

机器人增发促涨停 游资抢机构减

该股午后上涨直接带动了创业板指的回升

证券时报记者 朱雪莲

定增一直都是推动A股股价急升的重要利器之一。作为高成长股典范,机器人(300024)昨日在定增消息刺激下,放量涨停,复权后创历史新高。

机器人昨天发布定向增发预案,拟向不超过5名对象非公开发行股票不超过1.2万股,募集资金不超过30亿元,用于工业机器人项目、特种机器人项目、高端装备与3D打印项目、数字化化工厂项目及补充流动资金。其中,工业机器人项目建设期2年,完全达产后将具备年产各类工业机器人1万台套的生产能力,预计年均可实现收入21.625亿元;特种机器人项目建设期2年,项目完全达产后将具备年产各类特种机器人2000台套的生产能力,预计年均可实现收入7.4亿元;高端装备与3D打印项目建设期2年,完全达产后将具备年产各类高端自动化装备400台套及激光3D打印成套装备的生产能力,预计年均可实现收入9.65亿元;数字化化工厂项目建设期2年,达产后将具备研发各类数字化工厂管理系统200套的能力,预计年均可实现收入4.2亿元。

受定增消息提振,一直在历史高位震荡的机器人昨日高开后强势整理,并于下午两点十分开始快速拉升,两点四十分左右封死涨停板,并维持到收盘,再次刷新复权后的新高纪录。全天该股成交也显著放大至13.8亿元,换手率达6.93%。由于机器人流通市值在创业板中居首,作为创业板指的第一大权重股,该股午后上涨直接带动了创业板指的回升,收涨1.43%,该指数表现远远领先于其他市场指数。

对于机器人增发,中金公司认为,非公开发行后,将迅速拉大公司与国内智能制造装备行业中其他公司的差距,公司收入、利润上台阶,有望成为百亿级企业,具备挑战世界龙头企业和引领全球智能装备发展潮流的实力。此外,此次增发最多增厚公司股本18.32%,对业绩摊薄有限,继续给予公司“推荐”评级。华泰证券也认为,产能水平的提升,一方面有助于增强公司在机器人产业链核心环节的话语权,另一方面有助于公司强化在国防、3D打印及数字工厂等高端应用领域的领先优势,从而提升公司中长期生增长能力。

一位不愿具名的券商行业研究员也对记者表示,机器人定增项目如机器人、3D打印等作为新兴产业,未来前景看好。同时,他还认为,这些项目的建设期都是两年,短期业绩不会出现爆发性增长,按照公司上半年净利润增长32.9%的速度,即使假设全年增长50%,今年每股收益也只有6毛左右,目前估

值不算便宜,同时考虑到增发价在25元左右或略高一点,与现价相比吸引力较大,短期可能会有场内资金少量流出以参与增发。

公开交易信息也部分反映了资金分歧。昨日高位买进的主力都是活跃

游资,买一华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部买入4606万元,机构则有逢高少量套现的举动,三机构合计减持5293万元,此外,光大证券佛山绿景路证券营业部作为卖一减持2256万元之际,又作为买二回补3181万元。

不过,上述研究员也坦承,机器人所处的行业发展空间足够大,国产品牌所占份额较小,未来必然存在做大做强、替代外资的空间,对于市场一致看好的公司都不会太便宜,机器人当前仍然是值得中长期持有的成长股标的。



长白山今日登陆上交所

郭翔

长白山(603099)今日登陆上交所,发行价格为4.54元,预计上市首日价格在6.54元左右。预计这只新股上市首日表现会十分抢眼,上市首日延续涨停秀的概率较高,我们建议中签的投资者继续持有,不急于卖出。

公司的主要业务为旅游服务业,包括旅游客运、旅行社及温泉水的开发、利用业务。其中长白山景区的旅游客运是公司核心业务,收入占比93.7%,公司目前拥有6条运营路线(北、西、南景区内各有一条,景区外有三条环长白山旅游快线)和448辆营运客车。旅行社业务收入占比约4.2%,公司全资子公司天池国旅设计并推广长白山及周边地区旅游产品,组织接待旅游团队,提供导游、酒店及票务代订等服务。此外公司温泉水开发、利用业务占比约1%,此项业务也

为公司实施温泉度假区项目创造了良好的条件。公司主营业务依托于长白山旅游景区,长白山自然保护区2007年成为国家首批5A级的旅游景区,2010年底,长白山森林生态功能区被列为25个国家重点生态功能区之一,稀缺资源是公司的核心优势。公司是长白山保护开发区内唯一拥有聚龙泉温泉水开发资质与度假经营旅游客运业务的企业,不存在竞争对手。

募集的资金拟用于温泉度假项目,属于应用于主营业务,该项目的实施有助于公司完成旅游产业链升级,由传统的以旅游交通为主营的观光游,向更高层次的休闲、度假旅游和大型专项旅游服务升级,实现了旅游产品多元化、服务类型升级和服务一体化;有利于公司改善业务相对单一的状况,增加新的利润增长点,缓解长白山景区季节性特征对公司经营的状况;有利于公司利用市场、人力、知识、技能、品牌等资源和优势,发

