

# 五利好云集军工板块 机遇瞄准三主线

## 市场观察

本周军工板块全面拉升,其中,航天晨光、航天长峰、航天科技、光电股份、航天动力、西仪股份、欧比特、航天通信等个股连续大涨,成为两市一道亮丽的风景线。



事实上,自6月下旬以来,军工板块便开始稳步上扬,与同期上证指数走势形成鲜明对比。对此,分析人士表示,板块近期表现活跃,主要受到以下五大利好消息刺激。第一,有报道称,首届中国军工产学研年会上传递的信息表明,有关科研院所改制的试点方案已上报有关部门,未来方案获批后,军工科研院所改制工作有望破冰。第二,6月25日,中国民用直升机发展论坛在北京开幕,本次活动围绕中国民用直升机领域相关政策和法规、中国民用直升机市场未来需求、中国民用直升机人才培养以及中国民用直升机创新技术等议题展开讨论。第三,

中航通飞官网消息显示,我国首条低空航线“珠海-阳江-罗定”航线于6月26日正式通航,标志着我国低空空域改革进入实际阶段。第四,6月24日,中航工业哈飞召开AC312型直升机航空器评审组(AEG)工作总结会,标志着AC312型直升机AEG工作通过评审,这也是哈飞直升机型号首次通过AEG评审。第五,日前,四川省商用无人机产业联盟成立大会在成都正式召开。

从当前情况来看,军工行业中长期向上趋势明确,而行情驱动因素将从之前的政策预期转向改革措施的实质推进(如重大资产重组方案公布、股权激励取得实质突破、军民融合措施逐步落实等)。

在个股配置方面,中信建投表示,遵循三条主线挖掘投资机会:第一,资产重组或事业单位改制预期强化的品种,如中国船舶、中航机电、中航电子、国睿科技等;第二,股权激励有望实质推进的公司,如中航电子、中航机电、中航光电、中航飞机;第三,当前业绩与估值有支撑,或拐点已确认未来业绩有望持续改善的标的,如中航光电、航天电器、中航飞机。

杨晓春

## 股市闲评

### “中考”垫底 说好的400点反弹呢?

选择在A股历练的股民不管是否赚钱都是值得尊敬的,因为他们选择了一个有着“地狱级”难度的炒股模式来刷“经验”。

本周二是2014年下半年的第一天,A股在这场“期中考试”中毫无意外地再次勇夺倒数第一,全球排名垫底并不难,难的是将近五年了,每次A股都能“勇夺第一”,丝毫不给倒数第二任何机会,在国家经济能够保持7%以上的发展增速领跑全球的同时,股市能够长期全球排名垫底。这也是一种奇迹。

就在连续多年全球排名垫底的时候,总是有那么一些人始终对A股充满了希望,比如国泰君安。这个A股市场上的老牌“空军司令”今年四月以400点大反弹的标题高调宣布自己倒戈,其后

又连发400点大反弹之二、之三、之四三篇战斗檄文,坚定认为A股牛市即将到来,还记得国泰君安首篇研报发出那天,沪指收盘2098点,3个月,上周五沪指收盘2036点。国泰君安现在面临的只是一个简单的数学问题:怎么说服股民相信“2036-2098=400”这个算式成立。

6年前的6000点已经成为“遗失的美好”,自那开始,A股便陷入史上最长的熊市周期。传说中的牛市只能存在于机构的研报里,虽然也有很多外国“砖家”看好A股,比方高盛,比方罗杰斯,这在A股股民耳中更像是一句客气话,就如同别人夸你家的孩子漂亮一样,当不得真的,如果真的看好,你们敢重仓中国石油吗?

许亮

## 业绩预告

### 创业板中报六成预喜

沪市中报时间表出炉,道博股份7月19日披露拔得头筹。分析认为,预披露时间表的公布等于吹响了中报行情“集结号”,由于创业板股票盘小、题材多,更容易成为炒作的对象。目前,已经有58家创业板公司发布了上半年业绩预告,六成创业板公司预喜,其中大富科技暴增13倍领衔。

统计数据显示,截至6月30日,在383家创业板公司中,已有58家创业板公司发布了上半年业绩预告,业绩预喜(含扭亏)的公司有35家,占比六成,业绩报忧(含亏损)的公司有20家,占比34.48%。另有3家公司表示中期业绩不确定。

在35家业绩报喜公司中,上半年实现业绩同比增幅超100%的公司有8

家,大富科技以13倍的净利润增幅位居榜首;高新兴以4.1倍的净利润增幅位居第二位;净利润同比增幅第三的是明家科技,净利润同比预增163.93%。紧随其后,宝德股份、恒顺电气、科新机电、GQY视讯均实现净利润翻番。

在20家业绩报忧公司中,有7家公司业绩预亏。除了绿盟科技、东方通、邦讯技术、吉峰农机、天立环保5家公司出现首亏外,星星科技和星河生物等2家公司续亏。

分析认为,尽管整体业绩回升,但创业板公司之间的分化正不断加剧。2014年一季度,有近四成创业板公司业绩出现下滑,仅从已经披露的中报业绩预告来看,业绩分化的趋势在上半年仍在继续。

杨晓春

## 政策分析

### 中央财政扶植 9只个股或受益

7月1日,为了加强中央财政农业资源及生态保护补助资金管理,提高资金使用效益,促进农业可持续发展,财政部会同农业部制定了《中央财政农业资源及生态保护补助资金管理暂行办法》。根据管理办法,农业资源保护资金是中央财政公共预算安排的专项补助资金,用于支持耕地保护与质量提升、草原生态保护与治理、渔业资源保护与利用、畜禽粪污综合处理,以及国家政策确定的其他方向。

农业资源及生态保护概念股:华宏科技、蒙草抗旱、大禹节水、铁汉生态、永清环保、福建金森、国中水务、碧水源、格林美。 东方

## 行情分析

### 今日股市三大猜想

大势猜想:仍在2000点~2061点箱体整理?

