院士大会召开 “中科院”或成A股看点

□本报记者 魏静

作为国内科技创新的制高地,中科院是科技革命乃至产业革命的引领者。中国科学院第十七次院士大会9日在人民大会堂举行开幕会,此次大会的主题是全面贯彻党的十八大和十八届二中、三中全会精神,深入贯彻落实习近平总书记对中国科学院提出的“四个率先”新要求,加强国家高水平科技智库建设,改进完善院士制度,带领广大院士和全国科学家,为实施创新驱动发展战略做出新贡献。分析人士表示,近来高层在多个场合均强调科技创新,科技强国的战略进一步得到加强,接下来预计社会各个层面都将陆续吹起“创新风”。在此背景下,预计中科院在科研领域的综合优势有望在“重大成果产出导向”的引领下进一步发挥,因而与中科院有股权关系或存在长期技术合作关系的上市公司有望在科研成果转化中受益。

新华社图片

中科院变革科研评价体系

据媒体报道,此次中国科学院第十七次院士大会为期5天,将有572位院士和16位外籍院士出席大会。其中,改进完善院士制度、改进科研评价体系,成为各界最为关注的内容。

作为中国科研的领军机构,中科院在科研领域的综合优势一直在“重大成果产出导向”的引领下进一步发挥;其中人才成为中科院保持科技优势的关键。近年来,中国科学院在人才工作实践中,通过对各类人才计划的系统整合和有机衔接,构建了“中国科学院人才培养引进系统工程”。其包括4个主干计划:以造就科技领军人才为目标的“高层次人才培养引进计划”,以鼓励青年人才在实践中锻炼成长为基础的“优秀青年人才培育计划”,以培养和支持高水平技术支撑人才和管理骨干为重点的“支撑与管理人才培养计划”,以加强海外智力引进和提升科技队伍国际化水平为任务的“海外智力引进与人才国际交流培养计划”。

众所周知,传统的科研评价体系强调论文、专利、获奖等因素,和产业界的实际应用转化上结合较少,这造成科研成果“叫好不叫座”以及转化难的问题。中科院早就发起了一系列改革,着重解决重大成果产出、创新质量和突出贡献等因素。中科院院长白春礼曾表示,“重大成果”不仅要解决重大科学问题,突破关键核心技术,也要提供系统解决方案,通过成果转移转化产生重大社会经济效益等。这一新的价值导向,有助于引导和激励各创新主体和广大科技人员,重点突破带动技术革命、促进产业结构调整和战略性新兴产业发展的前沿科学问题和关键核心技术,突破提高人民健康水平、保障改善民生以及生态和环境保护等重大公益性科技问题,突破增强国际竞争力、维护国家和公共安全的战略高技术问题,从根本上扭转我国关键核心技术受制于人的局面。

事实上,早在几年以前,中科院就以长春光学精密机械与物理研究所等四家研究机构为试点,尝试进行了改革。2012年,中科院科研产业化速度显著提升,授权专利、发明专利比上年增长20%,科技成果转移转化8500多项。

基因等领域成未来发展方向

据悉,此次院士大会的主要议程包括修订《中国科学院院士章程》、颁发新当选外籍院士证书并举行座谈会以及颁发陈嘉庚科学奖和陈嘉庚青年科学奖等。

其中,2014年度陈嘉庚青年科学奖获奖人共5位,分别是中国科学院数学与系统科学研究院孙斌勇研究员在证明Howe对偶猜想和Kudla-Rallis守恒律猜想方面做出了重要贡献,获得陈嘉庚青年科学奖数理科学奖;清华大学刘磊教授发现了蛋白酰肼连接新反应,对蛋白质高效合成做出了重要贡献,获得陈嘉庚青年科学奖化学科学奖;深圳华大基因研究院王俊研究员因其带领团队开展的人体肠道元基因组研究揭示了肠道内微生物基因的多样性及其与疾病易感性和药物反应等相关的重要因素,获得陈嘉庚青年科学奖生命科学奖;中国科学院西安光学精密机械研究所李学龙研究员在视觉数据分解和降维方面的研究成果对改善遥感图像的质量和检索有重要意义,获得陈嘉庚青年科学奖信息技术科学奖;中国科学院深圳先进技术研究院郑海荣研究员提出了复杂声场环境中的声辐射力计算方法,为生物医学研究、无创治疗以及声学测量和超声临床急需的成像技术和仪器研制提供了一种新手段,获得陈嘉庚青年科学奖技术科学奖。

