

■异动股扫描

机构席位大买东方能源

□本报记者 王威

连续回调多个交易日的东方能源在机构强力买入助推下,昨日股价强势上攻,并以涨停价14.96元报收。

昨日东方能源以13.62元小幅高开,开盘后股价一度震荡下挫至13.27元,下破20日均线位置,但最后该股股价一路震荡上扬,尾盘受到资金大幅涌入推升至涨停价14.96元,直至收盘,成为昨日为数不多的涨停股之一。

成交量也较前几日有所放大,昨日共成交1.20亿元。机构席位昨日对东方能源的上涨贡献较大。根据公开交易信息显示,昨日买入该股的五大

席位中,前四位均为机构专用席位,共买入2097.08万元,买五席位则为国泰君安太原并州北路营业部,买入金额为304.41万元。但值得注意的是,昨日卖出五大席位中,前两位也为机构专用席位,卖出金额合计1226.80万元,逢高出货特征明显。

分析人士指出,公司此前发布的三季度业绩预告显示,公司第三季度净利润较去年同期增长143.98%,29日三季报即将发布,靓丽业绩引发的热情也有望延续。昨日龙虎榜信息表明机构投资者对后市比较看好,但同时,经过自8月初以来的连续上涨,该股的获利回吐压力也较大,建议投资者保持适度谨慎。

华东设计院拟借壳
棱光实业复牌涨停

□本报记者 徐伟平

停牌了7个月的棱光实业于10月25日发布重大资产重组预案,昨日复牌后一字涨停,报收于13.09元,成交额为1075万元,投资者惜售情绪显著,预计该股短期将延续升势。

棱光实业发布公告称,公司控股股东上海国盛(集团)有限公司拟将其持有的棱光实业1.72亿股(占棱光实业总股本的49.44%)无偿划转给上海现代建筑设计(集团)有限公司;棱光实业拟以全部资产和负债与现代集团持有华东建筑设计研究有限公司100%股权进行置

换,资产置换差额由棱光实业向现代集团发行股份进行购买。本次交易中拟置入资产预估值约为10.8亿元,拟置出资产预估值约为9.6亿元,资产置换的差额约为1.2亿元。按照发行价格10.85元/股计算,棱光实业拟就资产置换差额向现代集团非公开发行约1105.99万股。

分析人士指出,通过此次交易,公司将拥有一华东设计院100%的股权,上市公司将转型成为建筑设计行业领军企业,资产质量及盈利能力有望大幅提升。此外,考虑到投资者惜售情绪浓厚,预计该股短期将延续升势。

北大医药现机构博弈

□本报记者 王威

自10月20日复牌并创下22.75元的历史新高后,北大医药股价连续下挫,从10月21日至昨日收盘,区间跌幅达16.25%。其中昨日该股跌幅达7.08%,位居全部A股前列,短期颓势尽显。在此背景下,昨日机构席位也展开了激烈的“肉搏战”,显示机构资金对该股后市出现了明显的多空分歧。

昨日北大医药以19.90元跳空低开,开盘后股价短暂上行触及20.14元后立刻出现一波跳水,随后股价迎来低位震荡,并一度跌破60日均线位置,下探至18.71元;尾盘股价有所企稳,60日均线失而复得,报收于18.91元,跌幅达7.08%。昨日北大医药成交量也出现了明显放大,成交金额为4.09亿元,为上周五的4倍。

从昨日盘后公开交易信息

来看,机构对该股分歧较大。昨日买入该股的五大席位中,有四个为机构专用席位,买入金额共计9928.44万元,其中买二席位同时还卖出了382.87万元;买三席位则为国泰君安天津青年路证券营业部,买入金额为1846.09万元。但与此同时,昨日卖出该股的前五大席位全部为机构专用席位,卖出金额共计1.91亿元。再加上买二席位卖出了382.87万元,则昨日机构共卖出北大医药1.95亿元。

分析人士指出,机构投资者对该股分歧较大,总体来看昨日卖出机构较多,卖出金额也占该股昨日成交额的近一半,机构投资者出逃力度较大。此外,昨日北大医药发布的业绩情况显示,前三季度公司利润同比下降28%,再加上该股当前市盈率高达144倍,该股的调整势头或暂难扭转,建议投资者注意减仓避险。

