

■ 券商评级 | Stock Rating |

华测检测(300012)

评级: 买入

评级机构: 东方证券

公司2012年实现营业收入61637万元,同比增长23.0%;归属于上市公司股东净利润11775万元,同比增长22.9%;基本每股收益0.64元,同比增长23.1%。

环境监测及食品安全检测业务仍为主要增长引擎。得益于社会对环境安全、食品安全关注度提高,2012年公司生命科学检测业务实现收入18645万元,同比增长30.7%,增速为公司四大业务之首,主要增长贡献来自自环境监测及食品安全检测业务。

公司于2012年2月进驻阿里巴巴旗下淘宝卖家服务平台,当年来自阿里巴巴的收入达到近200万元,为公司第四大客户。我们认为公司与阿里巴巴集团其他平台包括B2B(企业与企业间的电子商务模式)电子商务及B2C(企业对消费者的电子商务模式)淘宝网市场亦存在合作的可能性,未来前景广阔。

上海莱士(002252)

评级: 谨慎推荐

评级机构: 长江证券

2012年公司归属上市公司股东净利润同比增长12.31%,对应每股收益0.46元,符合市场预期。2012年公司全面提高采浆营养费,采浆量同比增长21%,推动销售收入的增长。我们认为营养费提升带来的采浆频次提升,将会继续带动公司今年采浆量的增长,2013年业绩有望保持平稳增长。

行业景气度高企,采浆量成为发展关键。2011年贵州浆站关停事件进一步加剧了血液制品的供需失衡。终端供给短缺的形势已经倒逼政策,监管层积极呼吁献浆以提升血液制品产量,为企业增设浆站是必然趋势。公司原有浆站为成熟浆站,未来投浆量增长空间较为有限。2010年公司在海南省的琼中、白沙、保亭三个区域获准设立新的浆站,琼中和白沙已经投入采浆,保亭浆站仍在建设当中,预计2013年能够投入使用。新浆站将为公司投浆量带来新的增量。

许继电气(000400)

评级: 增持

评级机构: 华泰证券

报告期内,公司实现营业收入66.12亿元,同比增长51.57%;实现归属于上市公司股东的净利润3.32亿元,同比增长112.15%;每股收益为0.88元/股。

综合毛利率同比下降5.96个百分点,持续下滑势头有望遏止。我们认为,随着山东配电网订单进入尾声,智能变电站建设全面推广、国网取消直流流场集成招标和许继集团注入换流阀业务等,公司综合毛利率有望止跌反转。

集团优质资产注入将增厚公司业绩。公司拟向许继集团定向增发购买资产并募集配套资金。注入资产的市场优势显著,盈利能力强,可明显提升公司的业务集成能力和盈利水平,预计2013年、2014年将分别增厚公司每股收益0.13元和0.15元。

广田股份(002482)

评级: 增持

评级机构: 国泰君安

公司为装饰行业第三家获得高新技术认定企业,考虑相关证书在2012年获得认证,因此2012年将追溯业绩调整,我们认为公司考虑税收优惠,最终业绩增长会接近40%。

广田股份致力于绿色装饰的建设发展,包括“轻质节能干粉砂浆”等绿色产品均领先于装饰市场。绿色装饰与环境改善的行业发展趋势在2013年开始加速。

由于目前的政策影响,公司仅对未来新签订单有所担忧,但短期经营层面的复苏趋势仍未受到太大影响。从我们近期频繁的调研与产业链的交流来看,目前装饰业施工进度安排饱满、收款量同比改善明显、进度款比例提升,均有利上市公司订单向业绩转换,同时降低企业现金流风险。

(钟恬 整理)

3月个股涨少跌多 重组黑马逞风流

证券时报记者 朱雪莲

3月份行情收官在即。由于主板股指双双跌逾5%,个股也是涨少跌多,结构性分化明显。

作为一季度最后一个月,3月上证综指与深成指分别下跌5.47%、7.08%,不过中小板指仅跌0.99%,创业板指还上涨0.74%。相应的,据证券时报网络数据部统计,剔除期间停牌股票,包括A股与B股在内,3月两市合计有1313只股票跑赢上证综指,其中715只上涨,在2527只可统计的个股中占比分别为52%、28%。看来,约一半的个股跑赢了大盘,但取得正收益的个股并不多。

