

■ 券商评级 | Stock Rating |

吉艾科技 (300309)

评级:买入

评级机构:国金证券

公司定位高端石油成像测井仪器,具备核心技术优势。成像仪器更新、数控仪器升级以及高温高压小井眼需求将为公司仪器业务提供动力,预计公司仪器业务收入未来3年复合增速超过30%。公司利用测井仪器技术优势积极开拓测井服务业务,2012年上半年已有两支队伍进入国内页岩气勘探测井领域,预计下半年还有两支队伍进入海外市场。预计测井服务业务收入占比将在未来两年内有较大提升。此外,公司通过收购荣兴延伸油服产业链。

预计公司2012年~2014年每股收益分别为0.67元、0.916元和1.21元,给予“买入”评级。风险提示:公司收入和利润集中体现在四季度,易受此季度交付波动影响;新产品开发有不确定性;需求受油气投资波动较大。

安科生物 (300009)

评级:推荐

评级机构:长江证券

公司2012年前三季度净利润5055万元~5283万元,同比增长10%~15%,对应每股收益0.27元~0.28元。扣除非经常性损益后净利润同比增长28%~35%。公司三季度单季度扣非利润与上半年基本持平,环比二季度增长23%~37%,主营改善趋势明确,利润增长提速。

生长激素和中成药业务是公司两个主要增长点。我国矮小症治疗理论市场容量近400亿元,行业整体处于快速增长期,公司对生长激素业务进行营销改革,主攻矮小症市场,其相对便宜的价格在基层市场具备优势,未来有望保持高速增长。老字号安科余良卿回收营销权,并加强营销建设,对传统膏剂进行改良,渠道的整合推动了膏剂业务增长。重磅在研产品如果能够顺利进入临床,将显著提升公司估值水平。预计公司2012年、2013年每股收益分别为0.43元和0.57元,维持“推荐”评级。

宝利沥青 (300135)

评级:增持

评级机构:齐鲁证券

公司近日公告使用自有资金2600万元投资设立西藏宝利沥青有限公司。西藏宝利成立后,将在拉萨市堆龙德庆县工业园区购买70亩国有出让土地使用权,建设一套年产5万吨的改性沥青生产装置、2万立方米的沥青储罐、专用铁路线1条以及办公楼、宿舍楼等设施。

公司布局西藏,将触角伸向潜力巨大的西部深处。“十二五”期间,中西部地区是高速公路建设的重点,西部地区5年总需求达800万吨。西藏的高速公路建设刚刚起步,潜力巨大。公司并没有披露具体的建设时间规划,假设项目建设期12个月,2012年底开始建设,最早于2013年底完成建设,我们预计西藏宝利最早于2014年开始贡献业绩。

综合考虑公司产品毛利率的同比提升和未来发展业务已较之前有所变化(延伸产业链至BT项目、布局西藏),我们预计公司2012年~2014年每股收益分别为0.44元、0.54元和0.66元,给予“增持”评级。风险提示:宏观经济下滑导致的交通基建需求萎缩;订单低于预期;原油价格上涨导致原材料成本上升。

机器人 (300024)

评级:增持

评级机构:东方证券

公司预告前三季度实现母公司净利润11115万元~12703万元,同比增长40%~60%。上半年公司业绩增长74.83%,但因营业外收入增速的放缓,三季度业绩增速有所放缓。经我们粗略计算,公司前三季度主营业务业绩增长率为35%~50%之间,显示公司良好成长性,同时也说明我国制造业对智能化改造的强大需求,我们认为公司是我国制造业升级与转型的受益者,中长期看好公司的业绩增长。

预计公司2012年~2014年每股收益分别为0.77元、0.98元和1.25元,维持“增持”评级。风险提示:新产品开发风险、核心技术流失风险。

(朱雪莲 整理)

信立泰变香饽饽

证券时报记者 朱雪莲

在三季报披露期,业绩成为行情的关键词。随着业绩表现不一,个股也随之“几家欢乐几家愁”。在整体经济增长趋缓的大环境下,医药板块由于增长相对平稳,昨天再度集体走强,跃居行业指数涨幅前列,收盘时有3只医药股涨停。其中信立泰(002294)最为强势,当天“一”字涨停。

信立泰10月13日刊登2012年前三季度业绩预告修正公告称,预计1月1日~9月30日实现净利润为盈利40068万元~44361万元,比上年同期增长40%~55%。此次增幅显著高于半年报中对前三季度10%~35%的预测。公司表示,业绩修正的原因包括:营销网络进一步完善、销售推广力度加强、制剂产品销售快速增长;原材料价格较同期稳定、成本降低、毛利率较上年上升。受此刺激,该股在本周一开盘即攻上涨停板,并保持至收盘,全天成交也明显缩减,换手率也低至0.81%。

