

■一周热点 | What's Hot

量子通信概念崛起 券商股昙花一现

证券时报记者 郑灶金

本周A股市场表现较强。周一,在券商股的带动下,沪指大涨逾2%;周四,在美联储加息靴子落地后,沪指再度涨近2%,全周累计大涨逾4%;深证成指、创业板指全周则均大涨近6%;成交量方面,本周沪深两市环比均小幅放量。热点方面,量子通信概念股本周集体大涨,高送转概念、地产股等也表现活跃,券商股则在周一全线暴涨,不过随后几日走势较弱。

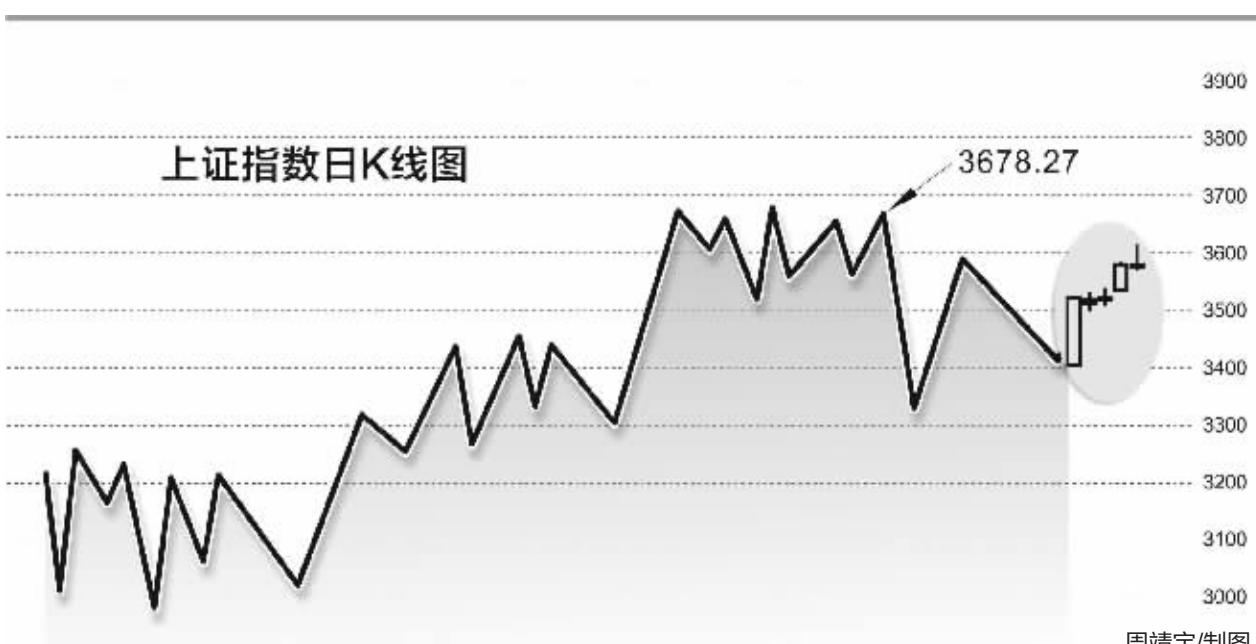
量子通信概念崛起

从上周五开始,量子通信概念突然崛起,个股全线大涨,本周继续大涨。个股方面,神州信息本周收出三个涨停,全周累计涨幅超过四成;其他个股中,华工科技、福晶科技全周均涨逾两成,三力士涨近两成,华夏幸福涨逾一成。

从盘后数据来看,炒作这一题材的主要还是游资。以神州信息为例,其本周多个交易日被机构卖出,而游资则在接力炒作,先后买进过的券商营业部包括,华泰证券上海澳门路证券营业部、华泰证券无锡解放北路证券营业部、华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部等。

消息面上,引爆量子通信炒作热潮的消息包括,中科大潘建伟团队获得国际物理界十大突破榜首、量子技术成为美国军方六大技术方向之一等。安信证券称,量子通信进入国家技术进步奖评选,考虑到现有量子通信的重大进展,预计明年1月量子通信很有可能获得国家技术进步一等奖。根据产业链专家分析,行业拐点在2016年将开始。

关于该产业链的投资机会,安信证券称,首先确认,量子通信网络建设中必须采用激光技术,因此对于电子行业来说,量子点激光器是最核心器件。个股方面,福晶科技和华工科技是最受益品种。兴业证券认为,中国的量子通信技术在学术和产业化层面均位居国际前列,世界首条量子通信保密干线“京沪干线”将于2016年建成,同时中国还计划发射首颗量子科学实验卫星。量子通信产业爆发拐点已至,空间巨大。神州信息承建了量子通信标杆工程“京沪干线”技术验证及应用示



