

搭华为便车 概念股炒作多路径批量进行

证券时报记者 严言

尽管今年是华为不平静的一年，但资本市场上，贴华为概念的上市公司们却“赚”得盆满钵满。截至10月18日，华为概念指数年内整体涨幅已高达65.29%，远远跑赢大盘及其他指数，同期上证综指整体上涨17.81%。

华为概念股持续受追捧的A股大背景下，众上市公司争先恐后傍华为，无论是签署了战略框架协议、还是具体订单合同，通过各公开渠道发声与华为合作者络绎不绝，而在这背后，一条“外部发声与华为合作-借助私募及券商助推股价大涨-游资接力追涨-股东减持”的专业炒作路径已悄然浮出水面。

借互动平台傍华为

互动易平台作为上市公司与投资者交流互动的官方平台，在平台上回复投资者提问既顺理成章又彰显权威。

主营中高档聚氨酯合成革复合材料的安利股份，其发声载体便为互动易平台。9月20日，华为新系列高端手机Mate30国内发布前夕，一位名叫“蒙面歌王”的用户在深交所互动易平台提问公司是不是华为

Mate30 手机套的供应商，随后公司及时回应道，华为当日发布的最新款5G高端Mate30系列手机中两色（丹霞橙、青山黛）素皮版有使用安利研发生产的特级高性能生态环保材料。此番回答后，安利股份9月23日、24日连续收获两个涨停。

无独有偶。华为开发者大会前夕的8月6日，诚迈科技在互动易平台上多次回答投资者称，公司将会派人参加华为开发者大会，9月6日，诚迈科技又在互动易平台回复投资者称，华为是公司的业务伙伴。如此发声后，国庆节后至今的10月8日至18日，诚迈科技股价9天收获了8涨停，区间涨幅高达126.49%，换手率116.85%，总市值也从9月30日的28.12亿元上涨至10月17日的63.69亿元。

据悉，往年华为开发者大会与发布重要产品期间，相关概念股亦出现了一波大涨行情。但热点不是随意可以蹭的，在后续监管层的持续问询下，安利股份与华为合作真相大白，首批订单销售仅15万元，公司股价打回原形，迎来连续两日跌停。诚迈科技也于10月17日收到深交所下发的关注函，直问公司是否存在恶意炒作、操纵股价等情形，并要求董高监及直系亲属等向交易所提交9月以来买卖公司



股票的交易明细，20日诚迈科技回复深交所关注函表示，公司未直接参与鸿蒙系统建设，未直接参与鸿蒙核心技术的研究。

公告披露搭上华为

除互动平台外，亦有不少上市公司直接通过公告或企业官方微信公众号等主动披露与华为合作情况。

梦网集团便是以公告发声，后刺激股价大涨的典型。10月16日晚，梦网集团公告近日下属子公司梦网科技与华为签署富信和服务号产品合作协议，双方将共同推进华为操作系统生态建设，包括鸿蒙系统的生态建设等。公司表示，通过与华为软件合作，预计公司云通信用户将实现大规模增长，并将对公司以后年度经营业绩产生积极、正面影响。一纸公告落地后，10月17日公司股价开盘涨停，收盘上涨2.6%，与此同时，10月18日，公司股价再大涨近8%，成交11.55亿元，换手8.81%。

与之类似，三联虹普也通过公告主动发声搭上华为，然股价走势却迥异。10月17日晚，三联虹普公告，控股子公司三联虹普数据科技有限公司于2019年10月17日在北京与华为签署了战略合作协议，旨在为化纤及原材料行业内就打造从端、边到云的完整方案与生态。公司称本协议是战

