

■ 券商评级 | Stock Rating |

中恒集团(600252)

评级:强烈推荐

评级机构:华创证券

地产业务剥离顺利,聚焦制药主业。2012年公司按照既定计划,剥离了中恒房地产及钦州北部湾房地产有限公司,其中中恒地产贡献股权转让收益2.1亿元,对应每股收益为0.19元;钦州北部湾项目1.1亿元(每股收益为0.1元)。截至12月31日,公司尚余的房地产项目主要有:旺甫豪苑账面价值30917万元,恒祥豪苑账面价值9907万元,升龙秀湾账面价值6496万元。

血栓通终端规模有望超百亿。血栓通未来增长来自以下方面:一、高端医院市场方面,覆盖率提升。血栓通2012年初已供货超过7000家二级及以上医院,预计2012年底覆盖接近1万家二级以上医院;二、基层市场方面,渠道下沉加速。我们认为随着高端医院示范带动,基药政策执行力度加强,基层市场有望实现高增长。因此,我们预计2013年血栓通销量达到2亿只,三年内,血栓通终端规模有望超百亿元。

吉艾科技(300309)

评级:增持

评级机构:国金证券

创新能力值得期待。公司2010年推出小井眼测井仪器,2012年底推出过钻头测井仪器,计划2013年底推出LWD(随钻测井)仪器和压裂设备。公司在测井仪器领域的技术基础扎实,体制灵活,创新能力值得期待,在保持产品先进性和不断推出新产品上都具有较强潜力。

成长空间正在逐步打开。公司目前收入规模为2亿元,测井仪器及服务的全球市场规模约为150亿美元,还具备很大的成长空间。同时,公司正在结合自身特点探索产业链环节的拓展,未来可能涉及压力泵送服务、完井设备及服务、油田增产等领域,对应的新增全球市场容量在500亿美元以上。

张家界(000430)

评级:审慎推荐

评级机构:第一创业

3月14日,张家界发布2012年度业绩公告:公司实现营业收入68250万元,较上年同期55704.98万元增加12545万元,增幅为22.52%,实现归属于上市公司股东的净利润为10120万元,比上年增长12.88%;实现每股收益0.3154元,同比增长12.88%。

运输业受益于大景区良好态势,成首要赢利点。2012年张家界旅游市场呈现稳定上升趋势,大景区游客购票人数高达315.2万人次,较2011年的302.83万人次增加12.37万人次,增幅为4.08%。受益于大景区的景气程度,第一年全年并表的环保客运公司在2012年度的游客接待量为315.2万人次,较去年同期304.77万人增长了3.42%;实现营业收入19418.56万元,比去年同期18913.63万元增长2.67%。2012年度,环保客运经审计后实现的净利润为8954.06万元,完成并购前盈利预测数的172.77%,占公司年度净利润的88.48%,成为公司的第一大利来来源。

陆家嘴(600663)

评级:推荐

评级机构:长江证券

未来的看点在前滩与迪士尼项目。前滩项目是母公司陆家嘴集团控股70%的开发项目,股份公司将主要参与办公和商业项目,第一期地上面积将在50万平方米左右。迪士尼投资目前暂无进展,但是随着两会的落幕,我们预计迪士尼将会有实质推进,公司也可能参与周边的配套开发。

商品房销售可能会受到调控的影响。2013年公司住宅销售的重点是东银公寓、海上花苑与塘东总部的一栋办公楼。由于公司住宅项目以高端现房销售为主,所以对品质追求较高,项目周期较长,受调控影响较大,可能成为未来业绩不确定性的来源。

(钟恬 整理)

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。

主编:肖国元 编辑:钟恬 2013年3月15日 星期五
Tel:(0755)83514139

机构席位成18.5亿元大宗交易阔绰买家

华联股份、智飞生物和金地集团昨日均出现大额大宗交易,但机构买主身份未明

一些机构大额买入的股票并非白马股,如华联股份,在去年底的反弹行情中表现并不突出,究竟这些机构大举买入是为了长期持有,还是过桥减持,抑或仅为移仓对倒?

