

## ■异动股扫描

## 并购湖北新火炬 双林股份连续涨停

□本报记者 徐伟平

分析人士指出,双林股份原产品主要由座椅系统零部件、内外饰系统零部件、空调系统周边零部件、发动机周边零部件、精密注塑零部件构成。本次交易完成后,其产品结构将延伸至汽车轮毂轴承领域,填补该产品板块的空缺,提升冲压类产品的设计能力和技术层次,丰富安全件类零部件的品种。其将得以从既有汽车零部件及配件、塑料件、五金件、模具的设计、开发、制造、加工领域出发,进入汽车轮毂轴承领域。同时其还将借助新火炬业务平台,进一步扩大对海外市场渗透和控制,提升公司的核心竞争力。后续双林股份有望延续升势。

双林股份8月5日发布公告称,公司拟以发行股份及支付现金的方式收购湖北新火炬100%股权,标的资产主要从事汽车轮毂轴承及其单元的研发、生产和销售,此次交易作价8.2亿元,交易对方承诺其2014年至2016年度的扣非后净利润分别不低于9000万元、1.1亿元和1.3亿元。

## 航天机电现1.3亿融资偿还

□本报记者 龙跃

中最大跌幅接近2%。航天机电融资净偿还放大的主要原因可能在于中期业绩不佳。根据公告,公司预计2014年中期净利润将较去年同期减少80%左右。如此大幅度的业绩减速,显然会导致投资者持股信心不足,给股价带来一定负面影响。实际上,在7月12日发布预减公告后,航天机电股价基本呈现横盘滞涨的走势。

不过,分析人士对于公司后续走势仍然比较看好。宏源证券指出,公司上半年业绩不佳的主要原因在于集团公司的审批影响了公司出售光伏电站的进度。从中期角度看,公司在光伏和汽配领域的发展仍然值得长期看好。

## 机构狂买 江铃汽车创三年新高

□本报记者 魏静

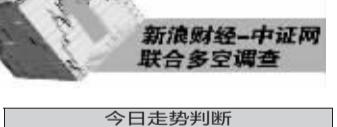
市淡季,但公司7月销量却同比增长33.17%,主要来自于轻卡业务(同比+68.46%)、轻客业务(同比+11%)、SUV业务(同比+137.8%)等三大业务的快速增长。

分析人士表示,汽车股盈利的回升已成为市场共识,其月度销量的超预期,只会进一步推动汽车股的反转行情。

此外,根据江铃汽车的盘后交易信息显示,昨日江铃汽车买入席位前五均为机构席位,且买入额介于657万元-1599万元,卖出席位前五位中仅出现了一个机构席位,卖出额也仅为425万元。也就是说,昨日江铃汽车销量数据的超预期,进一步强化了机构买进该股的热情,投资者可继续持股待涨。

昨日,在江铃汽车7月销量超预期的带动下,该股高开高走,盘中出现了一波迅猛的拉升,收盘其涨幅高达8.06%,报收33.39元,创出了2011年4月中旬以来的新高值。