实现概率:80%

具体理由:周二主板市场回调,创业板震荡走高,盘中再创1415.33点的反弹新高。本轮反弹得益于新股上市,上演“秒停”带动市场人气,但次新股、参股新股等相关概念已有所退潮,这种短暂维系的人气同盟,面临瓦解的风险。整体来看,大盘目前面临2050点关键点位,周二收出假阴线,60日均线若不能站稳,则可能会再度在2000点附近磨底。

应对策略:6月19日大跌后,沪指在下降旗型中整理了8个交易日,时间窗口警惕变盘风险。

主力猜想:资金出逃一类股?

实现概率:70%

具体理由:周二消息面迎来两大利好,银监会松绑存贷比,将释放资金8000亿元,利好实体经济,也对股市构成正面影响。但是,当利好被大力“消费”后,利空也将从暗处发力,特别是经过前期持续暴炒后,市场面临获利盘套现压力。景兴纸业涨幅翻倍,参股新股概念继续上涨动力不足;罗平锌电短线涨幅接近翻倍,技术上5浪上冲明显,因此周二几个有色股均未能封住涨停,抛压沉重。

应对策略:次新股、职业教育等上周涨幅过大的个股,谨慎追涨,宜等调整时关注。

热点猜想:氢燃料电池?

实现概率:80%

具体理由:据科技日报7月1日报道,英国科学和技术设施委员会(STFC)的一个研究团队最新研究发现,通过对氨进行分解来制造氢气,不仅成本低廉,而且简单高效,为在现场实时按需制氢所面临的存储和成本方面的挑战,提供了一种可靠的解决办法。燃料电池以氢气为原料,这种新的氢气制造方法,无疑正是需要的创新技术。

应对策略:A股市场上,同济科技、华昌化工是氢燃料电池概念龙头股,可关注板块轮动机会。

## 涨停揭秘

### 溢价收购39健康网 朗玛信息再度涨停



周二,朗玛信息股价再度涨停,截至收盘,报价70.54元,涨幅10.00%。

6月26日晚间,停牌两个多月后的朗玛信息公告,拟向广州启生信息技术有限公司(以下简称“广州启生”)全部股东购买该公司100%股权,作价6.5亿元,其中,现金对价为3.17亿元,股份对价为3.33亿元,价格定为56.91元/股。

尽管广州启生的资产估值溢价高达22倍以上,但投资者依旧显示出了对朗玛信息的追捧。复牌后的两个交易日6月27日、6月30日,朗玛信息股价一字涨停。6月30日收盘,该公司股价上涨10%,收报64.13元,截至周二收盘,报价70.54元。

据介绍,启生信息是国内较早一批进入医疗健康服务领域的互联网企业,主要通过互联网、移动通信网,向广大用户提供医疗健康信息服务。其自主运营的39健康网(www.39.net)现已发展成为国内领先的健康门户,提供预约挂号、分诊导医、在线咨询等医疗健康信息服务,进而开展互联网广告业务服务,形成启生信息主要收入来源。

朗玛信息表示,公司借此次交易正式进军健康服务业,一方面是瞄准智慧医疗和健康服务业这一朝阳行业和蓝海市场,更是公司顺应形势,充分发挥公司资源禀赋和优势,并获得突破性发展的最佳选择。

杨晓春

## 热点行业

### 有色金属行业 成为近期两融热点

有色金属行业成为近期两融的热点。受到市场对美国经济复苏和中国经济有望企稳的预期,近期有色金属市场多个品种价格出现一定涨幅,也带动了A股有色金属板块的反弹。

有色行业的融资交易和融券交易均比较活跃。数据显示,上周融资买入金额68.89亿元,比前一周增加19.8亿元,增幅40.32%,远高于其他行业。融券余额达到166.41亿元,增加6.15亿元,增幅3.84%。在融券方面,融券卖出量为0.69亿股,增加0.23亿股,增幅50.3%。融券余额增加了487万元,整体两融净多头增加资金约6.1亿元。

信达证券表示,受到美国货币政策变动、全球经济短期波动、金属供给的季节性波动的影响,板块在四季度存在阶段性表现的机会。推荐公司:西部资源、赤峰黄金、中科三环、厦门钨业,关注华泽钴镍。

东兴证券认为,2014年下半年有色金属投资的整体环境有所改善,主要原因是在经济结构调整、流动性有所缓和的情况下,新材料类和资源类的股票将有阶段性表现的机会。重点推荐:赣锋锂业、银邦股份、正海磁材、研钢高纳;资源类的公司重点推荐:中金岭南。 方向言