

■一周热点 | What's Hot |

高送转行情火爆 虚拟现实实现涨停潮

证券时报记者 郑杜金

本周大盘震荡上行,沪指全周累计上涨逾1%,深证成指上涨逾2%,沪深两市成交均环比下降。其中,本周一大盘顶住了融资保证金比例提高至100%等利空,低开高走,顽强收红,显示市场走势较为强势。

热点方面,本周高送转行情火爆,龙头股光华科技连续5天涨停;另外,虚拟现实概念股本周崛起,个股也集体大涨;巴黎遭恐怖袭击凸显安防行业重要性,安防概念股、信息安全概念等也受到资金追捧。

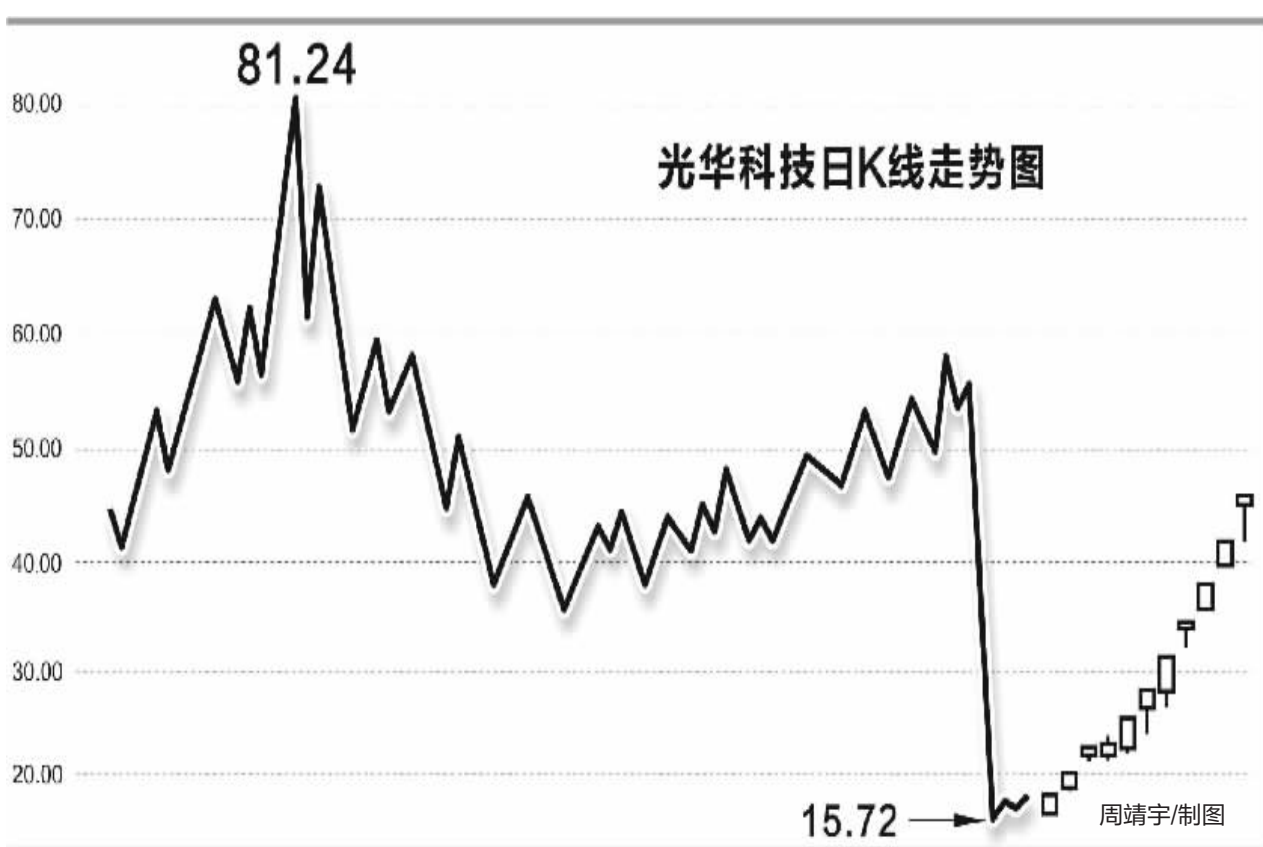
高送转行情火爆

本周高送转行情如火如荼,走势最强的光华科技连续5天涨停,而事实上,光华科技从11月6日起就已大涨,11个交易日累计涨165%。光华科技11月2日除权除息,权益分派方案为每10股转增20股派2元,除权后走出填权行情。整体上看,近日的高送转行情以炒作填权为主线,除光华科技外,浙江永强本周涨逾五成,光洋股份涨近五成,昆仑万维涨逾四成,汉缆股份涨逾三成,这些个股近期均经过大比例除权。

填权行情火爆,其中送转比例高的个股似乎更受资金追捧,如光华科技、浙江永强、昆仑万维等半年报的送转比例均超过或达到每10股送转20股,除了这3只个股,送转比例超过每10股送转20股的还有不少个股,如,迅游科技每10转30股派6元(含税)、红宇新材每10送2股转20股派0.4元(含税)、汉缆股份每10送11股转10股派3元(含税);每10股送转20股的个股则更多,有神州高铁、徐工机械、银亿股份、利欧股份、贵州百灵、春兴精工、雪人股份、金一文化、龙津药业、沃森生物等近30只个股。

除了填权行情,由于临近年底,一些市场预期2015年有高送转的个股也受到资金追捧。另外,顺荣三七昨日预告披露2015年首份上市公司高送转方案,公司董事长吴卫东提议将向全体股东每10股派发现金红利1元,同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。受此影响,公司股价昨日一字涨停。