挥协同效应,降低成本,分散市场风险及实现规模效益。

7月份启动的第二批12只新股当中,有10只新股已经发行并实现上市。从上市表现看,在连续上演涨停秀的集体狂欢之后,表现已经开始出现分化。台城制药、三联虹普、康尼机电已于12日率先打开涨停板。其中,三联虹普在连续六个涨停之后,在12日开盘不久即快封于跌停,成为6月份IPO(首次公开发行)开闸以来第一支出现跌停的次新股。随后,川仪股份、国瓷环保、康跃科技、天华超净、中材节能、艾比森、禾丰牧业在持续一字涨停之后也相继开板。随着个股不断结束连板,换手率也随之高企,获利资金选择撤离、获利了结的欲望强烈。第二批新股市场表现已呈现出震荡分化态势,随着持续暴涨后的陆续开板,短线的调整风险已然加大,投资者对此应予以警惕。

(作者单位:华泰证券)

14亿限售股上市 国海证券8月大宗交易突增

郑灶金

8月份以来,国海证券(000750)频频现身大宗交易,合计成交金额达到5.67亿元,昨日更是出现一笔单笔金额达到2.02亿元的成交。与很多个股一样,国海证券频现大宗交易也是因为有巨量的限售股解禁。而在此前,桂东电力、中恒集团、河池化工等上市公司均公告称将在限售期满后出售国海证券股票。

8月累计成交超5亿

8月11日以来,国海证券成为大宗交易平台的“常客”,截至昨日的9个交易日已累计成交了12笔,合计金额达到5.67亿元,其中昨日成交的3笔合计金额就达到3.08亿元。上述12笔成交由3家券商营业部卖出,分别为平安证券深圳金田路证券营业部、华泰证券南宁中泰路证券营业部、国海证券梧州西江路证券营业部,卖出金额分别为3.08亿元、2.11亿元、4804万元。

折价率方面,除了8月11日的两笔成交折价10.76%外,国海证券其他成交折价很少,在0.20%至3.02%之间,有3笔甚至是溢价成交,这与近期大宗交易普遍的高折价现象有所不同。

14亿股限售股解禁

上述12笔成交合计为5861.70万股,由于卖出营业部不同,有可能是不同股东所为。不过,昨日3笔合计3200万股的成交均为平安证券深圳金田路证券营业部,折价率也相同,应为同一股东所为。而国海证券一季报中,并无单一股东持有流通股达到3200万股。

不过,国海证券在8月11日,即其频现大宗交易之日起,有14.31亿股限售股解禁,占公司股份总数的61.96%。限售股东为国海证券2011年增资上市时的12名股东。其中,公司第一大股东广西投资集团持有6.06亿股,不过其承诺并无在解禁6个月内出售5%股份的计划。此外,有3家上市公司桂东电力、中恒集团、河池化工分别持股2.57亿股、1.30亿股、5599万股。持股市量超过3200万股的还有广西梧州索美特美容保健品有限公司、广州市靓本清超市有限公司,上述股东均有可能是昨日国海证券大宗交易的减持方。

而在4月23日,公司公告,桂东电力拟在限售期满后1年内出售不超过1亿股国海证券股票。桂东电力持

有国海证券2.57亿股,占公司总股本的11.14%。此外,中恒集团7月25日也公告,公司拟在限售期满后1年内出售国海证券1.30亿股。

国海证券昨日的大宗交易卖方身份仍未知,不过前日的560万股则证实为河池化工所为。河池化工昨日公告,8月20日,公司通过深交所大宗交易平台出售国海证券股票560万股,成交总额为

5583.20万元,本次出售售后,尚持有国海证券股票3479.25万股,占国海证券总股本的1.51%。

国海证券目前仍未公布半年报,不过依据最新的基金公司半年报,目前已知有两只基金持有国海证券,其中,华商双债丰利债券型证券投资基金持有42万股,长盛同辉深证100等权重指数分级证券投资基金持有16万股。

兔宝宝(002043):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数2520.00万股。解禁股东1家,即德华集团控股股份有限公司,持股市占总股本比例为5.20%。该股的套现压力一般。

凯撒股份(002425):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期面向自然人购买资产定向增发价格为4.83元/股,除息调整后为4.80元/股。实际解禁股数8111.00万股。解禁股东6家,其

中,持股市占总股本比例均低于4%,属于“小非”。6家股东均为首次解禁,若考虑部分股东所持股数处于质押冻结状态,实际解禁股数合计占流通A股比例为27.25%,占总股本比例为20.80%。该股市场价格远高于定向增发价,套现压力较大。

三安光电(600703):解禁股性质为股改限售股,实际解禁股数14175.81万股。解禁股东1家,即福建三安集团有限公司,此次实际解禁股数占流通A股比例为7.00%,占总股本比例为5.92%。该股或无套现压力。

