

药品+健康产业双轮驱动 云南白药创历史新高

证券时报记者 杜志鑫

昨日,大白马股云南白药000538股价创出历史新高,最高达到103.01元,收盘报102.95元,成为继贵州茅台、片仔癀、长春高新后沪深两市的又一只百元股。分析人士认为,云南白药股价创出历史新高主要得益于药品和大健康产业持续增长。

资料显示,云南白药的药业务主要分布在药品和健康日化产业上。药品方面,在2009年国家基本药物目录公布实施后,云南白药的独家产品云南白药气雾剂年销售额超过了10亿元,因此,具有独家产品的云南白药被众多基金、QFII 合格的境外机构投资者等机构投资者看好并重仓持有。

数据显示,云南白药药品事业部2012年实现销售收入37亿元,同比增长19.6%,净利润9.87亿元;医药商业方面,云南省医药有限公司实现销售收入83.6亿元,同比增长19%,净利润2.1亿元;健康日化产业上,2012年实现销售收入17.6亿元,同比增长45.61%,净利润为3.6亿元。

从近期基金、保险等机构投资者对云南白药的的关注点来看,云南白药除了药品有望获得持续稳定的增长之外,最被基金、保险等机构看好的是其大健康产业。支撑此产业的除了云南白药牙膏之外,现在其主推的日化产品养元青洗发水最为机构所关注。

据了解,在牙膏、洗发水等日化产业被保洁、联合利华等外资巨头所控制的情况下,两面针等国产牙膏日薄西山,但云南白药牙膏却在激烈竞争的市场环境中杀出一条血路。数据显示,2005年云南白药牙膏实现销售收入为8000万元,2007年为2.5亿元,2008年为3.48亿元,2009年为5.74亿元,2010年为10.35亿元,2011年为11.74亿元,2012年为17亿元,云南白药牙膏的增长势头不可挡。

尝到了健康日化产业的甜头后,从2011年开始,云南白药又开始主推养元青洗发水。数据显示,2012年养元青实现销售收入5800万元,同比增

长50%,2013年市场预期养元青销售额将突破1亿元。

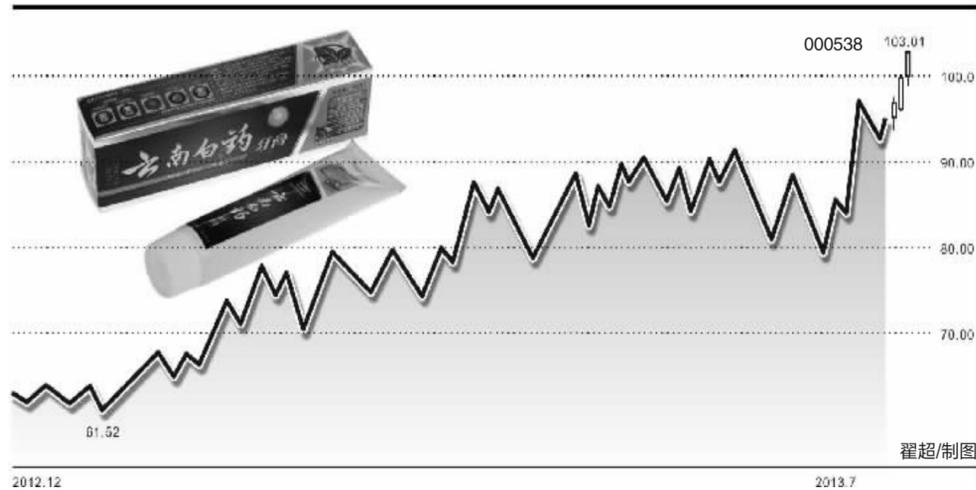
光大证券医药行业分析师李婕认为,从大背景来说,中国洗发水行业大,有成长空间。2006年我国洗发水市场额220亿元,人均年消费不足2.6美元,约为发达国家的1/10。从细分市场来说,中药洗发水市场有待进一步培育,霸王中药防脱发的口号大大推动了中药洗发水市场的发展,但是霸王爆出二恶烷事件后,2012年收入不足2009年的1/3,同时又无其他中