范项目室内联调系统项目,市场占有率为位居行业第一。

券商股昙花一现

本周一,券商股全线暴涨,个股出现涨停潮,包括东兴证券、国投安信、兴业证券等逾10只个股涨停,不过随后几个交易日,券商股开始出现分化,除东兴证券、国投安信等相对强势外,其余个股普遍步入调整。全周来看,东兴证券表现最强,涨16%,其余大部分个股涨幅不足10%。

关于券商股,民生证券认为,券商板块估值处于历史低位,投资价值凸显:该板块目前估值优势仍然非常明显,安全边际显著。券商的PE15倍、PB2倍,均处于历史低位,配置价值凸显。另外,证券行业长期向上动能不变,包括,金融改革继续深化,“十三五”期间,新三板、场外交易市场、创新金融衍生品等,都将带给券商良好的发展机遇。个股方面,民生证券推荐华泰证券(综合实力强大+互联网金融战略)、东吴证券(区域优势明显+国企改革)、国金证券(互联网金融+民营机制)。

地产股集体走强

在万科A的带领下,本周地产股也集体走强。全周来看,万科A表现较强,

周涨幅超过两成;天保基建、凤凰股份、世紀星源等涨幅一成,保利地产涨近一成。

消息面上,房地产行业近期政策暖风频吹。例如,中共中央政治局近日召开会议,分析研究2016年经济工作,研究部署城市工作,其中,就提到化解房地产库存。政治局会议指出,要化解房地产库存,通过加快农民工市民化,推进以满足新市民为出发点的住房制度改革,扩大有效需求,稳定房地产市场。

平安证券认为,2016年随着房地产投资下行压力显现,政策面仍将维持宽松和扶持态度,这将保障房地产板块估值向上具备提升空间,行业龙头具有低估值优势,在风格切换和险资增持的催化下,具有配置价值。另外,由于行业的结构性矛盾,中长期看中小企业已抛弃对周期的幻想,主业多元化转型是大势所趋。在转型方向中,看好的转型方向包括:切入新兴行业的中小市值公司、住房后市场相关标的,以及潜在的转型标的。国企改革层面,预计未来更多国有房企将受益资源整合、制度变革等带来的投资机遇。

高送转概念受追捧

本周高送转概念股也受到资金追捧,多家上市公司均在公布高送转预案后股价连续涨停,其中,股价表现最强的财信发展更是在短短九个交易日涨

幅翻倍,其本周也大涨近四成。其他个股中,通达股份本周涨逾四成,东方财富涨逾两成,三川股份涨逾一成。

高送转的题材在A股常常受到追捧,尤其是每年年底炒作的概率较大。东方财富认为,高送转一直是A股炒作的热点概念,统计发现年报高送转的股票从当年11月到次年5月相对市场平均有明显的超额收益,其中当年11月和次年5月两个月份最为显著。

12只个股涨逾四成

剔除上周上市的次新股,以及昨日恢复上市的长航凤凰,本周有12只个股涨逾四成,环比上周略有增加。其中,艾迪西、青岛金王、商业城均涨逾六成,栖霞建设、大连国际、辽宁成大、雪人股份、亿帆鑫富、科泰电源、实达集团、通达股份、神州信息等均涨逾四成。这些个股中,多为复牌后大涨的个股,也有些是市场热点,如通达股份有高送转概念,神州信息有量子通信概念。

关于后市,东北证券认为,在量能放大但规模仍显不足以这次美联储加息后大类资产的反常表现来看,对于市场持续反弹是持一定的保留的;但是,就策略而言,局部来看,沪指放量站上20日线,则短线操作上可偏于积极些。因此,依然以缓慢布局、渐进布局为宜;做到攻守两相宜,赚风险可控的钱。

沪指全周涨逾4% 供给侧改革受关注

证券时报记者 黄豪

昨日,沪深两市并没有延续周四气势如虹的走势,虽盘中一度上攻,但在期指交割、人民币十连跌、外围市场不振等不利因素的突袭下,冲高回落,最终平盘报收。

纵观本周股市,本周有诸多事件或影响大盘走势,相关概念股获得了市场资金的青睐。从涨幅来看,本周沪指累计上涨144.38点,涨幅达到4.2%。从行业板块看,房地产、休闲服务、电子本周涨幅位居行业板块周涨幅榜前列,房地产大涨9.12%;银行、采掘板块涨幅居末尾,涨幅不足4%。从被热炒的概念板块看,根据流通市值加权平均涨幅,页岩层和煤气层、深圳前海新区、地热能、量子通信、职业教育位居涨幅榜前五位,涨幅均超10%,排名第一的页岩层和煤气层概

