

浙股周报



财通证券
CAITONG SECURITIES

证券研究报告 第76期

2014年10月24日

导读

一、报告观点

- ◆ 东方电缆：国内海缆行业领先企业

二、重要提示

- ◆ 下周大小非解禁情况
- ◆ 下周股权融资情况
- ◆ 下周债券融资情况

三、浙股要闻

- ◆ 古越龙山：关于以公开挂牌方式转让参股公司股权的公告
- ◆ 亚太股份：关于公司取得项目配套资格的公告
- ◆ 水晶光电：发布停牌公告
- ◆ 宁波银行：拟发行优先股募资不超过50亿元
- ◆ 浙江上市公司股东近期增减持情况表
- ◆ 浙江上市公司股东大会召开情况汇总

四、市场回顾

- ◆ 本周涨跌排名一览
- ◆ 本周换手率排名一览
- ◆ 本周浙股融资融券交易情况

五、浙经要闻

- ◆ 世界杭商大会开幕 19个重点内资项目吸金184亿
- ◆ 百度旗下项目进驻杭州 成功签约西湖区
- ◆ 宁波财政助力月光经济 夜市最高可获补助100万元
- ◆ 浙江涉诉金融案件增多 “多保”“联保”需谨慎

六、浙江50指数

- ◆ 浙江50指数走势
- ◆ 浙江50指数成分股情况

七、行业一周表现回顾

- ◆ 浙江上市公司一周表现回顾—电气设备与新能源

财通证券研究所

编辑：

王俊杰

电话：0571-87828096

邮件：

wjj@ctsec.com

审核：

赵月亮

电话：0571-87620711

邮件：

zhaoyl@ctsec.com

执业证书编号：

S0160511030006

一、报告观点

东方电缆（603606）定价报告：国内海缆行业领先企业

● 公司为海缆行业领先企业

公司主营业务为各种电线电缆的研发、生产、销售及服务。主导产品包括海缆、电力电缆和电气装备电线电缆。近几年逐渐发展成为地区性的电缆龙头企业和国内领先的海缆生产企业。2013年，公司实现主营业务收入 13.32 亿元，其中电力电力占 81.60%，海缆占 11.19%。

● 海上风电快速推进，拉动海缆需求快速增长

能源局发布《全国海上风电开发建设方案（2014-2016）》，核准新增装机 10.28GW。这些项目将产生约 5000km 光电复合海缆需求，价值约为 50 亿元。

● 募集项目加码海缆业务，巩固竞争优势

公司拟发行 3545 万股，募集资金约 2.2 亿元投入智能环保型光电复合海底电缆制造及海缆敷设工程技术改造项目。完全达成后，公司海缆产能将达到 660km，较 2013 年增加 50%。

● 公司在海缆领域具有技术优势

公司受益于舟山群岛经济开发区的基础设施建设，自主研发的海缆产品应用于舟山电力传输、通讯、海上石油平台等领域，并出口至孟加拉、印尼等国家。公司目前将海底电缆项目作为主要的研究方向，2012 年、2013 年，分别投入的研发资金 4264 万元、5466 万元，占主营收入 2.91%、4.10%。目前公司研发的 220kV 以下海缆已经投入使用，500kV 海缆正在紧密研发中。

● 电力电缆业务稳健发展

公司目前最大的客户是国家电网公司，对其销售额占公司 2014 年上半年收入的三分之一。国家电网是我国最大的电网企业，经营区域覆盖我国 88% 的国土面积，电缆需求数额庞大并且稳定。此外，公司还与江东电隆、华东电工等经销商维持长期稳定的合作关系。因此我们预计，未来 2-3 年，公司电力电缆业务实现年均增速约 8% 的稳定增长。

● 投资建议

预计公司 2014-2015 年摊薄后 EPS 分别为 0.48 和 0.57 元，发行价对应的动态 PE 分别为 17.0 倍、14.3 倍。考虑海缆行业未来增速加快，给予公司 2014 年 25-30 倍 PE，合理的价格区间为 12-14.4 元

分析师：赵月亮，证书编号：S0160511030006，联系人，王俊杰

二、重要提示

1、大小非解禁（未来一个月）（2014/10/26-2014/11/26）

代码	简称	解禁日期	解禁数量 (万股)	解禁股份类型	流通占比 (%)		市值 (亿元)	证监会行业
					解禁前	解禁后		
000156.SZ	华数传媒	2014-10-	249.90	股权分置限售股份	6.13	6.35	329.10	广播、电视、电影
002322.SZ	理工监测	2014-10-	30.00	股权激励限售股份	92.13	92.23	38.31	电气机械和器材制
002624.SZ	金磊股份	2014-10-	11,250.0	首发原股东限售股	43.75	100.00	35.38	非金属矿物制品业
600571.SH	信雅达	2014-11-3	246.68	股权激励限售股份	98.78	100.00	40.02	软件和信息技术服
002625.SZ	龙生股份	2014-11-3	11,092.5	首发原股东限售股	35.64	98.32	23.29	汽车制造业
002020.SZ	京新药业	2014-11-	991.26	定向增发机构配售	67.66	71.12	57.09	医药制造业
600175.SH	美都控股	2014-11-	819.00	股权激励限售股份	58.60	58.93	139.57	批发业
600537.SH	亿晶光电	2014-11-	25,583.7	定向增发机构配售	47.34	100.00	77.11	电气机械和器材制
002633.SZ	申科股份	2014-11-	8,752.50	首发原股东限售股	41.65	100.00	30.80	通用设备制造业
002632.SZ	道明光学	2014-11-	8,816.60	首发原股东限售股	36.35	99.93	24.68	化学原料和化学制
002637.SZ	赞宇科技	2014-11-	6,349.09	首发原股东限售股	60.32	100.00	27.98	化学原料和化学制