具体来看,月度涨幅超过50%的股票有3只,分别是中科英华、哈投股份、西藏珠峰,ST东热、江山股份等63只股票涨幅在20%以上。就行业分布来看,这66只强势股特征比较鲜明,主要集中在水务环保、草甘膦、信息电子、医药、重组、纺织服装六大板块,与市场的热点基本吻合。

其中,重组股魅力依旧,在涨幅前五股中,中科英华、西藏珠峰、ST东热都是与重组相关,哈投股份得益于近期市场对环保题材的炒作,江山股份则是草甘膦的人气龙头。不过,也有少许异军突起的黑马。中兴商业虽然今年一直没有发布相关公告,但其股价持续稳步攀升,昨天则因一篇隐藏利润的报道而一字涨

停,本月累计上涨31%。东安动力、新筑股份等在消息面也没有明显利好,但在3月股价表现不俗。

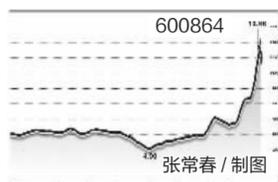
在下跌的股票中,总共有29只跌幅超过20%。其中,ST贤成跌幅最大,达35.48%,星星科技、万福生科、江淮汽车期间也下跌

29%。行业方面,白酒、机械、房地产板块是重灾区,金融股中新华保险、安信信托入选。此外,电子信息板块内部分化明显,在欧菲光、水晶光电等屡创新高的同时,也有星星科技、银河磁体等5只股票下跌超过20%。

值得一提的是,虽然按惯例个股的涨跌与业绩的好坏相关性很弱,但在3月上涨超20%的66只股票中,有13只发布了一季度业绩预告,除信维通信净利润亏损1820万元~2070万元、硕贝德预降40%~50%外,其他11只个股均发布的是一季度预增

公告。同时,在本月下跌逾两成的29只股票中,有5只发布一季报预告,仅世联地产预盈,3只预降,1只预亏。看来,在年报与一季报交织发布期间,尽管市场未能掀起业绩浪,不过对于个股来说,业绩的好坏仍然具有重要意义。

哈投股份 金融影子风生水起



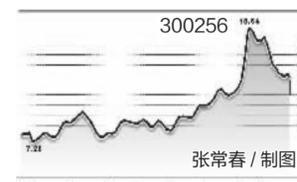
哈投股份(600864)作为主营热力、电力供应的公用事业股,同时还拥有民生银行、方正证券等金融资产,近年来其股价表现与业绩一样平淡无奇。

3月份后哈投股份突然风生水起,于3月7日、8日连续涨停,月度涨幅高达56%,仅次于中科英华。该股走强的原因主要是公司3

月7日公告称将讨论出售金融资产民生银行和方正证券股票。由于民生银行和方正证券此前曾走出翻番行情,公司投资收益相当可观。对于这只尚未被市场充分挖掘的正宗金融影子股,国信证券杭州体育场路营业部等游资展开积极炒作,光大证券余姚阳明西路营业部、中信证券总部等也接力拉升。此外,哈投股份也部分受益于3月市场对公用事业股的追捧热潮。

随着昨天金融股集体重挫,该股也大跌9.17%。不过,公司今天公告称,截至3月27日,累计出售方正证券股票1054万股,净利润约为3800万元,超过公司上年净利润的10%以上。看来,投资收益对公司一季度业绩的贡献相当显著。

星星科技 先知机构争相抛售



作为2月份的大牛股,星星科技(300256)3月又变身为大熊股。

星星科技的玻璃防护屏全球市场份额超过10%,是触摸屏手机和平板电脑应用大幅提升的受益者。虽然公司早在1月17日就预计2012年净利润为574.78万元~2299.12万元,比上年同期下降60%~90%。不过,在2月市场追捧触摸屏概念之际,该股仍然表现强势,

