

资金围猎“地图” 青岛有望续航

□本报记者 龙跃

昨日,中韩自贸区结束实质性谈判,而早在今年8月15日,青岛市政府就发布了关于青岛中韩贸易合作区在黄岛新区正式启动的信息,意在在该区域争取先行先试一系列政策,希望成为中韩扩大合作交流的桥头堡和模范区。在国家发改委印发的黄岛新区总体方案中,明确指出要“规划建设青岛中韩创新产业园,在海洋产业合作、投资贸易便利化、跨国交通物流等方面先行先试,深化管理、技术、人才、制度等方面的国际合作交流,构筑我国参与全球海洋开发合作的示范平台。”分析人士指出,近期自贸区相关热点更多集中在福建、新疆、大连等区域概念股中,青岛板块表现相对弱势很多,技术层面上具备一定的交易性机会,随着中韩自由贸易协定谈判收官,青岛板块有望凭借优越的地理位置等因素重新获得资金关注。



新华社图片

中韩自由贸易协定谈判结束

据报道,11月10日,中韩两国签署了一系列双边合作文件,包括中韩两国政府关于结束中国-韩国自由贸易协定谈判的会议纪要,中韩两国政府关于互免持外交、公务护照人员签证的协定等。分析人士认为,上述文件的签订,标志着中韩自由贸易协定谈判正式结束,中韩自贸区将进入实质性推进阶段。

中韩自贸区谈判于2012年5月启动,是我国迄今为止对外商谈的覆盖领域最广、涉及国别贸易额最大的自贸区。根据相关谈判成果,在开放水平方面,双方货物贸易自由化比例均超过“税目90%、贸易额85%”。协定范围涵盖货物贸易、服务贸易、投资和规则共17个领域,包含了电子商务、竞争政策、政府采

购、环境等“21世纪经贸议题”。

作为中韩自贸区版图的重要组成部分,随着相关政策的实质性推进,青岛逐渐成为重点关注的区域。实际上,在中韩自由贸易协定谈判正式结束之前,青岛有关方面已经开始了针对自贸区发展的相关布局。今年8月15日,媒体在青岛市政府新闻发布会上获悉,青岛中韩贸易合作区在黄岛新区正式启动。作为中韩创新产业园的启动区,青岛中韩贸易合作区一期启动面积3.76平方公里,将重点发展中韩服务贸易相关产业。

据媒体报道,根据规划,青岛中韩创新产业园面积为20平方公里。其中,青岛中韩贸易合作区位于园区最南端,一期启动面积3.76平方公里。据黄岛新区副区长张建国介绍,目前整个中韩创新产业园总体规划已基本完成,预计明年开工建设,争取用3至5年的时间建成。

青岛板块有望成为关注点

从近期A股市场盘面看,区域振兴主

题持续获得资金关注,新疆、福建、大连等区域概念股不时呈现亮眼表现。分析人士认为,伴随中韩自由贸易协定谈判正式结束,中韩自贸区概念股同样有望吸引中短期资金的目光,这其中尤其值得关注的就是青岛板块内的股票。

业内专家指出,中韩自贸区启动后,青岛企业将在以下两方面受益:一方面,可以使企业省去不少出口关税,这样一来公司的产品竞争力肯定可以增强。另一方面,相关金融政策试验将使韩国企业在青岛投融资更加方便,利于青岛本地企业吸引外资。青岛保税港区地理和政策优势明显,这使得其有望开展外商投资企业外汇资本金结汇改革试点,有望成为离岸金融中心,促进中韩间的经贸往来。根据相关媒体报道,为了实现相关规划设想,山东省近期出台了一系列支持举措。首先,山东省正着力引进境外知名金融控股集团、主权财富基金、私募股权投资机构来鲁设立投资基金和分支机构。其次,服务“走出去”企业,建立对外承包工程融资担保平台,运用内保外贷、外保内贷及出口信用保险等金融手段;发展跨境人民币结算业务,支持符合条件的企业开展出口收入存放境外业务。再次,加快推进跨区域金融合作,主动承担金融产业转移和金融功能外溢,提高金融后台服务质量,增强服务承载力,支持企业在国际资本市场直接融资,推动山东企业赴港发行人民币债券。