资料来源：Wind，财通证券研究所整理

2、股权融资（尚未实施增发预案）（截止至 2014/10/26）

代码	名称	方案进度	发行方式	增发数量 (万股)	预计募资 (亿元)	证监会行业
002099.SZ	海翔药业	证监会批准	定向	11,842.11	6.30	医药制造业
002326.SZ	永太科技	证监会批准	定向	5,500.00	6.12	化学原料和化学制品制造
002099.SZ	海翔药业	证监会批准	定向	32,000.00	18.91	医药制造业
600077.SH	宋都股份	证监会批准	定向	35,014.79	11.84	房地产业
600283.SH	钱江水利	证监会批准	定向	10,205.48	7.45	水的生产和供应业
600208.SH	新潮中宝	证监会批准	定向	182,700.00	55.00	房地产业
002133.SZ	广宇集团	证监会批准	定向	24,540.00	8.00	房地产业
002624.SZ	金磊股份	股东大会通过	定向	28,770.70	22.04	非金属矿物制品业
300250.SZ	初灵信息	股东大会通过	定向	686.79	1.16	计算机、通信和其他电子
300100.SZ	双林股份	股东大会通过	定向	7,485.96	5.33	汽车制造业
300100.SZ	双林股份	股东大会通过	定向	3,834.27	2.73	汽车制造业
000156.SZ	华数传媒	股东大会通过	定向	28,667.10	65.36	广播、电视、电影和影视
300351.SZ	永贵电器	股东大会通过	定向	571.61	1.38	计算机、通信和其他电子
600526.SH	菲达环保	股东大会通过	定向	14,051.52	12.00	专用设备制造业
300266.SZ	兴源过滤	股东大会通过	定向	1,137.12	3.40	通用设备制造业
600352.SH	浙江龙盛	股东大会通过	定向	9,670.00	11.89	化学原料和化学制品制造
002515.SZ	金字火腿	股东大会通过	定向	3,651.27	4.90	农副食品加工业
002273.SZ	水晶光电	股东大会通过	定向	7,567.00	12.21	计算机、通信和其他电子
600330.SH	天通股份	股东大会通过	定向	21,000.00	20.00	计算机、通信和其他电子
600572.SH	康恩贝	股东大会通过	定向	17,500.00	20.72	医药制造业
002418.SZ	康盛股份	股东大会通过	定向	15,000.00	9.98	通用设备制造业

600576.SH	万好万家	股东大会通过	定向	9,805.45	10.08	批发业
300181.SZ	佐力药业	股东大会通过	定向	4,053.00	4.86	医药制造业
002637.SZ	赞宇科技	股东大会通过	定向	4,000.00	5.03	化学原料和化学制品制造
002479.SZ	富春环保	股东大会通过	定向	16,833.02	12.66	电力、热力生产和供应业
002126.SZ	银轮股份	股东大会通过	定向	3,300.00	3.39	汽车制造业
002619.SZ	巨龙管业	股东大会通过	定向	4,760.00	6.07	非金属矿物制品业
000925.SZ	众合机电	股东大会通过	定向	1,465.42	1.88	专用设备制造业
603001.SH	奥康国际	股东大会通过	定向	3,000.00	4.02	皮革、毛皮、羽毛及其制
002619.SZ	巨龙管业	股东大会通过	定向	19,007.41	24.23	非金属矿物制品业
002263.SZ	大东南	股东大会通过	定向	3,858.00	1.88	橡胶和塑料制品业
002569.SZ	步森股份	股东大会通过	定向	29,612.03	37.40	纺织服装、服饰业
002263.SZ	大东南	股东大会通过	定向	6,250.00	3.38	橡胶和塑料制品业
601002.SH	晋亿实业	股东大会通过	定向	9,900.00	8.03	通用设备制造业
002131.SZ	利欧股份	股东大会通过	定向	747.54	1.40	通用设备制造业
002569.SZ	步森股份	股东大会通过	定向	6,040.00	7.63	纺织服装、服饰业
002131.SZ	利欧股份	股东大会通过	定向	1,121.31	2.10	通用设备制造业
002488.SZ	金固股份	股东大会通过	定向	5,446.39	6.34	汽车制造业
000925.SZ	众合机电	股东大会通过	定向	713.79	0.82	专用设备制造业
300351.SZ	永贵电器	股东大会通过	定向	1,196.30	2.90	计算机、通信和其他电子
300020.SZ	银江股份	股东大会通过	定向	5,000.00	9.98	软件和信息技术服务业
300250.SZ	初灵信息	股东大会通过	定向	1,305.97	2.45	计算机、通信和其他电子
300266.SZ	兴源过滤	股东大会通过	定向		0.20	通用设备制造业
600576.SH	万好万家	股东大会通过	定向	18,265.74	18.78	批发业
601567.SH	三星电气	股东大会通过	定向	7,000.00	6.20	仪器仪表制造业
002590.SZ	万安科技	股东大会通过	定向	7,202.00	4.36	汽车制造业
300027.SZ	华谊兄弟	股东大会通过	定向	12,000.00	25.00	广播、电视、电影和影视
002633.SZ	申科股份	股东大会通过	定向	26,507.48	21.95	通用设备制造业
600512.SH	腾达建设	股东大会通过	定向	35,806.00	9.02	土木工程建筑业
002381.SZ	双箭股份	董事会预案	定向	6,000.00	5.71	橡胶和塑料制品业
002699.SZ	美盛文化	董事会预案	定向	1,730.00	3.68	文化艺术业
300133.SZ	华策影视	董事会预案	定向	7,270.08	20.00	广播、电视、电影和影视
601113.SH	华鼎股份	董事会预案	定向	19,305.00	10.00	化学纤维制造业

