

# “超级”利好引领 乐视网股价翻番

以昨日收盘价计算,乐视网最新市值高达531亿元,在创业板中居首

郑灶金

2014年,乐视网(600104)跌跌不休,并在年末创下一年多新低。2015年以来,乐视网剧情大反转,其股价连续上涨并突破历史新高,在短短一个半月,相比去年年底的最低价已翻番,并以530.96亿元一举夺得创业板市值之冠。

股价逆转的背后,与乐视网的超级手机、超级汽车计划息息相关。此外,乐视网实际控制人的回归以及高管的增持,也带给市场较大信心。

## 两大超级计划引爆股价

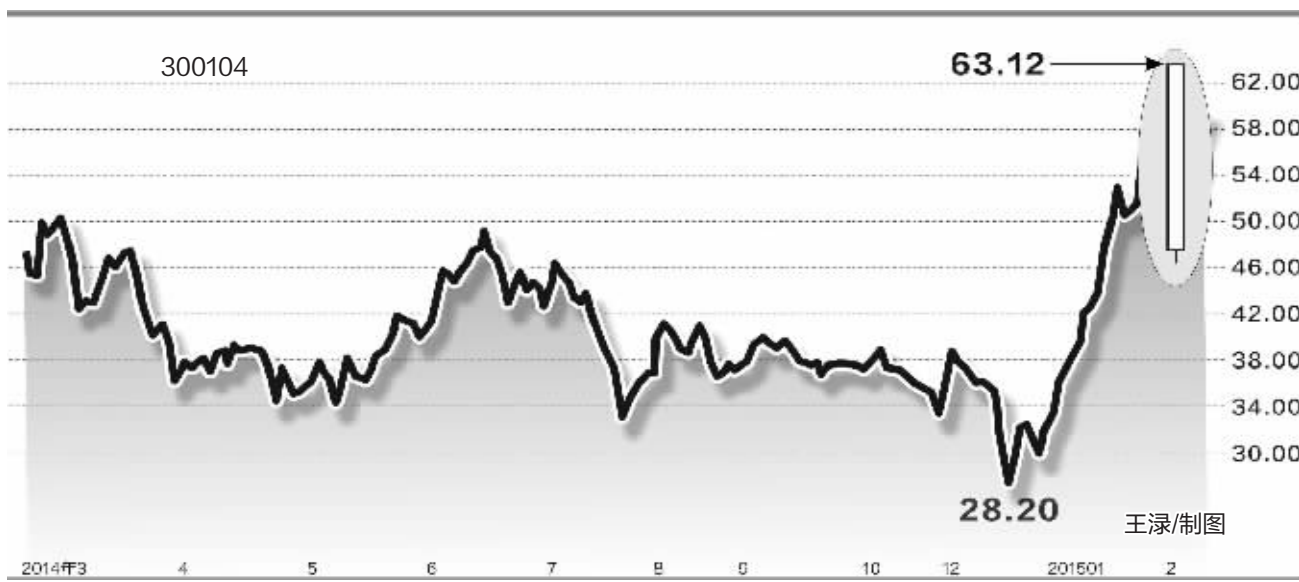
受估值过高、监管层整治互联网电视等多重利空因素影响,乐视网在2014年股价跌跌不休,全年累计跌幅20%,远远跑输当年创业板指12.83%的涨幅。

转折点发生在去年年底。2014年12月22日跌停后,乐视网23日即释放利好,称12名董事及高管计划在未来6个月内增持公司股份21万股至51万股,占乐视网总股本的0.025%至0.06%。当日,乐视网股价冲高回落,收跌2.95%。不过,事后来看,当日的股价正是乐视网企稳并实现翻番的转折点。