略合作协议，并非正式合同，具体项目合作协议尚未签署。次日，公司股价大跌6.61%，换手11.97%。

记者统计发现，今年以来，已有三联虹普、梦网集团、苏大维格、永贵电器、华平股份、国轩高科、四维图新、北汽蓝谷等数家上市公司通过公告主动披露与华为合作情况。此外，还有一些公司通过企业官方公众号或定期报告如年报等，披露与华为合作情况。如安凯客车（现名“ST安凯”），10月17日下午，安凯客车通过官方微信公众号推送了一则公司与华为在自动驾驶领域达成战略合作的消息，次日公司股价开盘一字涨停，直至收盘依然有近6万手买单牢牢封于涨停板。

借助研究机构蹭华为

多渠道对外发声傍上华为后，“炒作专业户”们往往还会再借助券商研报与私募基金等力量，助推股价大涨。

“具体操作模式为，信息发布前，私募先用资金抬高股价，随后卖方研究员、分析师向买方或市场推研报，小型私募或合伙型私募再以资金推高股价。”国内一专业从事市值管理的人士进一步向记者透露，公司股价上来了，就会有更多的关注度，关注度有了，说的东西就会有人信，而一般这种模式下，上市公司、研究员、私募几方都会有分仓资金投入。不过在当下严监管环境下，较少出现

研究员参与的情形。

比如，某华为概念股在与华为达成合作前，其股价当日已有所反应，全天放量大涨6.18%。而公司公告次日，有券商发布研报对公司维持买入评级。

再比如，10月17日晚宣布与华为达成战略合作的某A股公司，当日公司股价已放量大涨3.99%，次日即18日，有券商发布研报表示，公司与华为签署战略合作协议并发布了成熟的解决方案，预计该解决方案将深度融入到公司的新建产线中形成收入增量，同时大量存量产线具备智能改造空间，预计公司相关业务将快速增长，维持买入评级。同日，另一券商也发布研报称，受益于相关订单增长，该公司未来成长可期，并给予首次增持评级。值得一提的是，该公司18日股价大跌6.61%。

游资追涨股东减持

游资的接力追涨在华为概念股成功蹭热点过程中也扮演着重要角色。

以近来连续9个交易日连续8涨停，年内区间涨幅266%的诚迈科技为例，10月8日至10月18日期间，公司四登龙虎榜，但期间无一机构席位上榜，来自南京、深圳、湖州、北京等地的资金上榜频率较高，且资金炒作迹象明显，存在大量频繁买入卖出动作。

如知名一线游资营业部国泰君安南京太平南路证券营业部，10月18日，该营业部买入诚迈科技3371万元位列买一，又以卖出1747万元位列卖五，而10月17日该营业部曾以卖出7703万元位列卖一，并于当日买入了1684万元该股股票。在此之前，10月15日，该营业部还曾买入6605万元位列买二，同日卖出590万元。类似存在反复买入卖出的上榜营业部还有华鑫证券上海浦东新区证券营业部、招商证券北京车公庄西路证券营业部、华鑫证券深圳益田路证券营业部等。不仅如此，东方财富、泰晶科技、安利股份等个股也存在游资抱团炒作迹象。

其中东方财富今年9月2日至9月11日，8个交易日曾出现了6个涨停，股价从22.2元/股上涨至40.67元/股，接近翻倍，9月20日，公司股价触及47元，创年内新高。盘后龙虎榜数据显示，8月29日-9月11日，东方财富共有3个交易日

登上龙虎榜，分别是9月3日、9月10日和9月11日，其中，国泰君安南京太平南路、华鑫证券上海红宝石路等各路一线游资多次出现在龙虎榜上。另外，11日龙虎榜显示，两大游资都选择了做T，显示游资抱团炒作势头。

股价获得炒作后，不少上市公司股东往往会抛出减持计划。例如安利股份，9月25日晚间，公司第三大股东东劲达企业以及第四大股东香港敏丰均计划减持不超过其所持有的公司全部股份。上述两家企业分别持有安利股份12.14%和10.75%股份。

诚迈科技多股东也曾于2019年4月和5月披露减持计划，对此，深交所10月17日要求公司说明是否存在为减持而刻意炒作股价的情形，并说明是否存在涉嫌内幕交易、操纵市场的情形等，还要求诚迈科技说明与华为长期合作但业绩持续疲软且出现大幅下滑的原因。