光大证券称,围绕高送转预告披露或预案公告日的前后时段,高送转股票超额收益的确定性更高。根据统计,高送转股票在预告披露或预案公告日前后60个交易日内相对上证综指(创业板指)的平均累计超额收益为20.3%(2.8%),特别是预告披露或预案公告



日前一周。根据过往经验,高送转预告披露主要集中在1月份,所以现在已经进入“岁末花红”炒作期。2015年报告期高送转股票潜在标的方面,推荐赛升药业、金雷风电、浩丰科技、厚普股份、迈克生物、万孚生物、创业软件、鹏辉能源、强力新材等。

虚拟现实概念崛起

虚拟现实概念股本周突然崛起,概念股在周四出现涨停潮,周五继续大涨。全周来看,水晶光电、易尚展示涨逾三成,歌尔声学、奋达科技涨近三成,欧菲光涨近两成,其他个股也普遍大涨。另外,除上述个股外,与虚拟现实相关的智能穿戴、全息概念等均大涨。

华创证券认为,VR市场未来潜力巨大,将是不亚于移动互联网的下一个万亿级市场。投资标的方面,华创证券主要看好国内布局VR软件应用以及VR交互技术相关的企业,推荐岭南园林(收购恒润科技在VR内容及产品端布局完善),川大智胜(VR培训)、刚泰控股、凯乐科技、顺网科技、暴风科技、联络互动、华闻传媒、易尚展示、东方网力、佳都科技、科大讯飞等。东方证券则看好虚拟硬件端有较好用户基础及技术进入壁垒,而且布局全生态平台的公司。建议投资者关注暴风科技、联络互动等。

安防板块受追捧

上周,法国巴黎发生系列恐怖袭击事件,A股市场中,安防概念股、信息安全概念股受到资金追捧,其中,英飞拓周一、周二均涨停,全周累计上涨近三成;鑫龙电器全周也涨逾一成;南威软件、同有科技等均大涨。

国泰君安认为,巴黎事件有望刺激安全安防需求提升。本次巴黎恐怖袭击使世界震惊。尽管如法国等发达国家在安防行业发展水平已位于世界领先水平,但是在面临层出不穷的恐怖袭击的威胁时仍显得较为乏力。我国的安防行业相对于发达国家而言起步更晚,渗透率也更低,而我国的地缘政治复杂性使得国家对于安防的需求和要求更高。在此次事件的催化下,在恐怖主义及国家安全威胁的共同压力下,安防行业发展将呈现高速上升的趋势,需求也更加多样化及具备针对性,成为保卫国家的重要构成力量。

