

■ 券商评级 | Stock Rating |

中信证券(600030)

评级:强烈推荐

评级机构:招商证券

公司昨日公告拟不超过20亿元受让华夏基金10%股权。华夏基金2012年净利润6亿元,净资产26亿元,管理资产规模超过2400亿元,增持后可为公司贡献0.6亿元的利润增量,对公司的影响在1%左右。此外,公司将对于子公司中信证券(浙江)实施分立,2家营业部分立出去成立金通证券,重组分立目的在于梳理优质资产到母公司,剩余资产拟市场化转让。

公司各新业务均率先试点运作,具有先发优势和规模优势,看好创新驱动下公司业务增长潜力和协同发展效应。预计2013年、2014年每股收益为0.53元、0.66元,维持“强烈推荐”评级。风险提示:交易量萎缩;创新推进不如预期。

贵州茅台(600519)

评级:推荐

评级机构:平安证券

近日我们参加了贵州茅台股东会。董事长袁仁国披露,1至4月份公司销量下降了23.8%,但销售额增长11.2%。我们判断4月份茅台酒销量应有个位数增长。会上袁总、刘总都提出要转变客户,从三公消费转到大众消费。不过公司限定经销商最低销售价格为1000元/瓶,脱离当前市场870-910元/瓶的实际团购价。

囤货、三公略松、消费替代推动销售持续回暖,但我们后市谨慎,一方面经销商对烟酒店和商超终端的观察显示,动销并没有明显好转迹象;另一方面,大跌刺激了当前的囤货行为,但实质上透支了未来的购买力。我们认为,动销回暖快则可能止于5月,慢也难以延续至中秋旺季。

考虑系列酒销量跌幅超预期,下调茅台酒销量增速假设,我们分别下调公司2013年、2014年每股收益预测约7.7%和16%,预计2013年~2015年每股收益为13.92元、14.04元和17.39元。茅台仍是白酒板块中首选,维持“推荐”评级。风险提示:三公治理明显变化;厂家改变价格策略。

华孚色纺(002042)

评级:增持

评级机构:宏源证券

纺织行业最坏时期已经过去,无论从订单还是原材料都反映出行业回暖趋势,未来随着国内外经济企稳,纺织产业链有望进入补库周期,进而从订单及成本两方面推动行业进入持续复苏通道。

公司自去年下半年起,通过以价换量的形式加大市场拓展力度,收入增速表现出明显改善迹象。未来随着下游订单改善、原材料价格回升及内外棉价差收窄,公司在定价策略上将拥有更大的灵活性和自主权。公司在未来原材料储备方面有望采取更积极的策略(仓储搭配进口配额)来锁定成本,同时伴随订单结构改善及售价上调,毛利率改善趋势明朗。

上调公司2013年~2015年每股收益预测至0.25元、0.36元、0.53元,维持“增持”评级。

潍柴动力(000338)

评级:持有

评级机构:广发证券

近日公司公告股东追加锁定承诺,潍柴集团、潍坊市投资公司及24名自然人股东追加承诺持有公司股票至2016年4月30日。我们认为,考虑进行战略转型,未来3年是公司转型的关键期,有一定的不确定性,本次延期解禁释放了管理层的信心,有助于公司股价短期走好。从长期看,公司股价走势取决于自身转型,同时和下游行业密切相关。

预计重卡行业2013年小幅增长,核心零部件弹性将小于整车,预计公司2013年~2015年每股收益为1.62元、1.88元和2.16元,维持“持有”评级。(朱雪莲 整理)

科技股百花齐放 八大题材争奇斗艳

近期科技股成为A股反弹龙头,掀起了如火如荼的涨停潮。在此,我们试图通过梳理4月份以来相关股票走势,简单盘点一下8个细分题材的牛股牛事。

证券时报记者 钟伟

4月份以来,不少科技股开始快速爆发,持续走强,其中网游、大数据、LED(发光二极管)概念、3D打印、4G概念、互联网应用等细分题材百花齐放,炙手可热。

经过爆炒后,当前部分科技股市盈率已过百倍,因而未来走势将有所分化,但从经济转型的大趋势来看,部分业绩增长确定、行业前景广阔的个股中长期仍将走强。

在此,需要说明的是,科技股的细分题材远远不止这8个,本文仅以此进行抛砖引玉,期待A股的科技浪潮持续涌动,并成功推动实体经济实现转型。

网游:爆发增长进行时

受智能手机的普及和无线网络渗透率的推动,以页游和手机手游为代表的轻量化游戏迎来爆发式增长。在本周一、周二连续两个涨停后,掌趣科技自4月份以来的涨幅已达110.51%,今年以来涨幅更是达237.31%!同样具有手游概念的中青宝4月份以来也已升51.17%。

