

■ 券商评级 | Stock Rating |

燃控科技(300152)

评级:推荐

评级机构:国联证券

2013年5月14日,公司第二届董事会第十六次会议(临时)审议通过了《关于收购新疆君创能源设备有限公司部分股权的议案》,计划以自有资金4080万元向自然人胡毅收购其持有新疆君创51%的股权。

公司目前的主营业务包括节能点火、特种燃烧、烟气治理、锅炉节能提效改造、工程承包及制造等,主要以锅炉燃控节能产品和工程承包业务为主,而公司秉承的发展战略是从单一的锅炉燃控节能产品向节能、环保、新能源领域方向发展,不断由设备供应商向投资运营商转变。本次收购完成后,公司可以成功实现向新能源业务的迈进,开展天然气分布式能源项目的运营,符合公司长远发展战略的需要。

富安娜(002327)

评级:强烈推荐-A

评级机构:招商证券

公司2013年秋冬订货会已于近日召开完毕,预计实现订单约8.5亿元,同比增长15%左右,价格同比无显著变化,其中,促销款占比和往年差不多,并且促销款品质和设计都相对往年更好,所以整体看货品的性价比有所提升。虽然大环境压力导致秋冬订货会增速较春夏略有放缓,但公司仍取得较快增长,在业内仍处于相对领先水平。

公司之所以能在弱市中取得稳健的订单增长,除了持续稳定的外延扩张之外(预计2013年新增门店300家左右),我们认为还与这两年一直在贯彻的打造差异化及体验式终端、提升终端运营及弱市生存能力有很大的关系。在线上发展成必然趋势,以及同类品牌竞争较同质化的时代,打造差异化和体验式终端成为脱颖而出的关键,公司去年以来不断强化终端运营能力,着力点在于对终端进行一系列调整,包括升级终端形象、打造差异化产品以及推进大家居理念。

普邦园林(002663)

评级:推荐

评级机构:东北证券

日前公司发布关于签署《明珠湾区(珠江区域)开发基金投资服务协议》的公告,从项目背景、合作方和协议规模来看,此次项目规格极高,对公司未来发展具有重大意义。

我们认为对公司的影响主要体现在:一、开发模式有所创新,拟由南沙开发区管委会下属国企,与鼎晖投资、普邦园林、建华置地作为发起人,设立基金项目开发公司,开拓了基金引领园林项目的模式;二、或将成为公司较好地介入市政园林业务的模式,公司之前主要聚焦地产园林业务,并取得优秀成绩,此次合作或有利于公司拓展市政园林业务市场,提升公司承接城镇化园林景观项目的综合能力。

平高电气(600312)

评级:买入

评级机构:宏源证券

去年的一年里,公司在体制梳理方面做了大量工作,包括组织架构、管控模式的调整,体现在财务报表上可以看出期间费用率大幅下降,而今年将进一步体现为毛利率上升。同时,公司确立了未来发展战略,即以现有高压开关为基础,向中压及低压开关拓展,打造国际一流的全套开关及核心零部件专业制造企业;同时积极在相关领域进行拓展,创造远期的增长点。

公司拟投资25.3亿元建设包括真空灭弧室、固封极柱等在内的开关核心零部件,以及开关成套设备等,项目建成后将成为世界上最先进的中压生产基地。项目采取边建设边销售的策略,预计年底建成,明年6月部分达产;推断年内有望取得订单,明年将贡献收入。

(钟恬 整理)

歌尔声学高歌猛进 定增股东落袋为安

证券时报记者 朱雪莲

昨天A股市场苹果概念股全线爆发,作为消费类电子龙头,歌尔声学(002241)趁势大涨9.93%,再度刷新高点纪录。

周三A股的苹果概念股再度掀起涨停风暴,歌尔声学也不例外。该股小幅高开震荡走高,午后一点半出现一波急拉行情,尾盘触及涨停板,收盘时涨停板打开,涨9.93%,报63.78元。

公司自2008年5月22日上市,在近5年的时间里,其股价若以上市首日收盘价计算,迄今已上涨了12.3倍。

在股价高歌猛进的背后,则是公司业绩持续多年的稳定增长。公司自2010年以来净利润一直快速增长,由2010年年底的2.76亿元一跃至2012年的9.09亿元。公司2013年继续保持良好的增长势头,在一季度主营收入、净利润双双增长超六成的情况下,预计2013年1-6月实现净利润47188.85万元

至53480.7万元,同比增长50%至70%(上年同期净利润31459.24万元)。公司表示,业绩增长原因主要是全球智能终端产业发展迅速,带动电声器件及电子配件快速增长。

不过随着其股价的大幅上扬,场内资金已开始出现明显分歧,特别在2013年4月12日获得解禁的9643.4万股定增股,因账面获利丰厚而减持欲望强烈。当时参与增发的10家股东增发价为24.69元,到4月12日公司收盘报46.9元,账面获利已接近一倍,而近期随着其股价走高,获利空间也继续放大。

