

■ 券商评级 | Stock Rating |

好想你 (002582)

评级:中性

评级机构:宏源证券

公司产品品质行业领先,但因定位不明晰导致销售出现困难。原有的礼品和特产定位限制了公司的发展,公司重新将产品定位为快速消费品,针对商超开发两款休闲食品包装,同时专卖店中原有300个产品收缩为100个。

我们认为进军商超的方向正确,但商超和休闲食品的竞争更加激烈,公司需要面对高额的费用和严格的考核,专卖店的租金和人员成本压力也较大,转型效果有待观察。公司年内目标开发1000个商超终端,单店月销售达到5万元。人员已基本招聘到位,10月份开始正式运作;同时公司升级专卖店,并在主要城市收购直营店,为加盟店树立经营标杆。

预计公司2012年~2014年每股收益分别为0.764元、0.852元和0.981元,维持“中性”评级。

云南白药 (000538)

评级:买入

评级机构:东方证券

云南白药牙膏在上市几年内一直保持高速增长,2011年销售额超11亿元。目前我国牙膏市场规模约在150亿元左右,云南白药牙膏占比约7%,在高端市场中市占率第一,预计未来两年内仍将保持略高于行业的增速。去年公司针对吸烟人士推出的朗健牙膏上半年销售情况良好,估算今年上半年收入在3000万元左右。

公司新产品广告投入费用较多,主要在保健品事业部,养元青是公司重点推广的品种。但整体销售费用率仍呈下降趋势,是公司主动调整的结果,预计今年全年整合措施仍将继续生效。此外,公司主要原材料三七价格在5月后整体呈下降趋势,预计随着9月三七进入大量产新后,价格仍将下降,有利于公司控制成本。

预计公司2012年~2014年每股收益分别为2.26元、2.88元和3.69元,考虑到公司在日化领域较广阔的成长空间,维持“买入”评级。风险提示:中药材价格波动;新产品推广低于预期。

欧亚集团 (600697)

评级:买入

评级机构:海通证券

经济下行周期中,公司所处吉林地区消费环境优,从而有较好防御性,公司拥有13家百货门店共128.1万平方米自有物业(权益自有物业94.3万平方米)及21家超市门店,2012上半年依然保持29.44%的收入增速,在主要零售上市公司中排名第二。预计公司1至8月收入增速约27%,其中欧亚卖场35%以上,欧亚商都6%左右,省内其他门店维持20%以上增速。

公司店龄结构年轻,成长门店(6-5年)和次新门店(1-3年)面积占比合计为55%,优于行业,有利于未来期间保持较快收入增速,而以低成本自有物业为模式的扩张对应更平稳的资本开支。此外,公司激励保障业绩稳定成长,高管增持驱动利益一致性,分红传统优良。

预测公司2012年至2014年摊薄每股收益分别为1.26元、1.61元和2.1元,其中地产贡献的每股收益分别为0.05元、0.1元和0.2元,考虑公司的业绩复合增长以及自有物业情况,维持“买入”评级。风险提示:东北地区经济波动;公司外延扩张(尤其是外地扩张项目)的培育期问题;地产项目确认的不确定性。

红宇新材 (300345)

评级:强烈推荐

评级机构:第一创业证券

公司专注于球磨机耐磨铸件的高端产品及技术服务。据测算,各下游行业累计消耗铬系磨球等耐磨铸件达240多万吨,市场规模超过160亿元。公司生产的铬锰钨系耐磨铸件具有极强的耐磨性,性价比最高,是公司借以迅速扩大市场份额的核心竞争力。公司也是国内唯一高效球磨节能技术解决方案提供商,这也是区别于其他耐材企业的竞争优势。

预计公司2012年~2014年每股收益为0.72元、0.98元和1.39元,给予“强烈推荐”评级。风险提示:1)募投项目产能投放进度不及预期;2)下游行业景气度创新低;3)核心技术人才流失等。(朱雪莲 整理)

概念炒作突然断电 深桑达A翻脸跌停

证券时报记者 钟恬

上周被认为具有“无线充电概念”的深桑达A(000032)发力上冲,在9月10日至12日连续3个交易日封住涨停,从9月13日起停牌核查相关事宜。不过,公司昨日复牌后的一则核查公告,使其股价遭遇跌停,牛气不再。