证券时报记者 朱雪莲

近期大宗交易花样百出,昨天又有机构成为多只股票大宗交易的阔绰买家。深市有两只股票的大宗交易单笔成交量超千万股,沪市更是出现了一笔12.36亿元的大宗交易,买方都是机构席位。

具体来看,深市的华联股份昨日在大宗交易上成交5300万股,成交价2.75元,较昨天收盘价2.88元折价4.5%,合计成交1.46亿元。买方是机构,卖方是国泰君安交易单元(010000)。

这并不是华联股份的第一次大额大宗交易。在2012年9月21日,华联股份以同样的价格2.75元成交5306.21万股,当时买方就是这次的卖方国泰君安交易单元(010000),而卖方是日信证券北京新街口北大街营业部。次日即9月22日华联股份公告称,大股东北京华联集团于9月21日通过大宗交易方式减持公司股份5306.21万股,占公司总股本的4.95%。因此可以判断,日信证券北京新街口北大街营业部就是其大股东抛售的席位。至于买方身

买入6782万元。卖出前5的席位中,卖出最多的席位也为机构专用,卖出额为903万元,另4家券商营业部合计卖出2394万元。

触屏龙头地位或奠定

欧菲光的客户比较杂,凭借着去年中低端手机屏需求放量和产能及时供给,目前已经成为国内的行业龙头”,深圳某大型私募公司的电子研究员对证券时报记者表示,欧菲光通过为包括中兴、华为、联想和酷派等国产智能机的中小触屏供货,在去年一跃而起。

证券时报记者查阅公司2012年报发现,公司前5客户去年的销售额分别为10.8亿元、6702万元、3689万元、3571万元和1858万元,占年度销售总额分别为27.54%、17.05%、9.38%、9.08%和4.73%,客户集中度较低。欧菲光在年报中表示,在联想供应链体系保持了触摸屏第一供应商的位置,2012年公司正式进入华为供应链体系,也很快成为其触摸屏第一供应商。广发证券彭瑜认为,公司目前在薄膜触控领域已具有规模优势,且公司现金充足,而且也具有技术储备,并具有联想和华为等大客户优势,有利于进一步确立在国内触控行业中的地位。

对今年业务的发展,机构更看好欧菲光在中大触屏和摄像头模组上的拓展。瑞银证券毛平则表示,公

份,在公司三季报中得以明朗。持有5306.21万股的中海信托-保证金1号作为三季度新进者,成为华联股份第四大股东,看来,国泰君安交易单元(010000)即是中海信托-保证金1号的交易通道。这次国泰君安交易单元现身于卖方抛售5300万股,与中海信托-保证金1号的持股量非常接近,而且成交价格一致,是否就是该信托在抛售呢?昨天记者曾致电中海信托,但一直未能联系相关人员予以证实。

此外,2012年12月6日华联股份还曾出现一笔5252.59万股的大宗交易,卖方依然是日信证券北京新街口北大街营业部,买方则是一机构席位。这次交易也得到公司公告的,公司次日公告北京华联集团通过大宗交易方式减持公司股份5252.59万股,减持比例为4.90%。不过,由于华联股份的2012年年报要到4月25日才予以发布,这次豪气的机构买主究竟是谁仍不得而知。