从各类公开信息可以看到,这部分股东减持冲动很明显。在4月12日这部分股份获流通首日,歌尔声学今年首度出现在大宗交易席位中,其后多日该股多笔大宗交易密集现身,而就在4月23日广发证券北京朝阳门北大街营业部折价合计抛售1250万股。根据公司一季报的数据可以看到,能一次性抛售上千万股的股东是定增股东的概率较大。

指标/日期	2013/3/31	2012/12/31
净利润(万元)	19053.25	90873.27
净利润增长率(%)	88.07	72.09
总资产收益率(%)	3.56	17.62
每股收益(元)	0.22	1.10
每股净资产(元)	6.31	6.08
总股本(亿股)	8.46	8.48



值得注意的是,昨天该营业部再度占据公开交易信息中的卖一席位,减持2.05亿元,占当天总成交额6.72亿元的三成左右。当天还有三家机构席位也合计套现0.91亿元。不过,也有中金公司上海淮海中路

营业部、瑞银证券上海花园石桥路营业部以及三机构席位合力大举买进约1.5亿元。

此外,根据歌尔声学的融资融券信息,可以看到5月14日即本周二,公司的融资买入额由前一天的2590

万元减至2199万元,同时融券量由66279股急增至102300股,增幅高达54%。虽然目前来看融券者似乎短线收益不妙,不过融资量的下降以及融券量的增多,也反映部分资金的谨慎情绪。

港府大力扶持 比亚迪H股创两年新高

证券时报记者 吕锦明

比亚迪(01211.HK)昨日宣布,在港推出e6纯电动的士,出席仪式的香港特区政府财政司司长曾俊华透露,港府将对电动车行业给予政策方面支持。

这一消息令市场憧憬电动汽车将为比亚迪带来业务发展新亮点,大量买盘杀入推动其股价大幅上扬4.1%,显著跑赢大盘,股价更是创下两年来新高。

香港首批45辆纯电动的士昨日正式开始营运。据介绍,这批纯电动的士由比亚迪生产,每辆的士有5个座位,两小时可充满电,每次可行进300公里。比亚迪负责人表示,公司目前在全港的停车场设立了9个充电站,合共47台充电器。

比亚迪总裁王传福表示,这批的士的生产引进绿色理念,造福大众,可以帮助推动香港迈向“零排放”。

据悉,这批比亚迪e6纯电动的士售价为39.9万港元。公司亚太汽车销售事业部总经理刘学亮表示,公司三年内电动车的销售目标为5000辆。刘学亮还表示,比亚迪一直不断研发新款车型,未来会推出多款公交车型,私家车方面则会推出混合动力车型。

香港财政司司长曾俊华昨日在出席营运交付仪式时表示,电动的士有助于减少废气排放、改善空气质量,因此港府将在政策方面给予支持,包括减免首次登记税、企业购买电动车资本开支税务扣减等。曾俊华透露,港府在推广环保汽车方面将身体力行,估计到年底会有200辆以上的电动车在香港各政府部门使用。

另外,港府昨日还提出,计划动用100亿港元用于资助车主更换及淘汰欧III或之前的柴油商用车,将按年龄向换车车主补贴新车

价的18%至30%。市场分析人士认为,此举表明港府加大了推广环保汽车力度。

除了港府的政策支持外,比亚

迪还得到了“股神”巴菲特不减持的承诺。不久前,巴菲特公开表示,从持有比亚迪以来,从没考虑过要沽售。他同时指出,公司持续致力于推出新产品,

并称赞公司管理层是“非常有能力的运营者”。巴菲特认为,中国有许多优秀的企业,如果坚定持有10到20年,就会有十分可观的回报。

巴菲特访华加温 比亚迪A股持续放量

受国务院副总理汪洋13日在京会见巴菲特一行的影响,近两日来,比亚迪(002594)A股犹如插上了腾飞的翅膀,快速拉升并创下其自2011年6月30日以来的上市新高,与股价新高相伴的是持续放大的成交量,可见市场对该股追捧热情之高。

作为全球著名的投资商,2008年《福布斯》排行榜上的世界首富,巴菲特在资本市场的一举一动可谓瞩目。5月13日,国务院副总理

汪洋13日在京会见了巴菲特一行,由此引爆中国资本市场的巴菲特概念股。

早在4月16日,巴菲特的一句“我们从未考虑过要出售比亚迪的股份”,就使已缩量调整近两个交易月的比亚迪A股一改颓势,步入缓慢的上涨格局。4月16日,股价最低报19.96元的比亚迪A股,在午后实现拉升,随后该股展开了一波强势的多头行情。至昨日,该股再创上市新高37.96元。该股19个交易日累计涨幅已达

81.90%,累计换手82.98%。

据了解,巴菲特总共买过两只中国股票,一只是中国石油(H股),已于2007年清仓;另一只是比亚迪(H股),2008年9月29日,巴菲特宣布以每股8港元的价格认购2.25亿股比亚迪,约占比亚迪总股本的10%。

短期来看,该股在连续上攻并创上市新高后股价震荡的要求加大,投资者不可不追涨,耐心等待该股的逢低介入时机。

(恒泰证券 鲁晓君)