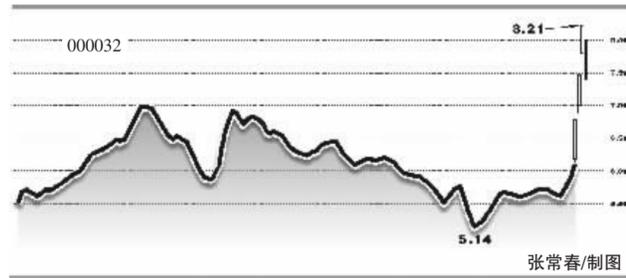
作为一家综合产业集团,深桑达A的主营业务包括电子设备、电子元器件及房地产,相关电子设备和元器件产品部分出口欧美。此前有媒体报道称公司受益于无线充电概念,受此消息影响,该股上周连续3个涨停,周涨幅达33.28%,换手率明显加大,涨停的三个交易日换手率分别达到3.47%、11.04%和7.16%。而此前一段时间,该股每天的换手率一般不高于1%。

昨日,深桑达A发布公告称,公司生产经营业务不涉及无线充电概念的产品。公司参股的深圳桑菲消费通信有限公司是无线充电联盟的10家常务委员单位之一,截至

目前,公司持有0.78%股权,控股股东深圳桑达电子集团有限公司持有其99.22%股权。公司与深圳桑菲消费通信有限公司存在关联采购手机、提供手机维修、提供物业租赁等关联交易,不存在涉及无线充电概念产品的交易。

受此消息影响,该股日股价重挫,尾盘封死跌停,截至收盘报7.39元,全日成交金额为1.9亿元,换手率达10.67%。

深圳交易所公开信息显示,昨日该股买方力量较弱,买入前5名总共买入2235万元,为光大证券宁波彩虹南路营业部、齐鲁证券济南共青团路营业部等。而卖出前5名总共抛售3769万元,占总成交金额的约20%,仅是卖一席位的银河证券宁波翠柏路营业部就大手笔抛售1008万元,齐鲁证券宁波中兴路营业部、光大证券余姚阳明西路营业部等也分别卖出超过800万元。分析人士认为,昨日该股跌停,很可能是利好落空后,游资获利出逃所致。



张常春/制图

证券时报记者查阅相关资料后发现,该股自上周涨停以来,连续4个交易日登上龙虎榜,但买入与卖出前5名皆为营业部席位,而且这些游资都是采用快进快出手法炒作。例如,昨日的卖一银河证券宁波翠柏路营业部、卖二齐鲁证券宁波中兴路营业部、卖四申银万国上海陆家嘴环路营业部及卖五五矿证券深圳金田路营业部,分别是累计前3个交易日的买三、买四、买五及买二席位,可谓“买得多,跑得也快”;而昨日出货807万元的卖三光大证券余姚阳明西

路证券营业部,则于9月11日买入807万元。此外,国泰君安成都北一路证券上周三个交易日累计买入1627万元,累计卖出1776万元,居买一和卖二席位。

从昨日的情况来看,近期的强势股开始出现分化的走势,由强转弱、牛气不再的除深桑达A外,还有森远股份、惠博普等,但也有少数仍在高位震荡的强势股,如中原特钢、北方导航等,不过,如果后市股指继续走弱,投资者需要留意这些短炒起来的强势股的变脸风险。

深天马A逆市大涨 机构游资齐当托

证券时报记者 朱雪莲

本周一在大部分股票追随股指下跌之际,深天马A(000050)却昂然逆市收红。8月以来深天马就曾多次拉出大阳,当月累计上涨45.13%,9月该股在周一创出反弹新高9.17元,之后出现回落,昨日一改颓势小幅高开,盘中一度受大盘拖累而翻绿,下午临近两点前再度拉升,收盘上涨5%。

公开交易信息显示,昨天深天马A买入前五家席位是由两家机构及三家上海游资构成,其中,一机构作为买一席位扫货1222万元,申银万国证券旗下的两家上海营业部——莘庄营业部与东川路营业部作为买二、买三席位买入511万元、424万元。卖方前五家席位则为清一色的券商营业部。

值得注意的是,自8月中旬以来,机构频现深天马A的龙虎榜买入方。早在8月13日该股大涨6.85%之际,当天买方的前四家席位均被机构占据,虽然也有两家机构减仓,但机构净买入力度

较大。此后在8月17日、8月21日也有多家机构席位现身,机构整体呈净买入状态。8月29日该股再涨7.78%,当天买一的机构大举扫货7053万元,占当天3亿元总成交额的两成以上。从公司半年报也可发现,前十大流通股股东中除了原有的平安人寿,还新进了三只基金,股东筹码也趋于集中。