资料来源: Wind, 财通证券研究所整理

3、债券融资（尚未实施）（截止至 2014/10/26）

代码	名称	债券类型	发行数量 (亿元)	股东大会 公告日	发审委通过 公告日	方案进度
000517.SZ	荣安地产	公司债	12.00	2014-3-20		股东大会通过
000963.SZ	华东医药	公司债	10.00	2014-4-29		股东大会通过
002062.SZ	宏润建设	中期票据	8.00	2014-4-19		股东大会通过
002142.SZ	宁波银行	金融债	100.00	2014-9-12		股东大会通过
002344.SZ	海宁皮城	短期融资券	8.00	2014-9-11		股东大会通过
002430.SZ	杭氧股份	中期票据	10.00	2014-9-3		股东大会通过
002648.SZ	卫星石化	短期融资券	10.00	2013-11-9		股东大会通过

600052.SH	浙江广厦	公司债	6.68	2014-8-27	股东大会通过
600176.SH	中国玻纤	信用债		2014-8-16	股东大会通过
600176.SH	中国玻纤	定向工具	30.00	2013-8-16	股东大会通过
600267.SH	海正药业	短期融资券	20.00	2013-11-14	股东大会通过
600352.SH	浙江龙盛	超短期融资券	40.00	2014-8-28	股东大会通过
600415.SH	小商品城	信用债	50.00	2014-5-13	股东大会通过
600512.SH	腾达建设	定向工具	6.00	2014-4-29	股东大会通过
600683.SH	京投银泰	公司债	8.60	2014-5-16	股东大会通过
600699.SH	均胜电子	短期融资券	7.00	2013-5-16	股东大会通过
601018.SH	宁波港	超短期融资券	100.00	2014-10-14	股东大会通过
601177.SH	杭齿前进	短期融资券	5.00	2014-9-26	股东大会通过
601339.SH	百隆东方	短期融资券	15.00	2014-5-9	股东大会通过

资料来源: Wind, 财通证券研究所整理

三、浙股要闻

1、本周要闻

- **古越龙山（600059）：关于以公开挂牌方式转让参股公司股权的公告（2014/10/21）**

公司拟以公开挂牌的方式转让本公司持有的绍兴咸亨集团股份有限公司 38.484%股权、绍兴市咸亨酒店有限公司 10.361%股权。

- **亚太股份（002284）：关于公司取得项目配套资格的公告（2014/10/21）**

公司于近日收到一汽轿车的《一汽轿车供应商提名信》。公司被确定为一汽轿车奔腾 B90、X80 EPB 产品的供应商。公司将积极配合一汽轿车推进上述项目。

- **水晶光电（002273）：发布停牌公告（2014/10/21）**

公司正在筹划收购境外股权事项，因涉及交易股东人数比较多，且境外法律制度复杂，交易事项尚存在不确定性，为维护广大投资者利益，保证信息披露公平，避免因此引起公司股价波动，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票自 2014 年 10 月 21 日开市时起停牌，待相关事项确定并披露后再行复牌。

- **南洋科技（002389）：发布停牌公告（2014/10/22）**

公司控股子公司宁波东旭成新材料科技有限公司近日与韩国 LG 电子签订了《项目合作合同书》，东旭成将向 LG 电子供应 Display 用棱镜膜。本次签订的合同书将取代之前签订的《战略合作协议》。因本项目合同属于重大合同，根据相关规定，公司保荐机构、律师尚需对本次合同签署情况进行核查并出具专项意见和法律意见，目前上述核查过程尚在进行过程中。为避免引起股票价格波动，保护投资者利益，经申请，公司股票将于 2014 年 10 月 22 日开市起停牌，待公司保荐机构、律师完成核查工作，并披露相关公告后复牌。

- **温州宏丰（300283）：收购“海和热控”80%股权暨关联交易的公告（2014/10/22）**

公司拟以现金 5 千万收购海河热控 80%的股权。海河热控主营业务包括热双金属材料、电子元器件加工等。此次收购涉及关联交易，温州宏丰董事陈乐持有海和热控 31%的股份，董事长之子陈林驰持有海和热控 22%的股份。

- **宁波银行（002142）：拟发行优先股募资不超过 50 亿元（2014/10/22）**

公司发布非公开发行优先股预案。募集资金额不超过 50 亿元，按票面金额 100 元发行，发行总股数不超过 0.5 亿股，发行对象为不超过 200 名投资者。优先股无到期期限。票面股息率采用分阶段调整方式，即每 5 年内以约定的票面股息率支付股息。票面股息率包括基准利率（前 20 个交易日的五年期国债收益率均值）和固定溢价两部分，不得高于本次发行前两年公司净资产收益率均值。发行后，公司普通股总股本不变，增加优先股本 0.5 亿股，净资产增加 50 亿元。本次发行优先股目的，一是满足日趋严格的资本监管要求；二是支持公司业务持续平稳发展；三是补充一级资本，优化资本结构。

● **香溢融通 (600830): 委托贷款 6000 万元逾期 (2014/10/22)**

公司公告称, 2013 年 5 月-7 月公司分别委托银行向象山房地产开发有限公司发放三笔委托贷款合计 6000 万元。借款利息 18%/年, 有抵押物和担保方。上述委托贷款均于 2014 年 7 月到期, 目前已逾期三个月。公司目前正与象山房地产公司商议该委托贷款本息的具体偿付办法, 以促成该借款尽早归还。该资产已列入可疑类资产, 预计将对公司当期业绩带来一定影响。

