

借力重组 联建光电连创新高

证券时报记者 唐立

昨日,创业板指数最高冲至1423.84点,逼近前期高点,但下午最后一小时突挂“倒档”,收盘下跌1.76%。在板块指数逐波下跌的尾盘时段,早盘低开高走的联建光电600269却加速上冲,收盘成功封住涨停,创下26.8元的历史高价。

联建光电自去年12月20日复牌之后,截至昨日收盘,已累计大涨55.54%。值得注意的是,2011年10月12日上市以来,联建光电的股价曾长期处于破发状态,但凭借重组,在去年下半年成功翻身。

行业复苏锦上添花

近期,二级发光管(LED)被机构重点调研,成为市场投资者认为是“春季攻势”的重要布局方向之一。国都证券分析师张咏梅认为,随着全球LED灯源替换潮流,预计2014年全球LED球泡灯、灯管需求量将分别增长86%、89%,全年LED照明渗透率达到20%,行业高景气度将持续。

实际上,受益于美国今年年初淘汰60瓦和40瓦白炽灯的预期,去年12月LED芯片和封装信心指数已明显向好,环比分别增长12.75%、22.16%,刺激长方照明、阳光照明、联建光电等相关概念股持续走强。

受益于行业复苏,联建光电业绩也有望保持稳定。公司去年三季度主营收入和净利润分别为4.27亿元、0.19亿元,而截至去年12月26日,6个月内有2家机构预测公司2013年净利润将达0.29亿元,同比增长6.93%。

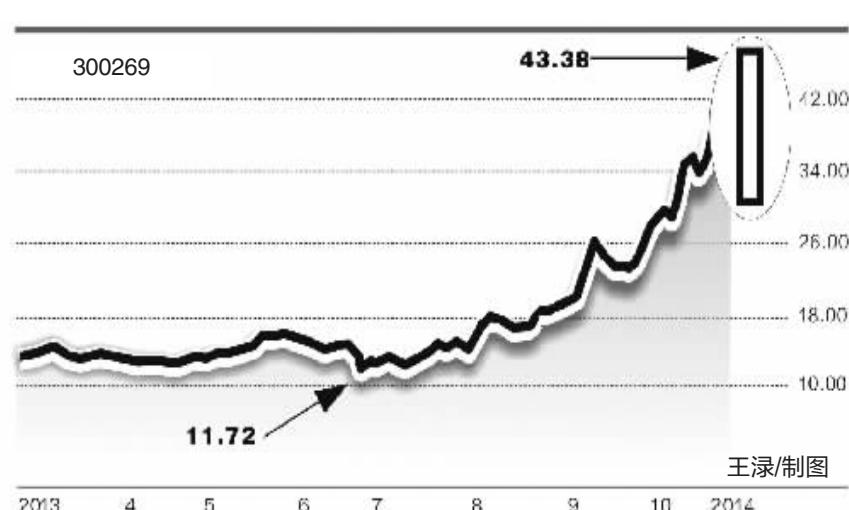
资本运作造势更猛

不过,与业绩相比,联建光电近期资本运作实际上更受市场关注。

去年12月19日,停牌两个多月的联建光电发布重组方案,拟以现金加发行股份的方式收购分时传媒100%的股权,并募集配套资金2.6亿元。根据方案,分时传媒100%股权转让作价为8.6亿元,联建光电以现金支付2.4亿元,并以15.89元/股定增3900万股支付6.19亿元。定增1636.25万股,募集配套资金2.6亿元。

分时传媒作为专注户外广告代理的企业,2012年一度待嫁蓝色光标,但交易双方由于“未能就完善交易方案的措施达成共识”而平息恋火。更早前的2007年,有凯雷持股护航的分时传媒欲圆赴美上市梦,最终却受金融危机惊梦。时至2013年,分时传媒终于情定联建光电。在创业板公司禁止借壳的规定下,联建光电采取“股票+现金”的方式成功规避,也令市场投资者对公司的重组前景普遍看好。

国泰君安证券分析师王稹认为,



联建光电通过收购分时传媒抓住行业核心要素,将加强公司销售能力,为后续户外广告销售的快速增长奠定良好基础,基于并购预期,预计公司2014年对应的每股收益将上升为0.78元。