在增持计划公告后,乐视网高管于随后的12月23日、24日、25日、29日、30日不断出手增持股份,根据统计,上述高管短短几个交易日已合计增持了26.07万股。

在高管的增持之下,乐视网股价出现回升,7个交易日累计上涨7.7%。这仅仅是乐视网股价反攻的序幕。随后在公司计划推出超级手机消息的影响下,其股价一路上涨,今年以来短短27个交易日就累计大涨94.57%。对于超级手机,乐视称,要通过完全自主研发,打造中国首个生态手机,变革手机产业。乐视不只要制造手机,而是要打造一个完整的移动互联网生态系统。

1月19日乐视网还确认SEE计划“即乐视超级汽车。公司表示,这是由控股股东乐视控股所开展的一项旨在打造一个全球独有的垂直整合汽车互联网生态系统的重要战略,乐视网与其运营主体并无股权关系,该业务短期内也不



会对公司业绩构成影响。不过两大超级计划无疑仍给追捧新兴技术的投资者带来兴奋点。

除上述利好之外,乐视网股价的走强应该也与其董事长贾跃亭近期从海外回归有关。

## 游资炒作机构出货

乐视网自去年底股价反转以来,一共有4次涨停。历次涨停的龙虎榜数据显示,乐视网的上涨推手为海通证券上海建国西路证券营业部为主的各路游资。该营业部是乐视网1月16

日、2月5日涨停时买入金额最多的营业部,分别买入9535.34万元、1.89亿元。

此外,乐视网1月26日及昨日涨停时,买入金额最多的营业部分别为申银万国证券上海龙漕路证券营业部、海通证券遵义中华南路证券营业部,买入金额分别为7626.12万元、5433.02万元。

昨日乐视网涨停时,中信证券上海溧阳路证券营业部也买入接近5000万元,此前,该营业部在1月26日曾买入近7000万元乐视网。作为活跃游资,近期大牛股生意宝也出现其炒作的身影。

在乐视网上述4天交易中,机构则出现了3次,合计卖出金额远大于

买入金额。2月5日乐视网涨停时,一机构在买三席位买入8752.61万元,同时卖一也是机构,卖出2.29亿元。昨日乐视网涨停,一机构作为卖一减持3320万元。

经过昨日涨停后,乐视网不再再创历史新高,市值也超越东方财富等跃居创业板公司之首,同时动态市盈率也达到182.5倍。

尽管股价连续大涨,仍然不乏券商看好。如长江证券认为,公司在视频端的生态建设快速发展,思路日趋成熟,而在新的消费产品端则存在超预期可能,有望驱动生态价值不断提升。

## 链接 Link

## 平安证券:关注传媒股机会

移动云网创新已走向企业端,B2B2.0符合这一趋势。由于行业竞争格局未定,除大宗商品外的交易佣金等模式还不具备收费条件,B2B电商多以金融服务费为现阶段的主要收入模式,这是贸易融资在云网时代的升级。此类收入主要来自对小微企业

的融资需求开展以及切割银行蛋糕。快速发展的B2B企业融资需求强烈,预计将成为今年的一大投资机会。

看好云网类公司的投资机会:1.云网电商(上海钢联、生意宝、焦点科技、瑞茂通、力源信息、深圳华强、三六五网、浙江东日、保税科技)。2.云网营销

公司(省广股份、华道嘉信等);3.云网医疗类公司(一心堂、宜华健康、海虹控股);4.云网公司(乐视网)。

此外,国企改革类的华闻传媒、皖新传媒以及娱乐内容产业渠道类公司万达院线、光线传媒等也值得关注。

(朱雪莲 整理)

# 改名高大上 还要业绩衬

证券时报记者 朱雪莲

本周二,宝利来发布了乏善可陈的2014年年报。2014年公司实现营业收入3.07亿元,同比增加0.9%;实现净利润776.64万元,同比下降65.87%;每股收益0.03元;拟每10股转增4.5股。