反恐情报中心欲亮相
安防监控产业迎新景气

□本报记者 徐伟平

10月27日召开的十二届全国人大常委会第十一次会议审议了《中华人民共和国反恐怖主义法(草案)》,其中提出建立国家反恐怖主义情报中心和跨部门情报信息运行机制,对有关工作体制机制责任和安全防范、情报信息、应对处置等手段措施做了规定,是一部包括权力与责任、实体与程序的专门性法律。分析人士指出,政策的出台显示政府对于国家安全的重视,国内安防建设将被提升至新的高度,未来投资规模有望超预期,安防监控行业将迎来新一轮的景气周期。

我国拟建反恐情报中心

据了解,当前我国反恐怖主义斗争形势严峻复杂,暴力恐怖活动呈现出国际因素影响加大、案件多发频发、网上网下互动等新趋势。反恐怖主义工作适应形势任务的发展变化,向实战化转型,在反恐怖主义情报、侦查、防范、应急等各方面都有了新的发展。

面对当前严峻复杂的反恐怖主义斗争形势,需要制订一部专门的反恐怖主义法,完善我国反恐怖主义法律体系。同时,随着我国反恐怖主义国际合作对象和范围不断拓展,进一步完善反恐怖主义法律制度,有利于在国际反恐怖主义合作中把握主动。

据介绍,反恐怖主义法草案对有关工作体制机制责任和安全防范、情报信息、应对处置等手段措施做了规定,是一部包括权力与责任、实体与程序的专门性法律。在工作体制机制责任方面,草案对反恐怖主义工作领导机构及其办公室以及军队、武警、民兵和相关部门的职责任务做了规定,并规定了相应的保障、监督和法律责任。

在安全防范措施方面,草案规定了宣



新华社图片

传教育、网络安全管理、运输寄递货物信息查验、危险物品管理、防范恐怖主义融资、城乡规划和技防物防、重点目标保护、(国)境管控与防范境外风险等措施。在情报信息方面,草案规定建立国家反恐怖主义情报中心和跨部门情报信息运行机制,统筹有关情报信息工作。在应对处置方面,草案规定了建立健全恐怖事件应对处置预案体系,明确了指挥长负责制和先期指挥权,详细规定了可以采取的各种应对处置措施。

业内人士指出,十八届三中全会公报提出,我国将设立国家安全委员会,完善国家安全体制和国家安全战略,确保国家安全。此后,国家互联网办公室发布消息称,我国即将推出网络安全审查制度,关系到国家安全和公共利益的系统使用的

重要技术产品和服务,应通过网络安全审查。政策的密集出台显示出政府对于国家安全的重视,这将显著刺激安防监控行业的需求,未来行业的景气度可期。

安防监控市场空间巨大

在智慧城市逐步落地、高清智能化渗透加速以及民用和运营市场兴起的驱动下,安防行业正迎来新一轮景气周期。2012年我国安防整体产业产值已经达到3200亿元,同比增长20%,而2014~2018年智慧城市项目将进入第二轮实施周期,总投资接近3万亿规模,而高清视频监控将进入20~50%的高速增长阶段,此外,民用和运营市场也在兴起和萌芽。2015年安防“十二

原因在于毛利率的提升(同比提高1.64个百分点)和费用率的下降(同比下降1.92个百分点)。其中脱硫脱硝监测产品均实现了快速的增长,中小锅炉市场已经开始逐步启动,脱硫监测产品订单增势明显。2014年产能将充分释放,公司有望进一步提高市场占有率为。

短期内,公司业绩主要来自脱硫脱硝市场,为大气治理主题投资较好标的。2014年仍是脱硝高峰,增量较大;同时,公司为脱硫脱硝监测提供全生命周期的运维服务,预计随着国家环保监管力度加大,各污染源脱硝工程的完工并投入使用,运维业务将在后续期间得到较快的增长。

长期来看,公司未来有望构建综合环保业务平台,并购整合将是公司长期持续成长的必由之路。信达证券维持“增持”评级。

天马精化(002453)

AKD走出谷底 全年业绩可期

近日铁路行业重大事件:一是,北车成功中标美国波士顿地铁采购项目;二是,多个铁路基建项目(郑万高铁等)投资总额超2000亿)获批;三是,南车向美国加州提交了高铁项目投标意向书,角逐95列350公里动车组。行业利好事件频出,推升行业投资热情,我们维持看好铁路产业链。

