

焦点话题

新规激活新能源汽车股潜力 机构扎堆推荐 23 只潜力股

■本报记者 赵子强 见习记者 徐一鸣

编者按:国家发改委发布《汽车产业投资管理规定》(以下简称《规定》),自2019年1月10日起施行。《规定》主要针对新能源汽车产业的投资管理做出了重大调整,加快推进新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件、先进制造装备、动力电池回收利用技术、汽车零部件再制造技术及装备研发和产业化。分析人士认为,《规定》的出台对新能源汽车行业有明显的提振作用,相关龙头公司业绩增长可期。今日本报特从市场表现、业绩和机构评级等三角度对202只新能源汽车股进行分析解读,供投资者参考。

逾2亿元资金涌入6只个股

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,新能源汽车板块202只概念股中,科泰电源(14.25%)、长鹰信质(13.71%)、银亿股份(11.90%)等3只股本周以来累计上涨均在10%以上,雄韬股份(8.36%)、*ST东南(7.41%)、可立克(6.26%)、伊戈尔(5.93%)等4只个股周内累计涨幅也均达到5%以上。此外,光洋股份、天齐锂业、奇精机械、上汽集团、曙光股份等5只个股也有不错的市场表现,本周以来累计涨幅分别为:4.64%、4.30%、3.40%、3.11%、3.03%。

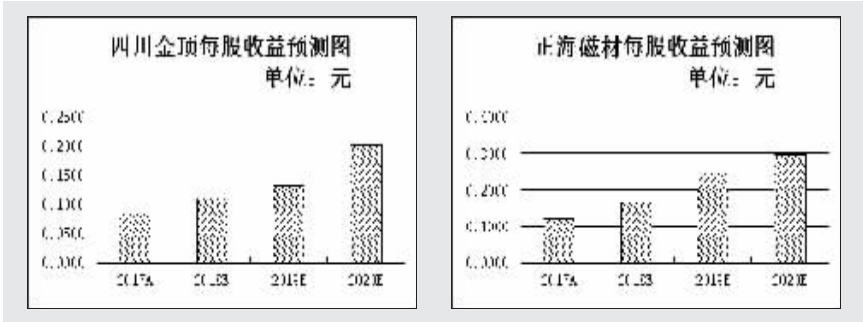
对于期间累计涨幅居首的科泰电源,公司围绕电力设备和新能源汽车两大业务板块,实施双轮驱动的发展战略。电力设备制造板块主要涉及备用电源、混合能源产品、输配电产品等;新能源汽车板块

主要包括新能源物流车运营及动力系统研发制造等业务。公司注重通信、IDC、电力、交通运输、石油石化、海外施工等重点行业市场,积累了丰富的行业运行经验,尤其是在通信行业和IDC数据中心机房备用电源领域形成了良好的先发优势并取得了较高的市场占有率。

资金面上,潍柴动力(6474.12万元)、科泰电源(5037.40万元)、长鹰信质(3304.63万元)、美锦能源(2737.51万元)、上汽集团(2025.63万元)、福田汽车(1350.02万元)等6只概念股期间累计大单资金净流入均在1000万元以上,合计吸金2.09亿元。另外,华域汽车、奥特佳、上海沪工、智慧能源、小康股份、铜峰电子、蓝海华腾、*ST东南、广汽集团、伊戈尔等10只股本周以来累计大单资金净流入也均超过200万元。

润大幅度增长;越南工厂订单饱满,销售额和利润大幅度提高;公司努力降低产品成本,为客户提供更多的增值服务,从而获得较大的利润增长空间;公司开展系列的开源节流工作,费用支出减少,转让前期股权投资项目的部分股权,获得投资收益;公司及子公司获得政府补助资金以及美元升值,汇兑收益增加。