间接挂靠汇金 中房股份无量一字涨停

鲁晓君

停牌4个月之久的中房股份(600890)昨日发布公告并复牌,其大股东的转换引起了市场的高度关注,中央汇金公司的身影为该股复牌后的无量一字涨停埋下伏笔。

公司主要从事房地产开发、商品房销售和房屋租赁,因重要事项未公告,自今年1月8日起

连续停牌。

昨日公司复牌并公告称,5月13日,公司接到控股股东中国房地产开发集团公司(下称“中房集团”)关于股权协议转让进展情况的函。经中房集团公开征集,认定嘉益(天津)投资管理有限公司(下称“嘉益投资”)符合公开征集条件要求,同时嘉益投资同意履行公开征集条件中应履行的承诺。

就在同一天,中房集团与嘉益投资签订了《股权转让协议》,将其持有的公司10979.92万股国有股权,以3.935元/股的价格转让给嘉益投资,相比公司停牌前的收盘价折价超过20%,交易总金额为43205.99万元。

据悉,嘉益投资的控股股东为百傲特投资,持有81.81%的股权。百傲特的管理人和实际控制人均为中投财富资本管理(天津)有限

公司。值得注意的是,中国建银投资持有中投财富资本80%的股权,为实际控制人,而中国建银投资正是中央汇金的全资子公司,注册资本高达206.92亿元。此次股权转让完成后,中房集团将不再持有中房股份股权,嘉益投资将成为公司第一大股东。

二级市场上,该股因业绩差强人意的股票,在第一季度持股比例增加了

随着去年年末行情走好,股价有一波小幅度的上涨,但力度不强。受汇金成为其间接控股股东这一消息的影响,全天无量一字涨停,显示市场对该股后市走好的预期增强。

后市方面,该股受利好消息影响仍会出现继续趋强的势头,但如果该股出现放量打开涨停的局面,则追高风险将加大,建议对该股以观望为主。

(作者单位:恒泰证券)

券商集合理财持仓集中 青睐医药机械行业

张刚

继2012年第二、三、四季度增持之后,券商集合理财产品在2013年一季度继续出现增持操作。数据显示,其一季度持股市值达到333.08亿元,环比增加18.41亿元,增加幅度为5.85%,为2011年二季度以来最高水平。

从行业配置看,券商集合理财产品对医药的持股市值由去年四季度的第三名上升至今年一季度的第一名,股票大幅减少且被减持股票大增,持仓有集中趋势。

持的股票为240只,环比增加65只,创历史新高水平;新进的股票为159只,环比减少103只,为2010年二季度以来次低水平。可见,券商集合理财产品对第二季度市场持乐观态度,但进行了较大幅度调仓,持有股票大幅减少且被减持股票大增,持仓有集中趋势。

从行业配置看,券商集合理财产品对医药的持股市值由去年四季度的第三名上升至今年一季度的第一名,股票大幅减少且被减持股票大增,持仓有集中趋势。食品饮料的持股市值由2012年第四季度的第四名上升至2013年第一季度的第三名。被持股的该

比大盘呈现大幅增持迹象。券商集合理财产品对化学制药、动物保健分歧较大,对医药商业冷淡,生物制品、中药类个股多数看好。

机械设备的持股市值连续两个季度维持第二名的位置。被持股的该上市公司有88家,环比减少34家;持仓市值为42.39亿元,环比增加1.24亿元,增加幅度为3.01%,对比大盘跌幅呈现小幅增持迹象。券商集合理财产品对机械设备类个股持仓有集中趋势。

食品饮料的持股市值由2012年第四季度的第四名上升至2013年第一季度的第三名。被持股的该

类上市公司有32家,环比减少11家;持仓市值为30.60亿元,环比增加2.51亿元。目前来看,券商理财产品对食品饮料类股票持仓有较明显集中趋势。

第一季度券商集合理财产品持股市值较大的前十名上市公司中,酒钢宏兴、伊利股份、华电国际、中国化学、智飞生物、万科A被增持,恒瑞医药、双汇发展、格力电器被减持,中信证券持平。持股比例最高的是智飞生物,比例为24.89%,也是被增持比例最大的股票,在第一季度持股比例增加了21.59个百分点。和2012年第四季度相比,华电国际、恒瑞医药、双汇发展、格力电器、中信证券共5只股票维持

前十的位置。新入围的有酒钢宏兴、伊利股份、中国化学、智飞生物、万科A。

第一季度券商集合理财产品持股占流通A股比例最高的前十只股票持股比例都在10%以上。其中,智飞生物、美亚柏科、三泰电子、吉艾科技、超华科技被增持,南洋科技、梅安森、永利带业被减持,酒钢宏兴、新纶科技为新增。智飞生物的持股比例最高。和2012年第四季度相比,南洋科技、三泰电子、梅安森、超华科技、永利带业共5只维持前十的位置,新入围的有智飞生物、美亚柏科、酒钢宏兴、新纶科技、吉艾科技。

(作者单位:西南证券)

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。