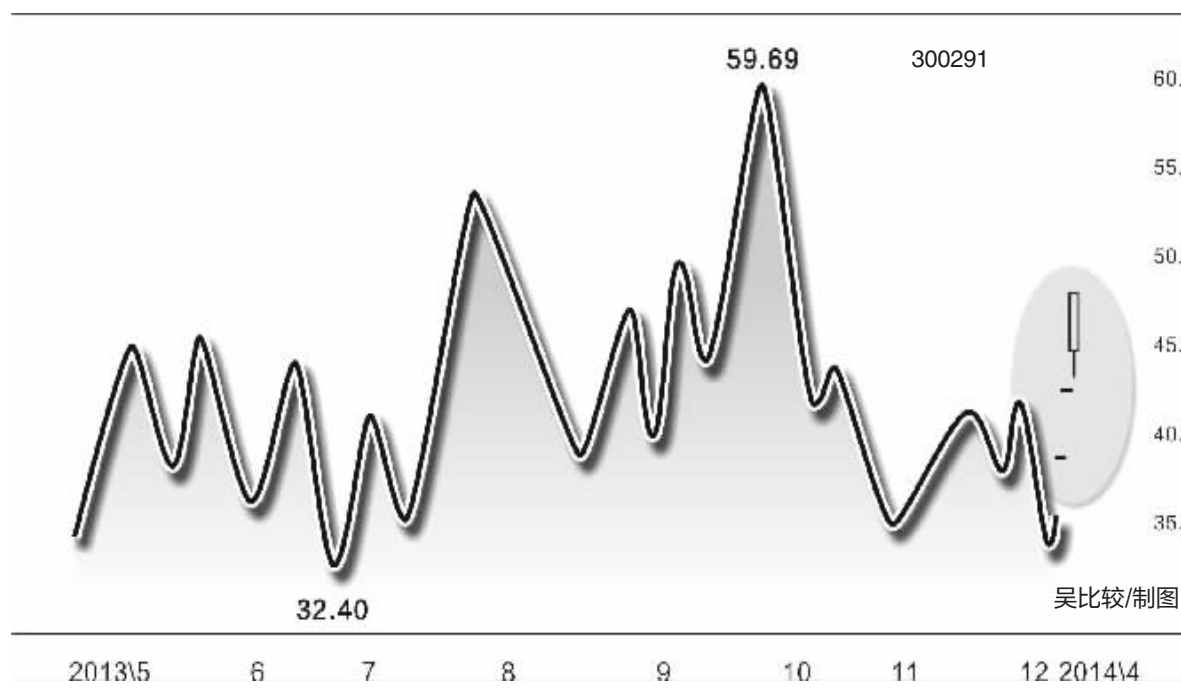
对于此次收购,券商分析师普遍表达了乐观的态度。国信证券认为,作为专注精品电视剧制作的企业,华录百纳相对领先的娱乐龙头——华谊兄弟和光线传媒,业务结构略显单一。此次收购蓝色火焰后,原先薄弱的电影、节目制作和广告营销等业务得到极大增强,业务内容也覆盖到电视剧、电影、节目制作、广告营销和艺人经纪等,娱乐内容业务实现多元化,也为内容业务的协同打下基础。

联讯证券亦有类似观点。联讯证券发表研究报告称,受制于出品团队的产能限制以及电视剧

行业整体供大于求的不利局面,2013年华录百纳电视剧业务营收增速显著放缓。通过收购蓝色火焰,公司强势跨界传播业,有望通过产品互动和资本联合,迅速做大广告传播业务和内容制作业务,泛娱乐综合传媒集团雏形显现。另外,此次收购华录百纳大股东中国华录集团给予大力支持,有利于其继续延展产业链,加速形成从上游IP版权—中游内容制作—下游产品发行推广的综合性传媒业态。

从二级市场看,复牌后前两个交易日,华录百纳均收出一字涨停。昨日开盘,该股以45元高开,开盘两分钟后再度报收涨停。虽然之后涨停板曾两度被打开,最终公司股价还是封住涨停至收盘。昨日该股成交额扩大至4.54亿元,较前个交易日放大了11倍。