估值方面,板块内共有30只概念股最新动态市盈率低于A股平均水平(13.25倍)。其中,众泰汽车(8.57倍)、长城汽车(8.56倍)、上汽集团(7.96倍)、潍柴动力(7.64倍)、京威股份(7.24倍)、华域汽车(7.09倍)、威孚高科(6.65倍)、三友化工(6.25倍)、永安行(4.99倍)、长园集团(4.21倍)等10只个股最新估值均不足9倍,后市表现值得关注。



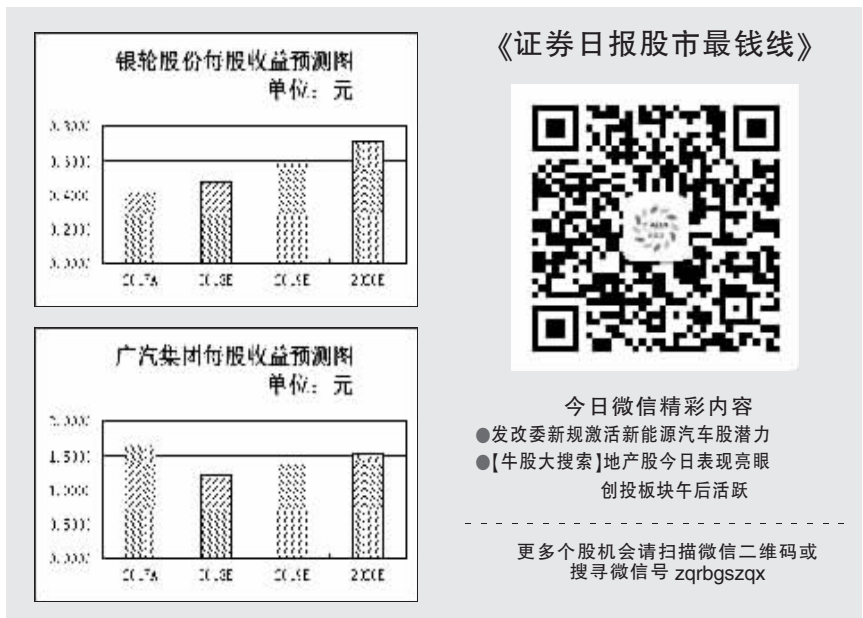
23只概念股被3家及以上机构推荐

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,新能源汽车板块中,包括比亚迪、银轮股份、广汽集团、上汽集团、宁德时代、中国中车、精锻科技、当升科技、四创电子、旭升股份、亿纬锂能等在内的23只概念股近30日内被3家以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级。

对于机构看好评级家数最多的比亚迪,中邮证券表示,比亚迪作为我国新能源汽车代表,王朝系列新能源汽车正处于销量增长期,并且产品还在不断丰富,研发技术雄厚,具有三电研发加整车制造能力。其投资价值在于:1.销量增加,公司营收增长;2.技术进步,成本改善,公司毛利提升。预计公司2018年至2020年每

股收益分别为1.12元、1.41元、1.75元,对应的市盈率分别为51.23倍、40.68倍和32.78倍,给予“谨慎推荐”投资评级。

对于新能源汽车行业的未来发展方向,华金证券表示,随着《汽车产业投资管理规定》落地,有效抑制了燃油车新增产能,有助于新能源车新增产能的有序释放,利好新能源车的发展。虽然《规定》取消了一部分动力电池的技术要求,并不意味着动力电池向高能量密度发展的大趋势就此改变。在动力电池行业激烈的竞争中,具备核心技术且拥有高产能利用率的公司拥有望脱颖而出,建议积极关注:恩捷股份、当升科技、新纶科技、宁德时代等。



逾七成公司年报业绩预喜

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,行业内三季报净利润实现同比增长的上市公司共有达114家。其中,四川金顶(5474.97%)、正海磁材(1543.80%)两家公司报告期内净利润均实现同比增长15倍以上,凸显出较高的成长性。此外,包括美都能源(433.36%)、佳电股份(388.99%)、科大国创(30r.3