深市的另一笔大额交易来自

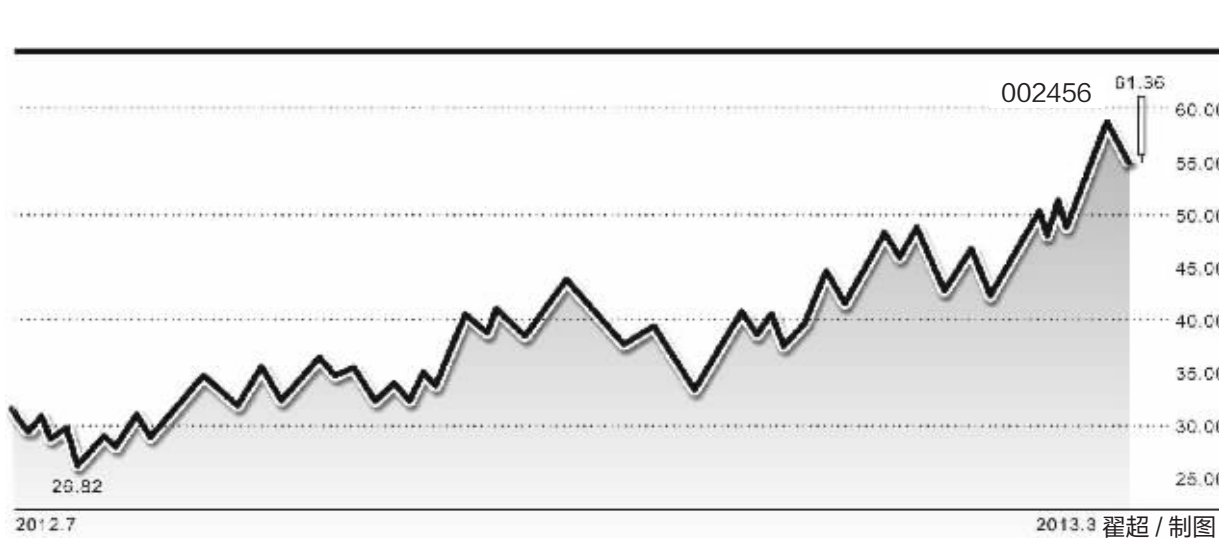
智飞生物。昨日该股上榜了一笔1380万股的大宗交易,成交价为33.86元,较当天收盘价37.85元折价10.5%,合计成交4.67亿元。买方依然是机构,卖方席位是国泰君安证券南京溧水大街营业部。根据公司此前的大宗交易及公告,可以发现该营业部就是公司董事吴冠江通过大宗交易减持的席位。值得注意的是,2012年7月16日,吴冠江通过大宗交易抛售1018万股,接盘方就是国泰君安交易单元(010000)。智飞生物三季报显示,第一大流通股东中海信托-保证金1号持股1018万股,进一步印证了该信托产品的交易通道即是国泰君安交易单元(010000)。不过,曾在2012年6月14日、2012年7月9日分别买入300万股、190万股的机构,在其二季报、三季报中均找不到持有同等数量的股东。目前来看,接盘的机构或是在获利后快速了结,也有可能是由某机构旗下数个产品联合接盘。

同日,沪市也出现了一笔高达12.36亿元的大宗交易,标的股是金地集团,买方和卖方都是机构专用席

位,成交量高达2.06亿股,成交价格为6元,比当天收盘价6.04元仅低4分钱。根据金地集团2012年三季报,持股超过2亿股的只有第一大股东深圳市福田投资发展公司,不过该公司的席位不应该是机构。另外,据金地集团1月29日公告,生命人寿保险截至2013年1月25日,通过生命人寿-万能H(新)账户购买公司股份累计达到2.42亿股,占公司总股本的5.41%。目前来看,生命人寿保险是这笔大宗交易卖方的概率较大。考虑到生命人寿保险增持金地集团的均价为6.95元,昨天却6元折价抛出,买方是生命人寿旗下的另一账户还是其他机构投资者,目前还难以判断。

机构一向是稳健投资者的代名词,不过近期作为买方频频现身一些股票的大宗交易,其中有些股票并非白马股,典型如华联股份,在去年的反弹行情中表现并不突出,这些机构是何方神圣?大举买入是为了长期持有,还是过桥减持抑或仅为移仓对倒?目前来看玄机重重,本报记者将继续保持关注。

三星概念渐起 欧菲光股价创新高



司今年有望在手机用触屏保持国内第一份额,但竞争可能加剧;目前着力发展的中大尺寸触屏的主要竞争对手为海外企业,竞争格局明显优于小尺寸触屏,如平板用触屏已经向三星、联想、华硕、Google批量供货、笔记本用触屏已经向联想和三星供货。此外,不少机构看好摄像头模组,认为有望在今年开始向部分国内手机客户批量供货。

定增或护航今年股价

经历了去年的高增长,公司可能面临一季度业绩增速放缓的压力。公司预告显示,一季度公司净利润为6000万元至7000万元,环比下

滑44%至52%。毛平表示,国内手机客户可能利用一季度的行业淡季压价,压价幅度可能超过10%,公司小尺寸触屏毛利率或面临压力,可能今年一季度是全年的业绩低点。不过,有机构认为随着春节库存消化以及五一备货潮等因素,二季度将带动智能机出货的整体增长。

从股价表现来看,欧菲光目前滚动市盈率已经高达44倍,有投资者对目前的高估值表示了担忧。上述私募研究员表示,“一直这么涨已经积累了不少风险,不少获利盘积累其中,现在介入恐怕不是特别好的机会。”他表示,目前的上涨已经包含了部分业绩增长预期,投资者不可盲目追高。