根据江铃汽车的7月销量报告,尽管7月向来是传统的车



今日走势判断	
选项	比例
上涨	50.4%
震荡	22.9%
下跌	26.6%

常用技术分析指标数值表(2014年8月6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)	↑2209.52	↑2357.57
	MA 10)	↑2182.17	↑2326.26
	MA 20)	↑2121.72	↑2247.45
	MA 30)	↑2098.43	↑2220.44
	MA 60)	↑2068.15	↑2184.22
	MA 100)	↑2062.82	↑2181.59
	MA 200)	↑2063.64	↑2184.33
	MA 250)	↑2097.31	↑2267.92
乖离率	BIAS 6)	↓0.57	↓0.49
	BIAS (12)	↓2.44	↓2.55
MACD线	DIF (2,26)	↑43.80	↑54.08
	DEA 9)	↑32.62	↑40.49
相对强弱指标	RSI 6)	↓79.04	↓74.32
	RSI (12)	↓77.89	↓75.13
慢速随机指标	%K 0.3)	↓93.18	↓91.29
	%D 3)	↓92.23	↓91.37
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY (12)	66.66	↓75.00
	MA 6)	↓68.05	↓75.00
动向指标(DMI)	+DI 7)	↑23.76	↓22.41
	-DI 7)	↑7.26	↑8.29
	ADX	↓93.31	↓92.13
	ADXR	↑73.90	↑71.76
人气意愿指标	BR 26)	↓151.23	↓164.59
	AR 26)	↓222.09	↓216.39
威廉指数	%W 10)	↑6.36	↑9.70
	%W 20)	↑4.83	↑7.13
随机指标	%K 0.3)	↓93.18	↓91.29
	%D 3)	↓92.23	↓91.37
	%J 3)	↓95.07	↓91.14
动量指标	MOM (12)	↑162.98	↓196.92
	MA 6)	↑142.57	↑184.12
超买超卖指标	ROC (12)	↑7.93	↓9.09
			↑9.91

## 城镇化+交通建设 双引擎助推西藏发展

□本报记者 魏静

上月底,交通运输部印发了《关于进一步推进西藏交通运输科学发展的若干意见》,提出到2020年西藏公路总里程要达到11万公里。此外,8月4日上午,西藏自治区党委书记陈全国主持召开自治区党委常委会议,研究部署全区城镇化工作,并提出推进城镇化是推动区域协调发展的有力支撑,是实现全区跨越式发展的重要抓手。分析人士表示,西藏发展接二连三获得政策扶持,这无疑会利好区域内相关个股。

## 城镇化助力 西藏发展显著提速

今年以来,中央和地方重点项目投资为推动西藏经济平稳增长提供了良好的支撑。国家统计局公布的数据显示,今年上半年,西藏实现生产总值376亿元,同比增长11.7%,这一增速远高于全国上半年GDP7.4%的增幅,居全国首位。具体来看,今年上半年西藏完成全社会固定资产投资395亿元,增长24.0%,其中落实国家投资296亿元。

另据相关媒体公布的信息,今年上半年,西藏的国家“十二五”规划项目开工197个,在建181个、完工5个,完成投资128.85亿元。其中,总投资达300亿元的西藏“两江四河”造林绿化工程启动,投资近50亿元的拉洛水利枢纽及配套灌区正式开工建设。同时,林芝机场、贡嘎机场航站楼改扩建、多布水电站等一批项目获批。拉日铁路、旁多水利枢纽、川藏联网工程、藏青工业园基础设施等重点项目也带动西藏经济发展明显提速。

西藏自治区党委书记陈全国主持召开自治区党委常委会议,研究部署全区城镇化工作。业内人士认为,这将是西藏区域发展的又一大引擎。

会议指出,中央城镇化工作会议是改革开放以来中央召开的第一次城镇化工作会议,会议科学分析了我国城镇化发展形势,明确了推进城镇化的指导思想、主要目标、基本原则、重点任务,从战略和全局上作



新华社图片

出了一系列重大部署,对于统一思想、凝聚共识,推动城镇化沿着正确方向发展,具有重要战略意义和指导作用。会议提出,推进城镇化是解决三农问题的有效途径,是推动区域协调发展的有力支撑,是实现全区跨越式发展的重要抓手,对我区到2020年与全国同步全面建成小康社会具有重大现实意义和深远历史意义。会议强调,要认真贯彻中央部署要求,紧密结合西藏实际,科学有序、积极稳妥地推进全区城镇化建设,努力走出一条有中国特色、西藏特点的新型城镇化道路。

会议还提出了九大方面的要求。一要贯彻一个精神,即深入贯彻中央城镇化工作会议特别是习近平总书记、李克强总理重要讲话精神,坚持推进以人为核心的城镇化建设。二要体现一个特点,即立足于西藏的特殊区情,充分体现边疆少数民族、藏传佛教文化、多元多样性、生态良好的特点。三要瞄准一个目标,即紧紧围绕稳步提高城镇化率这一目标。四要坚持一个原则,即从基本区情出发。五要编好一