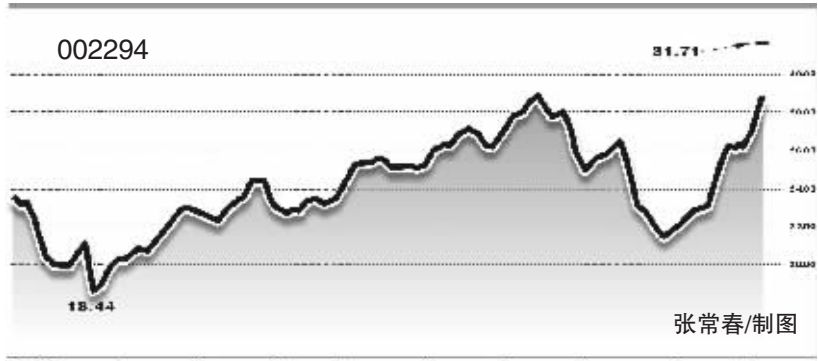
公开交易信息显示,昨天推动信立泰涨停的主力是机构。买入前五家机构为清一色的机构席位,最多的一机构扫货499.43万元,最少的机构买入317.1万元,合计买入2011万元,占当天4879万元总成交额的41%。而卖出前五家席位中以券商营业部为主,仅有一家机构抛售了95.13万元,折合3万股,而卖一的中投证券深圳深南大道营业部卖出317.1万元即10万股,与买五机构的买入量一致。对于创出年内新高的信立泰,机构基本一致看多。

值得一提的是,就在两个月前,信立泰却如烫手山芋被机构大肆抛售。自7月中旬以后,该股步入跌途。8月16日,在消息面平静的情况下放量跌停。当天卖出前列的席位也都是机构,大举出货1.09亿元。此后该股继续下跌,并在8月31日探出20.3元低点,阶段跌幅接近3成。此后该股企稳反弹。9月18日,发改委发布氯吡格雷价格下降10%后,该股在利空兑现且并未超出预期的刺激下大涨9.1%。当天机构仍然分歧严重,在五家机构集体买入的同时也有四家机构继续抛售,买卖双方的金额也总体接近。不过,机构的分歧并未阻挡信立泰上行步伐。该股继续攀升,不仅收复下跌失地,并借三季度业绩超预期而创出新高。

一方面,随着业绩增长落定,机构越高越买的操作思路显露无遗。另一方面,一些行业分析师也纷纷上调盈利预测。如东方证券预计公司2012年~2014年每股收益分别为1.32元、1.7元、2.05元,分别提高9%、9%和3.5%。东方证券指出,目前公司估值偏低,虽然市场对氯吡格雷的后续竞争抱有担忧,但应已包含在前期的股价预期中;且公司制剂出口工作也在不断推进,好于预期的调价结果和超预期的三季报增长将有助于公司估值继续恢复。

看来,目前信立泰似乎正显现业绩增长、估值趋升的戴维斯双击效应。不过,上海证券钱伟海表示,考虑到该股前期累计涨幅较大且大盘方向不明,建议看好的投资者逢回落时再予以适当关注。

机构涨停价抢食



28股创年内新高

尽管昨日股指犹豫不前,但仍有少数个股逆市而动。证券时报网络编辑部统计,昨天A股市场中28只股票盘中再创年内新高。

这些长线牛股分布的行业不一,其中生物制药板块成为大赢家。随着当天医药指数涨幅居前,9只医药股高歌猛进,再创新高,它们分别是恩华药业、金城医药、丽珠集团、长春高新、华润三九、千金药业、康缘药业、双鹭药业、信立泰。

此外,化工板块也成为牛股播

蓝,孕育了沧州大化等超级大牛。因TDI(甲苯二异氰酸酯)价格持续上涨,沧州大化今年稳步攀升,在10月11日公告前三季度净利润预计同比增长630%以上后,其股价开始出现加速迹象,连收两个涨停,本周一继续上涨1.15%。该股今年涨幅高达149%,在28只股票上涨排名第一,并成为唯一一只翻番股。此外,丽鹏股份、长春高新等11只股票涨幅超5成,另有11只股票上涨介于30%~50%之间。(朱雪莲)