17.17%)、东风汽车(258.73%)、京威股份(234.06%)、通合科技(173.93%)、悦达投资(153.63%)等在内的19家公司报告期内净利润均实现同比翻番。

进一步梳理发现,行业内已有77家公司披露了2018年年报业绩预告,业绩

预喜公司家数达55家,占比71.43%。其中,雄韬股份(224.86%)、爱康科技(208.49%)、华锋股份(200.00%)、新海宜(180.00%)、龙星化工(160.21%)、道明光学(140.00%)、泰尔股份(130.00%)、*ST东南(102.64%)、天汽模(100.00%)等9家公司报告期内净利润均有望实现同比翻番。

对于雄韬股份,公司预计2018年1月份至12月份归属于上市公司股东的净利润为:10000万元至11800万元,与上年同期相比变动幅度为:175.31%至224.86%。业绩变动原因:报告期内,氢燃料电池投资建设开始呈现较好的利润收益;锂离子电池业务销售额及利

热点聚焦

基建企业 2019 年海外订单有望实现超预期增长 社保基金连续五个季度持仓中工国际等 7 只龙头股

■本报记者 任小雨

12月份以来,沪深两市股指依然处于艰难磨底状态,市场观望情绪较浓,沪市成交额仍然在千亿元附近徘徊。在地量背景下,基建板块龙头股悄然崛起,月内整体上涨3.23%,板块内43只成份股实现逆市上涨,占比近六成,彰显出较高的防御性。个股方面,华铁股份、华自科技、今创集团、众合科技和凯发电气等5只个股期间累计涨幅均达到10%以上,强势凸显。

对此,分析人士指出,当前A股市场继续回落,短期未见企稳信号,市场难改弱势格局。不过,长线来看,2600点下方其实已是一个良好的配置性机会,机会要大于风险。在磨底阶段,资金偏好高股息率的防御板块,基建板块的分红率也具有吸引力,如中国建筑和葛洲坝等个股的股息率在2%以上,叠加政策大力支持等多重催化剂的影响,部分长线资金已经在悄然布局基建绩优龙头标的,此类标的有望迎来交易性机会。

事实上,近日基建行业发展的政策利好不断,成为当前长线资金入场布局的重要动力。12月19日,国家发改委印发《关于上海市城市轨道交通第三期建设规划(2018年-2023年)的批复》,同意上海市城市轨道交通第三期建设规划,建设19号线、20号线一期、21号线一期、23

号线一期、13号线西延伸线、1号线西延伸线及机场联络线、嘉闵线、崇明线等9个项目,规划期为2018年-2023年。

与此同时,12月19日,国家发改委发布关于调整杭州市城市轨道交通第三期建设规划(2017年-2022年)的批复。批复称,同意调整杭州市城市轨道交通第三期建设规划,杭州轨道交通3号线一期工程投资增加108.7亿元,调整为486.3亿元;5号线二期工程投资增加31.6亿元,调整为49.1亿元;新增机场轨道快线项目,投资419.8亿元。

12月6日,国家发改委原则同意对《重庆市城市快速轨道交通建设规划(2012年-2020年)》内的4号线一期、6号线支线二期、10号线3个项目进行优化调整,其中4号线一期工程投资调整为88.05亿元;6号线支线二期工程地下线路长度调整为8.93公里、投资调整为74.74亿元;10号线工程投资调整为310.98亿元。

中信建投证券表示,受益于政策大幅改善与融资困境有所消弭,基建投资增速于2018年10月份触底反弹,结束14个月下滑趋势,“补短板”及“稳增长”角色再获重提。展望2019年,在外部因素影响、国内制造业及消费升级仍需等待、房地产调控等一系列不确定因素较强的宏观背景下,基建仍为稳定我国经济增长、发展区域经济、提升人民生活水平的重要角色之一。预计2019年第一季度和

