

每日视点

企业一季度业绩 决定资金布局

金百灵投资 秦洪

受美股低走影响,昨日A股市场小幅低开,其中中小板指以3489.3开盘,小幅低开2.91点,随后在宁波银行等大市值品种的强势牵引下一度走高,最高摸至3533.66点;但午后与主板市场同步跳水,最低探至3230.95点,尾盘略有回抽,以3283.6点收盘,大跌208.61点,交投依然保持着活跃的状态,成交金额达到169.8亿元。

热门股领涨

从盘口来看,午后跳水的做空力量主要来源于前期热门品种的暴跌,主力是新能源品种,如拥有太阳能业务的孚日股份,拥有电解液业务的江苏国泰等品种,均在春节前的主升浪中表现不俗。江苏国泰更是从最低的3.9元一路攀升至最高的16.98元,短短4个月大涨326.63%,成为本轮行情的最大赢家之一,也是本轮行情的标志之一;但毕竟短线涨幅过高,积累了极大的获利盘,故在近期持续调整,昨日更是加大了调整幅度。由于该股是本轮行情的标志之一,因此,该股的急跌也放大了市场的恐慌心理,中小板的调整压力也因之陡增。

此外,盘口显示作为本轮行情另一主线的高含权股板块也出现了典型的资金减持迹象。不仅拥有10送4转增6股高分预案的步步高开盘后节节走低直至跌停,而且川大智胜等去年的行情龙头品种也持续走低直至跌停。此类个股的优势就在于小盘高价的高含权预期,其大幅走低意味着活跃在中小板的资金有减持迹象,故中小板指在昨日出现持续走低态势。

首季业绩渐成新兴亮点

不过,盘口也显示,昨日并不只有扑通扑通的跳水声,也有机构资金吸纳优质股票,尤其是一季度业绩较佳的品种;如率先因股价异动而公告一季度业绩大增的新海宜,在昨日午后一度出现大笔买单将股价拱升的趋势,只不过午后后因大盘跳水加剧的影响而升幅有所收敛,但依然是红盘且呈现出领涨态势。

值得指出的是,新海宜也并不是孤军奋战,莱宝高科、沃华医药等个股的一季度业绩乃至2009年的全年业绩同样值得期待。莱宝高科的面板价格走势趋稳,公司ITO导电玻璃和CF产品订单略有回升,从而为市场留下了一季度业绩增长的乐观预期。而沃华医药则是因为“脑血流”口服液上市。2008年脑血流还处于市场导入阶段,销售规模不大,在2009年则有望放量,从而意味着这个品种有可能成为沃华医药另一个过亿的大产品,这无疑赋予公司业绩高增长预期;正因为如此,该股昨日明显抗跌且有资金流入迹象。

由此可见,昨日A股市场虽然大幅走低,但也存在诸多亮点。在实际操作中,投资者不妨跟着这些亮点寻找未来的投资机会,其中新海宜等一季度业绩相对确定增长的品种可积极跟踪。

思源电气

设子公司加快项目实施

证券时报记者 刘思辰

本报讯 思源电气(002028)今日表示,公司和子公司上海思源瑞电力控制技术有限公司,将共同发起设立上海思源瑞自动化有限公司。同时,该公司业绩快报显示,去年实现净利润3.46亿元,同比增长27.16%。

成立后的项目公司将主要从事数字变电站系列产品的生产和销售,并提供相关服务。思源电气和思源瑞各出资2000万元,各占项目公司注册资本的50%。思源电气表示,项目公司设立的主要目的在于加快思源电气电力二次控制设备项目的实施速度和市场化进程,提升项目盈利能力。

海鸥卫浴 形势严峻不分配现金

证券时报记者 向南

本报讯 公司遭遇成立11年以来最严峻的挑战和考验,海鸥卫浴(002084)如是表述其去年面临的严峻形势。

2008年上半年,由于人民币对美元加速升值,累计升值高达6.50%,且出口退税额同比下降4%,这导致海鸥卫浴营业收入下降及营业成本增加。

面对不利因素,海鸥卫浴从去年二季度开始调高产品价格,平均提价幅度约4%;同时完成材料及汇率自动反应机制,减少了材料及人民币汇率波动的风险。去年二季度,其营业收入环比增长35.19%,净利润环比增长294.93%。

但下半年次贷危机持续蔓延,最终在9月份引发了一场席卷全球的金融危机。美国房地产市场连续第三年衰退,欧洲房地产市场同样遭受重创,其他新兴市场同样受到严重影响,受金融危机和房地产市场衰退影响,高档卫浴消费市场呈现下降趋势,美欧客户订单下降。