据WIND数据,当前青岛板块涵盖18只上市公司的股票。今年以来,青岛板块股票普遍取得了较好的市场表现,有17只个股今年以来实现上涨,8只个股年内涨幅超过50%。其中,恒顺电气、特锐德、青岛金王、新华锦表现最为突出,今年以来涨幅分别达到了116.25%、93.07%、92.83%和82.18%。

务资本实力,推动业务持续快速发展,如平安集团将认购平安银行7月公告的定增方案的部分普通股,出资45-50亿,以不断满足平安银行业务高速发展对资本消耗的需求。此外,公司创新业务发展迅速,如陆金所、壹钱包等,预计公司未来亦将加大对创新子公司的投入,促进公司传统、创新业务的快速发展和双向互动,深入推进公司综合金融战略。公司传统保险业务保持平稳较快发展,银行业务及创新业务发展势头良好,但在高速发展的同时亦对资本提出更多的要求,定增虽在一定程度上摊薄业绩,但有助于公司中长期资本规划,有助于加快各项业务的持续高速发展,进而有助于公司长期保持快于同行的发展。兴业证券给予公司“增持”评级。

商股、一带一路等概念股的机会,积极逢低布局将带给投资者丰厚收益。

淘气天尊: 认清沪港通 巧做本地股

由于沪港通将于11月17日正式开始,并得到了官方的确认,所以导致周一大盘再次高开高走,盘中大盘轻松刷新反弹新高。不过笔者还是要提醒投资者要切切实实的了解沪港通概念后,再做进一步的投资。香港股市市场联动风险大,尤其和美股的联动;其次,股价波动风险很大,香港股票一天内股价有可能翻番,同样也有可能腰斩,A股10%的涨跌幅限制,其实在很大层次上保护了中小股民的利益,而港股则有本质的不同。

同时提醒投资者,当前A股炒作最热的当属金融板块和基建板块,最近一段时间这两大品种维持高位震荡行情,大有高位密集出货的迹象,建议投资者保持警惕。(张晶整理)

属上市公司净利润规模分别为2.32亿元、2.66亿元、3.19亿元和3820万元、4450万元、5429万元;按照发行后总股本计算,对应摊薄EPS为0.48元、0.56元和0.68元。可比上市公司为斯莱克、亚威股份、南通锻压、中际装备,剔除估值不具可比性的南通锻压(略微盈利)。按照10月24日收盘价,可比上市公司2013年静态PE平均为33.35倍、2014年动态PE平均为31.41倍。参照可比公司,对应2014年摊薄EPS给予25倍至30倍估值,合理价格区间12.00元-14.40元。

张管机、弯管机、微通道换热器装备、定转子高速精密压力机等主要应用于空调制冷行业、汽车、电机和电子等行业。未来城镇化、保障房建设及商业空调需求将推动国内空调行业稳定增长,预计中国2014年至2016年空调换热器装备市场的容量为11.59亿元、12.28亿元、13.03亿元。2013年中国汽车产量达到2211万辆,未来汽车产销量仍将平稳增长及汽车换热器技术的提升将带动汽车换热器行业快速增长。

股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
宁波精达 603088.SH	8000万股	2000万股	5.42元/股	2014年11月11日
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式	保荐机构
8.57元/股	22.91倍	0.45%	网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合	海通证券股份有限公司
主营业务	换热器装备和精密压力机的研发、生产与销售			

■异动股扫描

鄂尔多斯复牌“两连停”

□本报记者 徐伟平

停牌6个多月的鄂尔多斯于11月6日发布重组预案,复牌后连续两个交易日涨停,昨日报收于8.93元,成交额仅为839万元,投资者惜售情绪浓厚,预计该股短期将延续升势。

鄂尔多斯11月6日晚间发布公告称,公司拟以不低于7.78元/股的价格向内蒙古市东民投资有限责任公司发行2.41亿股股份购买其持有的内蒙古鄂尔多斯电力冶金有限责任公司13.2%股权,同时拟不超过10名特定对象以不低于6.99元/股的价格发行股份募资不超过

