

# 978家中小板创业板公司净利1238亿增8.7%

该数据仅略高于中国银行去年前三季度的归属股东净利润

证券时报记者 翁健

2013 年中小板和创业板的业绩快报披露工作已于 2 月 28 日收官,整体业绩基本定型,“两板”披露业绩快报的 978 家公司,2013 年实现净利润 1238.33 亿元,同比增长 8.71%。不过,这一数据仅略高于中国银行 2013 年前三季度的归属股东净利润 1202 亿元。

## 业绩同比略增

根据深交所规定,年报预约披露时间在 2014 年 3 月、4 月的中小板和创业板上市公司,应在 2 月 28 日前编制并公布 2013 年度业绩快报。据证券时报记者统计,中小板和创业板共有 978 家公司披露了业绩快报。整体来看,2013 年这 978 家公司全年共实现营业收入 19011.97 亿元,同比增长 18.52%;实现净利润 1238.33 亿元,同比增长 8.71%,该数据仅略高于中国银行 2013 年前三季度的净利润。其中,创业板共有 330 家公司披

露业绩快报,其中 184 家公司 2013 年业绩实现增长,占比约为 55.75%。中小板则有 648 家公司披露业绩快报,其中 381 家实现业绩增长,占 58.7%。

2013 年创业板业绩增幅最高的公司是康耐特,全年实现净利润 2212 万元,同比大增 2729.4%。康耐特表示,经营业绩扭亏为盈、同比大幅上升,主要是公司加强市场开拓力度,收入稳步增长,管理水平提高,同比成本费用管控较好,同时,计入本期的营业外收入增加等所致。而中小板中,有 3 家公司业绩增幅超过 10 倍,分别为嘉应制药、海得控制和华峰氨纶。

## 热门概念股业绩分化

在 2013 年,创业板指数一路高歌,手机游戏、互联网金融和智能穿戴等多个热点出现在中小板和创业板中,受到市场热炒,股价势如破竹。而相关概念的公司业绩则有喜有忧。

2013 年,手机游戏概念股涨幅位居前 10 名的“牛股”,股价都已翻番。从业绩来看,其中 9 家涉游的中小板、

创业板公司中,仅梅花伞的业绩出现下滑,2013 年亏损 2287 万元,其余上市公司业绩均实现增长。掌趣科技实现净利润 1.54 亿元,同比增长 86.98%;华谊兄弟实现净利润 6.67 亿元,同比增长 172.74%;中青宝 2013 年全年实现净利润 5102.73 万元,同比增长 205.7%。中青宝对此表示:营业收入同比增长较大,主要原因是海外收入增长较大,在端游、页游平稳增长的情况下,手游有较大发展。

相比之下,涉足互联网金融概念的相关公司业绩却差强人意,东方财富、生意宝和同花顺等公司业绩都出现下滑。其中,东方财富去年实现净利润 513.76 万元,同比下降 86.33%;生意宝实现净利润 3295.57 万元,同比下降 8.99%;同花顺实现净利润 2225.65 万元,同比下降 14.22%。同样涉足互联网金融的苏宁云商净利润也下滑 86.32%。

此外,智能穿戴概念也是 2013 年的热点之一,但相关公司业绩快报显示,智能穿戴对大多数相关公司的收入贡献仍较小。具体而言,北京君正全

年实现净利润 2557.2 亿元,同比下滑 46.59%;中颖电子实现净利润 2694.62 万元,同比增长 10.62%,但主要是因为公司家用电器类芯片及节能应用类芯片的销售增长。而“智能可穿戴龙头股”奋达科技全年净利润 1.31 亿元,同比增长 72.57%,主要是营业利润增长、政府补贴同比增加所致。

## 高送转主力军

由于具有高成长性,中小板和创业板公司一直是高送转的主力军,今年也不例外。据记者统计,截至 3 月 2 日,已有 207 家上市公司公布了 2013 年利润分配预案,除去派发现金红利,每 10 股送 5 股及以上的公司有 94 家,其中每 10 股送 10 股及以上的有 69 家。

在今年公布 10 送转 10 及以上分配预案的公司中,中小板公司共有 26 家,创业板公司有 40 家,合计 66 家,占比达 95.65%。其中,送转比例最高的顺网科技,每 10 股转增 12 股派发现金股利 2.5 元。

# 机构调研深挖特斯拉概念

证券时报记者 仁际宇

上周,有关星星科技进入特斯拉供应链的消息在市场上传得沸沸扬扬,深交所互动易平台上,近期针对该公司的提问大多也与特斯拉有关。无疑,特斯拉供应链概念对于个人投资者和机构而言均颇有吸引力。上周,就有机构深入挖掘特斯拉概念的案例。

2 月 24 日,富国基金调研了东方电热。该公司主营是民用电加热器的制造,是国内较早研发、生产纯电动汽车 PTC (热敏电阻)电加热器的企业之一,2006 年开始与比亚迪合作。在调研中,富国基金向东方电热询问,特斯拉已经高调宣称准备在国内建设电动汽车工厂,据传国外高端汽车生

产厂家如宝马、奔驰等也有计划在国内设基地生产电动汽车,如果真的设基地,国内电动汽车 PTC 生产企业有优势吗?