海鸥卫浴估计,人民币对美元及欧元升值造成营业收入减少约1.08亿元,导致公司营业收入下降。其年报显示,2008年公司主营业务



海鸥卫浴表示,2009年卫浴市场总量将继续减少

业务收入16.99亿元,同比降低4.62%。

海鸥卫浴主要产品水龙头零件、卫浴配件毛利率下降,尽管提价使毛利率上升约4%;但人民币升值造成毛利率下降约6%;国际有色金属市场价格下跌,年末计提存货跌价损失造成毛利率下降约1%。

毛利率下降也使该公司净利润下降幅度远大于主营业务收入的降幅,去年全年实现净利润4798.04万元,同比降低49.42%。

如果细分国内外市场,海鸥卫浴在国内市场的形势更为严峻,国内市场销售收入3.24亿元,同比下降23.82%;但国外市场销售收入仍还有小幅上升,显示公司优势仍在海外市场。

尽管如此,海鸥卫浴2008年依然继续加大研发投入力度,全年投入研发经费4577.77万元,取得了多项重大成果。公司的温控暖气产品获得了重大突破,温控阀产品实现营业收入9473.51万元,同比增长25.46%。

对于2009年的发展形势,海鸥卫浴表示情况同样不容乐观,由于房地产市场依然低迷,预期卫浴市场总量可能继续减少,出口很难出现比较明显的增加趋势,出口、内需面临双重困难。

为应对目前经济形势,使公司保持快速反应能力,有效规避风险,海鸥卫浴董事会建议不进行现金利润分配,拟向全体股东以资本公积金每10股转增1股,未分配利润用于募集资金项目追加投资和补充流动资金。

深圳惠程 受益国家电网改造

2008年净利润4614.03万,同比增长20.58%,拟10派3转增10

证券时报记者 李坤

本报讯 受益于国家电网改造,2008年深圳惠程(002168)在业绩保持快速增长的同时,继续实施高送转。

年报显示,2008年深圳惠程实现营业收入2.42亿元,同比增长31.44%,在所得税优惠政策到期后税率大幅上升的不利情况下,实现净利

润4614.03万元,同比增长20.58%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长33.43%。

深圳惠程的业绩增长主要得益于国家电网改造项目的需求增加。2008年,国家电网公司和南方电网公司分别完成固定资产投资2579亿元和647亿元,其中,两家公司的电网投资分别为2475亿元和481亿元,同比分别增长15.9%和7.2%。

这为深圳惠程的电力产业业务增长提供了难得的机遇,其低压电缆分支箱营业收入同比增长58.09%,电气设备箱体营业收入同比增长39.65%,绝缘母线营业收入同比增长126.40%。此外,成本控制初见成效,毛利率增加也是其盈利增长的重要原因。

值得关注的是,深圳惠程保持了中小板公司高送转的优良传统。继

2007年10派5转10之后,今年深圳惠程继续推出了10派3转增10的分红方案。

深圳惠程推出的经营计划预计,2009年全年营业收入和净利润均将同比增长50%左右,即营业收入达到3.20亿元,净利润达到6000万元。不过,深圳惠程表示,此2009年度经营计划为公司内部管理考核考核指标,不代表公司盈利预测。

中小板“绿色”企业的启示

龙可

资本对农业的投资兴趣越来越大,高盛养猪、褚时健种果树、丁磊养猪都是市场上的热门话题。同时,登海种业、獐子岛、民和股份、绿大地等“绿色”农业细分领域中的佼佼者也纷纷登陆中小板,借助资本市场实现快速发展,并颇得投资者青睐。

以绿大地为例,这家主要从事绿化苗木种植及销售、绿化工程施工的企业,去年四个季度每股收益分别为0.23元、0.26元、0.21元和0.33元,可以说是稳中有升。

但是,从更大范围看,多数农业生产可能都难以提供金融资本所期望的回报率。在中国这样一个地少人多的农业大国,如何加快农业产业化

的发展步伐?借鉴上述中小板企业经验,笔者认为以下几方面仍需加强。

首先,加大优良品种推广,提高产出和回报,这涉及到新品种的研发、培育等。由于多年来我国农业总体的低收益,要加快这方面的发展还需政府加大引导与扶持,如设立更多类别的专项基金、给予优惠政策等。