海外再突破,铁路跨入另一个大时代。本次北车中标美国地铁项目,单辆地铁价值1227万元,远好于国内价格利好盈利能力提升,同时获得发达国家订单也显示我国铁路技术认可方面获得质的突破;近期俄罗斯高铁逐渐落地、墨西哥高铁有望获得以及参与美国加州高铁项目投标,本轮国内铁路投资再上8000亿之际,我国成熟的高铁技术也代表着我国装备制造业的最高水平,迎势打开海外市场,带动我国铁路发展跨入2010年之后的另一个大时代。

多个新项目获批,未来铁路项目仍然饱满。当前整体疲弱经济形势下,我国力促

五”规划目标。

在安防行业的上游,国产化程度极低,国外厂商集中度高,位于产业链上游的安防芯片产业基本由国外企业所把控,缺“芯”状况阻碍行业价值链高端利润的赚取;在安防行业的中游,国产化程度很高,国内厂商集中度高,产业链中游的硬件设备厂商已具有一定的研发技术实力,在部分领域也已占据了较高的市场份额;在安防行业的下游,本地化程度高,但市场集中度低,而产业链下游的系统集成产业仍处于起步发展阶段,市场相对比较分散。安防领域所用的芯片及关键器件基本是从国外进口,成为制约产业进一步发展的瓶颈。由于缺乏核心技术,许多企业赚取的仅是产品的加工或组装费,赚取利润仅为上游技术企业的1/5至1/10。伴随着国家安全地位的逐步提升,安防行业的国产化也有望显著提升,安防广阔的市场空间将被打开。

银河证券指出,安防行业属于社会安全范畴,其中最重要的部分即视频监控,围绕视频监控延伸出的整条产业链市场规模仍在逐年加大,并沿着地域扩展、行业渗透、技术升级、军民混合等方向不断加速扩张。在自主可控的大背景下,一场以国家核心、重点、大型、涉密智慧城市项目总包,进一步带动国产软件、硬件、运维、服务安防领域全面国产化的大戏正在拉开帷幕。

国金证券也表示,党的十八届三中全会决定设立国家安全委员会,完善国家安全部体制和国家安全战略,确保国家安全。国内安防建设也必将被提升至国家安全高度,未来投资规模有超预期的可能性。中国的IT投资中,政府、国企等公有部门占据主导地位。视频监控安防系统作为政府执政的重要帮手,是非常难得的真实需求,行业的长期机会在于寻找真实需求和等待改革红利上。

重控制稀缺资源,下一步主要是增加保健品品种,建立销售渠道,未来将为公司业绩支撑带来积极影响。

考虑到AKD市场竞争格局的改善以及公司的龙头地位,ASA推广逐步展开,公司正加紧进入医药原料药及保健品领域,这两者将改善公司毛利水平,公司传统业务见底,新增业务毛利水平高于原有业务,并将很快贡献业绩。看好公司未来的发展前景,考虑到估值及公司今年业绩增速,维持公司未来六个月“中性”评级。

海外屡突破 铁路大时代来临

□宏源证券 瞿永忠

产业结构转型与升级,铁路作为符合国家战略引导方向,新增项目获得审批,增加未来铁路行业投资的可持续性,路网完善带动国内相关基建装备需求逐渐落实。

自主能力增强走出去信心,估值可向国际靠拢。本次北车获得美国订单显著高于国内500~600万/列地铁车辆的平均价格水平,表明作为高端技术体系出口,两车逐渐走出价格战的恶性生态,整体来看,我国铁路技术经过技术自主化积淀及战略调整,将会以强者的身份参与到全球化的体系中,良性的竞争将带来两车未来海外市场盈利能力的回升;我们判断铁路走向海外打开进一步成长及估值空间,受益未来沪港通及全球化对标,南北车估值有望整体向国际龙头的20倍靠拢。

铁路外交提振出口,利好行业整体估值提升;路网完善后动车组等需求持续释放;重申我们维持铁路行业“增持”投资评级,维持坚定推介动车组产业链和铁路信息化相关个股;同时建议关注铁路货运改革主要标的。

