

# 津膜科技放量震荡 基金趁机跑路

证券时报记者 朱雪莲

因终止重组而复牌跌停的例子近期屡见不鲜,不过受这一利空重击的津膜科技(300334)昨日却侥幸逃过跌停厄运。

作为膜法水处理龙头,津膜科技于2014年3月31日开始停牌,并于4月15日公告正在筹划重大资产收购重组事项,期间公司按相关规定多次发布重组进展公告,不料,6月17日重组戛然而止。周二公司发布公告称,鉴于交易双方对标的资产交易价格、方案及双方未来的战略协同发展存在一定分歧,公司在综合考虑收购成本、收购风险等因素的基础上,决定终止筹划本次重大资产重组事宜,并表示在未来6个月内不再筹划重大资产重组事项。

不过,在不足3个月的停牌期间,公司发布了两则利好。其一,4月2日公司公告中标东营市东城南污水处理BOT项目,工程计划投资4.2亿元,但尚未签署正式合同;其二,4月15日公司发布股票期权激励计划,向部分员工派出172万份期权,行权条件包括2014至2016年净利润分别较2013年增长25%、50%、75%,行权价为34.8元,按6月10日公司实施的10转5股派0.5元(含税)高送转方案计算,除权后应为23.17元。

受诸多利好对冲,津膜科技昨日以跌5.8%、20.81元的全天最低价开盘后,股价瞬间涨逾5%、触及23.3元,其后再度快速回落,全天大部分时间都在3%~5%的下跌区间窄幅波动,收跌5.02%,报20.99元。全天换手10.57%,振幅高达15.34%,并形成一条带长上影线的小阳线K线。

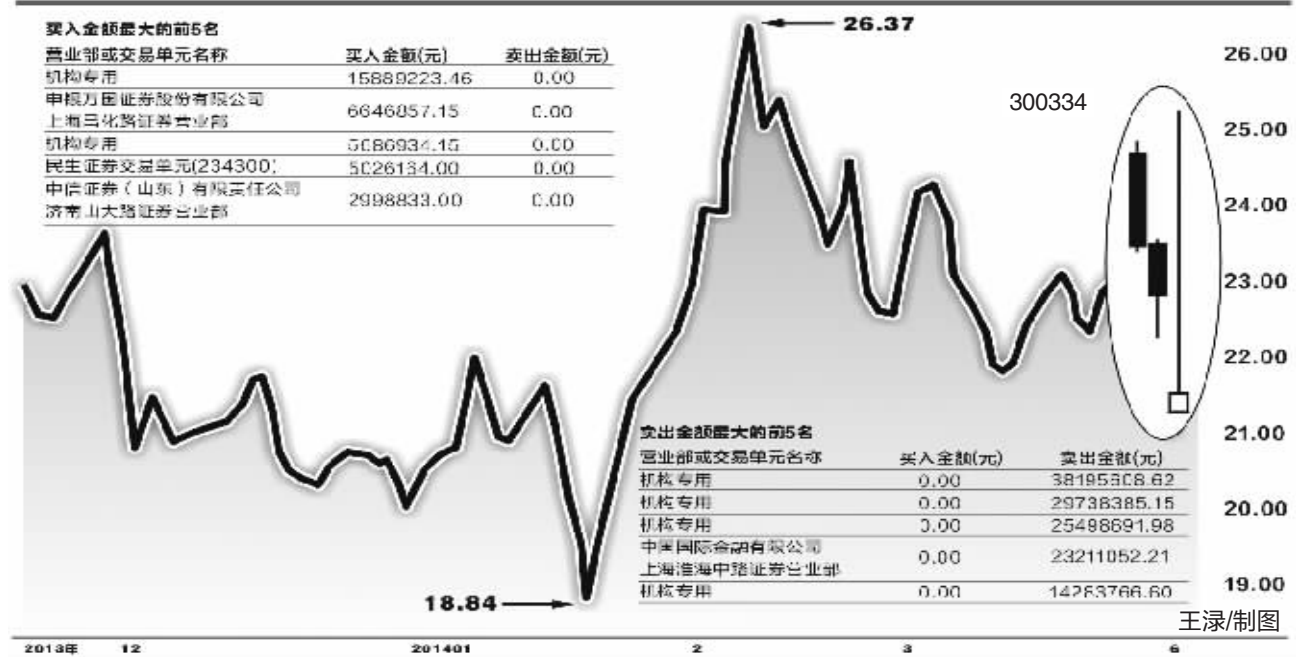
津膜科技并非是当天唯一的幸运儿,例如终止筹划定向增发的金洲管

道同日复牌后表现更为强势,不跌反涨2.38%。

公开交易信息显示,昨日该股放量下跌主要系机构减持所致。当天卖出前五家席位中除卖四是中金公司上海淮海中路营业部以外,其他的都是机构,合计减持1.08亿元,占当天2.33亿元总成交的近一半,其中卖一的机构减持3819.56万元,以当天最高价23.32元计算,至少抛售了约164万股。公司一季报显示,该