念大涨超16%。此外,传感器板块本周涨幅也超过了10%。

本周,两市成交额基本维持在7000亿至9000亿的水平,市场主要以场内存量资金的博弈为主,并未有大量新资金进场。而本周热点事件较多,相关热点板块轮动频繁。从资金流向来看,页岩气、风力发电、福建自贸区本周资金流入总量分别为1.17亿元、1.12亿元和1.11亿元,排行前三。周资金净流出方面,健康中国、在线旅游、丝绸之路排名前三,周资金净流出分别为4416.80万元、3143.92万元和1926.01万元。

本周市场担忧情绪主要来源于两个方面。其一是IPO申购的“抽血”效应。旧规则下9只新股于本周一开始申购,顶格申购共需资金166.22万元,冻结资金总量在2.88万亿元至3万亿元之间,此前市场曾担心冻结资金短期

或对市场资金流动性造成影响,但当日报却低开高走,收盘大涨逾2%。此外,有分析人士认为,近期险资频频举牌上市公司,像万科A这样的大蓝筹也被险资拿下,显示市场并不差钱。

其二,是美联储加息预期。12月17日北京时间凌晨3点,美联储宣布加息25个基点。伴随着美联储9年多以来的首次加息,加息靴子落地后,全球股市随后普遍出现了上涨,沪指上涨1.81%,平稳度过了此关键节点。而对于美联储加息对A股资金面的潜在影响,万联证券首席投资顾问古振华表示,美国加息意味着未来3至5年,紧缩将成为美联储货币政策的主旋律,我国央行宽松与美国紧缩的货币政策将进一步背离,中美国债的利差正在收窄,对市场资金面也会带来一定的冲击。

银河证券首席策略分析师孙建波

表示,美联储加息,最根本原因是其本土就业的改善和经济的复苏。这意味着美国股市在未来的长期趋势中是具有经济基础支撑的,而A股在一定程度上是受到冲击的。

对于后市走势,有分析人士认为,随着第三批IPO申购,在新规出台前,IPO可能会暂缓一段时间,加上美联储加息预期兑现,A股有望走出U形反弹。从技术面看,本周指数成功突破了半年线等众多均线系统的强压之后,市场短期的均线系统开始趋向多头排列,多方逐渐占据主导地位。同时,MACD技术指标黄线与白线周五形成“金叉”,表明短线进一步上涨的动能充沛,而距离年线压力还有一定距离空间,股指震荡上行挑战年线是大概率事件。

中央经济工作会议本周五正式召开,供给侧改革再度被提上议程。对于供给侧改革如何影响明年A股市场,海通证券指出,“供给侧”与“需求侧”相对应。需求侧有投资、消费、出口三驾马车,三驾马车决定短期经济增长率。而供给侧则有劳动力、土地、资本、创新四大要素,四大要素在充分配置条件下所实现的增长率即中长期潜在经济增长率。而结构性改革旨在调整经济结构,使要素实现最优配置,提升经济增长的质量和数量。

民生宏观策略指出,最近中央释放的经济政策显示,传统的五个兼顾变成了四个兼顾:稳增长、调结构、惠民生、防风险”。结构性改革作为重点被单独强调。一切信号都指向一个方向:明年的需求管理将成为配角,而供给侧改革将成为主角,相关概念值得重点关注。

中国平安人寿投资连结保险投资单位价格公告

说明:
1. 平安世纪理财投资连结保险设有保单借款账户、平安盈盈投资账户、平安盈盈货币账户和平安盈盈增长账户;平安盈盈步步高投资账户、平安盈盈年年盈投资账户;平安盈盈才智盈投资账户及平安盈盈定金生投资账户;平安盈盈稳健投资账户;平安盈盈定期账户;平安盈盈定期账户;平安盈盈定期账户。
2. 本投资单位价格仅反映投资连结保险各投资账户以往的投资业绩,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、中国平安保险有限公司网站(<http://www.pingan.com>)、客户服务页面以及保单查询相关的保险柜面。

