

6000万投资小贷公司 金莱特强势涨停

金莱特 002723 公告称,公司将作为发起人之一,与其他4位(法人或自然人)发起人共同出资设立江门市金信小额贷款有限责任公司,注册资本拟定为2亿元,各发起人均以货币资金出资,其中公司以自有资金出资6000万元,占注册资本总额的30%,为第一大股东;其他4位股东合计出资人民币14000万元,占注册资本总额的70%。受此消息影响,该股强势涨停。

对于设立小贷公司,公司表示,一方面可以全面落实支持中小企业发展、服务三农的金融政策,进一步完善对小微企业、农民、农业和农村经济的金融服务;另一方面可以为民间资本提供一条合理的出路,使民间融资规范化、可控化,促进资金的有效利用和配置,满足本地区众多中小企业日益增长的资金需求,有效拓宽中小企业融资渠道;同时公司可以利用小额贷款公司的平台进一步加强与本地区企业的合作关系,为本地区优势企业和供应商提供小额贷款的资金支持,利用小额贷款公司方式灵活的优势,实现供应商、其他中小企业和小额贷款公司的共赢。

二级市场方面,该股自3月初开始步入调整,周二受消息面的刺激出现涨停,短线仍有继续上冲的动能,投资者可密切关注30日均线的压制。(恒泰证券·车晓华)

67只股票从年内高点跌掉三成

后市分化难免,大多数股票继续价值回归

证券时报记者 朱雪莲

4月首个交易日,深沪两市股指都收红盘,但是对于很多个股来说,昨天的反弹尚不足以弥补前期的大幅下跌。

据证券时报数据部统计,截至昨日收盘,两市合计有67只股票距年内高点的跌幅超过30%。这些股票主要是中小盘股,除苏宁云商等13股以外,其他个股的总市值都在百亿元以上,总市值在50亿元以内的有37只。

跌幅最大的是*ST钢构。这只股票很多投资者或许并不太熟悉,事实上,在没有披星戴帽前其最初的名字是中船股份,2月18日更名为钢构工程。随着3月31日公司发布年报,继2012年亏损7605.18万元,2013年再度亏损1.82亿元,按照相关规定,公司昨日复牌后即沦为ST股。由于公司业绩不佳,其股价今年一路走低,期间没有像样

的反弹,昨日更是一字跌停,到昨天收盘距1月3日的年内高点下跌了47%。

类似于*ST钢构这样因披星戴帽而一路走低的个股不在少数。*ST金城与*ST钢构也是“同命运共下跌”。昨日*ST钢构与*ST金城均一字跌停。

在年报披露期,业绩风险尤其突出。上述三只ST股尽管之前已有一定的调整,但随着二度亏损成为ST股,股价再下台阶。

另一方面,对于那些前期累计涨幅可观的小盘股来说,逊于预期的业绩对股价杀伤力更大,涨得越高,跌得越重。

以易联众为例,该股作为2013年的牛股之一,年度涨幅接近两倍,并在今年2月初创出历史新高31.98元,期间涨幅有两倍多,但随着市场炒作热情的退潮,而且公司已预告2013年净利润同比下降17.32%-28.88%,至今该股股价已

较最高点缩水4成。电科院、联创节能也因一季报预告远逊于市场预期,纷纷被投资者用脚投票,即使昨日大盘反弹,也未能提振其股价由跌转涨。

这些短期跌幅巨大的股票是否存在一定的短线反弹机会?目前来看,后市肯定会面临更大分化。对于大多数股票来说,随着惨淡业绩的明朗以及市场炒作热情的退潮,未来处于价值回归过程中。不过,对于另一些股票来说,是否具有低吸机会值得关注。如国机汽车借特斯拉题材,今年在年初1个多月的时间内股价翻番,但其后随着特斯拉概念的偃旗息鼓,该股也快速回落,昨日收报16.09元,较拟定价13.7元仅溢价17%,后市如果继续下跌,拟定价附近应有一定的支撑。而双鹭药业、海宁皮城一季报业绩预告仍然良好,在情绪宣泄之后也有可能迎来反弹。