曾连收11阳,当月累计上涨35%。此后,在触摸屏概念依然流行的3月,该股却步步走低。3月7日该股突然大跌9.8%,并拉开下跌序幕。公开交易信息显示,卖出前四家席位均为机构。3月18日该股再跌7.97%,同样有四家机构抛售。昨日该股几近跌停,虽然只有两家机构出现在卖方,且又有三机构逢低吸纳,但作为卖一的机构抛售额就已超过三机构的买入额。

今天公司发布了2012年年报,2012年营业利润、净利润双双下降108.72%、86.65%,同时公司预计一季度净利润可能亏损,亏损额度在2399.5万元至2879.4万元之间,折合每股亏损0.16元至0.19元。一季报业绩亏损,这或许就是先知先觉的机构争相出逃的主要原因。(朱雪莲)

机构蜂拥而入 正泰电器再创新高

证券时报记者 钟恬

昨日上证综指大挫64.96点,盘面上一片惨绿,但仍有一批股票逆市上行,顽强收红,昨日受到机构追捧的正泰电器就是其中之一。

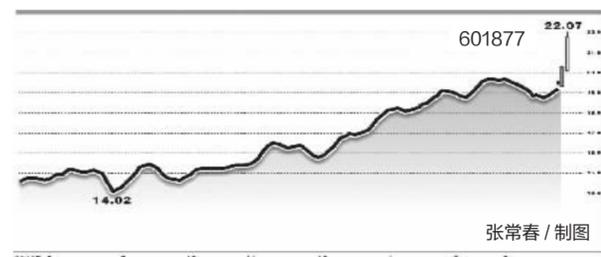
正泰电器601877昨日早盘以20.10元低开,此后震荡向上,伴随着量能放大,该股完全不理睬大盘的深幅调整,盘中一度上涨达8.77%,创出22.07元的反弹新高,尽管收盘有所回落,但仍升7.24%至21.76元。两日来,该股走势独立于大盘,成交量也急剧放大,昨日成交金额更增至1.63亿元。

上交所公开信息显示,昨日该股受到机构的追捧,且买方力量明显强于卖方。该股买入金额最大前5家席位中,机构就占据了四席,其中

买一席位的机构大举吸纳2506万元,4家机构则总共买入5995万元,占成交金额的比例高达36.78%。

不过,该股的卖一席位也被机构占据,抛售1227万元。另外,中信证券浙江乐清鸣阳路证券营业部等4家游资均卖出500多万元,合计出货2160万元,占当天成交金额的比例为13.25%。

值得一提的是,买三席位的中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部也加仓1749万元。业界一直有传闻称,该营业部驻扎了很多QFII,有“QFII大本营”之称。据粗略统计,该营业部3月份以来出手吸纳的股票还包括平安银行、中江地产、荣盛石化、恒逸石化、广电运通、同洲电子以及同花顺等。



事实上,公司2012年四季度末十大流通股股东中,就云集了光大保德信优势配置股票型证券投资基金、国泰金马稳健回报证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金和国泰金牛创新成长股票型证券投资基金共4只基金,归

时还有私募基金平安信托有限责任公司——睿富二号入驻,如果此次真的得到QFII青睐,也不出人意料。

公司于2月23日公告2012年业绩,实现营业收入107.03亿元,同比上涨10.13%;归属于上市公司股东净利润12.62亿元,同比增长41.07%;归

属上市公司股东的扣除非经常性损益净利润11.48亿元,同比增长44.12%;每股收益1.26元,每10股派发现金股利6元。由于这一成绩单“符合市场预期,广发证券、长城证券、华创证券等均给予公司正面评级。

长城证券认为,进入2013年,国内经济呈弱复苏趋势,固定资产投资有望继续稳定增长。城镇化建设与分布式能源推广,都将直接拉动低压电器需求;农网改造也将不断推进,其在低压电器方面仍有规模可观的投资。公司作为低压电器龙头,仍将持续受益于行业集中度的提升。

广发证券则认为,随着市场的开拓以及品牌的推广,公司高端品牌诺雅克的市场份额将进一步提高,并有望在今年扭亏为盈,成为新的利润增长点。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