## 西藏交通规划明确 区域基建迎高景气

根据西藏自治区政府的统计数据,今年上半年,西藏在交通建设方面完成公路建设投资57.7亿元,增长

研发之中。电池性能已达到VW75073标准要求。公司AGM起停电池在襄阳公司已组建了一条生产线,目前一期已形成产能200只产能,富液起停研发出14款新产品并部分实现配套供货;AGM起停电池通过沃尔沃、东风乘用车的产品认证,并已成功实现配套供货。海通证券维持“买入”投资评级。

## 聚龙股份(300202) 完善产业布局 新产品新业务推广顺利

聚龙股份8月6日发布2014年上半年报。今年上半年公司实现营业收入26989万元,同比增长57%;净利润6315万元,同比增长59%,扣非后净利润5639万元,同比增长73%。

广发证券指出,公司主导产品继续快速增长,新产品新业务也在顺利推进。从细分产品来看,清分机系列实现收入21093万元,同比增长59%;点钞机系列实现收入3579万元,同比增长22%;新产品、新业务方面,新一代存取款一体

机、柜员循环出钞机、全自动现钞清分环保流水线、硬币兑换机等新产品及现金运营服务外包新业务持续在商业银行顺利推广试用。

广发证券表示,公司不断完善整体产业布局。2014年上半年先后设立忻州聚龙金融服务有限公司、安阳聚龙鑫融信息技术服务有限公司、辽宁聚龙海星智能物流科技有限公司,此举有利于公司完善在清分外包服务领域及现钞流通领域的布局,积极把握良好市场机遇,寻求新的业务增长点。公司纸币清分机将继续快速增长,多个新产品也有望实现放量,共同推动业绩持续高成长,广发证券维持“买入”评级。

## 法拉电子(600563) 受益新能源汽车市场爆发 扩张计划全面启动

法拉电子8月6日发布2014年半年报。公司上半年收入和净利润为7.22亿元和1.54亿元,同比增长17.8%和23.1%。

中信证券表示,公司新一轮资本开支和产能扩张计划已全面开启。首先,公司前期计划投资1.12亿元用于新能源用薄膜电容器扩产项目,截至目前土建工程及配套设施已完成并投入使用,累计投入9137万元,项目进度81.2%;其次,厦门海沧新厂区——三期工程预算5500万元已实现全额投入,目前已转固4280万元;最后,公司于2014年2月出售4362万元购买厦门市海沧区9万平方米地块,产能布局有望支撑未来业绩持续增长。中信证券维持“买入”评级。

中信证券表示,公司新一轮资本开支和产能扩张计划已全面开启。首先,公司前期计划投资1.12亿元用于新能源用薄膜电容器扩产项目,截至目前土建工程及配套设施已完成并投入使用,累计投入9137万元,项目进度81.2%;其次,厦门海沧新厂区——三期工程预算5500万元已实现全额投入,目前已转固4280万元;最后,公司于2014年2月出售4362万元购买厦门市海沧区9万平方米地块,产能布局有望支撑未来业绩持续增长。中信证券维持“买入”评级。

## 景气回升 个股普涨 畜禽产业链迎布局良机

□齐鲁证券 谢刚

7月底畜禽产业链价格出现明显上涨。历史统计显示,每当猪价持续显著上涨,养殖股股价都会更上一层楼。整体上看,能繁母猪存栏下降明确,同时国内宏观经济转向,中期利好因素明显增强,三季度养殖股也迎来普涨。

就投资节奏来看,当前属于第二波投资机会——即普涨阶段。实际上,本轮畜禽养殖股投资节奏分为两部分。其一是4-7月份繁母猪存栏大幅下降导致反转预期强烈,以预期推动为主,表现为龙头股领涨阶段;其二则是7月份以后兑现猪价上涨幅度,以业绩拉升为重,表现为当前的普涨阶段。

