

刺激因素不断 军工热现新风向

□本报记者 魏静

近来,军工板块刺激因素不断:除了高层的力挺外,诸如导弹的发射、资产整合进展、海运发展上升为国家战略等等行业面的利好,也直接推动了军工板块的高调逼空。目前来看,军工热依然处于“一点就着”的状态,随着主流资金大规模的进驻,消息面的风吹草动均能导致军工股“倾巢而动”。昨日,央视新闻详细报道中国新锐导弹FD2000;据此,分析人士认为,在当前军工热“高烧”难退的背景下,这一举措或为军工热提供新风向,相关导弹类公司大概率会受资金的追捧;其中本周三上市的天和防务或因涉及导弹业务更顺势上演连板行情。

中国导弹实力增强 或成出口利器

昨日,央视新闻详细报道了中国新锐导弹FD2000。据介绍,这一导弹可以全天候地拦截各类飞机,精确制导导弹,具有反TBM(地区战略导弹)能力,采用两级指控体制,可以指挥其他防空武器,构成多层防控体系,导弹采用主动雷达巡地复合制导体制,垂直发射速度快,同时采用相控阵制导雷达,多目标能力强,具有优异的抗干扰能力,这套系统可以在7-20多公里的距离上,把距离地面几十米甚至一百米高的巡航导弹打掉。

有军事专家表示,FD2000的横空出世,不仅体现了世界上最先进的远程防空导弹技术,而且标志着中国成为继美国和俄罗斯之后,世界上第三个拥有远程防空技术和能力的国家。最为重要的是,我国在国产防空防御系统入列仅仅一年之后就能拿出外销版本,这说明中国在这一领域对自己的技术和能力已经有了相当的自信。

除此之外,近日解放军报公布的一组图片显示,中国东风-31远程弹道导弹正在野外进行部署,这是东风-31在二炮服役以来,首次曝光在野外作训的照片。与其前辈

■评级简报

丹甫股份(002366)转型后步入快速发展期

此前丹甫股份与台海核电的所有股东签署了《重大资产重组框架协议》,台海核电将实现借壳上市。全部交易完成后公司控股股东变为台海集团。台海核电主营业务为生产和销售核电专用设备,以核岛中核心设备——主管道产品为主。

中信建投证券指出,台海核电是目前世界上唯一能够同时生产二代半堆型和三代AP1000、ACP1000堆型核电站一回路主管道的制造商,也是目前全球唯一一家具备三代核电主管道全流程生产能力的制造商,在核电站一回路主管道市场上,台海核电居于国内领先地位。随着二期工程的产能释放,公司核电产品领域拓宽,将来有望发展成为国内核电设备(不仅仅是主管道)主流厂商。

此外,台海核电具备国防科工委颁发的

■新股定位

菲利华(300395)

均值区间:30.61-34.36元
极值区间:19.02-45.90元
公司主要从事光通讯、半导体、太阳能、航空航天及其他领域用高性能石英玻璃材料及制品、石英纤维及制品的生产与销售业务。

上海证券:19.02-22.82元

公司本次募集资金投资项目建成后,将新增200吨/年的合成石英玻璃碗产能,以及新增2400吨/年天然料石英玻璃碗产能。预计公司2014-2016年的营业收入分别为3.00、3.66、4.53亿元,同比增长8.92%、19.28%、23.76%;归属净利润分别为8194、10152、11871万元,分别同比增长18.50%、23.90%、16.93%。

东兴证券:42.20-45.90元

随着对复合材料及光纤的需求不断增长,公司石英材料及纤维的需求将受带动。公司积累了诸多具有自主知识产权的产品设计和制造技术,至今拥有已授权专利23项(含国防专利1项),是国内首家获得国际主要半导体设备制造商认证的石英玻璃材料企业。

天和防务(300397)

均值区间:49.57-55.58元
极值区间:49.14-56.16元
公司是一家以连续波雷达和光电探测等核心技术进行侦察、指挥、控制系统的研发、生产、销售及技术贸易为主营业务的高科技企业,主要产品为末端防空指挥控制系统系列产品。