股前十大股东中基金云集,易方达基金、景顺长城系基金与交银施罗德系基金是持股主力,这些基金都有减持可能。

相较而言,接盘方构成则比较分散。在买入前五家席位中有两家机构,合计吸纳2157.6万元,申银万国证券上海昌化路营业部、中信证券(山东)济南山大路部分别买入664.69万元、299.88万元。此外,民生证券交易单元(234300)也少量买进502万元。



# 股权之争雾里看花 沃尔核材节节攀升

证券时报记者 刘雯亮

举牌、增持、再增持,日前两家核能概念股正在资本市场上演一场关于股权之争的大戏:一方是步步为营的举牌者,一方是有贵人相助的被举牌者,股权之争最终花落谁家,目前还处于雾里看花的状态。虽然股权混战还在升级,二级市场上,沃尔核材002130的股价节节攀升,半个月时间累计涨逾20%。

## 股权混战继续

在这场商战中,近期举牌方沃尔核材又有新动作。上周五晚间,沃尔核材公司公告称,6月11日至6月13日期间,公司及其一致行动人周和平、易华蓉、邱丽敏以竞价交易方式从二级市场共计购买长园集团股票2835.95万股,占其总股本的3.28%。此次权益变动后,公司及其一致行动人合计持有长园集团股票8635万股,超过总股本的10%。

其实,这是沃尔核材自5月26日以来的又一次增持长园集团。5月26

日,公司通过二级市场增持36.36万股,达到了5%的举牌线,并称未来12个月内有意继续增持。紧接着6月4日晚间,长园集团公告,沃尔核材一致行动人通过二级市场增持公司1482万股,占公司总股本1.72%。至此,其所持股份占公司总股本的比例达6.72%,超过华润深国投的持股比例6.24%,沃尔核材及其一致行动人晋升长园集团第一大股东。

无疑,沃尔核材的高调增持让高管团队谋求控股权的进程陡然生变。长园集团管理层来了复星集团的资本支持。长园集团5月31日公告称,控股股东长和投资将持有的4971.39万股股权以协议转让方式,分别出售给了上海复星高科技(集团)和深圳市藏金壹号投资企业,即复星集团目前持有长园集团5%的股份。值得一提的是,复星集团表示,公司增持长园集团的目的是股权投资,有可能在未来12个月继续增持公司股份。由此看来,此次股权之争还将持续。

二级市场上,对于沃尔核材的举牌增持,投资者给予肯定,纷纷用手投

票。5月26日,沃尔核材上涨2.76%。之后,股价一直处于温和盘整中。直至昨日,沃尔核材突然发力,一举涨停,并收出自2011年4月以来的新高,日换手率超过20%。

## 各路游资各显神通

对于此次举牌增持,券商分析师认为,将是双方实现共赢的方式。招商证券发布研报称,此次增持表明沃尔核材坚定看好行业,并致力于打造共赢的发展模式。显然,在热缩管市场,长园集团与沃尔核材一直处于双寡头垄断的竞争格局,但恶性的价格竞争难免影响行业正常发展。沃尔核材战略入股一方面是看好改性新材料行业的发展机遇,另一方面希望缓解双方的价格压力,共同将行业做大,对抗美国瑞凯等外资龙头。战略性入股给予市场想像空间,因此,报告认为本次增持对双方都是一个共赢机制,未来双方在共同研发、资源共享等方面会有进一步的合作机会。

公开信息显示,昨日大涨中,各路游资各显神通。中信证券 浙江 杭州定安

路证券营业部大举买入3155.4万元,占据昨日该股成交额3.7%。其稳居一席位。齐鲁证券宁波江东北路证券营业部紧随其后,买入1995万元。另外,财通证券温岭东辉北路证券营业部、华泰证券厦门厦禾路证券营业部、安信证券北京远大路证券营业部有900万元至1800万元不等的买入。