东方电热表示,特斯拉生产的电动汽车目前价格较高,算得上是高档汽车,从技术层面分析也应该使用电加热器。从目前所掌握的信息来看,宝马、奔驰等品牌的高档汽车用的 PTC 基本上是外资企业生产。从 PTC 片技术上来看,国外产品东方电热差不多,而东方电热在成本和价格上有一定优势,一定范围内可以实现替代,不过控制系统与国外产品还有一定差距。如果这些企业在国内设厂,国内企业的机会可能更大些,因为成本相对要低很多。

以上案例在一定程度上表明,机

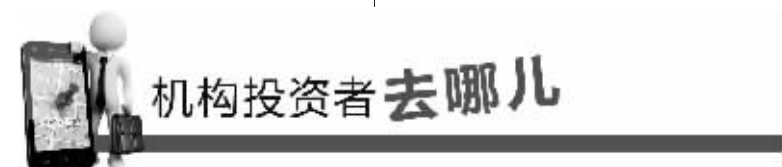
构投资者对特斯拉供应链概念颇有兴趣,而且对这类概念的挖掘深度已经相当可观。同时,对于偏好特斯拉或苹果供应链投资的投资者来说,这类挖掘还可能更加深入。

除此以外,上周机构较为关注的行业是检测,在行业内拥有龙头地位的华测检测和正在逐步加大检测业务投入的赞宇科技都迎来了两波机构调研。

赞宇科技在接待调研中表示,扩张检测业务是公司发展战略之一。三个募投项目之一“新建研发中心项目”的建设目的就是为了满足公司当前及未来

数年科技和产业发展需要,新的研发中心预计在今年年底前后投入使用。

而对于老牌检测公司华测检测,机构投资者的提问兴趣点更为分散,但总体而言,均非常关心华测检测的并购计划。华测检测在调研中表示,并购是检测行业快速进入新领域的一种方法,公司一直都在关注这块,但以往的效果不太好,成功率不高,这与国内市场的成熟度相关。民营企业的规范性不强,国有企业难以进入。未来三年公司将并购作为重点工作,希望未来三年并购的成效比以前好。



# 万向钱潮电动车概念遭爆炒 节后7涨停3度澄清

证券时报记者 杨苏

电动车概念遭爆炒,万向钱潮 000559 今日再发股价异动公告。据统计,春节假期结束后,万向钱潮股价累计出现 7 个涨停,已经发布 3 次股价异动公告,而公司不断澄清的同时,股价也不断涨停。

2 月 10 日,万向钱潮走出节后第一个涨停。12 日,万向钱潮公告称,控股股东参与竞标收购美国电动汽车制

造商非斯科公司。不过,万向钱潮否认与美国特斯拉公司结盟合作事宜。同时,万向钱潮表示,一直致力于独立的汽车零部件系统供应商的建设,目前尚未涉足电动汽车整车业务。

2 月 18 日和 19 日,万向钱潮连续收到深交所关注函件。一周后,万向钱潮公告解释股价异动。这一次,万向钱潮透露成立了电动汽车电机项目组,同时,万向钱潮控股股东万向集团公司书面回函,表示竞标投资非斯克

公司,属于正常的商业行为,与万向钱潮没有关系。万向钱潮还披露了更多的信息,称已经开展电动汽车电机的研发,只有实验性的小批试供货,2013 年销售额 222.76 万元。

股价调整仅一天后,万向钱潮继续走出 2 个涨停。万向钱潮今日则对券商研究员的分析报告给出了说明,称相关内容与公司无关。

公告显示,新浪财经、腾讯财经等刊载了国泰君安证券分析师撰写的《万

向钱潮:万向钱潮就是新能源车投资标的》。文中提及“维持公司 2013-2015 年的 EPS 为 0.33、0.42、0.47 元,由于新能源产业链属性突出,上调目标价至 15 元(2014 年 PE36 倍),维持增持”。

万向钱潮披露,没有接待过国泰君安调研,文中效益预测纯属作者预测,对公司股票价格的目标价及维持增持的评级,也是作者的判断。此外,万向钱潮预计,2013 年业绩同比增长幅度 50%~80%之间。