这些股票连续上涨背后推手就是手机游戏的快速发展、业绩持续增长:掌趣科技今年一季度净利润较上年同期增55.52%;中青宝一季度净利润也同比增111.27%。

3D打印:炒的就是预期

科技部近日公布国家高技术研究发展计划(863计划),3D打印入围,市场中的3D概念股应声而起,光韵达因此成为4月份以来第二只翻番股。虽然光韵达曾经澄清公司目前使用的激光技术与3D打印技术并不一致,但市场炒的就是预期,坚持认为其具有从事3D打印充足的技术储备,致使该股4月以来上涨101.71%。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

机构抛盘汹涌 得润电子高台跳水

异动表现:昨天中小板指、创业板指双双收阴,相关个股纷纷跳水,其中得润电子(002055)低开低走,收跌9.96%。

点评:作为连接器的龙头,得润电子近年业绩平淡,2012年在主营收入增长2.92%的情况下,净利润下降12.36%,每股收益0.25元。2013年一季度实现营业收入同比增长19%,净利润仍同比下降2.25%。

不过,公司二季度业绩有所起色。5月2日,公司预计2013年上半年实现净利润4372万元至6558万元,比上年同期增长0~50%。公司表示将继续加强新产品的研发力度,大力拓展新客户和新市场,促进经营业绩的稳定增长。

此外,5月13日公司公告拟投资4683万元与苏州正信电子共同设立合资公司,从事FPC(柔性电路板)业务。光大证券认为,正信电子FPC业务技术力量突出,设备较为先进,客户结构与得润不完全重合,也可以形成有效的互补。按照投资额度估算,随着得润投资的到位,产能也将有望翻倍。

随着今年科技股的集体爆发,得润电子股价表现不俗,在去年12

而高乐股份则属于主动投入类型,公司5月15日宣布拟投入4000万元发展3D打印个性化定制服务,这使该股进入加速拉升期。

4G概念:短线威力巨大

在4月16日预告一季报之后,鹏博士的股价才一改小步慢跑的局面。业绩亮丽固然是一方面原因,而据说鹏博士将会得到一张民营4G

牌照才是更大的催化剂。

4G概念威力之大,导致恒信移动在高送转方案实施前后连续五涨停,但随着4297万股限售股解禁在即,短线疯狂后该股昨跌9.32%。

大数据:受益美国公司效应

可视化数据分析软件供应商Tableau及大数据营销公司Marketo于北京时间17日晚在美国挂牌,当天两股飙升63.71%及77.69%,极大刺激了A股大数据概念股。

作为概念股之一,奋达科技17日开始连续三日放量上涨,4月以来上涨幅度达55.68%。而智能城市概念股卫宁软件也不甘示弱,于17日涨停,4月以来大升45.03%。

LED概念:否极泰来全面走强

LED概念于5月中旬才全面爆发,不过其短线赚钱效应相当显

著。上周多只LED概念股一周涨幅超20%,聚飞光电更是坐上“直升机”,飙升超过30%,该股4月以来的升幅则达66.9%。长方照明尽管一季度业绩下降,但这两个月也涨54.11%。

互联网应用:低调高调各不同

互联网应用概念相对宽泛,在A股中没有明确的人气龙头,但广阔的行业前景吸引了诸多资金的流入。作为我国领先的网络财经信息综合平台运营商,东方财富表现低调,在不动声色中持续上涨。

而生意宝由于发布建设目前中国最大的第三方B2B支付平台“生意通”,被媒体高调报道后,跳空放量上行,昨日继续攀登新高。经过这一突击上涨后,该股4月以来涨58.53%。

触摸屏:概念先行基金青睐

作为触摸屏龙头,欧菲光一向是

基金重仓股,在2012年净利润增长14.5倍的情况下,2013年一季度欧菲光延续高增长态势,易方达、嘉实、博时等基金公司旗下基金更是持续加仓。机构资金的推动,使该股今年以来涨幅超过160%,4月以来也有46.17%的涨幅。