● **万丰奥威 (002085): 前三季度净利润同比增长 40.39% (2014/10/24)**

公司发布三季报, 1-9 月份营收和净利润分别为 39.79 亿元和 3.03 亿元, 同比增长 22.01% 和 40.39%, 实现每股收益 0.78 元。7-9 月份营收和净利润分别为 14.0 亿元和 1.0 亿元, 同比增长 27.07% 和 31.90%, 实现每股收益 0.26 元。

● **万安科技 (002590): 签订商用车电子制动系统匹配开发协议书 (2014/10/24)**

公司与一汽解放青岛汽车有限公司签订了《商用车电子制动系统 (EBS) 匹配开发协议书》, 双方将在 EBS 匹配开发方面开展合作。本《协议书》的签订, 将有助于推动公司在汽车电子制动系统领域的发展, 为汽车电子制动系统产品的生产奠定技术基础。

资料来源: 上海证券交易所、深圳证券交易所

2、浙江上市公司股东近期增减持情况表 (公告日期: 2014/10/20-2014/10/24)

代码	名称	公告日期	股东类型	方向	变动数量 (万股)	通过大宗交易系统的变动数量 (万股)	交易平均价	变动期间股票均价	变动部分参考市值 (万元)
002415.SZ	海康威视	2014-10-20	高管	增持	5.37	---	18.85	19.35	103.89
002552.SZ	宝鼎重工	2014-10-23	高管	增持	0.03	---	10.82	10.97	0.33
300076.SZ	GQY 视讯	2014-10-21	高管	增持	0.17	---	18.03	18.43	3.13
300203.SZ	聚光科技	2014-10-23	公司	减持	250.00	250.00	16.90	19.51	4,876.83
300203.SZ	聚光科技	2014-10-23	公司	减持	250.00	250.00	16.27	18.67	4,668.12
600114.SH	东睦股份	2014-10-21	高管	减持	15.00	---	14.94	14.87	223.05
600857.SH	工大首创	2014-10-21	公司	减持	170.88	---	---	16.12	2,753.75

资料来源: Wind, 财通证券研究所整理

3、浙江上市公司股东大会召开情况汇总 (会议召开日期: 2014/10/20-2014/10/24)

代码	名称	会议日期	会议类型	城市	证监会行业
601339.SH	百隆东方	2014-10-24	临时股东大会	宁波市	纺织业
600857.SH	工大首创	2014-10-23	临时股东大会	宁波市	零售业
002415.SZ	海康威视	2014-10-21	临时股东大会	杭州市	计算机、通信和其他电子设备制造业
600173.SH	卧龙地产	2014-10-21	临时股东大会	绍兴市	房地产业
600790.SH	轻纺城	2014-10-20	临时股东大会	绍兴市	商务服务业
600790.SH	轻纺城	2014-10-20	临时股东大会	绍兴市	商务服务业

资料来源: Wind, 财通证券研究所整理

四、市场回顾

1、本周涨跌幅排名

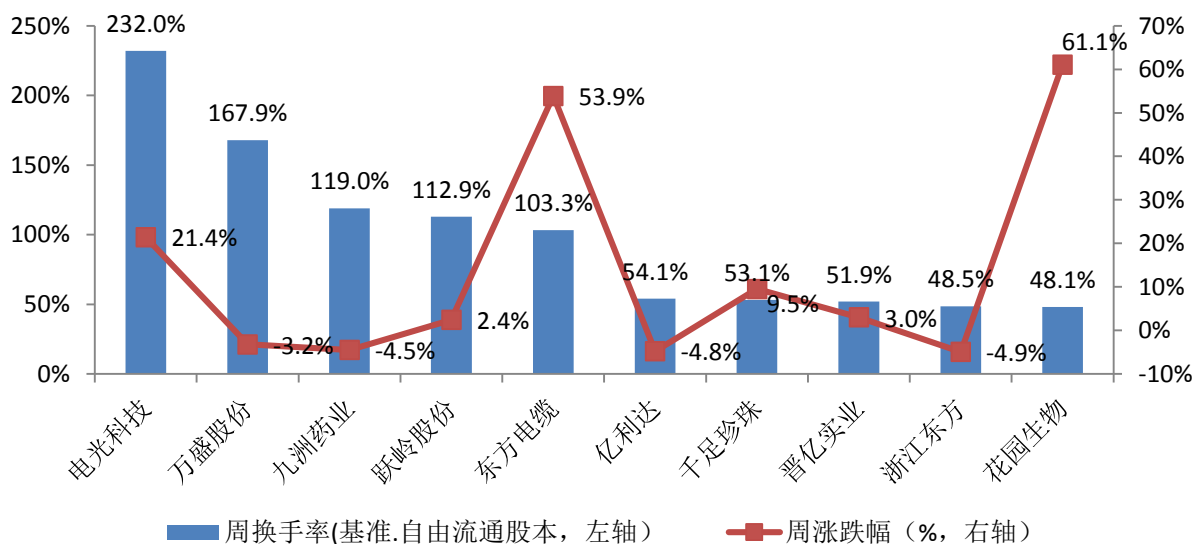
本周涨跌幅前十名与后十名

证券代码	证券简称	周涨幅 (%)	市盈率	证券代码	证券简称	周跌幅 (%)	市盈率
300401.SZ	花园生物	61.1%	65.1	002522.SZ	浙江众成	-13.6%	111.4
603606.SH	东方电缆	53.9%	53.2	600152.SH	维科精华	-11.6%	-108.5
002730.SZ	电光科技	21.4%	58.4	002119.SZ	康强电子	-10.3%	475.3
600576.SH	万好万家	15.2%	168.2	002617.SZ	露笑科技	-10.2%	339.6
300203.SZ	聚光科技	14.7%	56.8	002188.SZ	新嘉联	-9.1%	142.2
300025.SZ	华星创业	13.3%	40.4	600232.SH	金鹰股份	-8.9%	237.6
002131.SZ	利欧股份	11.2%	70.0	000705.SZ	浙江震元	-8.9%	60.5
600987.SH	航民股份	11.0%	11.7	600070.SH	浙江富润	-8.7%	27.0
300314.SZ	戴维医疗	10.5%	82.0	300283.SZ	温州宏丰	-8.7%	81.3
300100.SZ	双林股份	10.4%	30.1	600796.SH	钱江生化	-8.5%	50.8