机构资金逐渐介入

借助行业复苏东风和公司重组利好,联建光电在去年12月复牌后相继受到机构资金的垂青。

交易公开信息显示,12月26日,机构席位在联建光电大幅回调整理之时趁机筹筹646万元,占当天成交总额的6%;昨日,联建光电尾盘放量涨停,两机

构席位分别买入该股1031万元、550万元,合计占到成交总额的12.34%。除了机构资金外,中信证券、浙江嵊州时代商务广场营业部、中信证券上海浦东大道营业部等也积极介入。

从股权结构上看,联建光电去年三季报中机构持股并不多,拉萨市长园盈佳投资有限公司作为公司的第五大股东,曾于2013年8月2日、5日通过集中竞价交易方式减持60万股、9万股。此外,公司控股股东刘虎军及其夫人熊瑾玉分别持有公司2995.63万股、1188.19万股,分别占总股本的25.45%、10.09%,而这些限售股将于今年10月12日迎来解禁。

异动股扫描 | Ups and Downs |

获CES年度大奖 四川长虹强势反弹

异动表现:受媒体报道产品揽获国际消费电子展(CES)大奖消息刺激,四川长虹(600839)午后放量拉升,大单封住涨停。

点评:1月7日,CES在拉斯维加斯盛大开幕,四川长虹展出了基于家庭互联网战略的智能电视、智能空调、智能冰箱,以及手机、小家电、厨卫等产品,形成一个整体家庭互联网生活解决方案,从约2500家来自世界各地的品牌中脱颖而出,揽获两项CES年度大奖。而且公司总经理刘体斌透露,1月18日长虹将有重大经营动作。

2013年被称为家庭互联网战

略概念启蒙年,2014年将是家庭互联网战略实质性启动年。最新数据显示,长虹2013年海外收入同比增长29%。

2013年三季报显示,前三季度公司实现营收约420.5亿元,同比上年同期增长14.24%,归属于上市公司股东净利润约3.1亿元,同比增长55.06%。

二级市场上,受获奖利好消息刺激,该股午后放量快速拉升涨停,大单封住涨停,市场对公司18日的重大经营动作存在良好预期,该股短期仍有望继续上涨,投资者可谨慎投资参与。

拟购LED资产 远方光电冲击涨停

异动表现:远方光电(300306)8日晚间公告拟购买先进光电相关资产,9日复牌后开盘涨停,午后一度打开涨停板,收盘时仍未封住涨停,报涨9.85%。

点评:1月8日晚间,公司公告于1月7日与先进光电器材(深圳)有限公司签署《资产转让意向书》,拟购买先进光电相关资产,交易总价(含税)不超过6500万元。具体收购价格将以审计报告、评估报告结果为依据,由双方经谈判后签署的正式资产收购合同确定。

先进光电2012年实现销售收入

入3368.46万元,净利润-147.74万元。公司表示,此次交易对手主要从事发光二极管(LED)固晶机等设备的研发、生产和销售,已经获得一定的专利等知识产权,与公司主营业务同处于LED产业领域。收购完成后,将有利于公司快速推进相关业务的发展,提升公司整体实力。

二级市场上,该股9日复牌后开盘涨停,午后受市场下行影响,卖盘突然释放,收盘时未能封住涨停价,短线存在调整风险,不过公司业绩稳定,投资者可谨慎关注。

(恒泰证券 周宏杰)

预增行情掀起浪花 海油工程低位涨停

证券时报记者 钟恬

海油工程(600583)1月8日晚间预告2013年净利润同比增长2.2倍以上。由于业绩增长大幅超过市场预期,昨日开盘即一字涨停,为低迷市场抹上一缕亮色。

海油工程自去年11月6日创下9.69元高点以来,股价持续下行,至前日收盘,下跌幅度约25%。1月8日晚间,公司发布业绩预告称,预计2013年度实现净利润与上年同期相比增长220%以上,按增发后股本计算,其每股收益将超0.61元。受此利好刺激,该股昨日开盘即跳空一字涨停。受其影响,当天中海油服涨5.09%,准油股份涨4.58%。