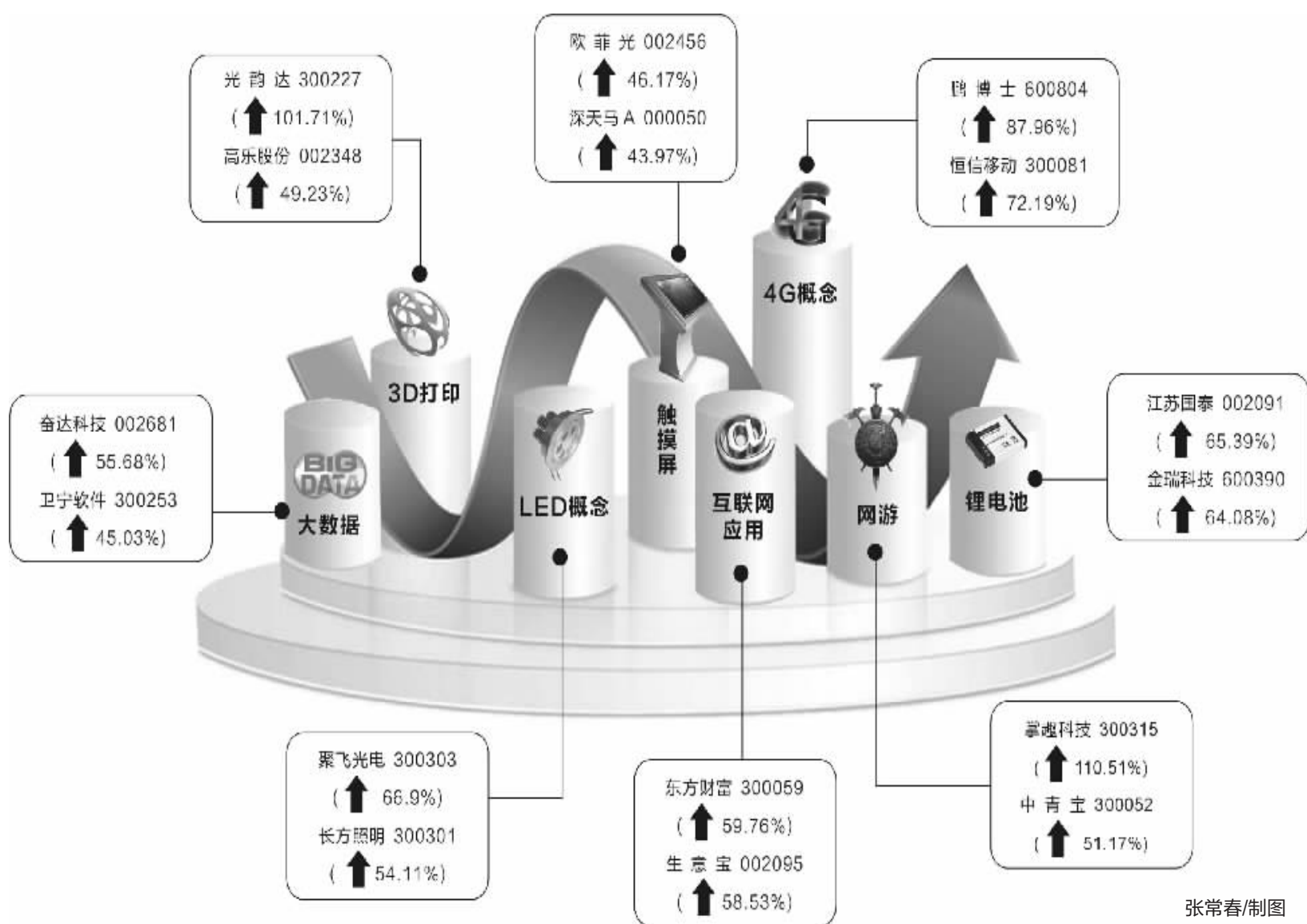
同样具有触摸屏概念的深天马A尽管去年业绩下降,但仍备受基金青睐,受益于智能手机市场快速发展,4月以来也涨超40%。