中信建投:50.00-55.00元

央视新闻公开新锐导弹



新华社图片

东风-5洲际导弹相比,东风-31在体积、打击精度、生存性能和突防能力等方面均有明显突破,性能达世界先进水平,其系列发展型号已成为我国核武库的中流砥柱。

而随着我国导弹技术的不断突破,西方国家对我国军事出口实力的关注度也与日俱增,摩擦也不断增大。早在2013年9月底,中国精密机械进出口总公司参与土耳其高的巡航导弹打掉。相关进展并不是十分顺利。

据美国《防务新闻》周刊网站9月6日发表题为《土耳其疏远中国防空系统》的报道称,土耳其政府高级官员和采购部门近日疏远了与一家中国企业有争议的防空协议,因为该企业受到了美国的制裁。

土耳其总理办公室一名高级官员表示,由于与中国精密机械进出口总公司的技术谈判出现了一些问题,“这一选择现在看上去没有去年那么有吸引力了”。“我们正在权衡其他选择的利弊,中国的

武器装备科研生产许可,同时已经具备相应的技术储备,凭借独特的材料优势和机械加工工艺优势,目前已开展相关项目的合作及开发,对军品外延扩张也将促进公司盈利能力的提升。目前我国已有1000多家民营企业获得武器装备生产许可证,占颁证总数量的一半以上。获得许可证的民营企业将会迅速向海陆空各式装备渗透,赢得军工订单,分食国防持续快速投入的盛宴。台海核电也是一家获得军工产品生产资质的民营企业,在政策扶持下,台海核电对军品的外延扩张能力值得期待。交易预案披露未来三年军工主管道产品订单每年大约2-5亿元。

中信建投证券表示,我国核电进入“抓紧建设期”,预计2014-2020年,我国的核电设备采购量将逐步释放,核电铸锻件、核岛常规岛主设备、核级阀门等细分行业将全面复苏。2014-2020年核电设备制造市场年均400亿元以上。国内核电设备供应商数量不多,台海核电主管道业务的主要竞争对

公司本次拟募集资金6.4亿元,其中3.65亿元用于连续波雷达系统系列产品建设项目;1.65亿元用于军民两用防务技术研发中心建设项目;1.1亿元用于补充日常营运资金。产品建设项目达产后,将新增产能包括便携式防空导弹指挥系统80套、区域防空群通信指挥系统20套、雷达等核心部件25套;研发中心建成后将增强公司产品开发与技术创新能力,实现产业升级和可持续发展,为向军民领域扩张打下基础。

安信证券:49.14-56.16元

公司本次募投项目全部围绕公司主营业务进行,其中,连续波雷达系统系列产品建设项目达产后将新增年销售收入72600万元,年均新增净利润21109万元;军民两用防务技术研发中心的建设将增强公司产品开发与技术创新能力。预计2014-2016年公司营业收入333.7百万元、402.2百万元、502.7百万元,实现归属母公司净利润140.9百万元、182.2百万元、225.8百万元,分别同比增长-3.8%、29.3%、23.9%。

迪瑞医疗(300396)

均值区间:51.15-59.82元
极值区间:50.17-62.54元
公司是国内领先的医疗检验仪器及配套试纸试剂制造商,主要从事尿液、尿沉渣、生化、血细胞等医疗检验仪器以及配套试纸试剂的研发、生产与销售。

东北证券:50.17-57.09元

据医疗器械行业协会统计,公司的尿液分析仪市场占有率在30%以上。除此以外,公司还积极拓展生化分析、化学发光

解决方案还有大量悬而未决的问题。”

土耳其官员说,如果与中国精密机械进出口总公司的谈判失败,将会与排名第二的欧洲防空导弹公司磋商,其次是美国竞标者,而俄罗斯的选择已经被排除。

该报道称,这是土耳其第五次延长三家竞标者竞标结果的最后期限。土耳其采购部门国防工业采办局8月26日称,最后期限从8月31日推迟到12月31日。

相关采购官员指出,“这是一个大型计划,除了技术和财务评估,还需要政府的深思熟虑。即使我们可能准备决定开始与第二家(欧洲防空导弹公司)开始谈判,这还必须由总理作出决定。”

