

世界杯概念预热

彩票、啤酒板块升机乍现

热点预测

举世瞩目的世界杯开赛在即，A股市场中相关概念股也渐趋火爆。分析人士表示，世界杯吸引眼球，投资者情绪趋淡，是“世界杯魔咒”形成的原因，但是世界杯期间，球迷大量的集中消费必将对相关行业形成实质性业绩推动，比如彩票、啤酒以及与世界杯相关的网络电视等相关领域受益最大。本文特从彩票、饮料和综合等三方面对世界杯概念进行梳理解读，供投资者参考。



彩票行业规模快速增长

随着世界杯开幕的临近，近期A股市场上的彩票概念股亦活跃起来，近日粤传媒、中青宝、中体产业、鸿博股份、安妮股份等彩票行业龙头表现不俗。

据数据统计，在2010年南非世界杯期间，我国竞猜型足球彩票销量超过22亿元，其中新单场竞猜“竞彩”销量超过135亿元，更有4天的日销量都突破了7000万元。而值得一提的是，在2010年世界杯举行的32天内(6月11日至7月12日)，所销售竞猜型足球彩票总额已超过2009年竞猜型彩票全年总销量的30%。对此，分析人士表示，相信在世界杯等因素的提振下，行业将持续快速发展。

事实上，自5月份以来，彩票概念股便持续受到市场追捧。安妮股份

(28.26%)、金亚科技(17.18%)、歌华有线(14.66%)、姚记扑克(13.33%)、中青宝(13.16%)、粤传媒(12.45%)、多伦股份(11.44%)等个股5月份以来累计涨幅均超过10%。

啤酒行业销售旺季临近

在炎炎烈日下，许多球迷已经开始憧憬着喝啤酒、看足球的美妙时刻。而在二级市场上，近期相关啤酒概念股亦有不错表现，5月份以来，惠泉啤酒(19.71%)、燕京啤酒(7.38%)、兰州黄河(4.19%)、青岛啤酒(3.69%)、重庆啤酒(2.85%)、啤酒花(1.95%)等个股股价均实现上涨。

对于行业的未来走势，申银万国表示，看好啤酒行业竞争格局改善后的结构升级和盈利提升。短期建议关注龙头在其主要区域份额提升至垄断水平

后带来的盈利提升拐点。

5家公司直接受益

除彩票、啤酒这两大世界杯热门概念外，部分上市公司通过与国际足联的合作，而有望因世界杯开幕直接受益。据统计，上市公司中，哈尔斯(取得2014年FIFA巴西世界杯大中华区水具品项授权制造商与授权销售商的资格)、奥拓电子(公司LED全彩色显示产品将用于巴西世界杯项目)、神州泰岳(获得FIFA2014游戏授权宣传，推广及运营)、远东股份(取得了fifa图片授权)以及乐视网(获得网络媒体2014年“最全”世界杯转播权)均拥有部分与世界杯相关业务，值得特别关注。资金流向上，5月份以来，乐视网(27509.19万元)、远东股份(1281.74万元)等2只个股均获得市场主力资金的青睐。

杨晓春

公司研究

通策医疗：业绩符合预期 成长空间打开

通策医疗(600763)是目前国内唯一一家以医疗投资、医院管理为主营业务的主板上市公司。公司以口腔医疗服务为主营方向，计划进军多项专业医疗服务领域，构建以医疗服务为支柱的现代企业发展战略。目前，公司总股本为1.60亿股，已全部上市流通。

业绩具有季节性，综合毛利率下滑。据公司公告，2014年第一季度营业收入同比增长26.03%，环比下降3.08%，主营业务有季节性特征，一季度为全年收入低点；归属母公司所有者的净利润同比增长13.07%，环比增长40.61%。

杭口新总院即将完工，接诊能力翻番。公司子公司杭州口腔医院新总院即将完工，建成后总共将设有牙椅600多张，成为国内最大的单体口腔医院，接诊能力翻番。而且由于新总院距离老院区仅500米，我们预计老院区的患者将“平滑”引导至新院区，很大程度上缩短培育期，随着新总院建成，杭口有望开启新一轮高增长。

合肥工业大学证券期货研究所
郭梦然 唐运舒

内幕揭秘

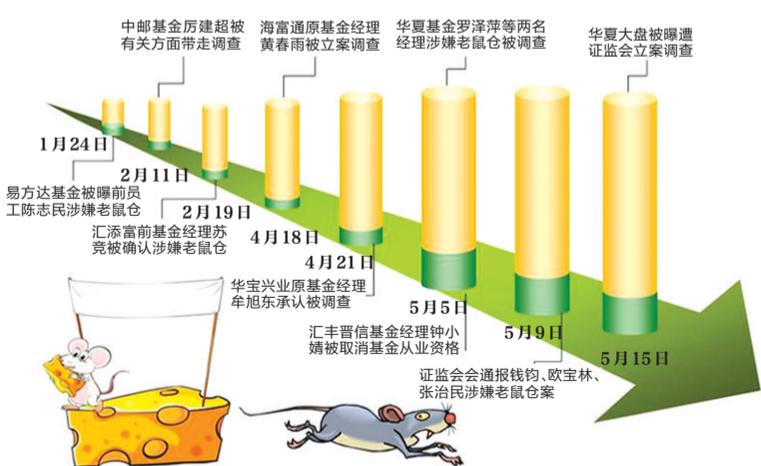
证监会捕鼠行动升级 多家基金“中招”