相比之下,卖方力度稍显逊色。卖一国君安石家庄建华南大街证券营业部卖出1812.6万元,并有102.7万元的买入。若按昨日成交均价10.58元计,卖一席位卖出了171.32万股。根据公司最新一季报,持股数超过171万股的仅有公司第一大和第二大流通股股东周和平及其兄弟周文河。

根据沃尔核材6月14日公告,因个人资金需要,周和平与兴业证券签署了《股票质押式回购交易业务协议》,根据协议内容,周和平将其持有的公司3000万股无限售流通股质押给兴业证券,进行股票质押式回购交易融资。由此推测,不排除同样出于资金需求,周和平或其兄弟周文河减持套现公司股份的可能性。

# 关注中期业绩预增股 捕捉“漏网之鱼”

王飞宇

尽管市场上各种概念依然热火朝天,但不管吹得如何天花乱坠,公司的盈利能力都是一道无法逾越的硬性指标。渐渐接近年中,上市公司又将迎来业绩大考。而对股民来说,如果能把握盈利数据先机,预先买入被市场低估的绩优股,显然比各种虚幻的概念故事要来得更为实在。因此,上市公司半年报预告数据就显得很有价值。

截至6月17日,已有接近1000家上市公司发布了半年报预告,而预增的接近半数。从预增公司的行业分布看,新能源、环保、高科技产业集中了最多的上市公司。比如,因新能源汽车而倍受关注的电气设备行业,有38家预增公司,排名第一;因为环保要求而出现大面积替代需求的化学制品产业,也有32家公司,排名第二。而代表创新科技的计算机产业,代表新材料的建筑装饰产业,也都居于榜单前列。市场的业绩增长,似乎正在顺应调整经济结构的政策要求,从传统的房地产、金融行业转向了科技创新、环保等

新兴产业。而这些板块,很可能在未来成为A股持续的热点。

明确了高增长的行业,再来看个股的表现。在业绩预增的公司中,利润同比翻番的有72家,其中超过八成在上半年跑赢大盘,说明利润高速增长对市场表现的强力支持作用。在当前激烈的投机氛围下,公司优秀的盈利能力就像一条“概念护城河”,给企业的股价提供了有力的价值保证。比如净利润增幅超过100倍的尤夫股份,从2月份开始就上演连续涨停的表现,截至6月17日,年内涨幅达到136.43%。可见,在优异业绩支持下,个股更容易走出强者恒强的长牛行情。

当然,并不是所有的预增股都能让个人投资者得到正收益。专业的投资机构对各种热门股票,早早的做出了详细预期,并据此提前布局静等股票增值。只有那些增幅超出机构预期的个股,才是散户真正的机会。在这72只利润翻番的预增股中,有16只根据预报折算的市盈率低于机构预期的年终市盈率。这些“漏网”的股票,可能会重新引发机构的进驻,走出估值修正行情。

超出机构预期的净利润大幅预增个股					
代码	简称	中期预计利润增幅(%)	折算市盈率(倍)	机构预测市盈率(倍)	年内涨跌幅(%)
300134	大富科技	1,296.44	16.65	38.92	179.70
002026	山东威达	125.00	17.62	28.73	49.14
002131	利欧股份	150.00	30.74	54.65	38.27
002252	上海莱士	115.00	104.40	170.76	33.48
000426	兴业矿业	108.52	23.93	35.52	25.77
002574	明牌珠宝	422.88	17.62	27.58	25.75
002019	鑫富药业	1,124.89	23.86	49.36	19.14
002462	嘉事堂	170.00	13.04	34.06	17.68
600352	浙江龙盛	200.00	7.02	7.36	14.30
600548	深高速	325.00	2.36	3.95	9.62
002126	银轮股份	107.50	21.86	23.55	5.49
002203	海亮股份	105.00	16.47	22.82	4.01
000793	华闻传媒	115.31	21.12	64.85	1.43
002376	新北洋	270.00	12.23	17.25	-1.27
002289	宇顺电子	310.52	59.81	94.14	-4.84
600748	上实发展	100.00	6.48	16.00	-7.68

王飞宇/制表

## 异动股扫描 | Ups and Downs |

# 并购重组申请获批 资金借售海隆软件

**异动表现:** 证监会前日晚间公布并购重组审核委员会审核结果,海隆软件(002195)并购重组申请获有条件通过。受此消息影响,该股昨日一字涨停。

**点评:** 公司完成华丽转身,将成为A股最纯粹的互联网标的之一。通过换股收购使得公司由单一的软件外包服务商,转变为极具互联网烙印的信息服务和软件外包服务集成商。公司所收购的二三四五是

业内极具影响力的网址导航公司,旗下拥有2345网址导航、2345浏览器、2345软件大全、2345好压缩软件、2345看图王等一系列互联网产品。

公开席位信息显示,游资参与程度较高,其中买方仅华泰证券上海国宾路营业部一家,买入530万元,而卖一中信建投吉安井冈山大道营业部仅卖出32万元,显示筹码借售明显,仍有望继续走高。