近日刚刚宣布与华为达成合作的梦网集团也不例外。9月26日晚间，梦网集团曾公告，由于进入回收期，梦网集团合计持股8.22%的股东松禾创投及其一致行动人松禾成长计划6个月内合计减持不超过公司总股本的6%。

此外，今年以来，东方财富、泰晶科技、华平股份等多家华为概念股都普遍存在股东减持情形。“今年三季报披露后，华为概念股普遍都会有所回调，大多数企业还没到业绩兑现期，蹭概念的较多。”深圳一私募人士向记者表示。

机构调研持续清淡 热点公司仍迎扎堆造访

证券时报记者 严翠

受三季报披露静默期等因素影响，上周机构调研持续清淡，A股沪深两市仅有29家上市公司披露机构调研信息。

从机构关注主题来看，消费电子、生猪产业链、锂电产业链等市场热门主题同时也是机构关注焦点，其中不少热点公司上周迎来了机构的扎堆造访，如鹏鼎控股、新希望、正邦科技、牧原股份等。

鹏鼎控股市值逼近千亿

鹏鼎控股为全球第一大PCB生产企业，受今年以来5G等概念刺激，公司股价年内涨幅已高达151.76%，截至10月18日收盘，鹏鼎控股股价已达43.23元/股，总市值也逼近千亿大关，为999亿元。但这并不妨碍投资者对其保持持续关注与长期看好。调研信息显示，10月16日，鹏鼎控股接待了长江证券、中泰证券、海富通基金等多家机构的集中调研。

公司表示，5G具有高频、高速特点，因此在PCB材料的选择和工艺设计方面，主要考量低损耗性、高导热

性、热稳定性以及高频的散热设计等。随着未来5G应用的不断成熟，汽车电子、可穿戴、VR、AR、物联网等领域将会得到更为快速的发展，5G将为终端应用市场打开更广阔的空间，而终端应用市场的拓展，也为PCB相关产品提供新的发展机遇。随着电子产品（特别是可穿戴产品）的轻薄化趋势，电路板将向更加精密化方向发展，同时软板及高精度硬板的用量也将有效提升。

10月7日晚间，鹏鼎控股曾披露营收简报显示，公司2019年9月营收31.9亿，同比增长8.1%，环比增长15.2%，前三季度营收173.4亿，同比增长0.4%。次日，西南证券发表研报表示，鹏鼎控股9月营收增长主要来自苹果终端需求强劲，预计四季度订单有望好于市场预期，随着明年5G终端周期开启，可穿戴设备仍然维持高速增长，公司产品将迎来量价齐升，给予公司“买入”评级。

猪肉价格仍是关注热点

今年以来受非洲猪瘟等因素影响，猪肉价格不断上扬，生猪产业链上市公司股价也“扶摇直上”。截至10

月18日收盘，行业代表企业牧原股份、正邦科技、新希望股价年内涨幅已分别高达203.9%、183.33%、148.47%。在此背景下，猪肉价格后续走势备受瞩目。

10月9日，新希望接受海通证券等机构调研时表示，最近毛猪一斤涨了6元左右，为16元左右，最近日屠宰量从“十一”之前每天2000下降到1200左右，主要是因为卖不动了，预计今年猪价未来是每公斤30多元，明年全年也会在20元/kg以上，而明年2、3月份可能会产生季节性拐点，往常春节后2、3月份也是猪价的低谷，然后慢慢回升。据悉，10月7日-10月13日，全国生猪均价34.94元/公斤，周环比大涨17.1%，猪肉批发价42.29元/公斤，较“十一”前大涨14.9%。

正邦科技表示，行业已经形成明年猪价行情高位运行的共识，从明年仔猪出栏投苗的角度考虑，公司今年仍坚持对外采购猪苗，增加育肥存栏，以保证明年顺利接上出栏的增加，维护好育肥舍和农户生产的延续性。