有分析人士指出,在国内各类科技创新蓬勃发展之际,基因等领域已然成为未来科技的主战场,而这类技术也更容易在产业化转化的过程中拔得头筹。

据了解,国内公司基因检测服务以无创产前基因检测为主,2013年市场规模仅为10亿元左右。2014年2月,中国食药监总局(CFDA)与国家卫计委叫停基因检测业务后,3月份启动试点单位申报。各龙头公司现处于向CFDA申报批文的阶段,短期对这些公司的业务收入必定产生较大的负面影响,但行业长期发展有潜力。

根据Illumina的测算,基因测序的市场规模有200亿美元左右。其中,肿瘤学120亿美元、生命科学50亿美元(包括生命科学工具、复杂病症,农业基因以及影响因子和宏基因组)、生育和基因健康20亿美元(孕妇和新生儿童的检测,以及基因健康)、其他应用10亿美元。

东方证券指出,成本的降低将会带来基因测序应用范围和深度几何级数的上升,伴随着测序设备的客户范围不断扩大,基因检测的大规模临床应用正在到来,包括针对新生人群的遗传病筛查、健康人群的疾病风险指导、靶向性药物研发和应用领域。

“中科院板块”占据先发优势

回望过去30年全球最重要的四大战略性新兴产业——个人计算机、电信、互联网和生物制药,都是通过资本市场发现和推动成长起来的。有业内人士指出,未来战略性新兴产业领域,国家和国家之间竞争的关键在于谁能够推动新兴产业的成长,企业与企业竞争的关键在于谁能够获取具备产业化潜力的领先的科研成果。

作为中国科研的领军机构,中科院在科研领域的综合优势有望在“重大成果产出导向”的引领下进一步发挥,为社会和企业奉献出一批可以产生重大社会经济效益的科研成果。有专家指出,在资源、空间日益紧张的今天,旨在改善生存环境的新能源、环保、决定国与国之间竞争关系的军工、旨在拓展人类生存空间的太空和海洋这五大科研方向,将是整个科研界关注的重点,未来产业化转化的趋势性机会通常都来自于上述宏观方向。

据此,分析人士指出,与中科院有股权关系或存在长期技术合作关系的上市公司,由于此前已经有这方面的合作经验与转化经验,因此有望在上述科研成果的转化中强者恒强。

此外,校企合作,即资本方与研究计划联姻的模式,近年来也显著提速,A股市场中已经出现一批背靠研究机构,面向新兴市场的研发驱动型企业。分析人士表示,在“中科院概念”企业的引领下,这一类企业有望在产业转型升级的背景下在未来一段时间中逐渐完成价值发现的过程。

■异动股扫描

获美的要约收购 小天鹅A涨停

□本报记者 李波

受美的集团对小天鹅A股和B股股票实施部分要约收购的刺激,停牌一个月的小天鹅A昨日复牌后“一”字涨停,股价收报10.07元。

消息面上,小天鹅A于6月7日发布公告:美的集团计划联合其全资控制的境外公司TITONI对小天鹅A、B股发出部分要约收购,美的集团计划动用约13.6亿元现金,要约收购小天鹅A、B股20%的股权,要约收购定价则较目前A、B股现价溢价约15%。通过此要约收购,美的集团将进一步增强对小天鹅的控制权,同时提升两家公司之间的业务协同效应。

申银万国研究报告称,本次收购或预示小天鹅进入改善和业绩释放通道。公司自2012年二季度末起对国内营销模式进行变革,将原有的销售公司代理模式转变为“直营+代理”模式,经营模式和反馈机制趋于灵活,渠道效率提升有助于提升公司整体业绩表现。美的集团进一步增强对小天鹅的控制权,预示着公司洗衣机业务和渠道调整进入到改善通道。

数据显示,小天鹅2013年营业收入87.28亿元,同比增长26%;归属于母公司的净利润4.13亿元,同比增长22%;今年一季度归属于母公司净利润1.71亿元,同比增长53.85%。分析人士指出,要约收购有利于后续小天鹅业绩持续稳定地释放,短期也将对小天鹅A的股价形成强有力的催化与支撑。

机构抢筹 兰州黄河尾盘大涨

□本报实习记者 叶涛

受世界杯和分红派息双重因素推动,兰州黄河昨日从表现疲弱的A股市场中脱颖而出,特别是,其尾盘获得大资金的强力拉升,最终报收8.57元,涨幅为8.21%,成交额环比放大5.19倍。从龙虎榜中可以看到,该股逆势吸引了机构投资者重金加仓。