部分距年内高点阶段跌幅逾三成的股票一览

代码	简称	年内高点日期	至今涨跌幅(%)	市盈率(倍)	申万行业	总股本(万股)	市值(亿元)
600072	*ST钢构	2014-1-3	-46.47	-	交通运输	47,842.96	32.49
300140	启源装备	2014-1-14	-42.44	214.95	机械设备	12,200.00	19.31
600598	*ST大荒	2013-12-31	-41.20	-	农林牧渔	177,767.99	123.90
300096	易联众	2014-1-30	-40.26	107.30	信息服务	17,200.00	31.79
002416	爱施德	2014-2-10	-40.00	20.87	商业贸易	99,910.00	148.07
300149	量子高科	2013-12-25	-39.42	50.84	农林牧渔	20,100.00	20.32
300076	GQY视讯	2014-2-14	-37.89	125.81	电子	10,600.00	21.93
300205	天喻信息	2014-1-9	-37.19	53.51	信息服务	21,502.80	46.90
300215	电科网	2014-1-9	-36.95	34.61	机械设备	36,000.00	62.89
300223	北京君正	2014-2-18	-36.90	107.34	电子	10,400.00	26.78
300130	新国都	2014-3-6	-36.72	56.12	信息服务	11,430.00	28.46
002024	苏宁云商	2014-2-19	-36.68	142.99	商业贸易	738,304.32	518.29
300133	华策影视	2014-1-23	-36.61	58.10	信息服务	64,684.93	152.40
600860	*ST京城	2014-1-2	-36.23	-	机械设备	42,200.00	18.13
300090	盛运股份	2014-1-8	-36.12	54.56	公用事业	29,416.36	70.75
002518	科士达	2014-2-19	-35.92	40.81	机械设备	21,230.50	51.17
002502	舜威股份	2014-2-27	-35.69	93.26	轻工制造	14,080.00	29.79
002681	奋达科技	2014-2-20	-35.68	49.75	家用电器	15,000.00	64.41
300343	联创节能	2014-1-27	-35.57	33.62	化工	4,000.00	21.28
002354	科锐木业	2014-2-24	-35.45	297.50	轻工制造	9,350.00	32.48
300097	智云股份	2014-2-11	-35.33	78.75	机械设备	12,000.00	21.64
600633	浙报传媒	2014-2-10	-35.27	38.67	信息服务	59,414.38	162.56
300128	锦富新材	2014-2-11	-35.06	57.53	电子	40,881.80	41.90
600551	时代出版	2014-2-10	-34.77	24.27	信息服务	50,582.53	80.38
002344	海宁皮城	2014-1-2	-34.75	14.22	商业贸易	112,000.00	149.07
300289	利德曼	2014-1-8	-34.73	33.52	医药生物	15,360.00	35.94
300286	安科瑞	2014-2-17	-34.61	55.37	机械设备	14,300.00	34.06

数据来源:证券时报数据部

■ 券商评级 | Stock Rating |

荣盛发展(002146)

评级:买入

评级机构:广发证券

公司日前在济南竞得2014-G008号地块,总价3.12亿元,占地面积4.73万方,建筑面积27.47万方,楼面价1138元。该地块临近凤凰山商业区,距离大明湖景区3公里左右,生活便捷,环境优美,为将来的快速销售奠定了基础,目前周边楼盘售价8800元左右,预计项目的静态毛利率在47%左右。

公司2014年坚持了深耕的布局战略,布局济南进一步完善了环渤海区域的布局,推进了环渤海区域的深耕。与此同时,公司积极求变,前期与保利文化合作开发宜兴城东文化综合体,既在开发方式引进合作模式寻求改变,又进一步加大了旅游地产的布局力度。近期,京津冀一体化上升为国家战略,公司成为主要的收益标的,预计在政策红利的催化下,公司将继续持续高成长。

牧原股份(002714)

评级:强烈推荐-A

评级机构:招商证券

牧原股份公布一季度业绩预告修正公告,预计一季度亏损4500万元-6500万元。

一季度为生猪需求淡季,虽然春节前有补货小高峰,但因暖冬和经济低迷,猪肉需求不振,恰逢出栏高峰,生猪市场严重供大于求,导致猪价超预期的下跌。预计公司依一季度出栏35-40万头,单头盈利-140至-155元。一季度全国生猪均价为12.5元/公斤,考虑春节放假等出栏节奏,预计养殖户出栏均价在12元/公斤左右,河南略低于全国均价,预计一季度河南地区平均养殖户平均亏损200-250元,虽然由于上市费用等原因,优势较此前有一定的收窄,但公司的盈利水仍显著优于养殖户平均水平(且农户成本不考虑死亡率)。

石基信息(002153)

评级:强烈推荐

评级机构:华创证券

3月29日,公司发布关于与阿里巴巴签署《战略合作协议》的公告,决定建立全面为期两年的战略合作关系。石基旗下的“畅联”将为酒店PMS(生产管理信息系统)和淘宝旅行管理系统的对接提供技术支持,实现直连。石基旗下的“西软”将与淘宝旅行联合开发客栈管理系统,打通淘宝旅行平台后台店铺系统,更好地服务中小客栈主,提高客栈信息化产业水平和电子商务服务能力。