据介绍,土耳其的计划包括雷达、发射器和拦截导弹,旨在对抗敌人的飞机和导弹,土耳其尚未拥有远程防空系统。土耳其基于网络的防空图像有大约一半由北约支付费用,该国还是北约地面防空系统的组成部分。因此,有分析人士称,如果没有北约的同意,土耳其不可能在这些设备上操作中国的系统。

手为三洲核能、二重重装。台海核电的竞争优势主要有:拥有系列经营资质和许可证、先进的材料技术、积累多年的研发优势和良好的产品使用记录。台海核电主要从事的核电和军工业务均属于高估值行业。可比公司的合理估值为2015年42.31倍。当前股价并没有完全反应交易后的资产价值,考虑到未来三年内核电站建设处于景气向上周期、军工产品符合我军发展方向从而获得更多订单,中信建投证券给予公司“买入”评级。

永贵电器(300351) 增资永贵盟立 切入华为供应体系

宏源证券指出,公司增资永贵盟立,切入华为供应体系。盟立电子具备向华为提供连接器、电缆组件的供应商资格,本次增资控股永贵盟立,供应商资质平移给永贵盟立,永贵借此切入华为供应链体系;公司通信连接器业务有望借永贵盟立平台实现快速增长,据公告披露,2013年华为销售收入

免疫分析、血细胞分析等新领域,同时构建了国际营销网络,具有一定的发展潜力。预计公司2014-2016年的净利润分别为1.06亿元、1.14亿元和1.22亿元。

上海证券:52.13-62.54元

公司现有四大系列产品横向覆盖了医院检验科约50%左右的常规检验项目,纵向覆盖了基层社区诊所、县级医院、市级医院及大型三甲医院等各级医疗机构。2011-2014年中期,公司国外销售收入占主营业务收入的比例分别为38.56%、34.73%、35.24%、28.92%。预计2014-2016年归于母公司的净利润将实现年递增7.34%、18.51%和18.35%。

腾信股份(300392)

均值区间:31.88-36.41元
极值区间:21.75-48.00元
公司作为国内最早涉足互联网营销领域的公司之一,凭借独创领先的互动技

股票简称	股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
菲利华	300395	6460万股	1620万股	9.44元	2014-9-10
发行价	发行市盈率	中签率		发行方式	保荐机构
19.13元	18.94倍	0.66%		网下询价配售与完善按市值申购定价发行组合	中银国际证券
主营业务	主要从事光通讯、半导体、太阳能、航空航天及其他领域用高性能石英玻璃材料及制品、石英纤维及制品的生产与销售业务				

股票简称	股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
天和防务	300397	12000万股	3000万股	10.01元	2014-9-10
发行价	发行市盈率	中签率		发行方式	保荐机构
24.05元	20.73倍	0.59%		网下询价配售与完善按市值申购定价发行组合	中信证券
主营业务	以连续波雷达技术和光电探测技术为核心的侦察、指挥、控制系统的研发、生产、销售及技术服务				

股票简称	股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
腾信股份	300392	6400万股	1600万股	10.56元	2014-9-10
发行价	发行市盈率	中签率		发行方式	保荐机构
26.10元	22.70倍	0.67%		网下询价配售与完善按市值申购定价发行组合	招商证券
主营业务	为客户在互联网上提供广告和公共服务,通过分析相关数据,使得广告和公共服务的精准度更高,服务效果更好				

资产整合成源动力 军工热不乏刺激因素

在今年6月28日枣庄召开的首届中国军工产融年会中,相关领导表示将充分利用资本市场加快军工产业的发展,军工企业改革、军工科研院所改制和资产注入将成为军工发展的重点。也正是基于上述表态,军工板块内部的资产整合预期一直十分强烈,军工热也始终处于高热难退的状态。