兰州黄河昨日发生股价异动,其偏离值达到8.81%,登上了深交所交易龙虎榜。根据深交所公开数据,兰州黄河昨日成交量达到774万股,成交金额为6160万元。在买入金额最高的前五大席位中,机构席位占据两席,买入金额分别为1710.66万元和1143.18万元,是当日买入金额排名的第一和第二;而在卖出席位中,则前五位全部是营业部席位。从买入金额来看,上述两家机构席位买入金额总计为2853.84万元,占该股当日全部成交金额的43.17%。

分析人士表示,世界杯相关概念的预热以及即将分红派息,是机构投资者敢于大肆介入该股的最大诱因。当前,世界杯开幕在即,与此密切相关的足球、体育彩票、啤酒板块已经展开轮番演绎。此外,兰州黄河上周五对外发布2013年度权益分派实施公告,决定以公司现有总股本1.86亿股为基础,向全体股东向全体股东每10股派发0.30元人民币现金(含税)。其中权益分派股权登记日为6月12日,除权除息日为6月13日。

■评级简报

桑乐金(300247) 发行股份及现金支付收购卓先实业

桑乐金发布公告,龚向民、陈孟阳将持有卓先实业的100%股权作价1.08亿元出售给桑乐金;同时桑乐金拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金3599万元。收购完成后,卓先实业将成为桑乐金的全资子公司。

民生证券认为,卓先实业为国内少数具有较强技术优势和市场优势的行业领先自主品牌企业之一,目前具备年产家用远红外桑拿房4万台生产能力,2012年和2013年收入分别达到和接近1.2亿元。主营产品远红外桑拿理疗房使用的发热材料和电子控制系统主要为自主研发;公司海外市场销售基础良好,为具有一定销售规模、技术和外销渠道优势的企业。

收购卓先实业对于公司意义在于:第一,产品线的极大丰富,借助收购公司产品也将从远红外桑拿理疗房扩展至远红外桑拿理疗舱、远红外足部理疗舱、红外暖风机、红外自发热地板、红外理疗摇椅、红外按摩板等;第二,整合采购平台,提高市场议价能力,有利于巩固龙头地位;第三,渠道形成互补并有助于降低销售费用率;最终帮助公司深化健康系统服务提供商的角色。

卓先实业资产在评估基准日的评估值为1.08亿元,较其账面净资产价值的增值率超过900%。公司方面认为高增值率的原因系:1)卓先实业为从事红外应用产品的研发、生产和销售的高新技术企业;2)卓先实业及其全资子公司的生产经营场所均为租赁取得,因而企业的固定资产规模较小。结合对于卓先实业未来收入成长性和业绩承诺,此次收购反映了公司对于行业战略性布局意识,以及对于卓先实业自身和整合后发展的长期看好。民生证券给予“买入”评级。

保利地产(600048) 销售超预期 加大海西布局

广发证券研究认为,公司销售超预期,优于整体市场。公司5月份实现签约面积97.92万方,同比增长2.95%,同比数据下降3个月来首次正增长,环比大增47%,增幅较4月份数据显著扩大;签约销售金额122.21亿元,同比增长9.69%,为近5个月来首次呈现正增长,环比增长46.8%。至2014年5月,公司本年累计实现签约面积382.23万方,同比下降16.98%;签约销售金额486.18亿元,同比下降5.29%。前5月平均销售均价12720元,与2013年同期相比上升14.1%。在经历了连续3个月销售面积与销售金额双双下降之后,公司5月份首次转跌为升,出现正增长,在市场整体表现较差的情况下,公司销售情况相对较好,略超预期。

公司5月份新增2个项目储备,总地面积23.51,建筑面积89.96万方,总地价43.23亿元,公司权益建筑面积68.91万方,权益地价34.33亿元。其中福州市地块公司拥有100%权益,石家庄市地块以合作方式取得,公司拥有65%权益。本月公司拿地楼面均价为4806元/平方米,较前几个月有所增加,主要是因为本月获取的两个项目均位于二线城市内较好的地段。

在市场整体依然疲弱的情况下,公司实现销售的正增长,预计公司下半年销售将会改善。本月公司土地拓展方面布局了海西经济圈的福州与京津冀地区的石家庄,拿地规模进一步上升。我们相信公司优秀的管理能力,将会有能力保障销售规模稳定的增长,继续领先于市场。维持“买入”评级。

北方创业(600967) 承接700辆80吨国铁车任务

根据内蒙一机集团官方网站报道:中国铁路总公司将在大秦线进行5000辆C80E型通用敞车运用考验,共12家铁路货车制造企业承担生产任务,除南车长江、齐车集团外,北方创业承接任务最多,共计700辆。公司成为首批获得80t级通用货车批量生产许可和认证的厂家。

