

■一周热点 | What's Hot |

题材股轮番表现 高送转概念活跃

证券时报记者 郑灶金

本周为春节后A股首个交易周,尽管春节期间外围市场走弱,但A股节后走势仍然较强,沪指在周一低开高走,周二更是大幅上涨,全周来看,沪指累计上涨3.49%;创业板指全周涨幅更是超过5%。成交方面,沪市本周成交9635亿元,环比增逾两成;深市成交15075亿元,环比也增逾两成。

热点方面,本周题材股轮番表现,受春节期间国际金价大涨影响,黄金股周一大涨;随后高送转概念、虚拟现实、信息安全、维生素概念、电子支付概念等均表现较好。

黄金股周初大涨

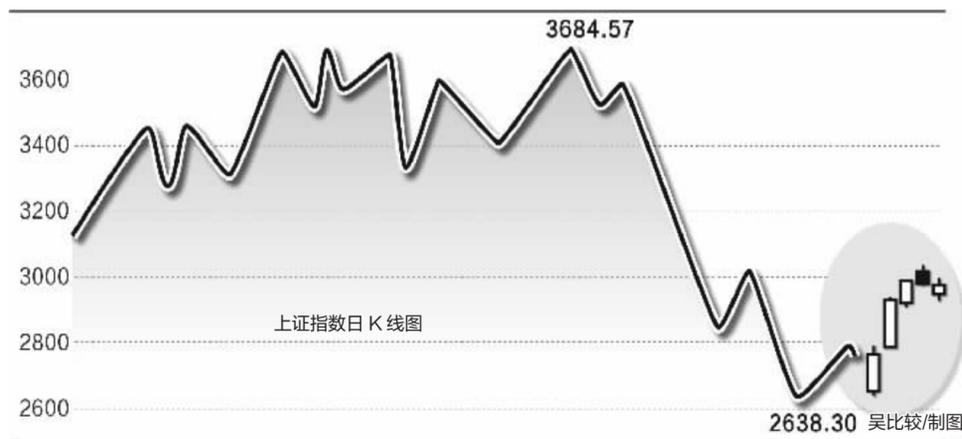
春节期间海外股市“哀鸿遍野”,同时黄金的避险属性再次显现,国际金价反而大涨。受此影响,周一黄金股集体大涨,表现最强的恒邦股份全日一字涨停,当日山东黄金、紫金矿业、中金黄金等逾10只黄金股集体涨停。不过,在后半周,黄金股走势分化,一些个股出现下跌。全周来看,赤峰黄金、恒邦股份、西部黄金等涨幅均超过一成。

广发证券称,金价从2012年1900美元/盎司高位回落至去年底接近1000美元/盎司,在2016年黄金配置价值重新上升。理由较多,例如,美元加息靴子落地,前期金价充分反应,再次加息时间推迟;生产成本提供支撑,矿产金2015年四季度已负增长;多国货币进入负利率,黄金作为硬通货得到追捧;央行持续净买入黄金,亚洲国家外储多样化仍有很大购金潜力;资产组合角度,黄金与其他资产相关性低,有效分散风险;国内人民币贬值压力仍在,人民币计价黄金价格上涨动力更强,提升黄金保值需求。

广发证券称,金价上涨带来的投资机会将是板块性质的。建议关注如下标的,从市值/产量比来看,业绩对金价弹性较高的是恒邦股份,中金黄金、山东黄金等;市值小、估值低的赤峰黄金(实际控制人目前在股价位置有大量增持);流通盘小、股性活跃的西部黄金等。

高送转概念表现活跃

高送转概念本周也表现活跃,例如周三时,先导智能、棒杰股份、宝德股份、劲胜精密等逾10只个股携手涨停,高送转概念成为当日较大的热点之一。全周来看,弘高创意涨逾四成,