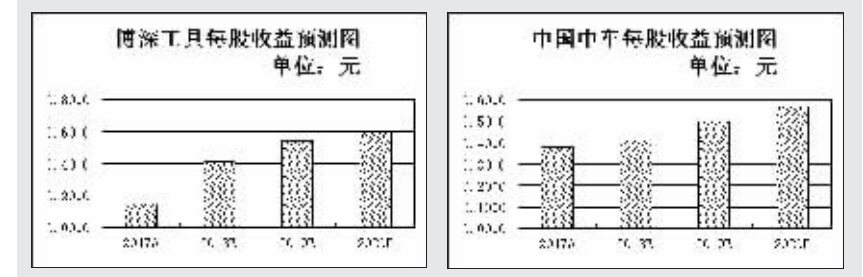
第二季度基建增速有望持续加快,全年增速区间约为6%-9%。同时,基建依赖外部投资,预计基建资金中财政支出、城投债、非标等仍将下滑,专项债有所增长但受额度限制,PPP有望贡献新的增量资金,并已获得系列重要政策支持,基建行业2019年有望实现加速发展,明年的相关企业海外订单也有望在今年低基数上实现超预期增长。

由此推动下,基建行业上市公司业绩表现得到进一步提升,成为近期板块强势崛起的重要原因之一。《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至目前,已有25家公司披露了2018年年报业绩预告,业绩预告公司家数共有15家,占比六成。从年报预告净利润同比增幅来看,博深工具、高盟新材两家公司均预计2018年全年净利润同比翻番,分别为140.00%、123.90%,另外,新北洋、新疆交建、新筑股份、北新路桥、中工国际、晋亿实业、铁龙物流、轴研科技、东方雨虹、宏

润建设、通鼎互联、宝鹰股份等公司2018年全年业绩均有望实现继续增长。

在政策+业绩双重优势的支撑下,月内基建板块成为场内主流资金追捧的重点领域,期间共有24只基建股呈现大单资金净流入态势,合计吸金7亿元。其中,中国中车、新疆交建两只个股均受到1亿元以上大单资金青睐,分别为23969.65万元、23455.18万元,另外,华自科技、特锐德、岱美股份、中铁工业、中迪投资、晋亿实业和青海华鼎等个股月内累计大单资金净流入也均逾1000万元。

值得一提的是,除大单资金青睐外,社保基金也对板块龙头股进行了提前布局,截至三季度末,共有11家公司前十大流通股股东中出现社保基金身影,而大秦铁路、东方雨虹、宝鹰股份、康尼机电、中工国际、众合科技、兰石重装等7家公司股票获得社保基金连续五个季度持仓,后市投资机会备受长线资金的肯定,值得关注。



主题透析

三大运营商加速5G布局 4家公司年报盈利有望超10亿元

■本报见习记者 王珂

自12月10日工信部向基础电信运营企业发放5G系统试验频率使用许可以来,近期国内三大运营商也纷纷加快布局的脚步,以期在即将全面到来的5G浪潮中抢占先机。

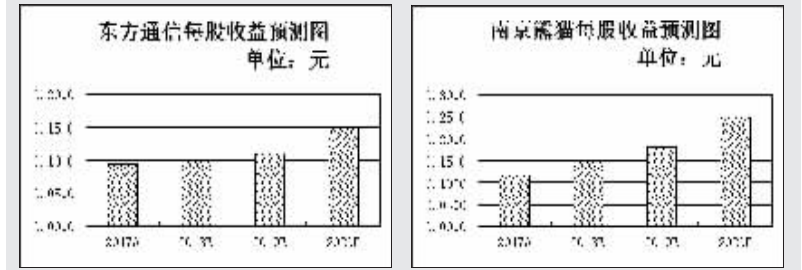
具体来看,12月12日,中国移动北京分公司已经携手华为率先在北京市国贸CBD完成了4.9GHz频段的5G基站测试及验证,实现单用户下载速率28Gbps。北京移动相关人士表示,4.9GHz首站开通,可以有力地加快推进5G 4.9GHz在产业链发展,同时也标志着北京移动5G技术的试验测试环境搭建及5G业务应用示范进入了新的阶段。