老鼠过街，人人喊打。最近一段时间，证监会查处“老鼠仓”的力度空前，尤其是基金业掀起了一场捕鼠风暴，在监管层的强力推进下，一批公募基金基金经理被查出“老鼠仓”等内幕交易行为，仅今年5个月就有8位硕鼠落网。

另据消息人士的说法，随着“老鼠仓”恐慌情绪蔓延，基金公司“劝退”基金经理的事情也时有发生。该消息与近期基金经理频频离职相互印证。根据统计数据显示，年内离职的基金经理达到近100人，占到现存量基金经理的两成以上。多家基金公司陷入“人才荒”。

东方财富

2014年：金融业的鼠疫爆发年



分红送股

下周10只 高送转+超低股价 实施分红方案

据统计，下周将有119家上市公司实施2013年度分配方案，其中35家有送转股方案，其余84家公司方案为纯派现。机器人和太阳鸟两公司的送转比例最高，分别达到10:12和10:10.5，另外中洲控股、东土科技、美晨科技等8家公司下周将每10股送转10股，10送转5股以上的公司共有20家。

数据显示，在10送转5股以上的个股中，惠天热电、鲁丰环保两只在除权以后股价将低至5元以下；而太阳鸟、保龄宝等8只个股除权后股价在10元以下，均属于低价高送转概念股。其中值得一提的是上海绿新，该股去年每股收益达0.67元，净利润增长近四成，公司将10送转10股，股价除权后仅8.55元，是难得的低价高送转绩优股。现代投资、信隆实业两股虽然送转比例不高，但除权后股价也相对较低。另外，洽洽食品、北新建材等4只个股的派现比例较高，达到10:4以上。

杨晓春

国元视点

市场情绪谨慎 沪指回落整理

周五市场未能延续前一交易日的反弹，沪指小幅低开后震荡徘徊，临近午间收盘时快速跳水；创业板则一度逞强，盘中几度尝试反弹新高，但还是受到沪指拖累而回落，至尾市，沪指收于2029.96点，创业板指数收于1350.45点。

目前市场信心严重不足，虽有政策的刺激、经济的微转暖都不足以扭转市场颓废的格局，市场在反复试探、矛盾和希望中纠结徘徊，表现在指数上，就是沪指向下对于2000点多次考验、向上对于2050点的几番挑战。步入6月以后，IPO重启再度发酵，世界杯的全球效应，又将困扰着短期市场，沪指的区间震荡走势还将维持。具体操作上，环保、苹果产业链等新兴成长明确的行业值得适当布局。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务热线: 62627033
www.gyzq.com.cn

王老吉药业“关爱市民，酷暑送清凉”爱心在行动

炎炎夏季来临，一年一度的瓜果上市期再次到来。为关注瓜农、服务民生，合肥市庐阳区城管局容貌管理中心携手广州王老吉药业股份有限公司在庐阳区投放遮阳帐篷252顶，遍布市内各十字路口及大型社区，希望在炎炎夏日里，为合肥市民送上丝丝凉意。

近几年，王老吉药业持续快速发展，2010年“王老吉”品牌价值评估为1080亿元，成为中国第一品牌。企业的发展离不开

社会各界的大力支持，而王老吉药业以“济世，科学，爱国”为企业发展理念，也一直致力于公益事业的发展，例如：“关爱烈日下最可爱的人”为高温下工作人员赠送人丹，防止高温工作人员出现中暑、消化不良、恶心呕吐等症状。

“关爱市民，酷暑送清凉”是一件饱含爱心且极有意义的公益活动，王老吉药业愿积极参与更多的此类公益活动，也希望通过这次公益活动，来表达王老吉药业对

合肥市民的一份爱心和一份回馈社会的责任感。

温馨贴士

上火常见，引起上火的原因很多，食疗只能解决小部分问题，只对消化和饮食紊乱造成的旺盛胃火具有效力，对于心火过旺、肝火过旺等问题并不能完全有效。要从根本上解决问题，不少经验人士都会推荐饮用具有清热、下火功效的王老吉凉茶



颗粒，具有清热解暑，去湿生津的功效。用于四时感冒，发热喉痛，湿热积滞，口干尿黄等症。

邹传科