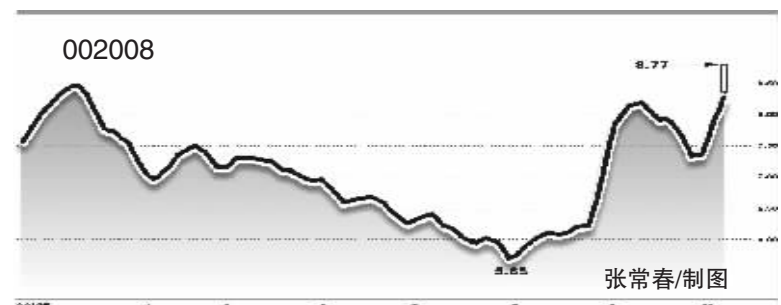
创年内新高股票一览

Table with 4 columns: 代码, 简称, 盘中复权最高价(元), 今年涨跌幅(%)

数据来源:本报网络编辑部

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

增长超预期 大族激光创新高



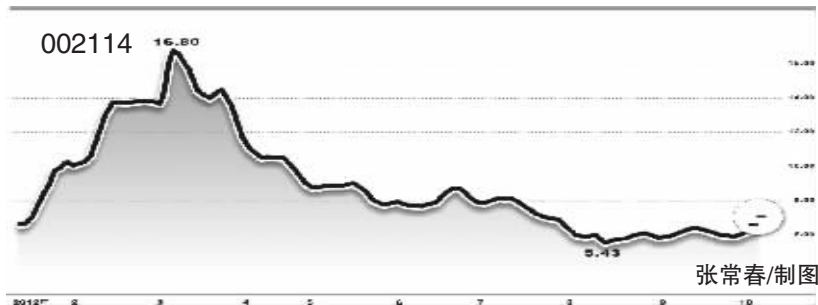
异动表现:昨日大族激光(002008)预告2012年前三季度净利润增长80%~90%。受此刺激,该股在前两日短暂回落后昨日大幅高开,高位强势震荡,于下午两点前后封住涨停,收盘价创出年内新高。

点评:公司主营激光加工设备的研发、制造及销售。公司被认定为深圳市高新技术企业,具备年产3000台激光加工设备的生产能力,是国内最大的激光信息标记设备制造。公司于10月15日发布三季度业绩预告的修正公告。公告称:预计2012年1月~9月归属于上市公司股东的净利润为盈利51803万元~54682万元,比上年同期增长80%~90%。公司在之前

半年报中,曾预计前三季同比增长区间为50%~70%。业绩变动原因为:公司小功率激光信息标记设备、激光焊接设备较上年同期有较大幅度增长;公司转让丰盛大族、大族数码影像、大族德润公司股权,增加归属于上市公司净利润约1.12亿元,若扣除转让股权对公司经营业绩的影响,公司2012年1至9月业绩预计较上年同期增长40%左右。

走势上,受业绩增长超预期利好刺激,该股昨日发力涨停,一举突破前期高点。公开交易信息显示,三家机构席位以及中投证券无锡清扬路营业部等积极抢筹。考虑到公司业绩增长可期,后市仍可看高一线,投资者可重点关注。

扭亏为盈 *ST锌电连续涨停



异动表现:因前三季度成功实现扭亏,继上周五缩量涨停后,本周一*ST锌电(002114)继续“一”字涨停。

点评:公司主营水力发电、铅锌等有色金属的开采、锌冶炼及其延伸产品的生产与销售。从9月初开始,锌产品市场价格止跌回升,公司水力发电满负荷生产,锌锭生产成本得以有效控制,公司半年度未计提的3788.75万元存货跌价准备,按照销售配比原则已全部实现销售,从而进行全额转销。同时本期获得市级财政补贴950万元,从而使净利润实现扭亏为盈。

近期公司利好不断。9月26日晚间公司公告称,根据省政府通知,公司被列为云南省重要资源型产品

收储企业之一,将获得一次性收储补助资金170万元。10月12日又发布1至9月业绩预告修正公告,预计2012年1至9月归属于上市公司股东的净利润为盈利1800万元~2300万元,而上年同期亏损17022.67万元。

该股经过历时两个月的低位震荡筑底,于近期走出一波强劲的反弹,目前短期均线系统呈多头排列,60日均线也已基本走平。从近两日的成交以及换手情况来看,预计该股短线仍能延续反弹走势,一旦打开涨停板或会出现放量震荡行情。考虑到公司所处行业前景不明,未来业绩能否持续改善还有不确定性,因此建议投资者谨慎观望为上。(恒泰证券 李志)

五粮液:白酒龙头 稳健前行

刘家伟

五粮液(000858)10月15日发布三季报增公告。由于生产经营稳健、针对市场变化的应对措施得当、销售收入显著增长、上年度末以来产品价格上调因素体现、成本费用有效控制等因素,公司预计2012年7月~9月净利润将增长88.26%~89.59%达27.4亿元~27.6亿元,每股收益约0.722元~0.727元;1至9月净利润增长61.61%~62.01%达77.87亿元~78.06亿元,每股收益约2.051元~2.056元。公司是白酒上市公司中唯一具