先导智能、三峡水利、万润科技、豫光金铅均涨逾三成,爱迪尔、神州长城、宝德股份、财信发展、嘉寓股份、派思股份、棒杰股份等周涨逾两成。

目前沪深两市披露2015年高送转预案的公司中,超过100家公司送转预案达到或超过每10股送转10股。其中,劲胜精密送转比例最高,为10转30股;天齐锂业、神州长城、棒杰股份、财信发展、红相电力、秀强股份、雷科防务等送转比例均超过每10股送转20股。需要说明的是,对于高送转的预案,投资者也要区别对待,而对于不断刷新纪录的上市公司高送转计划,交易所公司监管部也频频发出监管关注函。

海通证券认为,高送转概念的股票通常在第一季度时获得超额收益,把握正确的时间窗口显得尤为重要。从历史经验来看,在分红预案前布局高送转行情获得超额收益的概率更高,近三年平均年报预案公告的高峰期主要是在3月初至4月底之间,因而布局高送转主题的时间窗口大约在2月至3月。

虚拟现实概念强势

虚拟现实概念本周表现也较为强势,相关概念股反复活跃,例如周五时,长江通信、弘高创意均涨停,利达光电也涨逾8%;全周来看,弘高创意涨逾四成,棕榈园林、川大智胜涨逾三成,利达光电、亚厦股份、岭南园林、水晶光电、爱施德等涨逾两成,易尚展示、顺网科技涨近两成。

招商证券称,虚拟现实(VR)具备沉浸性、交互性和构想性三大特征,早在20世纪60年代就已出现,当前在

B端有广泛的应用,随着2C产品出现进入全新发展阶段,2016年国内外产业领先者都将陆续推出消费级新产品,同时大量资本涌入,产业发展已迎来爆发点。预计2016年全球VR设备出货量超过500万台,2020年达到3000万台,2020年VR/AR市场规模超过1500亿美元,且内容收入占比将逐步提高。

兴业证券认为,虚拟现实是2016年最具价值的投资机会之一,推荐顺网科技,其他受益标的包括川大智胜、岭南园林,视觉中国、奥飞动漫、高新兴等虚拟现实平台及制造商。

维生素概念活跃

由于产品涨价,维生素概念股近期反复活跃,本周也是如此,相关概念股多有表现。亿帆鑫富、花园生物、浙江医药等本周股价均创近期新高。全周来看,新和成、金达威、兄弟科技、东北制药、广济药业等涨幅均超过一成。

维生素是生物体不可缺少的微量营养成分,对生物新陈代谢起调节作用。维生素的消费结构较为稳定,70%以上用于饲料添加剂(不包括VC),20%左右用于医药及化妆品,10%用于食品与饮料。海通证券称,维生素板块整体看好,重点看好维生素B5。

信达证券认为,维生素行业的投资策略是:第一,挑选行业格局较好的细分品种;如维生素B1、B2、B6;第二,在供给侧改革的大背景下,关注环保带来的供给端收缩,在所有的维生素品种中,维生素A、B1、B12、K3和叶酸的环保压力较大;第三,规避竞争

格局被打破的细分品种,包括新技术突破、新的进入者出现,如维生素A原有竞争者扩产、维生素E关键技术突破带来新进入者,生物素、烟酰胺均处于扩产周期;第四,关注突发性事件影响,如停产检修、爆炸、禽流感等。

20只个股周涨逾三成

全周来看,沪深两市个股呈现普涨格局,超过2400只个股上涨;下跌个股不足100只。涨幅榜中,20只个股周涨逾三成。其中,海顺新材、高澜股份、苏州设计、东方时尚均周涨逾六成,这几只个股均为近期上市的次新股;另外,南方传媒、大恒科技、广博股份、弘高创意等周涨逾四成,川大智胜、中原特钢、上柴股份等逾10只个股周涨逾三成。