# 法院驳回佛山照明案管辖权异议

证券时报记者 周少杰  
见习记者 叶梦蝶

佛山照明 000541 在去年 3 月 7 日因信披违规收到广东证监局罚单。时隔一年,这单虚假陈述案余波仍未平息。近日,证券时报记者从法院获悉,佛山照明于 1 月 21 日申请将该案移送至佛山市中级人民法院审理,广州中级人民法院予以驳回。

截至目前,共两批股民向佛山照明申请索赔,索赔人数达 1187 人,索赔金额高达 1.6 亿元。

很多股民还在观望,想等等第一批股民索赔结果出来再起诉。”广

东环宇京茂律师事务所律师谢良在此期间接到不少前来咨询的股民,不过他表示真正委托该律师事务所索赔的仅有 50 多人。

谢良称,在 2010 年 7 月 15 日至 2012 年 7 月 5 日期间买入佛山照明,且在此期间未全部抛售的亏损投资者,均可委托律师进行索赔。按照法律规定,诉讼时效为两年,维权投资者要求佛山照明赔偿差额损失、佣金、利息、印花税等。

不过,股民索赔并不容易。目前第一批股民索赔结果仍未出来,而第二批股民索赔仍在纠葛中。

佛山照明近期发布公告称,公司

遭第二批索赔的案件,收到了法院的《起诉书》,原告共计 672 人以证券虚假陈述责任纠纷为由,分别向广州市中级人民法院提起诉讼,要求赔偿损失共计约 8900 万元。

2 月 28 日,谢良收到广州中院的通知,并从该法院领取了对佛山照明申请管辖权异议的判决书。根据记者所获得的这份判决书陈述,佛山照明于 1 月 21 日申请将该案移送至佛山市中级人民法院审理。佛山照明称,依据民事诉讼法,因侵权行为提起的诉讼,由侵权行为地或者被告住所地人民法院管辖。

对此,广州中级法院裁定:经审

查,本院认为本案属证券虚假陈述责任纠纷案件,确定管辖应适用于因证券虚假陈述引发的民事赔偿案件的特别规定。《民事诉讼法》对于侵权案件管辖的一般性规定不适用于本案。”广州中院驳回了佛山照明的申请。

对于佛山照明而言,第一批索赔的案件若败诉,将直接影响公司今年的利润总额。目前,第一批 515 人(件)诉佛山照明“证券虚假陈述责任纠纷”民事诉讼索赔金额达到 7342.83 万元,而按照去年佛山照明 4.72 亿利润总额来计算,这笔索赔所占利润的总额高达 15.6%。不过,股民最后索赔有可能并非全部由佛山照明全部承担。

# 三元股份定增募资40亿 投15亿建乳粉加工厂

证券时报记者 张莹莹

工信部乳粉企业兼并重组工作方案临近出台,国内乳企动作频频。日前,三元股份(600429)披露了非公开发行股票预案,募资用于自建乳粉加工厂项目,公司股票今起复牌。

预案显示,三元股份拟以 6.53 元/股,向首农集团、平润投资、复星创泓非公开发行股票数量不超过 6.13 亿股,募资不超过 40 亿元,扣除发行费用后,公司乳粉加工厂项目计划使用募集资金 15 亿元,剩余募集资金用于补充流动资金。此次募投项目将建设一个年产 5 万吨的现代化乳粉加工厂。项目建设内容包括年产 5 万吨乳粉生产线、干酪、乳清生产线、中试车间等。

资料显示,三元股份的主营业务为乳制品的生产加工和销售,主要产品包括液态奶系列、乳粉及其他乳制品等。公司目前销售收入中液态乳产品占比较高,2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1 至 9 月,公司液态乳销售收入占主营业务收入比重分别为 86.01%、81.08%、81.72% 和 80.47%。乳粉、干酪等固体乳产品占比仍然较低。

三元股份表示,要加大对婴幼儿配方乳粉业务方面的投入,甚至宁愿牺牲液态奶业务以确保婴幼儿配方乳粉业务的发展。

业内人士透露,国内液态奶的毛

利基本只有 10%,而乳粉毛利则能达到 70%,因此,以液态奶为主的三元在原材料上涨的背景下利润偏低。

三元股份称,非公开发行后,公司计划在现有业务及技术基础上大力发展婴幼儿配方乳粉业务。公司将抓住行业整合机遇,通过自建、并购等多种方式扩大生产规模,实现公司的跨越式发展。

在三元股份 2 月 10 日宣布重大事项停牌时,业内曾猜测三元此次停牌可能涉及并购事宜,不过从定增预案来看,三元选择的是定增募资自建乳粉加工厂之路。其实,在即将出台的奶粉企业兼并重组工作方案的推动下,中国乳企兼并重组的序幕早已拉开,并在今年一开年就体现出国际化的趋势。