中国联通也在频谱分配落地之后做出迅速反应,在上周五举行的2018年“中国联通网络技术大会终端分论坛”上,联通公布了5G终端策略。明确将实施5G终端合作保姆式一站服务,并在导入期和快速发展期内整合100亿元权益赋能、100亿元金融赋能、10亿元平台补贴,保障中国联通5G商用终端规模。

中国电信方面,中兴通讯与中国电信广州研究院日前完成全球首个SA(独立组网)架构下4G与5G网络协同双向互操作测试。中国电信认为,SA方案可基于目标网络支持网络切片、边缘技术等5G网络新特性,同时避免频繁的网络改造,降低组网复杂度,简化终端实现。

分析人士指出,近期三大运营商动作频频,不断加大在5G研发、基站试验、终端规划等方面的投入,将带动下游产业链走新一轮较长时间的景气周期,相关上市公司预计将从中受益,相关主题投资机会有望再度站上风口。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,12月份以来,



“增持+回购”彰显公司信心 4 只个股有望迎超跌反弹机会

■本报记者 乔川川

12月份以来,大盘震荡下行,截至昨日,累计下跌1.49%。在弱市行情下,A股泥沙俱下,部分优质公司股价也被错杀,公司重要股东(包含实际控制人、公司、员工持股计划以及持股比例居前的个人股东等)纷纷入场增持自家股票,彰显出其对公司股票当前价值的充分肯定,为投资者遴选标的提供了重要参考。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,12月份以来,有319家公司重要股东持股情况出现变动,其中105家公司重要股东持股变化的总方向为增持,这105家公司重要股东增持总额约23.93亿元。

具体来看,中国重工(4.25亿元)、青岛海尔(2.72亿元)、三聚环保(2.00亿元)、山鹰纸业(1.62亿元)、中国化学(1.48亿元)、中华企业(1.25亿元)等6只个股期间重要股东增持金额均超1亿元,这6只个股重要股东合计增持金额为13.33亿元,此外,农业银行(7873.75万元)、昂立教育(7486.99万元)、贵州百灵(5967.83万元)、广汽集团(5643.62万元)、正平股份(4948.78万元)、中航光电(4513.48万元)、民德电子(4408.64万元)、银泰资源(4178.78万元)、西泵股份(4135.30万元)、德邦股份(4036.82万元)、太阳纸业(3778.96万元)和中葡股份(3289.58万元)等个股期间重要股东增持金额也较为居前,均超3000万元。

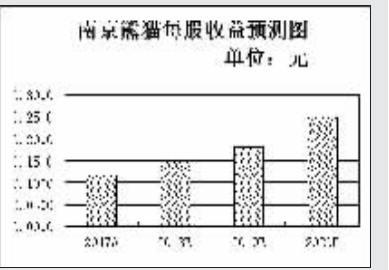
市场表现方面,上述105只个股中,有26只个股12月份以来实现逆市上涨,华铁股份(18.25%)、银泰资源(13.92%)、*ST厦华(12.93%)、众合科技(12.11%)、科林电气(12.04%)、东

5G概念板块期间整体呈现下跌态势,但板块中仍有55只成份股期间实现逆市上涨。具体来看,东方通信(32.74%)、南京熊猫(26.09%)、铭普光磁(23.82%)等3只个股期间累计涨幅居前,均达到20%以上,包括东信和平(19.76%)、海特高新(17.11%)、春兴精工(15.14%)、盛路通信(14.06%)、剑桥科技(13.52%)等在内的14只个股月内累计上涨也均超过10%。

资金面上,月内5G板块中共有21只个股呈现大单资金净流入态势,其中,世纪鼎利、天邑股份、光弘科技、中利集团、吉大通信、新易盛、深南股份等7只个股期间均受到2000万元以上大单资金集中抢筹,上述7只个股月内合计吸金3.71亿元。