有浓酱兼三大白酒主体香型的龙头,其中,浓香产销规模、盈利能力和品牌价值均为行业第一;酱香已开始发力,价格紧随茅台,规模开始扩大;兼香将是未来重要看点,因此,其行业地位、品牌影响力及增长势头有可能在酒业时空转换大背景下成为一线白酒中的翘楚。公司产品体系完整,还具备超强的跨区域大规模整合白酒行业的强大基础。

公司治理结构取得重大突破,利益协调机制正在完善。近期大股东五粮液集团公司获得实际控股股东宜宾市国资委20.07%股权,

可继续理解为一个构建了各方利益平衡格局的重大举措;并且公司将有偿受让集团下的宜宾五粮春酒业、宜宾五粮醇酒业、宜宾五粮神酒业、宜宾尖庄酒业的股权,表明公司与集团公司之间将实现分业经营措施正在逐步实施到位,因此,公司未来主业会更加突出和集中,做大做强酒业更会获得各方面的大力支持。此外,公司将实施营销体制改革,推动系列产品销售与市场格局迈上新台阶。公司将在华东营销中心基础上成立华北和西南营销中心以及上海、北京、成都营销子分公司,假如实施到位,则会根本变革传统营

销体制,比较彻底解决市场终端销售和服务不及时和不到位问题。

本次预增超出我们预期,我们认为公司是白酒行业“两高一低”(高成长性、高确定性和低估值)第一股。考虑到“三公消费”政策给整个高端酒终端价和需求带来的压力短期难以缓解等因素,维持盈利预测,预计公司2012年、2013年每股收益分别为2.46元、3.54元,维持“强烈推荐”评级。风险提示:终端动销情况不达预期的风险;国家加大对高端白酒的“三公消费”限制。

(作者单位:东兴证券 执业证书编号:S1480510120001)

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 恒泰证券 于兆君 华泰联合 施海华 五矿证券 何志钡

专家在线 www.STCN.com 精彩回顾

10月15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、东莞证券分析师费小平、安徽大时代分析师周子吉。以下是几段精彩问答回放:

时报网友:黑牛食品(002387)可以介入吗?

郝巍:黑牛食品已发展成为全国大型的豆奶粉生产企业之一,我们看好其未来液态饮品的增长趋势,可结合大盘及行业发展变化,谨慎逢低关注。

时报网友:兰花科创(60123)后市如何?

郝巍:兰花科创作为备受机构关注的股票,尽管经济下行拖累本部矿井和亚美大宁的商品煤价格,不过亚美大宁矿的复产仍将促进业绩增长,同时公司煤炭为市场化销售,在煤价下跌时可适当以量补价。建议逢低关注。

时报网友:双成药业(002693)被套16个点,后市如何操作?

谭显明:双成药业主营化学合成多肽药品,有一定的市场竞争力。由于公司是次新股,存在较大的调整风险。但化学合成多肽药物这一细分行业未来有较大的发展空间,可逢低关注。

时报网友:精诚铜业(002171)、中弘股份(000979)后市如何?

谭显明:精诚铜业目前利润来源以黄铜带产品为主,由于竞争激烈,产品毛利率出现下滑迹象,需谨防铜需求整体放缓和行业竞争环境恶化降低盈利的风险,宜谨慎。中弘股份聚焦于休闲度假物业的开发与经营,但面对愈加严厉的宏观调控政策,未来看点在于矿业领域以及旅游地产项目储备力度,可适当关注。

时报网友:东方电气(600875)成本17.3元,有解套希望吗?

费小平:东方电气是我国最大的发电设备制造之一,近期受业绩下降影响股价不断走低,短期难改弱势,不过中长期仍有较大回升概率。

时报网友:东方集团(600811)如何操作?

费小平:东方集团近期走势偏弱,上行压力较大,建议持谨慎态度。

时报网友:升华拜克(600226)成本7.65元,可以补仓吗?

周子吉:升华拜克是兽药类上市企业,三季报业绩下滑50%以上,短线冲高回落还存在反弹动能,但空间有限,跌势中应遵循逢高减仓的策略。

时报网友:六国化工(600470)后市如何?

周子吉:六国化工作为磷化工龙头企业,前期大幅冲高后,目前逐级回落考验年线等多重均线,谨慎持股并观察10元附近的支撑力度。

(万健伟 整理)

与更多专家交流,请登录证券微博(www.stcn.com)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,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。