相比之下,另一份更名公告更引人注目,公司同日公告董事会拟向股东大会提议将公司名称变更为“神州高铁技术股份有限公司”。

公司名称为何能够变更为高大上的“神州高铁”,这得从去年9月的增

发说起。2014年9月19日,宝利来在停牌近3个月发布重组方案,拟通过发行股份和支付现金的方式购买预估值18亿元的新联铁100%股份,由此公司切入铁路交通和城市轨道交通等领域。交易对方承诺新联铁2014年度至2016年度净利润分别不低于1.3亿元、1.69亿元和2.2亿元,否则将按约定补偿。

事实上,A股公司简称的更替并不少见。除了ST股的摘星去帽,公司更名都是紧跟潮流业务转型。以前楼市火爆时,不少公司转型地产,名称也随之变

更为“某某地产”;前两年资源股红极一时,不少股票又纷纷变为“某某矿业”;随着这两年互联网、医疗、环保题材风行,不少个股名称又染上时代特色。

今年以来,这样的例子不胜枚举。2月12日大江股份简称将变更为绿庭投资,爱使股份公告将变更为游久游戏,\*ST传媒也将更名南华生物,而已更名的公司更多,2月9日宜华地产更名为宜华健康,2月4日思达高科、兴源过滤分别更名为智度投资、兴源环境,而用友软件也在1月30日将其简称中的“软件”更替为当前更流行的“网络”。

除了上述例子以外,国际、中国等之类的也屡屡可见,如国际医学(原名开元投资)、视觉中国(原名远东股份)、智慧能源(原名远东电缆)、中国南车与中国北车也将合并为中国中车。此外,“神州”一词也不新鲜,\*ST太光早已改头换面更名为神州信息。

这些更名一方面确实与业务转型有关,另一方面或多或少有迎合市场概念之意。事实上,这些公司在更名前后其股价大都有一波上涨行情。不过,这样的行情能走多远,最终还是需要业绩来支撑,毕竟概念的炒作总是喜新厌旧。

# 刘宾:沪指技术性反弹 蓝筹股还有活跃时

本周以来,A股连续两日反弹,市场出现普涨局面,上证50ETF股票期权也开始上市,A股从此步入立体式交易时代,节前投资者该如何操作?A股后市又该如何演绎?中信期货投资咨询部副经理刘宾做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com),就相关问题进行深入解读,以下为访谈实录:

刘宾:最近三天股指期货尾盘都是拉升,预计反弹仍有望延续;至于高度,预计年前创新高的概率偏低,因为证监会第二批两融检查没有结束,市场暂时没有有效的新利多出台,本周反弹更多体现的是近期连续调整后的技术修复。

刘宾:50ETF期权昨天上市表现平稳,但也平淡,市场参与度不高,预计磨合期至少半年,扩容至少应该在半年后。普通投资者可以通过仿真多练习,充分熟悉了期货的系统及规则后才进入市场也不晚,毕竟期权不像股市,任何时候都有机会。

刘宾:多元化的交易会会不会带来券商板块的繁荣?注册制会对券

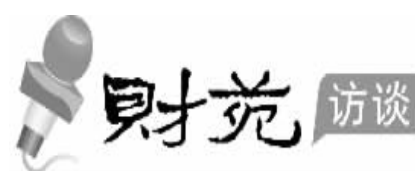
商股有什么利好?刘宾:多元化交易长期看对于券商形成利多,但是短期影响有限,甚至还未必有利,因为券商对于期权投入较大,而初期限制太严,交易难以放大,而且期权的对冲效应,一定程度还可能压制现货交易,但是长期看,衍生品发展是大趋势,对比国际市场,预计券商长期有望因此获利。注册制对于券商投行收入最终能增长多少还存在不确定性,因为上市条件放宽,预期券商对单个项目获得的辅导收入也可能下降。

刘宾:央行进入宽松货币周期在上周的降准公布后再次得到确认,周二的CPI创5年新低0.8%,PPI也继续下降,说明经济疲软仍较为严峻,因此货币继续宽松概率大,后期再度降息降准的可能性较大,但降息次数会较少,因为担心