日前,蒙牛、光明两家企业同时宣布将引入外资,与海外资本合作。与此同时,国内乳企的并购重组也进行得如火如荼。去年底,合生元宣布以 3.5 亿元收购主要从事制造婴幼儿配方奶粉的长沙营可 100% 股权。2014 年 1 月,飞鹤乳业宣布全面收购拥有自有牧场奶源优势以及婴童渠道的艾倍特乳业;2 月 19 日,又宣布以控股关山乳业的方式达成战略合作初步意向。贝因美也宣布自 2 月 8 日起,公司更名为“贝因美婴童食品股份有限公司”。业内普遍认为,抢购奶源,推动国际化以及加快兼并重组将是今年乳制品行业的重头戏。

# 尚雅投资:未来五年看好腾讯产业链

见习记者 邝龙

近日,尚雅投资在深圳召开 2014 年年度投资策略报告会,董事长石波向投资者讲解了 2014 年市场的投资机会和尚雅的投资策略,重点对移动互联网产业投资机会进行分析,将“腾讯产业链”列为未来五年最被看好产业链第一位。

尚雅投资去年旗下产品平均收益率 22.8%,其中尚雅 16 期以 35.35% 的收益率排在大规模私募的第五位。今年以来,尚雅旗下产品均获得 10% 以上收益,其中收益最高的产品尚雅 13 期收益率已经超过 18%。

## 改革为经济提供动力

尚雅投资认为 2014 年会是结构性牛市”的格局,上半年以小盘股为主,以互联网为主线,下半年的机会是二线蓝筹股,尚雅会比较关注两者之间的切换。

石波称,改革奠定了牛市的基础。十八届三中全会中国开始全面深化改革,在市场化导向下,产权改革、户籍改革、价格改革、社保改革、户籍改革等 9 个方面的改革为经济增长提供动力。

伴随着改革的推进,中国经济结构也正在发生变化。近五年的部分行业指数表现显示,信息服务、信息设备、医药生物、电子等行业增势迅猛,黑色金属、采掘、金融服务、房地产等传统产业表现平平,这预示着经济转型的趋势。石波预计,科技将会成为第一大产业,新兴产业正在替代传统产业,未来十年新兴产业会成为蓝筹股。

在这之中,移动互联网有望成为发展的重点。当前,1978 年后出生的人口已经成为消费主力,尤其 90 后的消费能力、消费观念发生了较大的变化,这一拨消费人群伴随着麦当劳、iPhone 一起长大,移动互联网已经成为这部分人口的主要消费途径。

在结构不断调整的背景下,资金流也有望转向。石波称,当前股票市场目前 20 多万亿的流通市值被严重低估,而房地产的 100 万亿流动性的市

场未来会流向股市。固定收益类产品一旦打破刚性兑付链条会断开,资金也会回流股票市场。

## 移动互联网改变世界

石波看好移动互联网的发展,基础是互联网人口的逐步壮大。数据显示,目前互联网人口已经超越线下人口,微信通过两年的发展,目前已经拥有 8 亿用户。互联网对产业影响非常大,今年证券、基金、商业都会发生颠覆性的变化,行业人口争夺战会全面爆发。

伴随着移动互联网的逐步普及,用户的线上时间全面超越线下,线上的延伸空间也得到衍生,进而全面超越线下空间。自从智能移动终端出现后,传统终端都在走下坡路。新媒体出现后纸媒遭遇严峻挑战,电商兴起后大卖场、批发商日子也都不好过,目前手表、眼镜、体感交互、交通工具等领域都迎来智能化趋势,传统制造业的商业模式会出问题。

石波建议投资者未来五年的投资方向集中于腾讯产业链和微信生态圈。在此次尚雅公布的未来最看好的主题行业中,腾讯产业链位列第一,游戏、垂直网站、大数据、转型公司、电子烟、机器人、LED、新能源、页岩气、生物医药(医疗器械、医院)等行业也位列其中。

石波认为,目前微信作为一个平台,已经与证券、游戏、支付、红包、彩票、货币基金等对接,每一个对接平台的产业都包含了一条投资主线。凭借着旗下丰富的产品线,腾讯也已经形成了自己的生态圈,覆盖了金融、地图、云服务、电商、游戏、移动支付等功能,未来还会有更多的商品纳入到这个生态圈。

游戏产业作为移动互联网中最主要的内容之一,在 2014 年存在平台、制作、海外市场等三个主要亮点。平台方面,除去微信的 8 亿用户,三七玩也有用 3.5 亿用户,都具有强大平台优势。石波认为,A 股市场中的游戏研发企业也值得关注,例如梅花伞、星辉车模等。