上交所盘后公开信息显示,昨日有大量游资涌入海油工程,其中申银万国上海东川路证券营业部作为买一,大手买入2780万元,申银万国上海南汇证券营业部也吸纳了2381万元,两家营业部的买入总额占其昨日总成交额19670万元约26%。华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部也积极吸筹1615万元。卖方力量相对较弱,中投证券仪征大庆北路营业部作为卖一交易额稍大,为1109万元,有一家机构也抛出了637万元,其余游资卖出额在300万元左右。

公司表示,业绩预增的主要原因是,公司设计、陆地建造、海上安装、维修等各项业务发展势头良好,总体工程量保持较快增长,加上成本得到有效控制,因而公司经济效益得到大幅提升。民生证券认为,公司预告全年业绩增长220%以上,意味着第四季度贡献净利润达14亿以上,超过前三季度总和,第四季度单季净利润增速达260%以上,公司业绩再超预期。

其他券商如中信证券、广发证券和中投证券等,也在其分析报告中给出“大超预期”的字眼。如中投证券认为,考虑到行业受国家政策支持、处于景气向上周期,公司在海外和南海深水项目开发上有进一步突破的良好预期,同时在股价调整后,带来了较好的买入时机。

事实上,近期业绩预增股走强的现象时有发生,如安诺其,1月7日预计2013年度归属于上市公司股东的净利润盈利4578万元~5036万元,比上年同期增加100%~120%,当天该股开盘后快速拉升至涨停板;同样于当天预计2013年度归属于上市公司股东的净利润同比上升40%~70%的金城医药,也于开盘后40多分钟便封于涨停。不过,也有业绩预增的股票公告当天表现不佳,如佐力药业,于1月6日预告2013年净利润增长27%~32%,但当天大跌8%。

申银万国一位分析师认为,近期有不少业绩增长不错的公司已经被市场充分挖掘,之前涨幅也很大,利好兑现后反而是利空。而海油工程是在低位,所以提振作用明显,提示关注那些大幅向上修正业绩同时股价跌幅较大的低估值蓝筹。另外,需警惕一些业绩预增股出现大起大落的走势,如安诺其,虽然1月7日当天涨停,但昨日大跌9.46%。

申银万国一位分析师认为,近期有不少业绩增长不错的公司已经被市场充分挖掘,之前涨幅也很大,利好兑现后反而是利空。而海油工程是在低位,所以提振作用明显,提示关注那些大幅向上修正业绩同时股价跌幅较大的低估值蓝筹。另外,需警惕一些业绩预增股出现大起大落的走势,如安诺其,虽然1月7日当天涨停,但昨日大跌9.46%。

基本面回暖 太阳能股发光

证券时报记者 吕锦明

港股昨日低开低走,恒生指数虽然在早盘一度反抽,但随后回吐,午后更随内地A股偏软跌幅进一步扩大,恒指收盘时下跌209.26点,报22787.33点,恒生国企指数下跌177点报10152.82点。从盘面看,大市继续呈亏指数炒个股的格局,昨日有多达29只股票股价升幅达到双位数。

有媒体报道称,目前各个地方版本的分布式光伏补贴政策正陆续出台,加上相关报告显示光伏行业基本

面正逐步走出寒冬,从而提振在港上市的太阳能板块全线逆市炒上。截至昨日收盘,卡姆丹克(00712.HK)放量暴涨12%,保利协鑫(03800.HK)逆市大升6.4%,信义光能(00968.HK)盘中高见1.93港元创上市新高,兴业太阳能(00750.HK)涨3.1%。

据相关报道称,继国家发改委于去年8月份明确在全国范围内的分布式光伏补贴标准为每千瓦时0.42元后,近期内地多个地方版本的补贴政策也相继出台。其中,上海计划在国家补贴的基础上额外增加补贴

0.25元;浙江计划增加补贴0.1元,但温州将再增加0.1元~0.3元不等;安徽合肥最多可补贴2.67元;江西则一次性补助最多4元。

此外,国际行业研究机构的报告也表明太阳能光伏产业基本面逐步回暖,业界对一季度多晶硅价格继续看涨。据太阳能行业调查机构Solarzoom最新发布的监测数据显示,2013年12月4日至2014年1月7日期间,国际市场上的多晶硅一级料报价每公斤均价上升3.6%,至19.8美元;与去年初相比急升近27%。另外,行业研究机构Trend Force