药品牌接棒,因此,中药洗发水市场随之出现了停滞,这意味着中药洗发水市场依然没能培育起忠实的消费需求,尚不能作为一个独立的细分市场与化学洗发水市场分庭抗礼。但这也意味着,这一需求可以通过产品的宣传进行进一步的诱导培育。在此背景下,参考霸王的轨迹,养元青有望切入中药洗发水这个细分市场,从而实现放量增长。

从近期云南白药高管与机构投资者的沟通来看,公司方面表示,虽然市场对云南白药做养元青有质疑,但是做养元

青这个产品与云南白药的新白药,大健康”战略密切吻合。原来云南白药做牙膏时面临很多质疑,但依旧取得了成功。因此,现在云南白药是要通过养元青来做好大健康产业。”

至于养元青的定位,云南白药方面表示,这个产品与市场上现有的很多洗护产品是有差别的,首先我们的产品是纯植物提取,产品配方安全,温和无刺激;其次,我们的产品主要是针对头皮的养护,通过对头皮的调理来进一步促进头发的健康生长。”



大摩唱好 四环医药创两年新高

昨日A股市场上的医药股涨势如虹,港股市场的医药股也不甘示弱。昨日受大摩唱好的四环医药(00460.HK)也涨1.92%至5.3港元,创下两年多新高。

摩根士丹利表示,四环医药的主要产品由今年以来一直保持强劲的增

长势头;而两种主要产品——克林澳及川青近期均被列入广东省级的基本药物名册,未来应可推动有关产品的销量上升,降价压力亦会减少。再者,由于其可比基数较低,估计今年上半年业绩同比将有不错的增长。

该行相信,四环医药股价于未来60

日会上升,可能性达70%~80%,给予评级为“增持”。

四环医药于去年6月6日的低位2.5元起步,呈震荡上行之势,至昨日以新高价格5.3港元收盘,期间累计已上涨112%。

(钟恬)

异动股扫描 | Ups and Downs |

业绩向上修正 同方国芯打开上升空间

异动表现:同方国芯(002049)7月15日发布业绩修正公告,2013年上半年归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长124.69%~134.91%,此前在一季报公布阶段公司预测上半年增长率为83.84%~124.69%。受此利好影响,该股开盘封于涨停,换手3.52%。

点评:公司是中国石英晶体元器件行业第一家上市公司,专业从事研发、生产、销售石英晶体频率器件及石英晶体光学器件。2012年,公司相继完成对同方微电子和国微电子的收购,实现了产品结构的重大调整,主营业务从石英晶体元器件拓展至集成电路产品,成为集成电路专业设计企业。

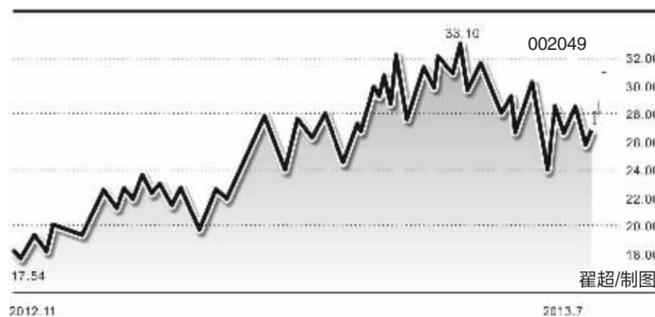
消息面上,7月15日公布的2013年半年度业绩预告修正公告显示,修正后的预计业绩同向上升,归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长124.69%~134.91%,盈利11000万元~11500万元。此前,公司在4月25日公布的2013年第一季度报告时预告2013年半年度增长83.84%~124.69%。

公司对业绩变动原因进行了说明,主要是本报告期公司合并范围比去年同期增加了深圳市国微电子有限公司。报告期内,公司合并范围内各主要业务均保持了良好发展,整体业绩超出预期。公司通过资产收购,使主营业务得到完善,配合政策利好,公司将进入快速发展阶段,未来业绩提升有