其中,在第一阶段,因为资本市场对于猪价是否反转分歧较大,投资者更多是投资生猪养殖股龙头、其他生猪养殖股未有明显表现。而现在第二阶段中,养殖股需要兑现猪价上涨预期,只有在猪价开始上涨并有持续表现,养殖股才会有台阶式上涨行情,亦即股价迅速拉升后作为平台,等待猪价进一步刺激。这段时点一些此前非反转预期的人也会阶段性操作,主要标的更多是以前期涨幅较小的非龙头为主。因此,在当前畜禽养殖股投资处于猪价跨过成本

最快的阶段。继猪价进入实质性上涨区域,再加上国内宏观经济回暖提振,行业中期利好因素明显增强,三季度养殖股也迎来普涨。

## 受益养殖产业 兽药景气逐季回升

二季度之后,国内养殖行业迎来存栏增长、盈利好转并存两大利好。而受益于这两大驱动指标向好,国内兽药行业景气也逐季向上。一方面,存栏量回升带来兽药需求回升;另一方面,养殖户实现盈利后,对部分高端疫苗以及兽药需求量回升,头猪及单羽防控成本之处将出现环比提升。由此,兽药行业总体需求量明显回升,相关兽药公司的业绩呈现出环比改善态势。

预计2020年国内兽药行业规模将达到1000-1500亿元,其增长驱动力主要来自于规模养殖户占比提升带来的疫苗和兽药制剂渗透率的提升。政府招标苗逐步向市场苗转移所带来的疫苗行业的价值提升、中兽药保健品渗透率的大幅提升,未来国内宠物制剂和疫苗的市场规模应该在100-150亿元,以及未来国内水产药苗的市场规模在150-200亿元。

此外,国内兽药龙头的合作与并购也

60.5%。截至6月末,拉萨至林芝高等级公路完成工程总量的50%以上,公路全长约409.2公里,估算静态总投资380亿元。业内人士表示,这条公路的开工建设标志着西藏自治区公路交通超常规发展规划开始启动。待工程建成后,拉萨至林芝通行时间至少节约2个小时以上。同时,西藏农村公路项目完成投资23.17亿元,米林机场至八一专用公路、贡嘎机场至泽当专用公路的嘎拉山隧道和雅江特大桥等项目也相继开工。

铁路方面,备受瞩目的拉萨至日喀则铁路有望8月通车。据悉,拉日铁路全长253公里,设计时速120公里,海拔在3600米至4000米之间,设有13个车站。拉日铁路是“十二五”期间西藏地区投资规模最大的建设项目,它的开通,将彻底改变西藏西南部地区不通铁路的局面,同时还将极大改善日喀则地区的交通条件和投资环境,对藏西南10多万人意义重大。

航空方面,西藏民航上半年新增航线6条、新增通航城市4个,旅客吞吐量增长20%,贡嘎机场日起降航班最高近100架次。能源建设领域,西藏能源建设完成投资49.5亿元,同比增长51.9%,占年度目标的49.5%;水利建设完成投资21.3亿元,占年度目标的60.7%。即将竣工的项目有旁多水利枢纽、川藏联网工程;藏木水电站建设顺利,投资近50亿元的拉洛水利枢纽也已经开工建设。

西藏交通运输的发展,离不开中央政府投资的支持。7月24日,交通运输部印发了《关于进一步推进西藏交通科学发展的若干意见》。《意见》提出,到2020年,西藏公路总里程将达到11万公里,国道三级及以上公路比重将达65%,铁路运营里程将达到1300公里。长江证券在一份研究报告中指出,目前西藏公路营运里程约7万公里,铁路营运里程530公里。根据《意见》,2014-2020年西藏将新增公路6000公里以上、铁路120公里以上。鉴于当前每年西藏新增公路里程2000-3000公里,因此预计《意见》将带来公路增量约3500公里。