投资标的方面,国泰君安推荐东方网力、启明星辰、绿盟科技、浩云科技、海康威视、大华股份、美亚柏科、拓尔思等。

22只个股涨逾四成

本周大盘表现一般,但题材股

受追捧,大涨的个股也较上周多,本周累计涨幅超过四成的个股有22只,而上周仅18只。而升华拜克、林州重机、中毅达、中江地产、华声股份、世纪游轮、实益达、光华科技等8只个股周涨幅更是超过六成。下跌个股中,本周16只个股跌逾一成,九龙山、雷柏科技、广电传媒则均跌逾两成,这三股均为在市场高位停牌近日复牌交易的个股。

后市方面,申万宏源认为,沪深两市围绕中长期均线来回争夺,后市将有方向性选择出现。市场该跌不跌,但涨也不涨,体现出明显的博弈特征。沪指主要围绕半年线波动,时上时下;深圳市场主要围绕半年线震荡,来回拉锯。多方如果想持续站上均线,需要投入更多的增量资金。总之,目前市场正处于选择中期方向的关键时刻,多空争夺比较激烈。建议投资者逢高卖出累计涨幅较大的股票,保持主动性和灵活性。

方正证券认为,政策预期与流动性预期,继续有助于大盘中期稳步震荡盘升,短线大盘也将继续稳步震荡运行,但盘中震荡将可能加剧。操作上,买跌不追高,继续择机调整持仓结构,防御中反击,轻仓者逢低关注互联网+医疗、互联网+工业4.0、国企并购重组、公用事业及“业绩+成长+主题”的二线蓝筹股,回避高价次新题材股。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

双林股份(300100) 进军新能源核心零部件领域

西南证券 高翔 简洁

11月19日,双林股份与相关方签署《意向协议》,公司拟通过股权转让方式获得某电动汽车电机及控制器生产企业51%的股权,从而获取该标的公司及其实际控制人下拥有的电机、电机控制系统、电池管理系统及整车控制系统等业务。

标的公司基本情况:拟收购标的公司于2009年4月设立,是一家专业从事研发、制造、销售电动汽车电机、电机控制器、整车管理系统(VMS)和电池管理系统(BMS)等零部件的高新技术企业。公司拥有国内领先的自动生产线,具备年产30万台汽车电机、30万台套电机控制器的能力。

标的公司规模中等偏上。公告披露标的公司2015年1-10月主营业务收入2.58亿元,净利润1400万元,我们预计标公司2015年净利润在2000万左右。对比来看,行业

龙头上海电驱动2015年收入我们预计约10亿元,标的公司规模基本是它的1/3。市场规模我们预计排在中等偏上的位置。

双林股份再次布局新能源汽车产业链。公司此前通过参股新大洋电动车10%的股份,进而取得新大洋、吉利等各方筹建的合资公司5%的股权,迈开了新能源汽车领域第一步。而公司此次收购相关电机、电控制造、电池管理系统制造公司,从整车到核心零部件,继续丰富其在新能源产业链上的布局。

高端制造业转型决心强。公司在原主业稳定、新火炬不断超预期业绩高速增长背景下,坚持外延式做大做强的战略。公司外延式发展战略的高效执行逐步验证了关于公司“外公司、大格局”的投资逻辑,公司有望通过并购整合打造成为中国汽车零部件的高端制造平台。

未来看点:业绩稳定高增、DSI注入(预计明年)、此次新能源标的公司业绩放量、其他外延式项目落地。

世纪瑞尔(300150) 加码铁路综合运维

国海证券 李响 孔令峰

北京世纪瑞尔技术有限公司11月9日公布,公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买易程(苏州)软件股份有限公司、苏州崇尚投资管理有限公司、苏州景鸿联创科技有限公司合计持有的易维讯66.50%股权。此次收购完成后,北京世纪瑞尔技术有限公司将拥有易维讯96.50%股权,对易维讯拥有绝对控制权。