望加速,值得投资者长期关注。

二级市场上,该股自5月21日创出33元年内高点以来,随大盘展开调整。昨日,受利好影响,近期震荡调整的

同方国芯开盘涨停,股价封于涨停价格31.06元。技术上,该股突破了原有下降通道,上升空间再度打开,后市有望展开震荡上行,建议逢低吸纳,中长线持有。



运作美国油田项目 美都控股连续两涨停

异动表现:受公司运作美国油田项目利好刺激,7月12日复牌的美都控股(600175)继周五涨停后,7月15日再度一字涨停,报3.37元,股价创逾一年新高。

点评:公司以房地产开发经营为主业,同时涉足贸易业、酒店服务业、金融及准金融业、股权投资等领域。消息面上,公司公告称,正在运作总计投资41亿元的Woodbine油田产能建设项目。该项目位于美国得克萨斯州福特沃斯市。美都控股拟1.35亿美元收购Woodbine Holdings LLC (WHL)所持Woodbine Acquisition LLC

(WAL)100%的股份,以取得Woodbine油田,推进公司对国内尚属空白的致密油气田、页岩油气田核心开发技术的掌握,通过加大在美国成熟油气开发地区的投入,提高长期盈利能力,寻找新的利润增长点。

二级市场上,该股停牌期间,沪指下跌超过10%,但该股受利好刺激,7月12日复牌后连续两日一字涨停,股价连创新高,获利盘较为丰厚。预计该股后市仍有上冲可能,但也有可能快速上涨,一步到位。建议投资者不宜追高,获利者可利用短期均线进行获利了结。

未来三年投放万辆校车 曙光股份底部突破

异动表现:日前公司公告称,7月12日与辽宁省教育厅签订战略合作协议,计划在未来三年内投放1万辆黄标校车。受此利好刺激,该股15日开盘封于涨停,异动格局明显。

点评:公司主营业务以汽车整车和零部件为主,整车业务包括黄海客车和曙光专用车,其中黄海客车是国内两大公交车生产企业,产品已批量出口。

消息面上,辽宁曙光汽车集团股份有限公司于2013年7月12日与辽宁省教育厅、中国教学仪器设备有限公司和北京中兴恒和卫星应用科技股份有限公司签订了战略合作协议,将在未来三年

内计划投放1万辆黄标校车。

辽宁此次将黄海校车确定为普及车辆,对于曙光股份意义重大。纳入此次战略协议的校车价格从10多万元到30多万元不等,协议的实施将为公司带来数十亿元的营业收入,助推公司业务增长。数据显示,2012年曙光股份营收55.84亿元。

二级市场上,该股前期随大盘调整,6月25日创出年内低点3.28元,随后处于底部横盘震荡阶段,昨日借助利好强势涨停,一举突破多条均线压制,形成底部突破态势,后市仍有上升空间。建议投资者逢低吸纳,中长线持有。

(恒泰证券 张郁峰)

行业暖风吹拂 腾讯领涨科网股

证券时报记者 吕锦明

总理李克强日前主持召开国务院常务会议,研究部署加快发展节能环保产业和促进信息消费。根据政策部署,内地将努力在“十二五”后三年实现信息消费规模年均增长逾20%的目标。

上述消息被市场视为科技网络股的重大利好,提振以腾讯控股(00700.HK)为代表的在港上市内地科网股集体走强。其中,腾讯控股盘中一度高见322港元的历史新高,收盘报321.4港元,升幅达3.7%;金山软件(03888.HK)收盘升6.7%;金蝶国际(00268.HK)也升6.2%。

据悉,国务院拟加快发展节能环保产业和促进信息消费,希望以此拉动国内有效需求,推动经济转型升级。

据悉,腾讯旗下微信部管理层日前透露,微信5.0版将肯定可实现在线线下支付功能,用户可通过微信公众账号购买相关的服务,如购买车票及充电费等,并预期其发展空间非常大。腾讯高层认为,目前微信公众平台仍处于成长期,现有超过100万个公众账号,其中逾4万个为公众认证账号,公众账号