银河证券认为,C80E通用敞车是我国铁路货车由70t级向80t级全面升级换代的车型,公司80吨级货车生产经验丰富,未来订单预期乐观。预计C80E通用敞车在价格、毛利率方面都高于70t级。

公司今年已新接订单超4600辆,去年销量3500辆左右,今年新接订单大幅增长,且高毛利率80吨级自备车、国铁车、出口车比重增加。未来国铁车80吨级占比将进一步提升;公司毛利率仍有提升空间。

公司业绩主要驱动力为自备车、出口车和军品。大股东内蒙一机集团是国家唯一主战坦克和8*8轮式战车研制基地,公司未来将受益于集团资本运作。近期公司拟置入部分军品资产(自动装弹机等)。随着中航、中船等几大军工集团资产重组推进,我们预计兵器集团资本运作将提速。维持“推荐”评级。

长城开发融资余额提升近16%

□本报记者 龙跃

在近期市场反弹过程中,计算机行业内的股票获得了做多资金的重点关注。其中,从上周五最新数据看,长城开发的融资余额大幅增长了近16%,资金看好情绪非常明显。

无论是从二级市场股价走势看,还是从融资数据分析,计算机行业都是近期A股市场中做多情绪最为高涨的板块之一。上周五,长城开发收盘融资余额报3.21亿元,较此前一个交易日大幅提升了15.95%,是当日两融标的股中融资余额提高幅度最大的品种。

分析人士指出,融资资金加大对长城开发关注度的原因有三:其一,近期计算机板块本来就是做多热点,身处计算机行业的长城开发自然可能获得更多资金关注;其二,据WIND数据,当前长城开发2014年预测市盈率仅为18倍,若业绩预测合理,公司股票无疑在计算机板块中存在巨大的估值优势;其三,根据相关报道,公司未来有发展移动显示产品业务的规划,这将给公司未来增长进一步打开想像空间。

展望后市,分析人士表示,从近期走势看,长城开发股价明显运行于上升通道中,且呈现上涨放量、下跌缩量的积极格局,资金吸纳迹象比较明显。

今日走势判断	
选项	比例
上涨	31.2%
震荡	18.2%
下跌	50.6%

目前仓位状况(加权平均仓位:60.6%)	
选项	比例
满仓(100%)	42.5%
75%左右	12.2%
50%左右	12.2%
25%左右	11.5%
空仓(0%)	21.6%

常用技术分析指标数值表(2014年6月9日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↓2032.90	↓2139.56	↓7262.18
	MA(10)	↓2037.06	↓2148.20	↓7293.32
	MA(20)	↑2033.38	↑2147.27	↑7263.75
	MA(30)	↓2030.11	↓2149.21	↓7270.00
	MA(60)	↑2046.22	↑2165.85	↑7303.61
	MA(100)	↓2050.31	↓2186.09	↓7428.90
	MA(120)	↓2062.55	↓2209.58	↓7545.58
	MA(250)	↓2097.69	↓2289.08	↓7954.19
乖离率	BIAS(6)	↑-0.16	↑-0.37	↑-0.71
	BIAS(12)	↑-0.24	↓-0.58	↓-0.72
MACD线	DIF(12,26)	↓-2.75	↓-7.38	↓-11.36
	DEA(9)	↑-3.93	↑-7.77	↑-13.05
相对强弱指标	RSI(6)	↑46.26	↓42.16	↓41.76
	RSI(12)	↑47.60	↓44.41	↓45.53
慢速随机指标	%K(9,3)	↓48.37	↓39.32	↓36.14
	%D(3)	↓56.15	↓49.24	↓49.54

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	41.66	↓41.66	↓41.66
	MA(6)	↓45.83	↓52.77	↓47.22
动向指标(DMI)	+DI(7)	↓10.08	↓8.23	↓10.58
	-DI(7)	↑23.32	↑22.93	↑26.09
	ADX	↓35.91	↓42.83	↓37.33
	ADXR	↑37.15	↑41.72	↑34.10
人气意愿指标	BR(26)	↓95.85	↓99.30	↓95.74
	AR(26)	↑108.11	↑101.42	↓110.24
威廉指数	%W(10)	↓60.17	↑72.08	↑80.53
	%W(20)	↓43.65	↑57.34	↑57.44
随机指标	%K(9,3)	↓48.37	↓39.32	↓36.14
	%D(3)	↓56.15	↓49.24	↓49.54
	%J(3)	↓32.79	↓19.50	↓9.32
动量指标	MOM(12)	↓5.55	↓-1.62	↓22.59
	MA(6)	↑11.00	↑4.17	↓64.49
超买超卖指标	ROC(12)	↓0.27	↓-0.07	↓0.31