6.25亿元,所募集资金用于发展收购标的的主营业务。公告显示,电冶公司13.2%股权预估值为18.75亿元。交易完成后,鄂尔多斯对电冶公司的持股比例将由60%上升至73.2%。

分析人士指出,鄂尔多斯停牌6个月,复牌后有一定的补涨要求,考虑到复牌两个交易日成交额并不大,投资者惜售情绪仍浓,该股短期有望延续升势但值得注意的是,鄂尔多斯前三季度实现主营收入112.7亿元,比上年同期增长14.4%,实现净利润2.65亿元,同比下降36.31%,公司业绩并不理想,投资者参与时仍需保持谨慎。

鑫富药业逆市大跌

□本报记者 龙跃

随着周期性大盘蓝筹股近期联袂走强,此前被资金偏好的部分消费类新兴产业股票,明显进入低迷状态。本周一,在沪指指大举上攻的情况下,鑫富药业就出现了近7%的下跌。

鑫富药业昨日以32.90元小幅低开,开盘后尽管大盘指数强劲上涨,但鑫富药业却出现逆市跳水的走势,盘中一度最低下探至30.06元,接近跌停价,尾市以30.90元报收,下跌2.22元,跌幅为6.70%。从成交量看,该股昨日全天成交2.91亿元,较前一交易日的1.27亿元放大逾1倍,显示有资金恐慌性出逃。

分析人士指出,导致鑫富药业昨日大幅下跌的原因可能有二:其一,近期随着市场风格转换,不少资金纷纷从医药股中流出追逐权重股,医药板块近期整体表现不佳;其二,近期有关方面提出放开药品最高零售限额,有可能改由社保部制定医保支付价,市场认为价格政策变化或将对公司业绩带来一定冲击。

展望后市,分析人士指出,鑫富药业整体经营稳健,产业整合转型预期相对确定。在此背景下,政策性因素或市场因素对公司股价的打压空间预计相对有限,不过短期股价仍存在释放压力的冲动。

终止收购 金洲管道仍涨停

□本报记者 张怡

昨日,停牌近三个月的金洲管道发布终止重组的公告,并复牌。尽管并未有利好消息发布,但公司股价依然跳空高开并迅速涨停,报收6.95元。

为自筹资金收购教育产业公司,以及非公开发行股票,公司股票自8月18日开始停牌。不过据最新公告,因未能与交易对方就具体收购事项达成一致意见,公司决定终止筹划本次重大事项,公司股票于11月10日复牌。

不过,天然气方面的利好消息依然刺激公司股价表现不俗。

据报道,11月9日中国和俄罗斯签订第二轮天然气供应框架协议。按照协议规定,中国石油天然气集团公司将购买俄罗斯企业Vankorneft的10%股份;Vankorneft是俄罗斯最大石油生产商Rosneft的子公司。

分析人士指出,公司股价停牌期间,A股市场经历了连续的上漲,金洲管道本身具备较强的补涨动力;同时国际能源合作越来越紧密,为天然气输送管道企业带来巨大的机遇,对股价短期强势格局形成支撑。不过考虑到公司重组失败,短期投资者仍需警惕该股的回调风险。

■评级简报

华海药业(600521) 产品获批明显提速 制剂出口将强劲增长

瑞银证券指出,华海药业发布公告,赖诺普利原料药变更申请获得FDA批准。这意味着公司将能够用自产原料药来进行生产,公司有望成为美国赖诺普利市场最具竞争力的企业之一。目前,赖诺普利及其复方制剂仍然是美国处方量最大的抗高血压用药,IMS美国样本医院的年用药金额在两亿美元以上,预计赖诺普利获批将为公司带来较大幅度的利润增厚。

瑞银证券表示,本次赖诺普利原料药增补获批,是继左乙拉西坦原料药增补、帕罗西汀制剂获批以后,公司短期内第三次有产品获得FDA批准。预计在FDA增

■博客论道

沙漠雄鹰: 红周一后市场需整固

本周一沪深两市大盘在利好消息的助推下呈现震荡走高的态势,券商、银行等金融品种强势上行,沪综指刷新反弹新高,创业板指数则小幅下探。从当前A股运行逻辑来看,沪综指创21个月新高,目前多个技术指标均处于高位,表明市场短期有较大的整固需求,随着市场获利筹码的逐步累积,这将制约股指短线继续向上的空间,预计两市股指的体会出现高位震荡走势,以消化获利盘压力。