不过,面对华录百纳股价的节节攀升,部分机构资金选择了落袋为安。公开信息显示,在公司复牌后的第二个涨停板,有机构资金出现于卖一席位,卖出了1577.9万元,卖出额超过了当日处于买一的华泰证券上海静安区威海路证券营业部1433.4万元的买入额。若按当日成交均价42.34元计,该机构卖出了37.27万股。



吴比较/制图

不仅如此,昨日又有两大机构出现于买四和买五席位,此次分别买出了1268.6万元和1103.7万元。若按昨日成交均价46.07元计,上述机构分别抛出了27.53万股和23.96万股。与此同时,买一席位亦被机构占据,其大举买入6510.2万元。由此可见,对于华录百纳未来走势的看法,机构之间还是存在一

定的分歧。值得一提的是,在华录百纳的上涨行情中,部分市场游资快速进出,实现了盈利一日游。公开信息显示,4月4日,位于买一、买二席位的华泰证券上海静安区威海路证券营业部和国泰君安深圳益田路证券营业部,分别现身于昨日的卖二和卖三席位。若不考虑交易成本与时

间成本,在收获了一个涨停板后,部分游资即选择了获利而退。

相比之下,也有游资持续买进,似有意在长远的考虑。如活跃游资中信证券(浙江)杭州延安路证券营业部连续两个交易日出现在前五大买入席位,昨日更是大举买入4657万元。若按昨日成交均价46.07元计,其进账了101万股。

传闻同业入股 金活医药狂飙38%

证券时报记者 钟恬

昨日,有媒体报道称,复星医药(02196.HK)有意入股金活医药(01110.HK)。受此影响,金活医药昨日午后突然飙升,收盘涨38%,成为港股市场涨幅最大的股票,而复星医药H股也大涨4%。

昨日早盘,金活医药走势波澜不惊,在开盘价2港元左右小幅波动。但午后2时半左右,该股突然急升,重新越过50天线(2.63港

元),最高涨幅一度超过40%,收盘涨幅略为收窄,全日收报38%至2.71港元,成交额也急增至7719万港元。此外,复星医药H股也扭转四连跌,反弹4.02%至25.85港元,复星医药A股则升1.33%至19.85元人民币。

金活医药1996年成立于深圳,于2010年11月25日在香港创业板成功上市。公司主要从事品牌进口医药及保健产品的分销,在内地拥有庞大的销售网络。除新疆及

西藏外,公司的销售网络遍布其他省份,现拥有203个一级分销商、479个二级分销商、256家连锁药店客户、2500个产品专柜,合共超过70000家零售门店。金活医药去年营业额为5.55亿元人民币,同比跌11.5%,净利润也倒退2.8%至4718万元。

据内地媒体消息,复星集团旗下复星医药正寻求入股金活医药,进口医药及保健产品的分销,在内地拥有庞大的销售网络。除新疆及

动。事实上,由于销售网络占有优势,金活医药一直得到同业的垂青。早在2011年,国药控股(01099.HK)已跟公司谈过相关事宜。此外,市场有传闻称远大医药(00512.HK)及广州医药集团也对入股公司有兴趣。如果传言属实,日后必将有一场激烈的人股争夺战。

金活医药今年以来动作频频,年内累计涨幅已达158%。3月底,公司宣布,附属公司与味滋特研究分析,不排除日后会有进一步行

协议,获得其独家授权在中国内地、香港和澳门经销WJOM 温恩维他命系列配方奶粉。而在2月24日,公司公告拟向王玉霞及芜湖医药其他股东收购芜湖医药的100%股权。收购后,公司及芜湖药业将成立一家合营公司,注册资本拟定为1.45亿元人民币,将由公司及芜湖药业分别拥有55%及45%股权。合营公司的业务范围拟为生产及销售医药产品,以及医药产品、植物提取物、保健产品、化妆品及添加剂的研发等。

本版作者声明:在本人所知的范围内,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。