家庭服务机器人迎发展良机

□长江证券 李佳

6月4日,德国慕尼黑机器人及自动化技术博览会上,国际机器人联合会(IFR)发布最新全球机器人统计数据:2013年中国共买入36560台工业机器人,占全球销售量的五分之一,同比增幅达60%,取代日本成为世界最大机器人买家。

6月5日,日本软银公司计划在2014年2月前发布针对个人使用的类人机器人pepper,该机器人可以充当婴儿保姆、护士、急救医护人员甚至聚会伴侣,具有学习和表达情感的能力。该机器人由软银参股的法国机器人公司Aldebaran开发,生产商是台湾的鸿海精密。

外资机器人销量增速回落,国产机器人销量大幅增长200%。2013年,中国首次取代日本,成为世界最大机器人市场。其中外资厂商销量增长20%,相比2008-2013年36%的年均增长率略有回落;国产机器人公司共销售9000台机器人,是2012年销量的3倍。我们认为,出现上述情况的原因如下:

一是,替代和基数效应导致高端设备需求增速放缓:中低端客户对于机器人的需求在产品精度、质量、稳定性方面偏低,自主品牌近年在这方面快速崛起挤压高端产品的需求;高端设备需求集中于汽车、装备制造、半导体、炼钢及原材料加工、食品饮料等领域,伴随过去几年投资增速较高,设备存量快速提升,新增设备需求增速放缓。

二是,中低端产品需求快速增长:伴随中国机器人成本下降和劳动力成本的不断攀升,机器人下游应用领域不断拓展。中低端领域需求分散,对经济性要求较高,但总量也很庞大。外资厂商由于定制、研发、服务成本较高,暂未进入此类市场。国产厂商抓住机遇,使用国产零部件降低成本,推出具有高性价比的产品,因而销量大幅增长。

全球人口结构老龄化,家庭服务机器人迎来发展良机。预计到2045年全球老年人人数将首次超过儿童人数,人类将进入前所未有的老龄化社会,家庭服务机器人迎来历史性发展机遇。2012年全世界共卖出300万台家庭服务机器人,产值达到72亿,预计2013-2016年总产值将达到336亿。我们看好拥有资金、技术优势的系统集成商和服务机器人生产商。

苹果产业链进入备货期

□山西证券 张旭

上周,一年一度的苹果全球开发者大会上,苹果公司发布了新一代的移动设备操作系统iOS8和桌面电脑操作系统MACOS10。新一代iPhone及iWatch或于9月同时发布,产业链进入备货期。苹果产业链由此将再度受到资金的关注。

IOS8平台惊艳亮相,支持第三方输入。iOS8在界面上与iOS7相比变化不大,不过在功能方面进行了完善。iOS8通知中心更加强大,支持消息直接回复操作,并支持QuickType和第三方输入法,这是iPhone在推出长达7年之后,首次在iOS8操作系统上开始支持第三方输入法,可以看作是苹果受到来自安卓竞争压力而作出的重要改变。短信功能改进明显,支持群聊,发送语音、视频,分享位置等,体验与微信类似。

MacOSX10.10正式登场,苹果进入大融合。OSX10.10Yosemite设计风格开始向iOS7融合,整体UI更加扁平化。无论是系统中重新设计的图标、系统按钮,还是菜单细节都采用了与目前iOS相似的设计,更加趋于扁平、色彩也更鲜亮,完全是iOS7的既视感。这实际上是在模糊桌面PC系统和IOS系统的融合,也就是真正的实现所谓的三屏合一。此外,升级到OSX10.10的云服务iCloudDrive功能更加丰富,除了支持苹果旗下所有的Mac产品、iPad产品以及iPhone之外,还将兼容Windows系统,首次进入到大融合时代。

从iPhone4S开始,苹果有意将硬件产品放在秋季发布。我们看好苹果产业链公司孕育的投资机会。由于距经典的iPhone4和4S发布已过去3年,加之IOS8的支持原因以及良好的操作体验,iPhone产品的市场增长空间很大。目前可关注的上市公司主要包括歌尔声学、安洁科技、立讯精密等厂商。此外,iPhone产品中使用的外观金属件以及蓝宝石可能很快在其他厂商得到复制,因此,涉及相关产品的公司业绩弹性较大。

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。