根据美国的经验,军工的创新发展依赖于资本市场的支持。我国十大军工集团——中国航天科技集团公司、中国航天科工集团公司、中国航空工业集团公司、中国船舶工业集团公司、中国兵器工业集团公司、中国兵器装备集团公司、中国核工业集团公司、中国核工业建设集团公司、中国电子科技集团公司等整体资产证券化率在30%左右。其资产证券化提升较慢的主要原因之一就是作为军工领域最优质的研究所资产,由于科研院所事业单位的属性,长期未能注入上市公司。因此科研院所的改制将是接下来军工体制改革的关键。

分析人士表示,作为军工集团最优质的资产,军工科研院所破冰,有望提升相关上市公司的实力以及带动业绩的大幅提升。事实上,在高层的力推之下,资本市场已然开启了整合大潮。7月9号北方创业发布公告称,置出不良资产,置入大股东内蒙古一机集团优质民品和军工资产。由此可见,兵器工业集团资产整合的进度出现加速的迹象。

华泰证券在一份研究报告中指出,目前30%左右的证券化率相较国企60%的证券化目标,还有翻倍的空间,且接下来行业催化剂除了科研院所的改制外,还包括军品定价机制的改革、航空发动机专项乙级管理层计划的北斗导航重大专项乙级通用航空领域的政策出台。整体而言,未来军工热依然不乏政策的支持,再加上改革的实质性推进,预计军工的主题行情将贯穿全年。

为2000亿元级别,连接器及线缆采购额是120多亿,预计永贵盟立2014年可达到8000万元的销售收入,是公司向通信领域布局的良好开端,未来会借助该平台积极介入爱立信、阿朗等其他通信客户,通信领域的可持续高速增长值得期待。

宏源证券表示,公司本身动车组连接器在未来2-3年市占率仍有提升空间,有望逐渐接近40%,北京博得公司也储备技术进入轨交屏蔽门和动车组门系统业务,都将是未来盈利爆发增长的亮点。公司成功开启通信连接器市场,加上已切入的新能源领域及待突破的军工市场,公司未来成长共振向上,加速其他连接器领域再造一个“轨交连接器”市场和盈利增长来源的进程。公司成功开启巨大的通信连接器市场,加上并购博得,铁路内外业务比翼齐飞,带动业绩持续超预期可期,宏源证券维持公司的“买入”评级。

术平台,专业独特的策略洞察力、强大高效的资源整合力和科学严谨的服务执行力,为客户提供基于互联网的整合营销和特色互动营销等一整套的解决方案。

东北证券:21.75-24.82元

公司拟通过本次公开发行募集3.48亿元资金,投入互联网营销平台升级改造项目、研发中心扩充改造项目、移动终端平台项目、总部基地建设项目等四个项目,均围绕公司主营业务进行。

东兴证券:42.00-48.00元

公司自成立后十余年一直专注于互联网营销服务,积累了较强的服务模式优势、营销技术优势、客户优势、媒介资源优势。此次募投项目均围绕公司主业进行,随着项目陆续建成,公司综合竞争力将进一步提升。未来公司有望借助资本市场的力量保持领先优势。

■异动股扫描

蝶彩入驻 秀强股份涨停

□本报记者 龙跃

昨日市场的震荡并未阻止个股赚钱效应的扩散,周二沪深股市有逾30只个股收报涨停,其中就包括公告引入战略投资者的秀强股份。

秀强股份昨日以12.20元大幅跳空高开,此后股价虽然一度回落至11.76元,但上午10点过后,买盘开始重新涌入,该股也因此逐级走高,10点30分后股价封住12.39元涨停板,截至收盘涨停再也没有被打开。从成交看,尽管盘中出现一定走势波动,但昨日该股全天成交仅为9409万元,未见明显放量,显示资金获利出逃意愿有限。

万科A融资买入额创新高

□本报记者 张怡

9月5日两融数据显示,万科A以2.62亿元的金額登上了融资净买入额排行榜的第二位,同时其单日买入金额和净买入额均创出新高。这种融资关注度的骤增体现出融资客态度的逆转,值得投资者关注。不过本周二万科A的股价随着市场出现了高位调整,下跌2.14%至9.62元。