注：市盈率 (PE, TTM)；资料来源：Wind，财通证券研究所整理

2、本周换手率排名

本周换手率前十名及其涨跌幅



资料来源：Wind，财通证券研究所整理

3、本周浙股融资融券交易情况

本周浙股融资融券交易情况（单位：万元）

证券代码	证券简称	融资融券 余额	融券余额	证券代码	证券简称	融资融券 余额	融券余额
600352.SH	浙江龙盛	253,447.1	471.8	601789.SH	宁波建工	41,890.6	4.7
600570.SH	恒生电子	219,158.5	14.6	000739.SZ	普洛药业	41,821.1	28.6
000559.SZ	万向钱潮	177,731.3	413.7	600677.SH	航天通信	41,617.0	1.1
600633.SH	浙报传媒	153,855.0	328.3	600059.SH	古越龙山	41,568.8	117.1
300027.SZ	华谊兄弟	148,421.2	226.1	600460.SH	士兰微	41,291.3	53.5
002236.SZ	大华股份	140,733.7	318.0	002318.SZ	久立特材	40,883.3	68.5
002440.SZ	闰土股份	105,494.2	23.9	300020.SZ	银江股份	40,197.2	0.0
002050.SZ	三花股份	95,940.6	317.5	600884.SH	杉杉股份	40,174.5	102.8
600177.SH	雅戈尔	94,200.7	552.4	600176.SH	中国玻纤	39,298.9	23.9
600120.SH	浙江东方	88,135.9	110.8	600830.SH	香溢融通	39,290.6	0.4
600797.SH	浙大网新	82,529.5	23.2	002375.SZ	亚厦股份	37,911.3	560.5
600175.SH	美都控股	82,449.9	8.0	002011.SZ	盾安环境	36,661.9	130.1
002570.SZ	贝因美	79,527.0	261.1	002154.SZ	报喜鸟	33,038.7	22.3
600267.SH	海正药业	73,572.9	489.4	601018.SH	宁波港	32,970.4	439.4
601002.SH	晋亿实业	72,066.0	57.2	002244.SZ	滨江集团	32,306.3	49.6
002415.SZ	海康威视	71,342.5	980.6	600023.SH	浙能电力	32,102.2	108.5
600387.SH	海越股份	66,701.2	10.7	600521.SH	华海药业	31,323.2	63.3
600668.SH	尖峰集团	65,991.6	93.8	300133.SZ	华策影视	29,107.8	5.4
002056.SZ	横店东磁	61,360.0	230.1	000156.SZ	华数传媒	28,403.6	83.4
002067.SZ	景兴纸业	60,937.1	28.5	600580.SH	卧龙电气	27,916.6	16.6
600216.SH	浙江医药	58,766.0	154.1	002276.SZ	万马股份	26,837.2	3.9
002142.SZ	宁波银行	56,068.3	489.6	600987.SH	航民股份	25,820.2	57.2
600537.SH	亿晶光电	55,929.6	7.7	600077.SH	宋都股份	24,348.4	28.1
002001.SZ	新和成	55,735.0	526.4	600491.SH	龙元建设	23,908.5	41.8
600366.SH	宁波韵升	54,581.8	95.5	600776.SH	东方通信	22,086.2	0.0
002273.SZ	水晶光电	52,681.5	31.8	600790.SH	轻纺城	20,920.6	24.7
600699.SH	均胜电子	52,467.7	66.9	600704.SH	物产中大	19,480.8	0.0
600415.SH	小商品城	51,616.8	538.6	002048.SZ	宁波华翔	17,274.2	1.3
600208.SH	新潮中宝	48,933.3	351.4	002574.SZ	明牌珠宝	15,481.1	0.0
002648.SZ	卫星石化	48,815.6	36.9	000607.SZ	华智控股	15,148.1	0.0
300257.SZ	开山股份	48,559.3	41.8	002250.SZ	联化科技	15,110.5	44.7
600596.SH	新安股份	47,895.6	41.2	002444.SZ	巨星科技	15,013.2	1.9
002344.SZ	海宁皮城	47,239.4	114.6	300203.SZ	聚光科技	13,928.9	30.4
600526.SH	菲达环保	47,208.1	0.6	600330.SH	天通股份	11,096.2	0.0
002064.SZ	华峰氨纶	46,657.5	3.3	002493.SZ	荣盛石化	10,903.3	16.7
002266.SZ	浙富控股	45,848.7	0.0	000963.SZ	华东医药	10,619.8	965.2
002095.SZ	生意宝	44,784.3	2.4	600113.SH	浙江东日	4,816.3	26.4
600572.SH	康恩贝	44,599.7	13.4	601877.SH	正泰电器	4,321.8	19.3
600261.SH	阳光照明	43,928.5	1.1	002508.SZ	老板电器	4,134.4	13.1
600160.SH	巨化股份	43,362.2	120.1				

截止日期：2014年10月23日；资料来源：Wind，财通证券研究所整理

五、浙经要闻

1、区域经济

● 宁波财政助力月光经济 夜市最高可获补助 100 万元 (2014/10/20)