旗下清洁能源事业处Energy Trend也发表报告称,基于上游多晶硅与多晶硅片价格升势未止,下游电池制造业面对不断攀升的成本,正酝酿再次提高售价。

不过,就在内地光伏产业链有望否极泰来之际,有机构投资者却于市场上趁势大举减持。外资大行销售文件显示,由中投全资持有的Chengdong Investment Corporation已在市场配售保利协鑫12亿股(约占公司已发行股本的7.8%),每股配售介乎2.6港元至2.65港元,较昨日收市价2.82港元折让幅度达6%至7.8%,预期可套现最多31.8亿港元。

国金证券李敬雷建议今年医药股投资

做好“两手准备” 打好“三大战役”

今年的投资要做好“两手准备”,打好“三大战役”,化学制剂里的优质处方药、中药里的独家品种、医疗器械、医疗服务是最看好的细分领域。”国金证券医药行业首席分析师李敬雷做客证券进报网财苑社区(cy.stcn.com)时,发表了上述观点。

2013年医药行业虽然历经反商业贿赂和反垄断等事件影响,但医药类上市公司整体业绩仍然稳健,部分公司股价也有优异表现。2014年,医

药行业将涌现哪些投资机会?未来能否诞生一些伟大的公司?

对于财苑网友的问题,李敬雷称,国内大多公司还是以仿制药为主,未来应会逐渐过渡到仿创、创新,我国生物医药行业也会诞生一批类似基因泰克这类公司。

同时,李敬雷指出,并购重组也会是未来几年医药行业的大趋势。他认为,政策的从紧、标准的提升都会给企业带来超乎以往的经营压力,但也会

有少部分企业有能力抵御风险,这类公司将独享老龄化高峰到来的需求释放。

对于投资策略,李敬雷称,随着行业政策方面的干扰力度加大,医药行业的机会也将从整体转向结构化。他指出,今年投资核心逻辑体系依然是“围绕政策的阴晴圆缺来判断投资的潮起潮落”。

李敬雷认为,结构性的机会必然存在,具体来看,2014年要做好“两手准备”:一是从政策的松紧当中把握传统医药的投资起伏机会;二是持续紧抓健康

服务这一新兴产业的朝阳投资机会。投资主线则打好“三大战役”:一是健康服务的新兴产业机会,二是优质处方药的产品升级机会,三是独家基药的放量推动机会,判断今年医药机会会在这几类里面轮动。细分领域中,则最看好化学制剂里的优质处方药、中药里的独家品种、医疗器械、医疗服务。

更多访谈内容请访问:<http://cy.stcn.com/talk/view/id=486>

最近一周融资买入金额排名前十的股票 交易概况(1月2日—1月8日)

证券代码	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%	最新融资余额(万元)	比上周增减幅%
300027	华谊兄弟	132535.12	6364.06	5.04%	289172.61	-0.33%
002024	苏宁云商	93995.28	38088.58	68.13%	363223.48	2.78%
600010	包钢股份	89116.63	80611.57	947.80%	81392.49	123.71%
300104	乐视网	88793.17	46842.91	111.66%	83596.09	12.20%
601318	中国平安	80473.16	-13420.17	-14.29%	89446.33	-0.17%
600030	中信证券	80100.83	-15587.63	-16.29%	493815.98	2.31%
600000	浦发银行	78531.09	-5409.34	-6.44%	722565.72	1.40%
600016	民生银行	64510.40	-3110.62	-4.60%	584136.53	1.02%
600804	鹏博士	63592.21	39602.00	65.08%	249472.26	3.58%
600837	海通证券	62830.27	-10661.18	-14.51%	471328.55	-0.65%

最近一周融资余额增加金额排名前十的股票 交易概况(1月2日—1月8日)

证券代码	证券简称	周融资买入金额(万元)	比上周增减金额(万元
------	------	-------------	------------