纵向深入综合运维领域,加速整合全方位铁路资源。我国的铁路建设事业发展如火如荼,2014年为8,088亿,预计2015年也将超过8,000亿元。铁路建设的高涨推动了铁路运维服务的需求,铁路运维服务具有广阔的成长空间。公司为延长产业链,提高市场占有率,在战略布局上提出“纵向向上,向上逐步涉足铁路的运营调度和综合运维领域,向下深入到各种监控前端环节;横向,逐步涵盖更广泛的与铁路行车安全和客运服务相关的专业,构成综合化

的铁路应用集成体系。”

基于此战略,公司于2014年收购易维讯30%的股份,纵向延展。易维讯的前身为易程的调试维护中心以及维护维修事业部,易程是国内领先的铁路信息系统集成和专业服务提供商,易维讯自身的核心团队从我国第一条高速铁路—京津城际客运专线建设开始就参与了系统的设计、调试及运维服务工作,并建立了一整套具有自主知识产权的以“设备全生命周期管理”为基础的服务解决方案。此次公司通过继续收购66.5%股权,掌握易维讯96.5%的股份,对易维讯拥有绝对的控制权。

我们认为:1.公司此前拥有易维讯30%的股权,在对易维讯的整合方面已有一定的经验,此次收购对于易维讯的整合困难较小。2.运维服务拥有广阔的市场前景,易维讯在这方面拥有相关经验和人力资源并拥有易程的支持,收购易维讯是公司布局综合运维领域的深化。3.可以降低公司对铁路投资的依赖性,由单纯的项目订单型公司转变为综合运营服务型公司。

亿纬锂能(300014) 牵手华泰汽车助其转型

长江证券 鄧博华 马军 张晔

亿纬锂能发布公告,公司与天津华泰汽车结成战略合作伙伴关系,双方一致同意就“加快新能源汽车电池技术研发、Pack电池产品”等领域开展长期合作,成立合资公司名称拟定为“天津华泰亿纬电源有限公司”,注册资本1亿元。其中华泰出资占比70%,亿纬锂能出资占比30%。

合资成立Pack公司符合行业未来模式,有助锁定核心供应商身份。新能源乘用车的电池系统开发,通常需要Pack厂深度介入到车型的开发过程中,业内目前兴起的合作模式是车企与电池厂合资建立Pack厂,一方面车企可以获得Pack技术,降低Pack成本,一方面电池企业也得以介入到车型开发中。通常合资成立Pack厂意味着电池厂与车企长期供应关系的开启,业内如北汽和CATL合资成立普莱德,上汽和A123合资成立上海捷新均采用此类合作方式。故我们预计,未来亿纬锂能大概率成为华泰新能源汽车动力电池核心供应商。公司动力电池业务,并年底计划实现0.8CWh磷酸铁锂电池(荆门)、0.7CWh三元电池(惠州)产能,明年有望扩产达到3CWh。

产品在新能源整车的集成经验,大量收集应用参数并反哺电池研发,夯实公司长期竞争力。

传统车下滑+能耗指标压力,华泰加速转型新能源车市场。华泰汽车成立于2000年,是一家综合性汽车制造企业,成立初期便与韩国现代合作开发SUV,是国内最早销售SUV的车企。近年来由于市场竞争激烈,公司传统业务经营压力较大,旗下标致性品牌宝利格、经典圣达菲和特拉卡今年销量有所下滑。此外公司高排量SUV车型占比高,在国家2020年车企综合油耗5L/100km的指标压力下,必须大量投放新能源车才可以拉低整体能耗水准。在这样的背景下,公司开始大力投入新能源车以期实现转型,旗下电动车型包括路盛E70(纯电动A级轿车)与新圣达菲EV(SUV),均采用锂电池为动力源,预计华泰未来将加速新能源车型的推广,而亿纬锂能电池产品在华泰汽车或实现快速放量。

定增募资加速动力电池发展。公司近期完成定增,募集资金6亿元全部用于投入动力电池业务,并年底计划实现0.8CWh磷酸铁锂电池(荆门)、0.7CWh三元电池(惠州)产能,明年有望扩产达到3CWh。