关于后市,申万宏源认为,根据目前行情,短线大盘反弹遇阻,有调整压力,操作上宜谨慎。首先,A股市场已经连续上涨,短线面临获利回吐、震荡换手的压力。其次,短线反弹在本质上还是技术性超跌反弹,宏观经济基本面和货币政策的企稳也主要是美联储加息可能推迟、美元指数自身调整所带来,因此就市场本身看,并没有新的持续性、内生性动力出现。投资者的心态除了做些短线操作外并没有明显的扭转。同时沪深两市成交量在6000亿元水平上也很难持续放大,反弹空间受到量能制约。另外,由于2850点作为去年8月份第二波下跌后的低点,对于本轮反弹也有技术压制作用,因此就短线看,大盘需要回调修复,然后再看涨势能否走强,目前信号还不明确。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

东宝生物(300239) 业绩今年迎来拐点

中信建投 黄付生

2月17日,公司公告第一期员工持股计划实施完毕,累计通过二级市场购买4344.84万元,均价12.5元/股。本期员工持股计划于2015年底启动,面向董事长在内的9名高管及其他员工筹资,锁定期1年,董事长本人认购其中18%的份额。

公司是骨明胶生产商,行业集中度将进一步提升。公司前身可追溯至1960年成立的包头市精胶厂。公司传承至今并于1997年完成改制,是行业核心骨干企业,一直参与行业标准制定和引导技术创新。目前公司产能6500吨,未来将扩产至1万吨,产能居于国内前列。国内较大的还有罗赛洛大安、嘉利达辽源、广汉胶厂和青海明胶等。行业内还有众多几百吨产能的小胶厂,随着未来食品药品质量安全水平的进一步提升,行业集中度有望不断提高。

明胶价格已从底部企稳回升,公司业绩向上拐点到来。2012年前

国内明胶价格相对稳定,央视曝光胶囊“铬超标”事件引发优质明胶价格快速抬升。2013年四季度起至2014年,国内宏观经济放缓,叠加行业下游GMP认证、医保控费等因素,对明胶市场需求形成冲击,导致价格回落、价格战加剧,而原料成本下降滞后,行业利润降至冰点。

公司产品质量过关、行业声誉良好,明胶销售价格一直相对较高,但2013~2014年原料备货成本高、胶原蛋白产品开拓市场费用投入大,造成近年来公司业绩明显下滑,明胶产品毛利率也从33%的高点降至17%左右。今年以来,骨料价格低位稳定、明胶产品价格企稳回升,且今年生产开工早、春节前后已经开始发货,种种迹象显示公司业绩拐点已经到来。

胶原蛋白产品市场前景广阔,产品创新带来诸多看点。胶原蛋白一直是公司发展明胶深加工及下游领域应用的主要着力点,盈利能力显著高于明胶。

这些都是未来可能带来盈利能力大幅提升的看点。

中科创达(300496) 剑指智能硬件万亿市场

招商证券 张良勇 徐文杰 黄斐玉

中科创达与高通成立合资公司,强强联手剑指智能硬件万亿级市场,加速实现2.0战略按量收费的商业模式变革。公司的控股权地位在最大稀释条件下仍得以保障,合资公司有望逐步增厚母公司业绩。维持“强烈推荐-A”评级。

2月18日,中科创达与高通(贵州)投资有限公司签署合同,共同出资设立重庆创通智能技术有限公司。合资公司注册资本1874万元,公司拟以自有资金出资持股81.97%,高通持股18.03%。

强强联手,剑指智能硬件万亿级市场。合资公司将主攻:1、基于高通Snapdragon骁龙处理器,或高通科技、其关联公司以及其他芯片提供商生产的以万物互联为基础的芯片技术,在无人机、IP Camera、AR/VR等领域中发展万物互联业务;2、为物联网客户提供“交钥匙”ODM方案(包括模块及软件方案)以及支持服务。

本次合资充分结合了高通在移动芯片领域与中科创达在智能终端

操作系统领域的优势,形成芯片+操作系统的战略联盟,共同面向国内外市场拓展智能硬件业务。合资公司有望成为高通在智能硬件芯片领域最重要的代理商,面向全球客户提供基于高通平台的芯片+操作系统+核心算法的智能模块化产品或软件解决方案,剑指智能硬件领域的万亿级市场,加速实现2.0战略所提出的按量收费的商业模式变革。