公司上半年较一季度扭亏为盈,且营业收入较上年同期增长6.07%,但净利润同比下降70.54%。为何公司频频得到机构青睐?一位不愿具名

的行业分析师表示,机构关注一方面是公司主打的中小尺寸触摸屏有苹果概念,更重要的可能是由重组预期引起的吧。”此前,市场一直存在对于包括成都、武汉、上海天马和厦门天马的资产注入上市公司的预期。不过,8月22日公司已经予以澄清,表示公司及控股股东、实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项。由此,上述分析师谨慎认为,如果重组预期一直不能兑现,考虑到公司业绩大幅改善的可能性较小,后市继续上涨空间比较有限。

反日浪潮波及 港股日资品牌股受惊

证券时报记者 吕锦明

港股在经过上周强劲升势后,昨日早盘跟随欧美外围股市高开超过100点,恒生指数一度创近两年来的新高,但午后大市转淡,日资品牌股全线受压。恒生指数最终收报20658.11点,上升28.33点,大市成交额近604亿港元,比前一个

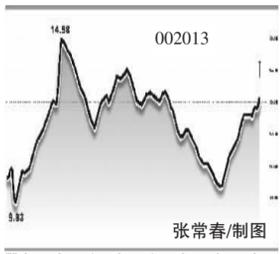
交易日减少23%。内地反日浪潮迅速蔓延至港股市场,令部分以日资品牌在内地营运的企业,例如连锁食肆味千中国、营运吉之岛百货的永旺等股价显著受到打压,逆市下跌超过5%,其中,味千中国收报5.01港元,永旺收报19.1港元;另外,在内地经营吉野家连锁快餐店的合

兴集团股价跌幅近4%。值得一提的是,内地生产日系汽车的厂商,如广汽集团、东风集团及中升控股等公司股价也受到影响,昨日跌幅在4%-6%左右。相反,部分内地国产品牌股受到资金追捧,其中,长城汽车、创维数码及华晨中国股价升幅在1%-3%左右。另据悉,包括佳能、松下、狮王

等在内的多个在中国设厂的日本企业,日前纷纷宣布在中国内地暂时停工,部分日式百货公司及连锁便利店也表示会暂停在中国内地的营业。此外,多家日资企业还表示会暂停派日本员工到中国出差。日本全日公司透露,近期有越来越多的中国游客取消到日本的机票,也有日本游客取消到中国的行程。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

中航精机 “T”字涨停 机构逢高派发



张常春/制图

异动表现:9月16日晚,中航精机(002013)刊登公告称重大资产重组获得通过,并于17日复盘。受此消息影响,该股昨日涨停开盘,其后涨停板一度打开,但最终仍以涨停报收。

点评:公司实际控制人是中国航空工业集团公司,主营业务是汽车座椅调角器及各类精冲制品;精冲模具的研究、设计、开发、生产和销售,具有军工概念。公司已预计2012年1月~9月净利润为2700万元至3705万元,同比上年变动幅度为-20%至10%。

公司9月16日晚间公告,公司重大资产重组事宜获证监会审核通过。此前公司公告,拟向中航工业、机电公司、盖克机电、

中国华融这4家发行对象定向发行约2.56亿股购买包括庆安公司、陕航电气、郑飞公司、四川液压、贵航电机、四川泛华仪表、川西机器在内的7家公司100%股权,发行价为14.53元/股。完成重组后,公司将由原来的汽车座椅调角器等业务转变为航空机电系统业务,新业务将对公司业绩产生积极影响,并且公司作为集团机电系统平台的地位确立。

受此刺激,该股昨日开盘直接涨停,盘中有所反复,但最终仍以涨停报收,形成“T”字日K线。尽管公司股价表现不俗,但公开交易信息显示,机构纷纷逢高派发。前五家卖出席位均为机构,累计抛售1.72亿元,占当天该股3.4亿元总成交额的一半。而买入前五家席位则是清一色的活跃游资,五矿证券深圳金田路营业部买入1929万元,远远低于卖一的5345万元。

二级市场上,该股前期最低探至10.08元以后展开反弹,如今跳空放量向上突破,后市有望突破前期高点。不过考虑到场内机构纷纷逢高减持,建议投资者在设置好止损后谨慎关注。