摘星脱帽 星美联合快速封停

异动表现:随着年报披露进入高潮,一些经营有所起色的上市公司喜迎摘帽,*ST星美(000892)的摘帽申请日前也获得批准,证券简称由此变为“星美联合”,周四复牌后该股快速封死涨停板。

点评:对于*ST星美这家公司,不少投资者都颇为熟悉,因为公司多年来没有主营业务,一直在等待重组方的降临,是A股市场上一个著名的“壳”公司。

公司公告称,根据立信会计师事务所的审计报告,2012年度实现营业收入1165.54万元,实现归属于母公司的净利润136.2万元,扣除非经常性损益后的净利润99.32万元,2012年末公司净资产为598.32万元。公司于3月14日提交申请摘帽,经深交所审批,于3月28日起撤销公司的退市风险警示,股票于27日停牌1天,于3月28日起恢复正常交易。公司自2006年5月起就戴上的ST帽子终于被摘下。

在不久前披露的年报中,公司

就表示,在完成了破产重整计划的债务清偿事项和股改后,虽然主要资产和负债已被剥离,但生产经营仍然处于停顿状态。

对于2013年的计划,公司的表态也颇令人无奈。公司称,将同大股东就采用何种方式引进具有优质资产、具有持续盈利能力的战略投资者,完成对公司的重大资产重组尽快达成一致。同时,进一步减少全资子公司过度依赖大股东让渡商业机会的非正常状况,增强自身的造血机能,努力实现生存保壳的基本任务。而对于这份让公司成功摘帽的年报,立信会计师事务所也进行了专门的风险提示,称公司持续经营能力尚不确定。

二级市场方面,该股受摘帽预期的影响,近期延续震荡盘升的走势,周四更名横空出世后,在大盘大挫的情况下,仍巨量逆势封涨停,且创出近一年来的新高。从技术形态上看,该股面临较强的回落修复要求,投资者注意止盈。

大股东减持 上海新梅放量暴跌

异动表现:上海新梅(600732)日前公告称,公司近日又遭到大股东兴盛集团的减持,其持股比例降至8.5%,与新晋二股东东南江集团8.06%的持股比例差距越拉越远。该股周四放量跌停,换手达到14.33%。

点评:据公告,3月26日,兴盛集团通过上交所大宗交易系统减持公司股份572.5万股,成交价格

为5.35元,占公司总股本的1.28%。此前,兴盛集团将公司总股本的8.06%股份,转让给南江集团。

连续不断的减持,已经使公司第一大股东之位岌岌可危,但兴盛集团似乎没有收手的迹象。在2003年通过重组进入公司后,在十年的时间内,兴盛集团并没有启动对上海新梅大手笔的动作,仅仅凭借着重组前大

股东已有的几宗上海项目以及后来购入的江阴项目,就支撑起此后公司的大部分业绩。

二级市场方面,该股自今年3月4日除权以来,低位缩量重心缓缓下移,周四放量将近期构筑的小平台击穿。目前该股中、短期均线反压在上,短线做空动能有待于进一步释放,投资者观望为宜。

斩获5.9亿大合同 上海佳豪一字涨停

异动表现:上海佳豪(300008)在逆境中传来捷报:公司日前斩获5.9亿元的大合同,约占公司2012年营业收入的2.2倍。受此消息的刺激,该股周四一字涨停。

点评:公司公告称,近期收到全资子公司佳豪船舶科技与大连因泰集团签订的Q8000CBM LNG运输船设计、建造工程总承包合同》

CBM为立方米,LNG为液化天然气),合同金额达5.6亿元;公司近期与振华重工签订了《烟台打捞局5000吨打捞起重船设计技术服务合同》,合同金额3000万元。

上述两份合同累计金额为5.9亿元,是公司2012年度营业收入的2.1倍。公司表示,两个合同对公司船舶和海洋工程两项核心业务有极为重要的

影响。根据项目进度,预计将对2013~2015年的经营业绩产生积极作用。

二级市场方面,该股自2010年创下上市以来71元的高点后,一路震荡盘跌,目前基本处于历史最低位。周四该股受消息面的刺激一字涨停,短线仍存在一定的向上动能,投资者暂可以较多的心态对待。

(恒泰证券 车晓华)