控股权地位得以保障,有望逐步增厚母公司业绩。根据合同,高通公司向合资公司提供686万元人民币的贷款,高通有权在合资公司年营收超过1.25亿美元或8亿元人民币后的6个月内将上述贷款按照每股1元转换为合资公司股份。另外,合资公司有权实施员工股权激励计划并授予员工占合资公司总股本20%的股权。假设员工持股计划实施且高通公司贷款转为合资公司股份后,合资公司注册资本持股比例为:中科创达50.72%;高通公司33.81%;员工15.47%。最大稀释条件下,公司的控股权地位仍得以保障,随着泛智能化时代的到来,智能硬件领域将迎来大爆发,合资公司的业绩有望逐步增厚母公司并表利润。

Apple Pay入华引爆电子支付板块

证券时报记者 赖少华

受Apple Pay入华消息刺激,周五电子支付概念股走强,板块整体涨幅超过3%。上海普天、康强电子、信雅达涨停,易联众涨逾9%,蓝盾股份、亿阳通信涨逾6%。

资金流向监测数据显示,电子支付板块当日实现资金净流入超3亿元。其中13只个股资金净流入超过千万元,上海普天(0.06亿元)、康强电子(0.05亿元)、蓝盾股份(8995.60万元)、易联众(4967.03万元)、天喻信息(8849.35万元)、亿阳通信(6498.37万元)、新大陆(2627.01万元)、东信和平(2580.41万元)、焦点科技(1913.24万

元)、中电广通(909.61万元)、恒宝股份(871.87万元)、顺络电子(565.81万元)、硕贝德(511.91万元),上述13只个股净流入资金达5.64亿元。

近日,Apple Pay入华的消息在国内掀起波澜。2月18日,苹果在中国内地正式上线Apple Pay移动支付服务,消费者可通过银联云闪付,使用iPhone、iWatch、iPad等苹果设备进行支付。中国成为继美国、英国、加拿大和澳大利亚后全球第五个、亚洲首个开通Apple Pay服务的国家。

机构认为,Apple Pay入华具有强烈的示范效应,将引领手机终端厂商竞相发展移动支付业务,中国移动支付将进入爆发发展期。

国内移动支付市场广阔,根据中国互联网信息中心发布的数据,截至2015年12月,我国网上支付的用户规模已达到4.16亿。其中,手机网上支付的用户规模达到3.58亿,较2014年增长了64.5%,网民手机网上支付的使用比例由39.0%提升至57.7%。

国金证券认为,过去两年,微信和支付宝通过红包大战和线下消费补贴等方式已经完成了大部分的用户习惯培养,Apple Pay推出的意义在于加速整个移动支付市场的发展,未来银联POS终端改造将加速,第三方支付机构对商户端的推广力度将加速,支持各类支付方式的智能POS普及率将上升,商户端受理环境将加速成熟。同时,受

益于Apple Pay的良好用户体验,移动支付用户数和单用户交易额都有较大增长潜力,移动支付全产业链都将受益。

长江证券认为,Apple Pay入华无疑具有较强的示范效应,将引领手机终端厂商竞相发展移动支付业务,2016年在运营商、银行、手机终端、互联网公司的共同推动下,中国移动支付将进入爆发发展期。可以预见,NFC移动支付普及将给相关产业链上下游带来难得的发展机遇。同时,随着移动支付纵深发展,移动支付运营服务将会成为继硬件产业之后移动支付下一个掘金点,相关参与方将持续受益。

招商证券认为,Apple Pay入华将加速NFC在国内的普及进程,预计三星、小米、华为等移动终端巨头有望陆续跟进,丰富并共建NFC产业生态,衍生出新的商业模式,从而构成对包括NFC在内的移动支付板块的持续催化,看好移动支付领域的持续性投资机会。