关于新品种推广,近期有消息称,政府有望允许三种重要的转基因作物投入商业化种植,包括大米、玉米和小麦,而中国农业科学院生物技术研究所研究员表示,中国转基因玉米已做好技术准备,可用于商业生产,可能首先获得批准。这意味着,每公顷玉米可增加约100美元的收入,

使4.4亿农民和消费者受益。

另一方面,价格易波动、自然灾害频繁等仍然是影响我国农业产业发展的重要因素。对此,需要政府完善储备机制,增强对 market 价格的调节能力,甚至适时予以补贴。

在美国,不管农作物价格和农场盈利情况如何,种植业者每年都能获得52亿美元直接补贴,其中绝大部分由大型农场主获得。虽然美国总统奥巴马近期要求取消发放这些不必要的补贴,但过去多年的补贴已使欧美国家的农业现代化达到了相当高的水平。

参照上述中小板企业经验,具体到单个农业公司的发展,准确定位市场需求,从某一细分领域入手,注重

产品质量和品牌,充分借助资本市场力量,这样的公司可能更易成功。

目前,金融资本投资农业,看重的往往也是高端产品的盈利能力。这由资本的逐利性决定,无可厚非。不过高端市场容量毕竟有限,如果未来企业的规模增长速度高于需求增速,价格下降将使产品不再那么高端,对整个社会而言就是有更多的消费者能够享受到优质的产品。比如,去年底獐子岛的海参、鲍鱼等水产品虽然价格出现了下降,但公司全年的产销量却有了较大增长。



信息快车

美邦服饰 去年净利增长61.69%

本报讯 美邦服饰(002269)今日公布的2008年度业绩快报显示,公司销售渠道的稳步发展带来了销售规模的持续扩大,2008年公司实现净利润5.88亿元,较2007年增长61.69%,基本每股收益0.94元,较2007年的0.61元增长54.1%。

业绩快报显示,美邦服饰2008年经营状况良好,实现营业总收入44.75亿元,营业利润8.34亿元,归属于母公司的净利润5.88亿元;分别较2007年度增长41.79%、94.65%和61.69%。全年公司在销售渠道方面稳步发展,销售规模持续扩大。同时,由于成功推出了全新品牌,所带来的产品结构的不不断优化有力提升了产品总体的毛利率,使得营业利润增长较快。截至2008年末,公司总资产46亿元,股东权益25.88亿元,每股净资产3.86元,分别较2007年末增长147.67%、289.44%和132.50%。

公司表示,股东权益增长较快的主要原因是,公司于2008年8月首次公开发行扣除发行费用后公司募集资金净额为13.35亿元。另外,报告期内公司销售规模的扩大和毛利率的提升亦带来了净利润的较大增长和股东权益的增加。

据了解,公司此前预计,今年将在全国范围内招募新员工5000名,以满足企业及旗下两大品牌的扩张需要,目前该招聘计划正在有条不紊地进行中。公司网站显示,招聘计划明确一季度全国范围内招聘行政人员427人,店铺人员1789人,共计2216人。(黄婷)

七喜控股 开展南亚内存代理业务

本报讯 七喜控股(002027)今日公告,公司近日与南亚科技股份有限公司签订了合作协议,成为南亚旗下易胜内存的中国区总代理。

公告显示,南亚科技股份有限公司于1995年3月成立于台湾,主要从事DRAM动态随机存取内存的研发、设计、制造与销售。目前该项代理业务进展正常,尚未对公司业绩产生明显影响。(孙华)

石基信息 任命杨海颜为执行总裁

本报讯 石基信息(002153)昨日公告,聘任杨海颜为公司执行总裁。对于杨海颜的加盟,石基信息董事长兼总裁李仲初表示,杨海颜的到来是石基信息全面职业化专业化管理的开始。

李仲初介绍,石基信息目前正在从酒店业软件供应商向应用服务商转变,公司业务同酒店运营越来越紧密相关,需要从一个IT专家领导的公司转变为具有丰富行业知识、熟悉IT应用且勇于创新的酒店专家来管理和领导,共同将石基带到一个新的高度。

杨海颜33岁即出任香格里拉酒店总经理,在香格里拉集团素以创新和打破传统而著称,既能适时地制定解决方案,又能身体力行地高效率地执行方案,业绩往往超出期望。(阚韵红)

青海贤成矿业股份有限公司股票交易波动异常公告
股票代码:600381 股票简称:ST贤成 公告编号:2009-10
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

赤峰富龙热电股份有限公司 2009年第一次临时股东大会决议公告
证券代码:000426 证券简称:富龙热电 公告编号:2009-05
本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。