# 石墨烯概念爆发 烯碳新材冲击前高

**异动表现:** 昨天石墨烯个股活跃,主要原因在于石墨烯资源属性得到市场的重新认识,引发估值系统的改变。受此消息影响,烯碳新材(000511)昨日放量涨停,收于6.42元,逼近前期高位6.59元。

**点评:** 目前探明的全球天然石墨储量约为7100万吨,其中中国储量约为5500万吨,占全球储量的77%,居世界首位。然而,同样占全球储量的70%以上,同样是国家战略储备资源,石墨却并不如稀土那样受到重视。石墨烯还处在低价出口原料,高价进口产品的尴尬状态。烯碳新材通过资产置换,主业

由地产开发转型为烯碳新材料,其中重油助燃剂和介孔活性炭属创新性产品,市场前景乐观,石墨烯也在研发中。公司在石墨烯等产品的研发方面处于国内前列,公司下属的烯碳新材料研究院主要研究方向包括了超高纯石墨、石墨烯纳米碳材料等。

公开席位信息显示,买一为华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部,买入金额为2256万元,卖一为渤海证券苏州景德路营业部,卖出金额为1758万元,资金分歧较大且封单并不坚决,投资者可逢高减持。

# 正研发特斯拉同类型电池 国光电器跳空涨停

**异动表现:** 国光电器(002045)在深交所投资者交流平台互动易表示,公司正在研发镍铝正极材料制造的锂离子电池,而特斯拉电动车所使用的锂离子电池,材料正是镍钴铝材料。在此消息影响下,该股昨日跳空放量涨停。

**点评:** 公司主营业务包括扬声器单元、音响系统、电池和其他电子零配件的设计、生产和销售,主营业务收入贡献最大的产品是音响系统

产品,包括多媒体类音响、消费类音响、通讯类音响及专业类音响。

公开席位信息显示,游资参与程度较高,买一为国泰君安上海江苏路营业部,买入1474万元,买二为中投证券广州中山六路营业部,买入1108万元,而卖一席位中信建投广州天河路证券营业部的卖出金额同样高达1321万元,显示资金在高位分歧较大,短线冲高可逢高减仓。(恒泰证券 吴海荣)

## 券商评级 | Stock Rating |

### 广日股份(600894)

评级:强烈推荐-A

评级机构:招商证券

广日股份昨日公布中长期激励基金计划,我们认为激励计划环环相扣,具备很好的激励作用。

从业绩约束条件看,算是中规中矩,2013年公司扣非后的加权平均净资产收益率为21.4%,不出意外的话,约束条件三基本都能达成,约束条件一收入复合增速16%和约束条件二利润复合增速10%,在基地、业务布局都稳步推进的情况下,达成可能性很大,形成激励基础。

激励方式有创新,具备长期激励作用。首先,当年达成条件后,可最高提取当年扣非净利润同比增加额的10%作为奖励基金,增速的边际效应明显,增强了激励作用;激励对象以税后奖励金另加不低于税后奖励金25%的个人出资,统一用于认购以公司股票为主要投资品种的理财产品,锁定期为3年,该安排将使管理层更加主要公司的长期发展,将公司和个人紧密结合,达到长期激励目的。

### 浙报传媒(600633)

评级:买入

评级机构:浙商证券

公司此前公告收购唐人影视8.77%股权,唐人影视剧题材以古装偶像剧为主,目标观众群是互联网年轻人群,他们对影视娱乐、游戏动漫的需求是最大的,付费意愿和能力也较强。唐人以原创性的优质IP(网络之间互联的协议)为切入点,通过影视剧(包括动漫)和游戏互动为宣传途径,全面渗透互联网观影娱乐人群,形成系列和品牌,进一步推动IP背后的衍生开发。

我们看好公司长期战略3+1平台和以新闻资讯为核心的综合文化服务定位。依托媒体公信力背书和长期扎根当地所形成的产品、渠道、人脉优势,公司将逐步从单一报业广告向本地生活服务商发展。同时互联网板块有望持续受益于经典游戏的多屏开发和手游行业的高速发展,影视板块将开启全方位“影游联动+衍生价值”商业模式。(钟恬 整理)

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。