中70%属企业客户。

另外,腾讯已在开发者大会上重申,将支持开放平台,让开发者从多渠道入驻其开发应用平台。美银美林认为,此举具有多项优势,包括:规模庞大的3亿用户、社交网络下增加应用程序的商业化能力、多种支付方案以及让开发者使用云端基础设施。

美银美林预期,腾讯今年二季度的收入将按季增长9%,主要是受季节性的电子商务及广告增长所带动;预计其手机游戏平台于下半年的收入贡献温和,至2014-2015年的占比可攀升至总收入的8%。美银美林上调对腾讯在2013-2014年每股盈利预测4%-5%,目标价由316港元调升至338港元,投资评级为“买入”。

有港股交易员认为,从腾讯控股的技术走势来看,该股昨日创出321.4港元的收市新高,突破315港元附近的前期双顶阻力,加上成交量急增的配合,令长期上升通道得以延续,通道上限已接近340港元(下限为260港元)。另外,连接去年11月及今年3月高点并贯穿5月上升裂口的转换线约在290港元附近,形成足够的支撑。

■ 龙虎榜 | Daily Bulletin |

方直科技:游资凶猛 6连阳累计换手192%

近期股市活跃,创业板指步步高,前期表现平淡的方直科技(300235)也趁势风生水起,连拉六阳,累计换手192%。

7月8日方直科技开始其震荡攀升之旅,当天该股从最低跌逾6%至一度触及涨停,全天振幅达16.81%,换手为25.78%。此后该股连续收阳,且保持日均20%以上的换手率,6天累计上涨41%,换手192%。

公开交易信息显示,主要是游资活跃于其中,而传统的击鼓传花节目持续上演。7月8日方正证券深圳别墅路营业部率先发力介入,第二日南京证券南京热河路营业部接力买进,此后招商证券北京颐和园路营业部、国信证券南京洪武路营业部等纷纷登场,前一天买入的营业部大多在次日即出现在卖方席位中。最新领衔买进的则是申银万国证券上海嘉定营业部,新时代证券郑州商务内环路营业部等,而中信证券北京安外大街营业部等上周五买入席位及一机构则逢高减仓。

锦富新材:半年报预降 机构急出逃

随着华平股份率先披露首份半年报,半年报行情已正式开演。在预增股集体涨停、再创新高的同时,也有如锦富新材(300128)、华仁药业等业绩逊预期的个股逆市下跌。

上周六锦富新材发布公告,预计2013年净利润为4124.66万元~4812.10万元,比上年同期下降40%~30%。公司称,其原因一是毛利率同比下降;二是参股公司经营状况持续恶化,公司计提长期股权投资减值准备1116.7万元。

受此利空影响,该股昨日早盘大幅低开低走,一度跌停,之后震荡回升,收盘跌幅收窄至5.06%,成交放大至1.6亿元。公开交易信息显示,机构占据前五家卖出的席位,合计抛售约5600万元,占当天总成交额的35%左右。买方也有三机构,但买入力度明显较弱,最多的一机构也仅逢低吸纳489万元。

日海通讯:机构买入 股东减持

日海通讯(002313)昨天涨停,但股东继续减持。

昨日日海通讯再度通过大宗交易以16元成交1000万股,买卖双方都是近期频频现身营业部。卖方是平安证券深圳蛇口招商路招商大厦营业部。根据此前的公司减持公告,卖方席位是股东IDGVC减持的通道。7月5日IDGVC持有公司股份1995万股,占公司总股本的6.26%,7月8日再减持430万股,如果昨天确实是IDGVC减持,则目前该股股东仅持有500多万股。买方则是接盘的常客——宏源证券上海康定路营业部,由于该股昨日涨停,目前该营业部已账面盈利13.6%。

尽管股东减持不断,但昨天该股依然获得机构追捧。有三机构联手买入4000余万元,而卖出方则为券商营业部为主,另有一机构抛售约800万元。(朱雪莲)

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。