(西南证券 张刚)

8月22日A股市场有兔宝宝、凯撒股份、三安光电共三家上市公司的限售股解禁。两家为深市中小板公司,一家为沪市公司。

兔宝宝(002043):解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数2520.00万股。解禁股东1家,即德华集团控股股份有限公司,持股市占总股本比例为5.20%。该股的套现压力一般。

凯撒股份(002425):解禁股性质为定向增发限售股,2013年同期面向自然人购买资产定向增发价格为4.83元/股,除息调整后为4.80元/股。实际解禁股数8111.00万股。解禁股东6家,其

越秀交通手握11亿现金觅收购项目

证券时报记者 蔡恺

继深高速后半年业绩暴增后,高速公路股继续传来捷报。广州越秀集团旗下在港上市的越秀交通基建01052.HK的上半年净利润同比上升13.8%。值得注意的是,该公司目前有11.36亿元的充裕资金,正在物色合适的高速公路收购项目。

今年上半年,受惠于中国发达地区经济增长和整体汽车保有量增加,旗下控股和参股12条高速公路及桥梁的越秀交通基建实现通行费收入8.77亿元,同比增长6.4%,净利润同比上升13.8%至2.91亿元。公司拟派中期股息每股0.11港元,派息比率为50%。

据越秀交通基建管理层介绍,虽然重大节假日小客车免费通行政策令公司的路费收入有一定的减少,但公司的成熟项目,

包括广州北二环高速、虎门大桥项目的路费收入仍有双位数的百分比增长。另外,公司近年收购的湖北汉孝高速、湖南长株高速、河南尉许高速等中部项目也逐渐成熟,将成为新的利润增长点。

另外,得益于成本控制以及融资管理,公司的负债率有所降低,尤其是过去一段时间,公司充分利用境外融资低成本的优势,用境外贷款置换境内借款,使得利息支出方面节约了1200多万元。公司副董事长何柏青对记者表示,目前境内贷款和境外贷款构成比例是7:3,希望2年内能达到5:5的比例。数据显示,截至上半年该公司现金余额达到11.36亿元,可谓“弹药充足”。良好的现金储备令投资者对新的收购项目产生憧憬。何柏青表示,公司一直在广东省和中西部地区寻找合适的高速公路收购项目,一有合适的目标很快会出手。”

两融交易继续活跃 融资关注金融股

最近一周融资买入金额排名前十的股票交易概况(8月14日~8月21日)					
证券简称	周融资买入金额(万元)	比上周增减金额(万元)	比上周增减幅度	融资余额(万元)	比上周增减幅度
永泰能源	254010.8	11584.38	4.78%	152492.72	8.29%
深大通A	207699	70796.64	56.63%	130281.04	21.37%
中国平安	189380.27	-10745.68	-5.37%	103809.3	4.51%
包钢股份	183347.11	-43487.86	-19.17%	228207.44	28.83%
苏宁云商	176115.68	80706.24	84.53%	271554.2	7.05%
中信证券	164072.52	-56805.45	-25.85%	556374.43	0.10%
成飞集成	129837.91	37537.58	32.43%	175668.51	6.47%
长江江豚	135135.24	-35054.85	-20.97%	223954.19	3.74%
国欣催化	134566.27	49037.54	57.33%	158654.24	26.92%
国元江豚	130918.68	60270.63	85.43%	121918.15	28.05%

张常春/制图

吴璟 黄德志

最近一周(8月14日~8月21日),沪深A股市场继续宽幅震荡,两融交易活跃度继续攀升。其中5个交易日累计融资买入金额为1887.10亿元,比前5个交易日增加10.26%。融资偿还金额也有11.20%的增幅,为1686.25亿元。融资余额继续增加,截止到8月20日,融资余额为4917.07亿元,比5个交易日增加4.26%。近5个交易日融券卖出量为3859.88万手,比前5个交易日增加8.25%。截止到8月20日,融券余额为45.86亿元,比5个交易日增加1.76%。

民生银行(600016):近5个交易日融资买入7.66亿元,比前5个交易日增加1.01亿元,增

幅为15.2%;融资余额为46.89亿元,比前5个交易日未增加2.7亿元,增幅为6.12%。公司2013年收入和净利润分别同比增长12.39%和12.55%,增速在上市银行中位居前茅。估值上,公司目前市盈率为4.5倍左右,市净率1.03倍左右,依然处于极低的水平,融资交易建议关注。

中信证券(600030):近5个交易日融资买入16.46亿元,比前5个交易日减少25.65%;融资余额为55.64亿元,比前5个交易日未增加0.1%。2014年上半年,中信证券净利润40.76亿元,同比增长93%,业绩继续保持强势。目前市盈率为21倍左右,市净率1.65倍左右,低于行业平均水平。在券商业务创新和加杠杆的大背景下,公司主要是受益者,融资交易建议关注。