(钟恬 整理)

业绩预增火力不够 东方电热股价遇冷

证券时报记者 刘雯亮

延续近一段时间的颓势,昨日东方电热(002217)继续大跌7.29%,收报17.18元。显然,一季度业绩预告的出炉并没有给公司股价带来相应提振。

应该说,相比2013年年度业绩预告,东方电热今年一季度业绩预告还是存在一定亮点。公司预计,2014年1月至3月归属于上市公司股东的净利润为2019.16万元至2569.84万元,比上年同期上升10%至40%。公司一季度净利润增长的主要原因是民用电加热器产品销售收入增长。与此同时,公司预计,报告期内非经常性损益对净利润的影响金额约为-15.4万元。

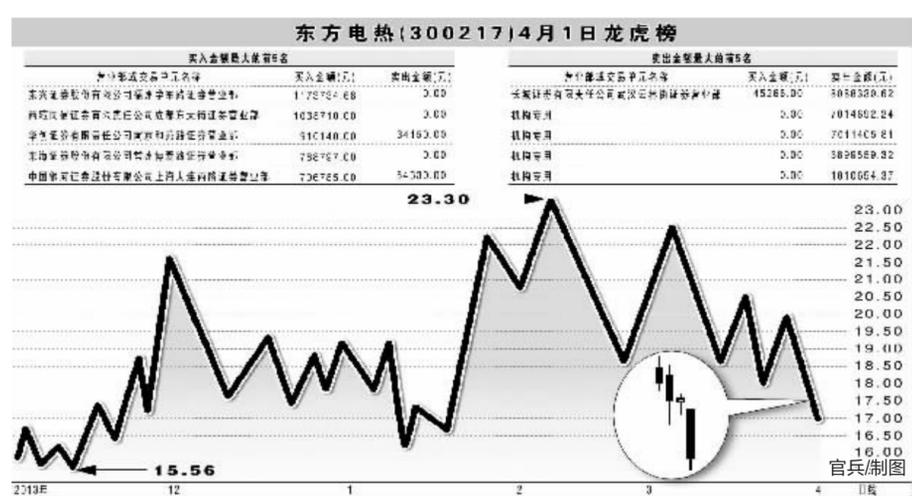
作为国内较早研发、生产纯电动汽车PTC(正温度系数)电加热器的企业之一,公司电动车PTC电加热器以及相关模组技术已经成为国内纯电动车加热器的翘楚,且批量供给国内电动车厂商。目前公司已拥有电动车电加热器客户20余家,包括上汽、一汽、北汽、江淮、比亚迪等国内多家主要电动车生产企业。特别是纯电动车在公务

用车、出租车以及城市公共交通率先放量,电动车电加热器模组的销售有望出现爆发式增长。

值得一提的是,今年3月底,公司子公司中标大项目,海上油气处理有望实现质的飞跃。据悉,公司公告,子公司瑞吉格泰中标中海油平北黄岩油气田二期一期开发项目黄岩二期分离器采购,中标金额达6512万元,项目内容包含10台分离器(橇)的设计和制造。

对此,中银国际发表研究报告称,估计此次中标体量超过瑞吉格泰去年全年收入规模,是公司在海上油气处理领域质的飞跃,充分证明公司的技术与制造实力已能满足大型项目的要求。鉴于公司民用电加热器稳定增长、工业电加热器触底回升与电动汽车电加热器市场的爆发,公司传统业务也将实现快速增长,维持“买入”评级。

从二级市场看,该股也是去年的强势股之一,全年涨幅达到103%,但自今年2月13日见顶至23.3元的复权新高后,公司股价便持续走低。国海证券分析师谭倩认为,公司股价跟随创业板下跌,带来较好的买入时机。谭倩称,公司民



用电加热器业务不断巩固技术和市场优势,注重研发开拓新产品和领域,保障公司在现有基础上稳定较快增长,提供安全边际。而油气海工业务的快速发展,将推动公司产业升级,使业绩快速增长,并提升公司估值。

与券商分析师一致看好不同的是,昨日机构资金选择集体抛售。公开信息显示,卖二至卖五均被机构资金包揽。其中,卖二和卖三的机构抛售701.4万元和701.1万元,大幅超过买一席位东兴证券福州学军路证券营业部117.3万元