招商证券表示,由于Apple Pay入华经过一年多酝酿,之前预期已较为充分,考虑到后续可能的催化事件,包括NFC在内的移动支付板块以及延伸出来的互联网金融存在持续性投资机会。看好NFC产业链中的POS机及移动支付商户运营厂商新大陆、恒宝股份、新国都、证通电子;受益于支付设备改造的NFC天线厂商,相关标的硕贝德、信维通信、顺络电子;生物识别模组相关标的欧菲光、华天科技等。

南都电源(300068) 能源互联网储能龙头高歌猛进

中投证券 张镞 余伟民

南都电源传统主业为通信领域的铅酸电池,是国内外电池产业的领导者。随着我国新能源汽车产业的快速发展以及能源互联网建设的日益提速,公司的动力电池和智慧储能业务获得快速发展,同时,公司积极扩产产能并探索投资+运营的市场化运作模式。随着布局的逐步完善和产能的提升,公司有望成为国内能源互联网储能龙头标的,具有巨大的发展潜力。首次覆盖,给予“强烈推荐”评级。

技术优势明显,运作模式创新,有望成为能源互联网储能龙头。公司在铅碳和锂电储能领域积累达10年,技术优势明显,同时,通过建设储能智慧管理平台系统,探索除储能政策补贴以外的包括节能、削峰填谷等创新的市场化运作模式。技术优势+运营创新,公司储能业务实现跨越式发展,有望成为能源

互联网储能龙头。产能扩张,动力电池将放量增长。我国新能源汽车产业正在进入快速发展阶段,公司积极布局新能源汽车动力电池,不断扩张产能,拟向子公司武汉南都增资,建设年产1000万kVAh新能源车电池生产线,主要包括后备及储能、动力系统用高性能阀控密封电池,随着扩产完成,公司动力电池将放量增长。

布局铅回收领域,完善上下游产业链,增强盈利能力。公司通过控股华铂科技进入铅回收领域,将有效降低公司原材料采购成本,同时可逐步开展其它领域的回收业务,有利于打通公司现有铅蓄电池产品产业链,提升可持续盈利能力。首次覆盖给予“强烈推荐”评级。我们认为公司积极布局动力电池与储能,扩张产能,落地储能的市场运作模式,整体业绩将超预期发展,有望成为能源互联网储能龙头标的。

投资账户名称	2月18日		2月17日		2月16日		2月15日		2月5日		投资账户设立时间
	买入价	卖出价									
平安发展投资账户	3.7581	3.6845	3.7668	3.693	3.7475	3.6741	3.6811	3.609	3.6717	3.5998	2000年10月23日
平安保诚收益投资账户	1.7547	1.7203	1.7544	1.72	1.7542	1.7199	1.754	1.7197	1.7176		2001年4月30日
平安基金投资账户	4.2163	4.1337	4.2373	4.1543	4.1989	4.1166	4.066	3.9863	4.056	3.9765	2001年4月30日
平安价值增长投资账户	2.1669	2.1245	2.1659	2.1235	2.1669	2.1245	2.1677	2.1252	2.1634	2.121	2003年9月4日
平安精选收益投资账户	1.0986	1.0771	1.1086	1.0869	1.0908	1.0695	1.0539	1.0333	1.0481	1.0276	2007年9月13日
平安货币投资账户	1.369	1.3422	1.3689	1.3421	1.3688	1.342	1.368	1.3412	1.3675	1.3407	2007年11月22日

说明:
1、平安世纪理财类投资连结保险权益投资账户、平安安福投资账户、平安基金投资账户和平安价值增长账户;平安蓝筹步步为赢投资连结保险、平安蓝筹年年如意投资连结保险、平安世纪理财类投资连结保险及平安基金权益投资连结保险账户平安发展投资账户、平安基金投资账户、平安精选收益账户和平安货币投资账户。
2、本次披露单位价格仅反映投资连结保险权益投资账户以外的投资业绩,并不代表未来的投资收益。客户可以通过本公司的全国客户服务热线95511、中国平安网站(www.pingan.com)、客户服务信箱以及索取可以查阅相关的保单信息。
中国平安人寿保险股份有限公司