宁波市财政今年安排月光经济发展专项资金 1000 万元，明年开始每年安排以 2000 万元为基数的专项资金。而近日出台的《宁波市发展月光经济专项资金管理办法》，则对资金补助做了细化。对评审验收合格，被命名为市级特色夜市街的，视投资额度分别给予 100 万元、50 万元、20 万元和 10 万元不等的补助。被国家相关职能部门评定为全国知名夜市品牌的，再奖励 10 万元。（现代金报）

● 世界杭商大会开幕 19 个重点内资项目吸金 184 亿 (2014/10/22)

22 日上午，来自海内外的 420 多名杭商精英聚首杭州，参加 2014 世界杭商大会，共叙乡情友情，共树杭商品牌，共谋发展大计。省委常委、杭州市委书记龚正在开幕式上致辞，副省长熊建平到会致辞，市委副书记、市长张鸿铭作主题演讲。本次大会以“凝聚杭商力量 共促杭州发展”为主题，宗庆后、聂忠海、王水福、沈国军等杭商大腕群贤毕至；来自海内外知名杭商和企业家代表，来杭投资企业代表，全国各地浙江商会、海内外杭州商会、异地在杭商会的会长等 420 多位海内外杭商代表齐聚一堂。作为西博会期间杭州招商引资的重要平台，本届杭商大会仅开幕式当天就有 19 个重点内资项目签署合作协议，总投资额达到 184.10 亿元，引进外地资金 172.29 亿元，项目涉及信息软件、健康养老、节能环保、先进装备制造、旅游休闲、金融服务等多个领域。（杭州网）

● 百度旗下项目进驻杭州 成功签约西湖区 (2014/10/23)

23 日上午，西湖区信息经济、智慧经济招商推介大会举行，力邀 120 余位有意向来西湖区投资的企业家代表，前来“掘金”。推介会上，包括百度百付宝、银泰电商、政务专享云等在内的 6 个项目在此次推介会上成功签约，总投资额约 25 亿元。其中百度在杭州的第一家分公司，百度百付宝杭州分公司将入住西湖区。百度方相关负责人介绍说，该项目将着力发展互联网金融消费、征信数据，无线应用服务等创新业务。从推介内容来看，未来 5-7 年，西湖区将以之江新城云栖小镇、西溪谷、杭州云谷为主阵地，重点围绕“信息经济、智慧经济”，打造培育包括云计算技术创新先行区、大数据运行先行区、互联网金融创新先行区、电子商务示范区、智能制造示范区、智慧旅游示范区、智慧楼宇示范区、信息技术应用先行区和数字内容产业示范区在内的九个重点产业集群。（杭州网）

2、资本市场

● 浙江涉诉金融案件增多 “多保”“联保”需谨慎 (2014/10/23)

近年来，受宏观经济下行、企业资金链、担保链断裂风险等多重因素影响，浙江省银行业不良贷款余额和不良率连续“双升”，涉诉案件不断增多，金融风险隐患不断积聚。22 日，省企业法律顾问协会、浙江省经济和信息化委员会、嘉兴市中级人民法院、嘉兴市人民政府金融工作办公室、上海交通大学凯原法学院等各方面的领导、专家、学者，在嘉兴相聚，举办“浙江企业金融债务治理的协同与创新”论坛。嘉兴中院民二庭副庭长马蕾说，这些金融纠纷案件担保链扩张趋势明显，从传统的“一借一保”向“一借多

保”转化，处置稍有不慎，就可能导致不良贷款规模快速放大，造成火烧连营的后果。2013年以来审结的金融纠纷案件中，涉及两个以上保证人的案件占近80%，最多的有7个保证人，充分反映出担保链扩张的特点。她建议金融机构和企业尽量避免“多保”和“联保”。（杭州网）

六、浙江 50 指数

● 浙江 50 指数走势

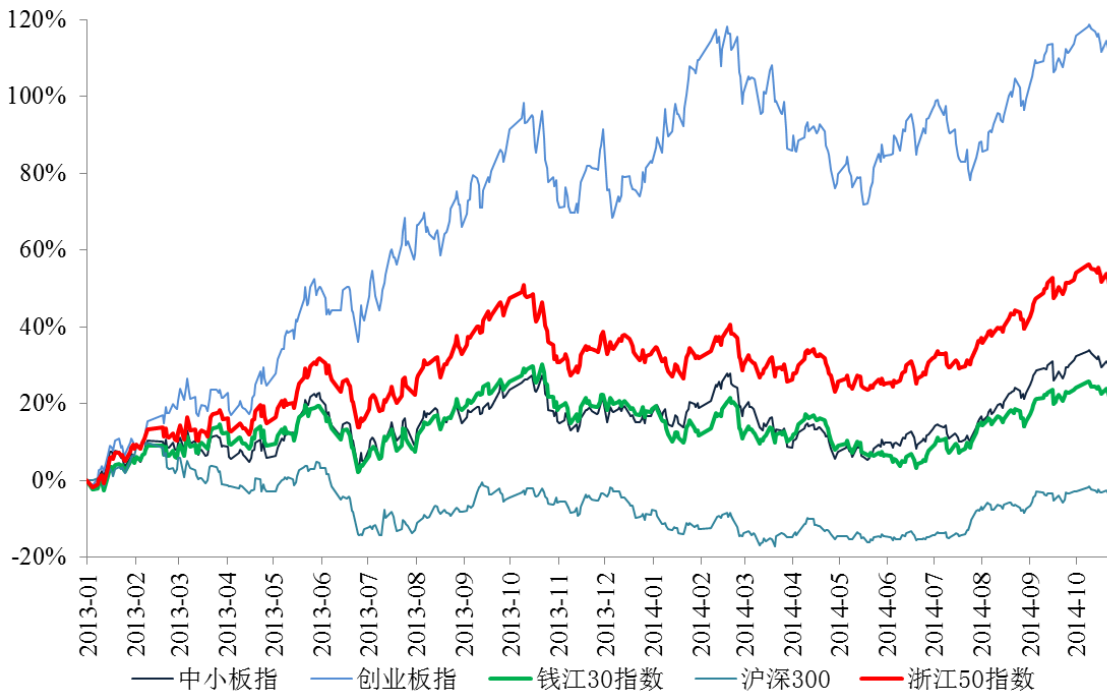
浙江 50 指数以 2012 年 12 月 31 日为基期，基期点数 1000 点，成分股数量 50 只。浙江 50 指数是精选浙江省内上市公司中市值较大、流动性较好，且最具代表性的 50 只个股作为样本股编制而成的综合指数，旨在反映浙江省上市公司中最具代表性的一批企业的市值变动和运行状况。