粮库业迎春天 智慧粮仓是方向

□民生证券 孙洪湛

东北地区和南方稻谷产区为重点,决定今明两年新建仓容1000亿斤。

粮食仓储的严重供给不足状况将影响农产品供应链的重大商机。过去十年来,中国粮食年年增产,2005年全国粮食产量为4.84亿吨,到了2013年已经达到6.02亿吨,折算新增加了2亿吨。仅仅在2011~2013年三年间,新增的粮食就合计约有1亿吨。与此相对应的,粮食在增加,但库容并没有改变。同时,国家不断提高粮食收储价格,使得收储新增加的空间越来越小,成本越来越高。我们认为,粮食仓储的严重供给不足状况将影响出农产品供应链的重大商机,行业存在中长期投资机会。据我们的推测,实体粮库领域以及智慧粮仓及相关的物联网领域得到政策支持,将迎来更广阔的发展前景;同时,处于农产品供应链上游的科技型和制造类公司以及下游的物流企业将会受益。

行业空间巨大 智慧粮仓出现

政策支持今明两年新建仓容1000亿斤。2014年6月25日召开常务会议,部署做好粮食收储和仓储设施建设工作,研究完善农产品价格和市场调控机制,

智慧粮仓是运用工业自动化、信息化、智能化方式,充分利用物联网、商业智能、云计算、SOA和ETL等技术,精确采集粮食存储过程中的所有信息,并整合到一个统一的信息管理平台上,实现以任务驱动为核心的粮库信息化管理模式,同时粮库信息管理平台对所有数据进行数据挖掘、综合分析,从而达到对粮食仓储企业进行科学、高效、低成本、绿色生态的管理。

智慧粮库能解决系统繁多,操作不便,数据不直观,管理者与具体业务人员信息不对称等问题,实现数据中心与物理层面、生产层面、管理层面直接对接,将各分割的板块整合,有效进行统筹规划和顶层设计。

从智慧粮仓的经济效益来看,大量物联网设备的应用,使得数据采集和反

馈更简便准确,降低了仓储工作人员的劳动强度,提高了工作效率;同时,消除信息孤岛,避免了人工核对数据的无效劳动,降低粮库管理成本;数据挖掘、商业智能等技术的应用,也为管理决策者提供了大量直观的数据;另外,采用最佳保存环境和最优操作模式,降低粮食的存储成本,重量损耗和品质损耗,真正实现“颗粒归仓”智慧粮库能解决系统繁多,操作不便,数据不直观,管理者与具体业务人员信息不对称等问题,实现数据中心与物理层面、生产层面、管理层面直接对接,将各分割的板块整合,有效进行统筹规划和顶层设计。

据我们的推测,实体粮库领域以及智慧粮仓及相关的物联网领域得到政策支持,将迎来更广阔的发展前景;同时,处于农产品供应链上游的科技型和制造类公司以及下游的物流企业将会受益。

目前仓位状况 (加权平均仓位:63.9%)	
选项	比例
满仓(100%)	43.9%
75%左右	13.9%
50%左右	13.4%
25%左右	11.3%
空仓(0%)	17.4%

常用技术分析指标指数表(2014年10月27日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA(5)	↓2312.27	↓2401.50	↓7977.95
MA(10)	↓2334.89	↓2425.88	↓8069.42
MA(20)	↑2346.47	↓2437.76	↓8091.81
MA(30)	↓2336.55	↓2431.16	↓8080.82
MA(60)	↑2280.83	↑2394.03	↑8020.69
MA(100)	↑2189.88	↑2301.93	↑7732.42
MA(120)	↑2163.09	↑2276.36	↑7652.85
MA(250)	↑2130.33	↑2274.84	↑7753.10
乖离率	↓-1.26	↓-1.72	↓-2.32
BIAS(6)	↓-2.15	↓-2.58	↓-3.21
BIAS(12)	↓3.27	↓-1.40	↓-16.50
DIF(12,26)	↓15.93	↓11.04	↓23.34
DEA(9)	↓21.38	↓18.13	↓18.81
RSI(6)	↓37.31	↓34.09	↓32.86
RSI(12)	↓16.29	↓13.52	↓16.90
%K(9,3)	↑28.33	↓25.35	↓31.30
D(3)	↑49.48	↑51.92	↑56.12
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
PSY(12)	↑16.66	↑16.66	↑33.33
MA(6)	↓37.50	↓37.50	↓48.61
+DI(7)	↓2.18	↓0.26	↓4.70
-DI(7)	↑51		