沪港通下的股票交易将于11月17日开始通车,随着沪港通试点的落实,两市实现互联互通,将有利于A股市场估值体系对接海外市场,改变估值结构不合理的现状,促进A股市场进一步走向成熟。目前,权重股的坚挺也封住了下跌空间,盲目看空亦不可取。多看少动或许是回避调整的最佳方法。

■新股定位

宁波精达(603088)

均值区间:14.19元-17.88元
极值区间:12.00元-19.97元

公司是高速冲床技术创新者、成套换热器装备供应商,国家重点高新技术企业。公司一直致力于高速精密冲床和换热器的研发与创新,成功开发了具有自主知识产权、高精度、系列化的GC系列空调翅片高速冲床、全自动L弯管机、数控三维弯管机等整套换热器生产设备。核心产品翅片高速精密压力机被列入国家火炬计划,获“浙江省加快发展装备制造业重点领域省内首台(套)产品证书”;定转子高速精密压力机被列入国家重点新产品计划和国家火炬计划。

上海证券:16.38元-19.74元

公司本次发行募集资金将投资于年产240台高速精密压力机生产线建设项目、年产310台空调换热器装备技术改造项目、工程技术研发中心项目,项目

第六感觉6: 2500点整数关口突破在即

在沪港通确定开通的利好刺激下,周一沪深两市大盘高开震荡大幅收高,成交量有所放大。从技术层面来看,上证综指大盘收出的是一颗高开震荡收高的光头阳线,这颗光头阳线的量能保持了放大格局,资金流入较为积极。从均线系统来看,上证综指大盘受到了下方5日均线的支撑,向上运行稳健,技术面走势较好,所以只要大盘量能充沛,大盘技术面将会继续震荡向上运行。

综合上述,沪港通的开通意味着有3000亿左右的资金将陆续流入权重蓝筹股板块,这也是周一权重蓝筹股表现强劲的原因。很多投资者认为的沪港通见光死今日并未出现,早盘虽有回落,不过大盘很快就被蜂拥入场的资金再度推升,所以大盘后市的走势还是比较乐观的。当然了,大盘上升途中肯定会有不断的震荡整理,但

这都是上升途中的正常现象,所以大盘就算在2500点整数关口附近有所回落也不必担忧,在资金持续流入的推动下,大盘估计很快就会突破2500点整数关口。

金鼎: 2750点在向我们招手

大盘昨日受沪港通明确通车时间刺激,早盘沪深两市股指双双高开,使得人们对沪港通搁置的担忧得以结束,这对市场方面是一个很好正面的消息,沪港通自宣布推出以来,市场对此有很高的期望,这标志着资本市场进一步的对外开放具有非常深远的意义。同时有望吸引大量外资流入A股市场,使得A股市场的体量在未来五到十年获得巨大增长。此外,盘中丝绸之路、一带一路、核电、基建等题材概念表现活跃,在权重股配合发力的背景下,股指表现强势。

既然市场已经给予明确信号,积极进攻是不二选择,投资者可期待保险股、券

总投资24,070万元,拟使用募集资金投资13,706万元。发行人本次募集资金运用均围绕公司的主营业务进行,新增产能均为公司现有优势产品产能的扩张,募集资金项目经过了严格、谨慎、专业的可行性分析和论证,具有良好的市场前景和经济效益。根据募投项目建设进度情况,预计2014-2016年归属于母公司的净利润同比增速分别为-3.85%、58.87%和159.33%,相应的基本每股收益为0.42元、0.67元和1.06元。综合考虑可比同行业公司的估值情况及公司自身的成长性,公司合理估值定价为16.38元-19.74元,对应2014年每股收益的39-47倍市盈率。

中信建投证券:12.00元-14.40元

公司产品翅片高速精密压力机、

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。