钱江 30 指数是由中证指数公司于 2014 年 1 月 2 日发布，以 2009 年 12 月 31 日为基期，基期点数 1000 点，成分股数量 30 只。钱江 30 指数是精选浙江省内 25 个二级行业的上市公司中，总市值、营业收入以及资产收益率综合排名最高，且最具代表性的 30 只个股作为样本股编制而成的指数。

2013 年 1 月 4 日至 2014 年 10 月 24 日，浙江 50 指数上涨 40.19%，钱江 30 指数上涨 20.85%，创业板指数上涨 106.98%，中小板指数上涨 27.72%，沪深 300 指数下跌 5.24%。浙江 50 指数跑赢钱江 30 指数 28.34 个百分点，跑赢沪深 300 指数 54.43 个百分点，跑赢中小板指数 21.47 个百分点，跑输创业板指数 57.80 个百分点。

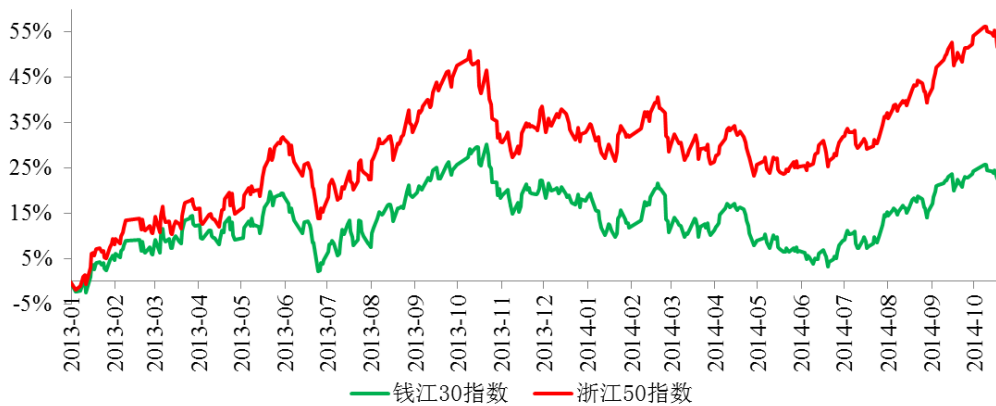
本周（2014 年 10 月 20 日至 2014 年 10 月 24 日），浙江 50 指数下跌 1.71%，钱江 30 指数下跌 1.40%，创业板指数下跌 2.21%，中小板指数下跌 1.25%，沪深 300 指数下跌 2.09%。浙江 50 指数跑输钱江 30 指数 0.31 个百分点，跑赢沪深 300 指数 0.38 个百分点，跑输中小板指数 0.46 个百分点，跑赢创业板指数 0.51 个百分点。

浙江 50 指数与各指数走势对比



资料来源：财通证券研究所

浙江 50 指数与钱江 30 指数走势对比



资料来源：财通证券研究所

● 浙江 50 指数成分股

浙江 50 指数成分股总市值（单位：亿元）

证券代码	证券简称	总市值 (亿元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	总市值 (亿元)	周涨跌幅 (%)
002415.SZ	海康威视	779.74	-3.28%	002250.SZ	联化科技	117.62	-1.64%
601018.SH	宁波港	405.76	9.94%	600160.SH	巨化股份	110.83	0.99%
002142.SZ	宁波银行	329.21	-0.10%	002648.SZ	卫星石化	110.40	4.36%
000156.SZ	华数传媒	329.10	-3.62%	600521.SH	华海药业	108.18	1.18%
002236.SZ	大华股份	308.45	-3.93%	002050.SZ	三花股份	104.92	3.14%
300027.SZ	华谊兄弟	290.85	0.00%	002266.SZ	浙富股份	104.57	0.55%
000963.SZ	华东医药	260.09	-1.22%	600216.SH	浙江医药	98.85	2.58%
000559.SZ	万向钱潮	254.28	0.00%	601002.SH	晋亿实业	97.82	2.70%
600208.SH	新湖中宝	244.72	2.94%	600261.SH	阳光照明	93.42	-0.94%
600570.SH	恒生电子	242.98	12.74%	300203.SZ	聚光科技	92.25	-3.90%
600352.SH	浙江龙盛	223.07	4.13%	002244.SZ	滨江集团	91.12	1.62%
600633.SH	浙报传媒	217.10	0.97%	600366.SH	宁波韵升	83.45	1.07%
002375.SZ	亚厦股份	206.74	4.30%	300020.SZ	银江股份	83.33	4.48%
300133.SZ	华策影视	205.70	0.00%	002273.SZ	水晶光电	77.86	-0.95%
600415.SH	小商品城	175.00	-3.57%	002318.SZ	久立特材	77.47	7.36%
600177.SH	雅戈尔	174.79	0.87%	600120.SH	浙江东方	76.12	1.40%
002001.SZ	新和成	163.45	0.94%	002011.SZ	盾安环境	73.97	0.79%
002570.SZ	贝因美	161.35	-2.15%	002479.SZ	富春环保	66.93	0.00%
600267.SH	海正药业	158.06	-0.54%	601233.SH	桐昆股份	66.49	2.23%
002344.SZ	海宁皮城	151.65	-3.01%	600059.SH	古越龙山	65.57	-0.92%
300257.SZ	开山股份	146.68	-2.39%	002430.SZ	杭氧股份	65.04	2.09%
300144.SZ	宋城股份	142.12	3.31%	600596.SH	新安股份	64.52	2.97%
600572.SH	康恩贝	134.80	-3.50%	603001.SH	奥康国际	60.43	2.99%
002440.SZ	闰土股份	128.86	-4.64%	600077.SH	宋都股份	54.88	11.59%
002444.SZ	巨星科技	124.62	-2.92%	002256.SZ	横店东磁	39.42	7.23%