牧原股份也表示，近几个月以来，随着种猪调运逐步恢复正常，公司正在加快前期部分闲置母猪场的投产，并为2020年的扩产大量留种。

华夏幸福：异地复制加速推进 回款净利同比双增

10月18日，华夏幸福（600340）发布三季度业绩报告，2019年1月-9月，公司实现营业收入643.2亿元，同比增长42.5%；归母净利润97.5亿元，同比增长23.7%。同时，资产负债率已由2018年末的86.6%降至84.9%。整体来看，公司前三季度业绩呈现向好态势。

京外区域扩张加速 大项目招商亮点频出

随着都市圈战略上升为国家重大战略，华夏幸福坚持“3+3+X”核心都市圈布局，深耕17年的产业新城业务迎来新局面。

前三季度公司业绩的增长主要受益于环京区域的持续回暖及京外区域项目销售情况好转。数据显示，1-9月，华夏幸福在环京以外区域实现销售面积568.46万平方米，占比62.4%，比去年同期提升了16.3个百分点。7-9月，环京以外地区亦贡献了59.9%的销售面积，比去年同期增加12.7个百分点，其中，环郑州地区销售面积占比为25.7%。这意味着环郑州区域成为继环京和环杭州区域之后的又一异地复制亮点区域，且公司产业新城模式在非环京区域的全国化布局持续顺利推进，进一步印证了模式异地复制的可能性。

此外，2019年前三季度，华夏幸福

大项目招商亮点频出，其中不乏超百亿项目。据不完全统计，今年3月，欣旺达动力电池项目在南京溧水产业新城签约，投资120亿元；5月，投资百亿元的偏光片生产基地项目之奇美落地合肥长丰产业新城；9月，华夏幸福为南漳引入投资160个亿的合丰泰超薄玻璃基板深加工基地。

积极拿地开展全国布局 武汉项目重磅落地

2019年以来，华夏幸福持续加大产业新城投资，增加孔雀城及新业务拿地力度。截至三季度末，华夏幸福土地储备约1109万平方米（规划计容建筑面积），较年初增长21%。

1-9月，公司获取土地成交金额为292.6亿元，较上年同期增长225.7%；新获取土地面积约348万平方米，比去年同期增加了71.9%，是2018全年新获取土地面积的1.35倍。

尤其是，今年9月公司在武汉取得两幅地块，均位于武汉市主城区武昌区域，成交金额116亿元。据悉，该项目紧邻长江主轴，属于政府重点规划的滨江CBD核心区，这为华夏幸福开启以武汉为核心的华中片区新业务的布局，进一步落实开拓商业办公、城市更新等新业务开辟了新的空间。

融资能力及销售回款率提升，与平安合作首单落地

凭借优异业务模式和平安入股加持，有研究报告评论，华夏幸福有望持续扩大“开发能力的红利”，不必承担长期占压资金的风险，但需要短期投入资金。

2019年前三季度，华夏幸福筹资性现金流入达939亿，比去年同期增长66%；筹资性现金流净额由上年同期的-111.1亿元提升为385.5亿元。同时，公司1-9月累计销售回款为631.4亿元，比上年同期增长19.1%，回款率由上年同期的49.2%上升为62.7%，跃升13.5个百分点，回款向好趋势明显。

业内人士指出，2019年前三季度，大量资金的筹入及销售回款率的显著提升为华夏幸福后续发展提供有力保障，公司未来业绩增长可期。

此外，2019年6月，华夏幸福向平安人寿对价58.23亿转让全资子公司，平安人寿委托公司在项目地块上代建标的物业，并对标的物业提供运营管理服务。

此次不动产合作交易是华夏幸福与平安合作首单落地，标志着公司在商业办公及相关业务方面的积极探索与落地，对盘活公司存量资产、寻找新的增长点具有重要意义。（CIS）