两融数据显示,9月5日,万科A的融资买入额高达3.82亿元,远超过上个交易日的5657.61万元,并创下自身单日新高。这一数值的次新高值仅为2.80亿元,创立于2013年3月4日。在偿还额仅为1.20亿元的情况下,9月5日的净买入额也高

三机构抢筹我武生物

□本报记者 魏静

近来,沪深两市大盘持续逼空上行,各类主题投资更是借机“狂舞”。本周,随着新一轮批新的上市,主流机构普遍预计将再掀炒新热。也正是基于这一预期,机构在此关口狂买次新股,如今年1月上市的我武生物,就遭遇三家机构的大肆追买。昨日,我武生物高开共走,临近午盘就一度封住涨停板;午后随暂时打开涨停板,但尾市仍高调封住涨停板,报收34.46元,创出本轮反弹以来的新高值。

应该说,相对于周期股的高歌猛进,近来次新股群体表现相对落后,其中我武生物最近一个月来一直延续一字徘徊的走势,



下一交易日走势判断	
选项	比例
上涨	50.1%
震荡	28.0%
下跌	21.9%

常用技术分析指标数值表(2014年9月9日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5) ↑ 2302.90 MA(10) ↑ 2257.96 MA(20) ↑ 2244.14 MA(30) ↑ 2360.05 MA(60) ↑ 2144.98 MA(100) ↑ 2123.23 MA(120) ↑ 2097.65 MA(250) ↑ 2113.23	↑ 2423.20 ↑ 2377.26 ↑ 2368.15 ↑ 2360.94 ↑ 2266.77 ↑ 2223.54 ↑ 2217.85 ↑ 2274.10	↑ 8150.36 ↑ 7993.32 ↑ 7993.68 ↑ 7973.67 ↑ 7642.37 ↑ 7505.29 ↑ 7476.41 ↑ 7807.74
乖离率	BIAS(6) ↓ 1.52 BIAS(12) ↓ 3.21	↑ 1.38 ↓ 3.02	↑ 1.06 ↓ 2.59
MACD线	DIF(12,26) ↑ 37.05 DEA(9) ↑ 30.29	↑ 34.46 ↑ 28.21	↑ 105.35 ↑ 91.27
相对强弱指标	RSI(6) ↑ 85.49 RSI(12) ↑ 76.81	↑ 80.09 ↑ 71.95	↑ 73.66 ↑ 66.75
慢速随机指标	%K(9,3) ↑ 91.16 %D(8) ↑ 80.14	↑ 89.14 ↑ 77.07	↑ 87.21 ↑ 74.99

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12) ↑ 75.00 MA(6) ↑ 62.50	66.66 ↑ 61.11	66.66 ↑ 56.94
动向指标(DMI)	+DI(7) ↑ 69.33 -DI(7) ↓ 0.97 ADX ↑ 60.99 ADXR ↑ 51.58	↑ 67.45 ↓ 0.00 ↑ 61.13 ↑ 59.94	↑ 61.67 ↓ 0.46 ↑ 53.01 ↑ 45.61
人气意愿指标	BR(26) ↓ 121.94 AR(26) ↓ 110.14	↑ 114.99 ↓ 96.93	↓ 107.60 ↓ 94.88
威廉指数	%W(10) ↓ 3.88 %W(20) ↓ 3.88	↑ 6.65 ↑ 6.65	↑ 7.15 ↑ 7.15
随机指标	%K(9,3) ↑ 91.16 %D(8) ↑ 80.14 %J(8) ↓ 113.20	↑ 89.14 ↑ 77.07 ↑ 113.29	↑ 87.21 ↑ 74.99 ↑ 111.64
动量指标	MOM(12) ↑ 96.06 MA(6) ↑ 60.22	↑ 90.98 ↑ 50.83	↑ 190.79 ↑ 115.67
超买超卖指标	ROC(12) ↑ 4.30	↑ 3.86	↓ 2.38