遭立案稽查 万福生科领跌

异动表现:9月15日,万福生科(00268)刊登被湖南证监局立案稽查公告,受此消息影响,公司股价周一跳空低开,最终放量跌停收盘,跌幅居两市之首。

点评:公司主要从事稻米精深加工系列产品研发、生产和销售,9月15日即上周六公告称,于9月14日收到证监会湖南监管局《立案稽查通知书》。受此消息影响,继9月14

日微跌1.89%后,公司股价周一跳空低开,最终放量跌停。

二级市场上,公司股价在8月后跟随大盘反弹,曾出现一波10连阳的行情,但在14日收到立案稽查通知书后,当天即跌破5日均线,周一更是直接跳空下跌并跌停。另外公司上半年业绩同比上年同期下滑明显,9月27日还有1851万股解禁。综合考虑,我们建议投资者予以回避。

军工订单刺激 奥普光电放量突破

异动表现:奥普光电(002338)9月15日刊登公告称与空军某部签订了定制一套机场道面异物监测系统产品合同,合同价值1580万元,受此消息影响,公司股价周一开盘后迅速涨停,放量突破半年线。

点评:公司主营业务是光电测控仪器设备、光学材料等产品的研发、制造、销售。9月15日公告称,公司与空军某部于9月14日在北京签订了定制一套机场道面异物监测系统

产品合同,合同金额是1580万元。本合同金额占公司最近一个会计年度营业总收入的比例为6%。

受此消息影响,公司股价周一跳空高开,此后迅速涨停。公开交易信息显示,买入主力都是一些游资席位。技术上,该股放量突破,均线呈现多头排列。另外公司预告预计2012年1月~9月净利润变动幅度为5%至30%。投资者在设置好止损后可谨慎关注。(恒泰证券 王跃龙)

STCN 证券时报网 中国 www.stcn.com 专家在线 今日值班专家 09:30--11:30 13:00--15:00 华安证券 洪士贵 华泰联合 施海华 恒泰证券 于兆君 五矿证券 何志银

专家在线 www.stcn.com 9月17日,证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾有华泰证券分析师郝巍、华安证券分析师谭显明、安徽大时代分析师周子吉、东莞证券分析师费小平,以下是几段精彩问答回放。

时报网友:欧比特(300053)后市如何操作呀?

郝巍:欧比特是中国航天航空领域芯片设计先行者,主营产品包括嵌入式SoC芯片、嵌入式总线控制模块(EMBC)、嵌入式智能控制平台(EIPC)等,关注军工板块热点轮动情况。

时报网友:得润电子(002055)阶段回调到位了吗?

郝巍:得润电子连接器产品不仅涉及家电、家电、电脑、汽车等各个领域,而且对各个行业领域的低端、中端及高端应用需求均有覆盖。公司估值优势较为明显,短期受大盘影响回调,可结合大盘情况关注中长期均线支撑情况,逢低谨慎操作。

时报网友:西仪股份(002265)深套,可补仓吗?

谭显明:西仪股份主营汽车发动机连杆、机床零部件等机械产品,因经营不善,预计2012年前三季度亏损2200万元~2700万元。公司具有军工背景,实际控制人是中国南方工业集团,未来或有资产重组可能。二级市场上,公司股价近期表现强势,量能配合较好,投资者可继续关注其后续军工题材的升温。

时报网友:祁连山(600720)成本11.4元,后市如何操作?

谭显明:祁连山主营水泥,有望受益于国家特别是中西部未来基建投资。按照国家发改委批复,兰州市轨道交通线网由6条线路组成,分为中心城区线网和城市线网两个层次,总长约207公里,公司将近水楼台先得月。二级市场上,公司股价在前期快速上涨后有调整需求,建议低吸波段操作。

时报网友:青岛金王(002094)后市如何?

周子吉:青岛金王是蜡烛、玻璃和时尚工艺品生产商,大股东频频涉矿,存在资产注入预期。该股连续5个交易日窄幅震荡整理,重心下移,但从6.82元起涨的上升趋势保持,短线关注下方20日均线支撑,或仍有反弹动能。

时报网友:青岛碱业(600229)被套,怎么操作?

费小平:青岛碱业是以生产经营纯碱、化肥、农药、热电为主,并集科工贸于一体的大型综合性化工企业,是我国北部地区重要的化工原料生产基地之一。该股近期波动较大,短线暂持观望。(万健伟 整理)

与更多专家交流,请登录证券微博(t.stcn.com)

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。