不过,他也指出,公司年初通过定

向增发向机构募资15亿元,如果今年业绩没有大幅放缓,定增无疑会对股价起到支撑作用。记者查阅定增公告显示,今年欧菲光2月1日的4054万新股定增中,包括易方达基金、嘉实基金、国金证券、深圳创新投、比尔·盖茨旗下的比尔和梅琳达·盖茨基金会均有大笔认购。按发行价37元计算,仅易方达基金一家基金买入额就达到3.33亿元。

二级市场方面,恒泰证券分析师车晓华认为,该股在2012年1月曾创下13.2元的历史低点,其后依托5周、10周均线运行于上升通道中,目前周均线仍处于多头发散的形态,且周四创出一年多的反弹新高,短线仍有上间,但追涨仍需谨慎。

博盈投资成两市唯一跌停股

在上月初公告定增募资购买资产等一系列相关议案已获参会股东大会“放行”之后,博盈投资000760股价继续拾级向上,并于3月6日盘中创出反弹新高17.10元。不过,该股近日随大盘调整,昨日尾盘放量下破,最终以跌停收盘,成为两市唯一的跌停股。

深交所公开信息显示,游资是该股昨日异动的推手。昨日买一是华泰证券盘锦石油大街营业部,买入993万元;卖一为华泰证券南京户部街营业部,卖出897万元。值得注意的是,太平洋证券厦门嘉禾路营业部既是买二又是卖三,买入790万元的同时又抛出757万元,国信证券北京平安大街营业部则既是卖二又是买五,出货811万元但又吸纳了616万元。由此看来,游资对该股并未完全抛弃,后市仍可关注。

(钟恬)

摘帽成功 厦华电子复牌巨量补跌

异动表现:厦华电子(600870)昨日复牌并公告,公司于3月8日向上交所申请撤销公司股票的其他风险警示,上交所于3月12日批准了公司的申请,公司的股票简称由“ST厦华”变更为“厦华电子”,该股周四复牌后大幅补跌。

点评:因2006年度、2007年度连续两年亏损,公司股票于2008年5月5日起实施退市风险警示,戴上ST的帽子”。随着2008年度继续亏损,公司股票自2009年5月27日起被暂停上市。

公司2011年12月6日股东大会高票通过向特定对象非公开发行股票15238万股、募集资金

总额9.6亿元的议案,并于2012年11月12日获中国证监会批复核准发行,于当年11月28日办理完毕登记托管手续。至此,公司经审计归属于普通股股东的所有者权益,已由2011年负的87846万元转为正的8283.21万元。因此,公司已不存在触及及其他风险警示的情形。另外,公司表示,主营业务仍为彩电及配件销售,在当前以及在可以预见的未来时间,暂时没有调整主营业务的规划。

受制于近期大盘走弱的影响,该股复牌后巨量补跌,盘中虽一度上拉,但最终未能摆脱下跌的趋势。该股的短线风险还有待于进一步化解,投资者观望为宜。

(恒泰证券 车晓华)

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

双重利好刺激 澳柯玛一字涨停

异动表现:近期有媒体刊发了复旦大学教授吴宇平领导的课题组关于水溶液锂电池体系的最新研究成果。据悉,这一成果大大突破了水溶液的理论分解电压1.23V。新型“水锂电”的能量密度比目前普遍采用的有机电解质的动力锂离子电池高出80%。受此消息提振,周四与“水锂电”接近的锂电池概念股表现强势,多只个股表现强势,其中澳柯玛(600336)恰好推出2012年拟10转10的分红方案,在双重利好刺激下,该股昨日一字涨停。

点评:公司是一家专注于冰柜、冰箱等家电产品生产的企业,旗下“澳柯玛”品牌已成为国内知名的家电品牌之一。

公司周四公告,大股东青岛市企业发展投资有限公司向公司董事会提交了公司2012年度利润分配预案的提案:鉴于公司2012年度各项指标完成较好,青岛市企业发展投资有限公司提议2012年年度利润分配预案为:以资本公积金向全体股东每10股转增10股,大股东将在审议上述分配预案时投赞成票。

二级市场方面,该股自2012年8月形成明显的双底之后,近期逆势上涨且有效突破。周四受行业利好及高送转概念的双重刺激,开盘一字涨停,盘面惜售迹象较为明显,短线仍有做多的动能,投资者暂可乐观对待。