激发资本或房地产新泡沫,所以不一定春节会再次降息降准。

刘宾:节前哪个板块会比较给力呢?刘宾:节前相对看好的板块应该是蓝筹板块,一方面近期回调相对充分,另一方面50ETF期权给予蓝筹想象空间。对于蓝筹行情,我个人认为目前银行、券商、保险、房地产、煤炭等行业并不算高估,调整后仍存在机会。但是蓝筹也不会出现去年四季度的疯狂,因为管理层降杠杆意图明显,新的有效驱动力还没有出现。

(黄剑波 整理)



中國北方證券集團  
www.cnigroup.com.hk  
香港办公室: 中环德辅道中232号嘉华银行中心21楼全层  
投资热线: (852) 5428-7821 电邮:kellysuen@CNIGroup.com.hk

## 传奇人物黄坤

周显

时的他,四十多岁,是香港无人不识的传奇人物。

黄坤这个名字,内地读者也许有点陌生,但他在1997年之前的香港股坛,可是一个响当当的传奇。

他在内地出生,少年时偷渡来港,很快成为五星级酒店的行政总厨。然后他炒楼致富,进而炒地皮、炒酒店、买上市公司,全盛时期公司市值300亿港元,当时李嘉诚长实的市值,也只有几千亿港元而已。在1997年全港最贵的两间豪宅,均落在了他的手上,分别是现时由周显驰持有的天比高和由许荣茂持有的创世纪。当

1997年后,楼市泡沫爆破,他的生意陷入困境,上市公司拱手出让,然后他再战江湖,购进东方明珠石油,可惜在两年前,又卷入官司是非,日前在台湾地区因车祸而受伤,触及腰部旧患,未能回港应讯。

不过,当前东方明珠石油似乎短线有活跃迹象,感兴趣的投资者不妨适当关注。

(作者为香港知名股评人)



## 异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
中铁二局	受益去年中标超百亿,该股带领高铁板块重拾升势。	近期高铁概念股出现了不同程度的回调。中铁二局作为高铁概念的龙头,近日已率先反弹。去年公司累计中标达到544亿元,待项目逐步完工后,将助推公司未来业绩大幅提升。在“一带一路”大战略下,投资者可从中线角度把握高铁股机会。

麦捷科技	该股近日强势上攻,填权行情启动。	跟随创业板指强势,不少创业板个股也纷纷创出历史新高,特别是电子信息及互联网的个股受到资金青睐。公司是苹果的供应商之一,受苹果公司即将发布新产品的利好影响,昨日强势涨停。该股目前填权行情已经开始,投资者可密切关注。
------	------------------	--

证通电子	资产收购预期犹存,该股创历史新高。	公司作为国内ATM加密键盘的绝对龙头企业,2月4日终止筹划资产收购复牌,但当天一字涨停,其后连续上涨收阳,并于昨日创出新高。考虑到推升该股的主力都是游资,而部分机构有逢高减持迹象,建议投资者谨慎为上。
------	-------------------	--

九州通	医药电商成熟点,该股放量涨停。	医药电商翘首以盼的处方药网售政策即将正式公布,首批放开网售的处方药品种很有可能将以正面清单形式公布。公司在医药分销领域耕耘多年,始终坚持打造医药电商平台,有望受益网售处方的放开。该股昨日放量涨停,可关注。
-----	-----------------	--

(恒泰证券 陈丽)

## 四公司今限售股解禁

张刚	股比例为26.55%。该股的套现压力存在不确定性。
冀东水泥(000401):解禁	性质为定向增发限售股,2012年1月定向增发价格为14.21元/股,除息调整后为14.11元/股。该股市场价格低于定向增发价,暂无套现压力。
森源电气(002358):解禁	性质为首发原股东限售股,实际解禁股数12017.76万股。该股的套现压力很大。
三五互联(300051):解禁	性质为首发原股东限售股,实际解禁股数130.77万股。该股的套现压力很小。
黑猫股份(002068):解禁	性质为配股一般股份,实际解禁股数12736.44万股,占流通A

(作者单位:西南证券)