截止日期：2014 年 10 月 24 日；资料来源：Wind，财通证券研究所整理

七、行业一周表现回顾

浙江上市公司一周表现回顾—电气设备与新能源

行业表现点评:

本周市场整体回调，电气设备指数与沪深 300 均出现一定幅度的下跌。浙江电气设备行业中，除几家机电公司有小幅上涨外，其他均纷纷下挫。

周涨幅第一公司:

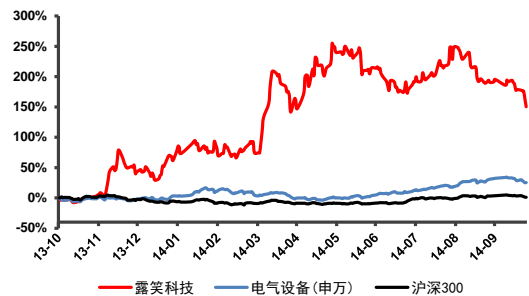
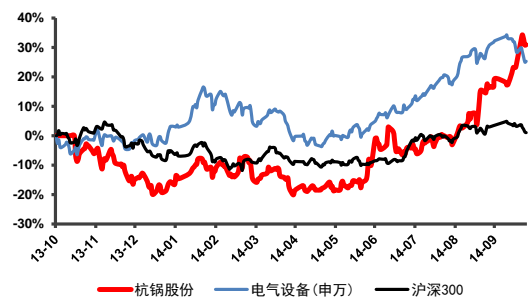
杭锅股份: 公司是国内规模最大的余热锅炉制造企业，市场占有率居国内第一。受目前国内下游市场不景气，公司业绩大幅下滑。为此，公司积极谋求转型，涉及包括气电和太阳能光热发电领域。光热发电的政策推出时间和力度存在不确定性，需谨慎。

周跌幅第一公司:

露笑科技: 公司与伯恩光学设立合资公司，生产蓝宝石衬底。在蓝宝石概念推动下，公司股价，从 9 元多一下蹿升到 30 元上下。近期来受 GTAT 公司申请破产重组，蓝宝石面板前景不确定性加大的影响，蓝宝石行业整体回调。

指数	周涨跌幅 (%)
电气设备(申万)	-2.30
沪深300	-2.09
创业板指	-2.21

近一年股价表现



浙江省电气设备与新能源行业上市公司一周市场表现

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	周平均换手率 (%)	周振幅 (%)
002534.SZ	杭锅股份	4.36	17.73	71.01	0.90	8.48
002196.SZ	方正电机	3.83	21.70	37.06	1.89	8.80
300316.SZ	晶盛机电	3.78	24.18	96.73	1.12	7.47
600580.SH	卧龙电气	3.25	9.86	109.50	1.26	5.45
002364.SZ	中恒电气	1.91	19.73	51.52	0.65	4.80
300032.SZ	金龙机电	0.23	21.62	61.70	0.98	7.51
002664.SZ	信质电机	---	35.20	70.40	---	---
002322.SZ	理工监测	---	13.56	38.31	---	---
002006.SZ	*ST 精功	---	8.75	39.83	---	---
000967.SZ	上风高科	---	11.93	36.59	---	---
601567.SH	三星电气	-0.07	13.68	55.75	0.50	6.21
600537.SH	亿晶光电	-0.25	15.87	77.11	3.49	6.85
601877.SH	正泰电器	-2.43	23.32	235.13	0.16	4.69

002276.SZ	万马股份	-2.46	8.34	78.37	1.34	8.19
300068.SZ	南都电源	-3.97	9.68	58.24	2.40	7.64
300111.SZ	向日葵	-4.35	3.96	44.34	2.15	6.04
300069.SZ	金利华电	-4.71	17.62	20.62	1.17	8.55
002112.SZ	三变科技	-5.07	10.11	20.38	2.29	11.36
002266.SZ	浙富控股	-6.40	6.87	104.57	2.59	9.26
300118.SZ	东方日升	-6.44	9.88	64.21	4.85	12.69
300360.SZ	炬华科技	-7.19	23.10	55.77	4.77	9.92
600290.SH	华仪电气	-8.08	9.78	51.53	2.79	11.65
300283.SZ	温州宏丰	-8.69	15.03	20.76	3.73	11.24
002617.SZ	露笑科技	-10.15	21.42	38.56	1.27	12.50

资料来源：WIND，财通证券研究所（注：收盘价为2014年10月24日收盘价）

信息披露

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

中性：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅低于-15%。

行业评级

增持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平 - 5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平-5%以下。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的内部客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。