中国平安人寿保险股份有限公司

中国平安 PING AN

保险 信托

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews

精锻科技(300258) 收购诺依克进军VVT领域

渤海证券 郑连声

公司与宁波诺依克电子有限公司及其股东黄浩、黄颖莺签订了《股权转让协议书》,公司拟以现金方式收购转让方合计持有的诺依克100%股权。本次交易涉及的金额约为10000万元人民币。

收购如期兑现,为明后年业绩增长加码。诺依克主营汽车可变气门正时技术VVT系统(相位调节器和OCV阀)。根据富临精工招股书资料,VVT主要应用于乘用车发动机(汽油发动机),是汽车节能减排的新型技术之一。我国乘用车采用VVT的车型比例从2002年的3.3%增加至2011年的63%。其中,2011年日韩系、欧美系及自主品牌车型使用VVT的比例分别为85%、82%和35%。预计随着新机型的增多,未来我国使用VVT系统的乘用车车型将会增加至80%以上,尤其是自主品牌未来配套空间巨大。

根据富临精工招股书预测,2015年我国VVT市场需求将达到

2600万套,市场容量达到56亿元。因此,我们看好诺依克未来的业务发展空间。公司网站显示已形成3万套产能,并正式配套3家主机厂。通过此次收购,有利于公司进一步拓展汽车电子控制产品领域市场业务,打造形成具有较强竞争力的高端汽车零部件模块。根据收购标的业绩承诺,假如进展顺利且明年全年并表,则将至少增厚公司2016年、2017年每股收益0.04元、0.06元。

新基地与新业务打开公司未来成长空间。公司北方基地有望在为大众汽车自动变速器(天津)工厂新项目以及一汽大众青岛/天津基地提供零部件配套方面发挥重要作用,同时也能够更好的开拓其他如北汽、北奔、长城、爱信等北方客户,从而支撑公司未来持续较快增长。积极拓展新能源汽车零部件领域。目前公司汽车电动差速器已批量出口美国与东南亚,今年以来实现收入5695万元。同时,公司已成功开发美国克莱斯勒新能源电动汽车电机轴(精锻件)项目并小批配套;其他项目进展良好。我们认为,这些将充分打开公司未来成长空间。

拓尔思(300229) “大数据+行业”增长空间大

太平洋证券 张学

公司近日发布公告,以1035万元收购广州科韵14%的股权,完成收购后将持有广州科韵51%的股权;以1.1亿元收购耐特康赛55%的股权。

控股广州科韵助力大数据在安全行业落地。广州科韵主业为公共安全领域和国家安全领域提供整体解决方案,在MPP数据库、大数据可视化关联分析等方面拥有自有技术与产品。通过此次收购控股该公司后,拓尔思在安全行业的大数据战略将得到加强,执行力也将得到提高。后续有望通过在安全行业的案例向其他行业拓展,未来市场空间广阔。

并购耐特康赛,大数据落地互联网营销领域。耐特康赛定位于互联网营销的专业公司。成立以来利用搜索引擎优化方面专业的技术和丰富的行业经验,先后为苏宁集团、乐视网等近千家大中型公司网站提供搜索引擎优化或网络营销推广服务。

上海新阳(300236) 大硅片项目有序推进

西南证券 李晓迪 商艾华

公司公告称,非公开发行股票的申请获得证监会审核通过。

定增投入大硅片项目,战略意义重大。公司此次定增募资总额不超过3亿元,投入参股公司上海新昇,用于集成电路制造300mm硅片技术研发与产业化项目。300mm半导体硅片是我国半导体产业链上缺失的一环,长期以来一直依赖进口,上海新昇的大硅片项目将打破国外垄断,对国家的信息安全具有重要的战略意义,上海新昇于近日获得中央和地方财政补贴共计47485万元。大硅片市场需求旺盛,国内2013年300mm硅片的需求量约30万片/月,预计2017年需求量将突破60万片/月,上海新昇已和多家晶片企业签订合作意向协议。项目建设期2年,目前项目建设已开始启动,预计2017年投产。项目达产后实现300mm半导体硅片产能15万片/月,预计可实现年均销售收入12.5亿元。

盈利预测及评级:由于考普乐征收涂料消费税,另外东莞精研的蓝宝石需求放缓,因此调整公司2015~2017年每股收益至0.35元、0.50元、0.80元,对应动态市盈率分别为128倍、80倍、56倍,公司技术优势显著,多项产品可进口替代,横向延伸战略清晰,布局大硅片战略意义重大,维持“买入”评级。