业绩方面,目前已有63家5G产业链相关上市公司披露了2018年年报业绩预告,业绩预告公司达到44家,占比接近七成,其中,三维通信、中京电子、沪电股份、跃岭股份、东山精密、世嘉科技等6家公司年报净利润均有望实现同比翻番。从预告净利润上限来看,上述年报业绩预告公司中,鹏鼎控股、立讯精密、合力泰、东山精密等4家公司均预计2018年全年净利润达到10亿元以上,盈利能力较为显著。

对于5G板块的未来布局策略,万联证券指出,从历史经验来看,4G牌照发放后的两年是4G基站的建设高峰期,也是4G手机快速渗透的时期。随着三大运营商的积极布局,预计5G牌照发放后的1年至2年也将成为基站建设和5G手机渗透的黄金期。由于5G所需的基站密度远大于4G,对材质也提出更高的要求,所以5G基站的建设将带动通信PCB量价齐升。相比于4G手机,5G手机的天线和射频前端用量将大幅增加。短期内基站PCB、手机天线和射频前端等细分领域将优先享受5G红利。



“增持+回购”彰显公司信心 4 只个股有望迎超跌反弹机会

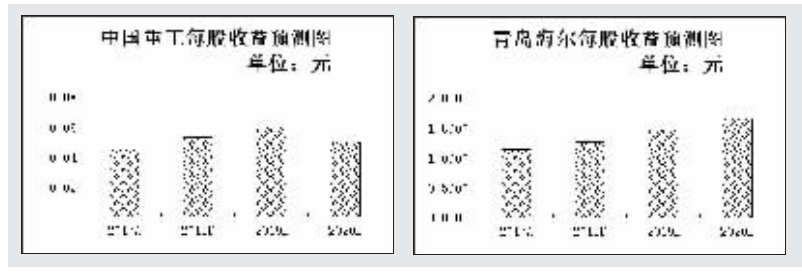
珠生态(11.23%)、文一科技(9.80%)、华星创业(8.09%)、鹏翎股份(7.14%)、天宇股份(6.73%)和新莱应材(6.26%)等个股期间累计涨幅居前,均超5%。

值得一提的是,上述105家公司中,渤海租赁、乐普医疗、美晨生态和齐翔腾达等4家公司在发布增持公告的同时,还发布了回购预案或实施回购的公告,充分彰显了公司股东对公司股票当前价值的认可。其中,齐翔腾达回购金额上限达到10亿元,渤海租赁、乐普医疗回购金额上限均为5亿元,美晨生态回购金额上限也达到3亿元。

上述4只个股中,美晨生态(-57.22%)、齐翔腾达(-41.47%)和渤海租赁(-33.01%)等3只个股年内股价超跌明显,同期大盘下跌22.91%。乐普医疗年内累计下跌12.43%,跑赢同期沪指,不过该股月内大幅下挫,累计下跌32.65%。乐普医疗后市表现受到了券商的普遍看好,近30日内机构给予“买入”或“增持”等看好评级家数为15家,另外,齐翔腾达近30日内机构看好评级家数也为2家。

除超跌外,优异的业绩无疑是股东或公司积极增持或回购其股票的另一重要原因,上述4只个股2016年、2017年、2018年三季报净利润均实现同比增长。其中,齐翔腾达还发布了抢眼的年报业绩预告,公司表示,预计公司2018年归属于上市公司股东的净利润为:84961.2万元至127441.8万元,与上年同期相比变动幅度:0%至50%。

对此,有市场人士表示,绩优、超跌、增持、回购,多种利好因素作用下,上述4只个股超跌反弹行情或随时出现,投资者可积极关注其后市走势。



本版主编 张颖 责编 任小雨 制作 王敬涛 E-mail:zqrb5@sohu.net