虚拟现实概念暴涨 获利资金去意渐强

证券时报记者 赖少华

近期市场上最为火爆的热点当属虚拟现实概念。周五,虚拟现实概念板块整体涨幅近4%,领涨两市行业板块,爱施德、深天马A、水晶光电、奋达科技、长江通信等多只个股涨停。

本周,虚拟现实概念大幅跑赢大盘。其中,爱施德周涨幅高达34.87%,易尚展示、水晶光电周涨幅也超过30%,歌尔声学、奋达科技、川大智胜、数码视讯、华力创通

等涨幅超过20%,板块个股全部实现正收益。

VR虚拟现实为用户提供一种3D沉浸式的现实体验,已成为重要的科技趋势,未来市场潜力巨大。华创证券认为,这将是仅次于移动互联网的下一个万亿级市场。VR(虚拟现实)不仅可以满足娱乐消费领域的需求,其社交属性带来的爆炸性需求将使虚拟现实成为下一代科技创新的基础性技术,将给在线教育、在线医疗、培训等行业带来本质变化,VR走向广阔应用的时代已经

到来。

根据艾瑞咨询预计,到2020年时VR/AR(增强现实)行业的市场规模将分别达到300亿和1200亿美元,预计未来5年复合增长率超过100%。巨大的产业前景也引来各路资金竞相布局。国内外科技企业,如谷歌、微软、Facebook等,以及国内的暴风科技、乐视网、易尚展示等,目前都已对虚拟现实技术进行了探索和布局。

华创证券认为,2016年一季度或有VR杀手级产品推出,将会彻

底引爆虚拟现实的市场。2014年Facebook以20亿美元收购的Oculus已经是VR行业领头羊,预计将于2016年初推出第一代面向大众的商用虚拟现实头戴式眼镜OculusRift;索尼在3D头盔就是行业领先者,预计将在明年上半年推出PlayStationVR,与PS4搭配使用,目前已经有近20款游戏届时将同时发售。

值得注意的是,在遭到连续爆炒之后,部分获利资金离场意愿强烈。虚拟现实概念周五整体呈现出资金净流出状态,净流出资金超过22亿元。具体来看,有8只个股资金净流出超过亿元关口,其中乐视网净流出4.44亿元,数码视讯(3.49亿元),利达光电(2.98亿元),歌尔声学(2.19亿元),欧菲光(2.18亿元),华谊兄弟(1.94亿元),联创光电(1.29亿元),易尚展示(1.08亿元),上述8只个股累计净流出资金19.59亿元。

分析指出,虚拟现实行业正处于跨越萌芽期的关键时刻,后续市场复合增长率惊人,未来行业前景依然值得期待。不过,虚拟现实在A股市场目前主要以概念为主,有些还处在试验阶段,真正突出的产品并不多,投资者仍需注意追高风险。

中国平安人寿投资连结保险投资单位价格公告											
投资账户名称	11月19日		11月18日		11月17日		11月16日		11月15日		投资账户设立时间
	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	
平安发展投资账户	4.0964	4.0161	4.0443	3.965	4.0718	3.992	4.0892	4.0091	4.0528	3.9734	2000年10月23日
平安保证收益投资账户	1.7352	1.7011	1.735	1.7009	1.7348	1.7007	1.7346	1.7005	1.7339	1.6999	2001年4月30日
平安基金投资账户	4.887	4.7912	4.7872	4.6934	4.8412	4.7463	4.8644	4.7691	4.8002	4.7061	2001年4月30日
平安价值增长投资账户	2.2257	2.1821	2.2168	2.1734	2.2224	2.1789	2.2267	2.1831	2.2183	2.1749	2003年9月4日
平安稳健收益投资账户	1.3187	1.2929	1.276	1.251	1.2987	1.2733	1.3185	1.2927	1.3025	1.277	2007年9月13日
平安货币投资账户	1.3587	1.332	1.3585	1.3318	1.3585	1.3318	1.3583	1.3316	1.3581	1.3314	2007年11月22日

以上数据由中国平安人寿保险股份有限公司提供