的买入额。另外,卖一席位长城证券武汉云林街证券营业部在大幅卖出808.8万元的同时,小单买入达4.5万元。若按昨日成交均价17.45元计,卖二和卖三机构各自卖出近40万股。可见,在东方电热股价持续回调过程中,部分机构资金选择了落袋为安。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

发行MCS变相供股 招商局国际昨日急挫4%

证券时报记者 吕锦明

在昨日大市上扬、蓝筹股普涨的情况下,招商局国际(00144.HK)由于公布计划发行强制可换股证券(MCS),相当于变相按5:1比例供股集资,其股价因此下跌近4%或跌1.05港元,收报25.6港元,成为昨日表现最差的蓝筹股。

据悉,公司大股东招商局集团及其关联方(包括招商局集团持有50%之CMU等)合共持有公司13.92亿股普通股,占股本总额约55.1%,均承诺全数认购其于公开发售项下配额。而CMU除了承诺全数认购配额,还将全数包销剩余的发售强制可换股证券。招商局国际表示,这次集资约55%所得款项净额将用于债务偿还;约40%所得款项净额将用于公司在建工程(如港口及港口相关业务)融资;约5%之所得款项净额将用于一般营运资本融资。

在公司建议向全体股东发行强制性可转换证券后,董事会主席傅育宁表示,公司经过近年来业务快速扩张以及作出相应的资

本开支,有息负债总额于去年增加81亿港元,净负债与资产之比率也增加至42.1%。尽管公司对目前资产负债表的充裕性仍然保持信心,但傅育宁认为,需要在适当的市场条件下,适度令资本恢复到更健康水平。傅育宁还指出,本次发行的条款不仅为股东提供一个参与公司未来增长潜力的机会,更通过固定现金回报机制,让股东分享到招商局国际未来三年的现金流。

对此,高盛的分析师表示看好招商局国际公开发售非上市强制可换股证券,预计上述交易完成后,公司的净负债对股东权益将降至11.6%,可提供更高的财政灵活性以应对未来的潜在收购。分析师指出,公司以最新收市价溢价发行,并由母公司全数包销,尽管预计对今年造成全面摊薄的每股盈利,但相信对公司现有股东的影响有限,因为公司管理层已表示派息比率会维持在40%至50%左右。综上,高盛将招商局2014至2016年全年摊薄的每股盈利下调6%-10%,目标价

由34.9港元降至33.8港元,维持“中性”评级。

香港敦沛证券副总裁李伟杰认为,招商局在环球加息周期来

临之前,以高息(三年的票息分别为8厘、6厘、4厘)作为招揽集资,对投资者来说是一个利好,但值得留意到的是,近日屡有蓝筹

股集资活动出现,加上招商局国际最新发布业绩欠缺惊喜,投资者未必愿意持有,所以预期在除净之前其股价走势会较弱。

重组前景黯淡 顺荣股份复牌跌停

车晓华

异动表现:顺荣股份(002555)在重组三七玩方案遭证监会否决之后,股价一字跌停。公司火速救场,在还未收到证监会书面文件的情况下,再度停牌,并马上宣布拟继续推进收购三七玩60%股权。然而,此次重组前景仍不被市场看好,周二复牌后,该股继续一字跌停。

点评:公司发布公告称,近日分别收到上海三七玩网络科技有限公司股东《关于继续推进顺荣股份收购三七玩60%股权事宜的函》,同意继续推进公司本次重大资产重

组。同时,公司董事会会议认为拟收购标的资产三七玩质量较好,盈利能力较强,具有发展前景,继续推进重组符合公司未来发展的要求,有利于提高公司的盈利能力,决定继续推进本次重大资产重组。公司将在收到证监会不予核准的书面决定后10个工作日内再次召开董事会,审议继续推进本次重大资产重组的议案。

2013年10月10日,公司曾发布公告,拟以19.266亿元收购三七玩60%股权。据公开资料显示,三七玩是国内处于第一梯队的网页游戏平台运营商,目前,三七玩旗下平

台累计注册用户已突破2.5亿人次,日活跃用户近200万,旗下平台运营网页游戏产品总数超过120款,囊括国内主要热门网页游戏。

在收购三七玩的方案遭到证监会否决之后,重组前景十分黯淡,业内普遍认为重组失败的概率非常大,在失去三七玩的利好支撑之后,该股价将会加速回落。值得注意的是,在此前宣布拟收购三七玩之后,该股价曾连续拉出9个涨停板,股价最高涨了4倍。而近日连续跌停的走势,或是意味着该股价正在理性回归,投资者应谨慎对待。

(作者单位:恒泰证券)

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。