锂电池:疯涨有“锂”新高不断

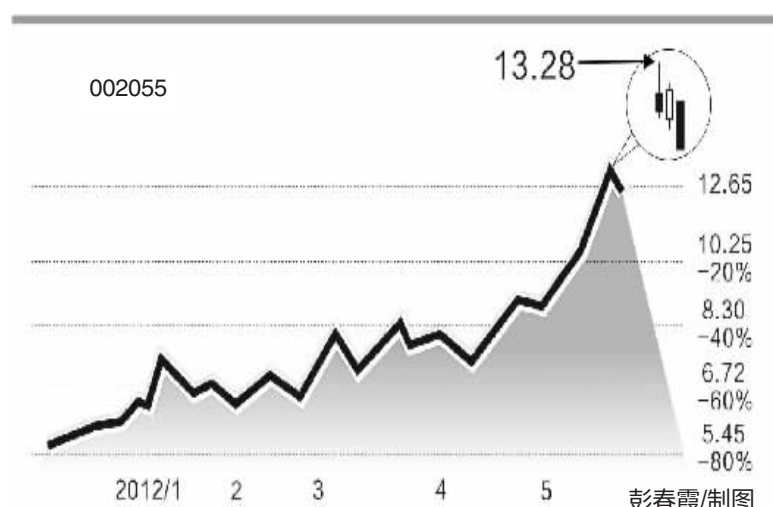
近期由于美国的特斯拉电动汽车热销,A股的锂电板块一度急涨。

江苏国泰先行发力,曾一度连收六阳,近日有所调整,4月份以来仍累计上涨65.39%。

金瑞科技因控股的金天能源与特斯拉电动汽车的产业链条有一定关联而被市场挖掘,此后更是借湖南长远锂科的注入而连拉五个涨停板,阶段涨幅也达到64.08%。



张常春/制图



彭春霞/制图

月4日最低4.58元起步后,最大涨幅超过一倍,即使昨天出现高台跳水,几近跌停,但年内累计涨幅仍高达98.43%。

不过,受科技股退潮影响,该股昨天低开低走,盘中多次触及跌停,收盘跌9.96%,换手9.94%,量能明显放大。

公开交易信息显示,机构大量抛售是该股昨天走弱的主要因素。当天该股的买入前五家席位均为机构,但买入额相当有限,五机构

合计吸纳约8000余万元。而卖出前三家席位也为机构,其中卖一机构抛售1.7亿元,占当天4.7亿元总成交的36%,其他两机构也合计卖出近5000万元。此外,中金公司建国门外大街营业部、中信证券上海淮海中路营业部也出售约2400万元。

该股目前技术调整尚未到位,且市盈率估值偏高,短线宜保持谨慎。不过,考虑到公司业绩二季度改善明显,投资者可逢低关注。

重组获批 盛运股份创新高

异动表现:盛运股份(300090)昨日公告,并购重组事项获得证监会有条件通过,周三早盘该股以涨停开盘,因抛压较重,涨停板一度被短暂打开,随后再度强势封涨停,收盘价复权后再创历史新高。

点评:5月15日公司停牌,5月21日公司公告,经证监会审核,公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得有条件通过,公司股票将于5月22日开市起复牌。

资产重组获批,意味着公司能够顺利收购中科通用,公司将一跃成为国内一线的垃圾焚烧工程建设及运营商,将无疑有助于公司进行估值修复。

二级市场上,该股4月以来呈现单边上扬,股价重心逐级走高,停牌前股价创出新高后小幅调整,5月22日复牌后受利好消息刺激涨停开盘,全天成交放大,收盘价创历史新高,上升空间打开,投资者可适当关注。

12亿加码主业 综艺股份涨停

异动表现:5月15日停牌的综艺股份(600770)22日复牌,同时公告拟定增募资12亿元加码主业。受此刺激,该股早盘快速拉升,大单封涨停。

点评:5月22日公司公告称,拟以6.22元/股的价格向实际控制人管圣达非公开发行1.94亿股,募资总额12.06亿元,全部用于补充公司流动资金。根据预案,管圣达以现金方式全额认购本次发行的股票,锁

定期为三年。公司表示,上述发行完成后,公司总资产和净资产将有所增加,资产负债率将下降,营运资金更加充足。未来公司将加大在能源、科技和投资等领域的投入,培育新利润增长点。二级市场上,该股近期在量价配合下股价重心稳步上扬,周三受公告消息刺激,开盘后快速涨停,创出本轮上涨新高,激进投资者短线可适当关注。(恒泰证券 周宏杰)

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。