

奏响业绩反转曲 金达威演绎慢牛舞步

证券时报记者 钟恬

有一只中小板个股,它极少冲击涨停板,今年只上过一次龙虎榜,关注并授予其评级的券商也寥寥,但自去年9.9元低位开始持续上涨,一路乘风破浪,昨日创下上市新高39.2元,不到一年涨近3倍,它就是金达威(002626)。

近日沪指上演2000点争夺战,尽管A股市场总体低迷,但部分个股仍演绎精彩行情,金达威可谓其中表现突出的一只。

金达威2011年10月于中小板上市,随后开始一轮下跌,从2012年7月到2013年9月一直处于盘整阶段,一度跌到9.9元低位。

2013年9月金达威开始突破,随后展开了上升之旅,其间虽然极少有夺人眼球的涨停板,但长线的碎步慢走,也使该股累计涨幅十分可观。

特别是今年,在市场总体低迷、上证综指跌4.3%的背景下,不少成长股、小盘股更是杀跌惨烈,但该股仍走出特立独行行情,昨日盘中更是创出历史新高39.2元,今年来以来股价累计涨151.28%。

对于金达威这只隐形牛股的诞生,综合目前市场看,归纳出其上涨主要逻辑有以下三方面:

一是选对行业。随着人们生活水平的提高,保健品等消费升级类行业未来发展空间巨大。

公司此前主要定位于产业链上游,即饲料和食品营养添加剂的供应商,直接面对消费者的产品较少,但同时公司也在积极向产业链下游寻求发展,实现向保健食品业务转型。

今年3月19日,公司公告计划使用部分超募资金投资建设保健食品软胶囊项目,包括年产7.2亿粒辅酶Q10软胶囊及1亿粒天然维生素

E软胶囊项目,预计建设期为1年,今年底或明年年初有望投产。华安证券认为,保健品项目利润率通常情况下高于原料供应,因此项目投产后,如果能够打开销路,利润率和利润水平都将是较为可观。

二是业绩持续增长或出现明显反转信号。

半年报净利同比大增,可谓公司近期最大看点。公司2013年盈利1.02亿元,同比增长0.43%;今年一季度4433.92万元,同比有了大的跳跃,增长157.51%;同时公司公告2014年1至6月归属于上市公司股东的净利润为9098.56万元至10918.27万元,同比增长150%至200%,主要原因包括与上年同期相比,辅酶Q10产品销量增长,成本下降;以及维生素A价格较去年同期有所上涨。

海通证券认为,由于公司辅酶Q10销量可能加速、维生素A价格持续飙升,公司业绩逐季环比改善趋势将延续,前三季度净利润增速约150%,每股收益接近1元。

三是前期没有充分被炒作。去年成长股行情火爆,但该股按兵不动。另外该股上市不到3年,流通股本仅为1.16亿股,上市后快速下跌并横盘整理超过1年,这些因素也使其成为好的投资标的。

该股今年以来仅在3月19日涨停之际登上龙虎榜,资料显示,该股当日得到国泰君安宁波彩虹北路营业部、中投证券无锡清扬路营业部等活跃游资的追捧,同时还有一家机构入驻,买入480万元。

而公司一季报显示,其十大流通股股东中有两家基金新进建仓,包括汉兴基金、富国医疗保健基金,分别持有362.53万股和134万股。此外,全国社保基金一零八组合也加仓329.97万股,总共持有779.95万股,成为公司第三大股东。

59公司半年报业绩预计翻番

证券时报记者 钟恬

据统计,当前已公布半年报业绩预增的公司已达419家,其中,预计半年报净利润同比增长(预增下限)翻番的公司约59家,主要集中在信息设备、食品饮料、医药生物等新兴产业或大消费类行业中。

证券时报记者发现,行业的复苏和回暖,是这59家公司上市公司盈利大幅增长的主要原因之一。

以尤夫股份为例,作为一家从事涤纶工业长丝研发、生产和销售的公司,由于二季度年产20万吨差别化涤纶工业长丝项目的一期项目产能完全释放,生产稳定,销售形势良好,产品毛利空间有所增加,业绩也相应增加,因此公司预计2014年上半年净利润为4483.67万元至4500万元,同比增长13628.32%至13678.32%,而去年同期净利润仅为32.66万元。

大庆华科预告中期净利润为约1400万元~1600万元、增长6021.56%~6896.06%,由于2014年上半年公司产品市场保持平稳态势,产品价格、产品销量稳中有升,公司盈利水平也突飞猛进。

不过,也有少数公司业绩增长是得益于重大重组的影响,如江苏宏宝,预计2014年1-6月净利润3200万元至4000万元,同比增长5402%至6777%,其重大资产重组于2014年4月10日进行了置入资产和置出资产交割,根据公告,2014年1至6月经营业绩的预计为新置入资产的业绩,因此不具备可比性。

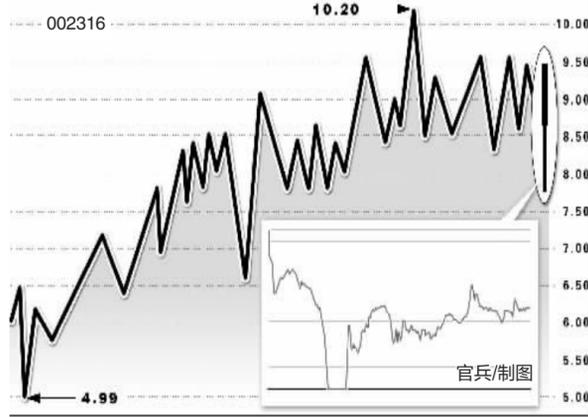
从半年报业绩预增情况与今年股价涨跌的关系来看,有一定相关性,但程度并不太显著。这419家公司今年来涨幅为正的有250家,占比为60%。尤夫股份、黑牛食品半年报盈利增长迅猛,今年以来分别涨77.32%、64.77%。不过,莱茵生物、隆基股份和升达林业,虽然预告上半年净利润同比增长均超过100%,但仍累计跌超15%。

今年涨幅较大的半年报预增股

证券代码	证券简称	上半年业绩预告摘要	年涨跌幅(%)	市盈率(倍)
002602.SZ	世纪华通	净利润约4999.08万元-5453.54万元,增长10%-20%	159.7260	59.7374
002626.SZ	金达威	净利润约9098.56万元-10918.27万元,增长150%-200%	151.2821	54.5912
002707.SZ	众信旅游	净利润约3572.76万元-4194.11万元,增长15%-35%	140.3629	52.0730
002195.SZ	海隆软件	净利润约1857.83万元-2415.18万元,增长0%-30%	132.5085	137.6386
002210.SZ	飞马国际	净利润约6574.34万元-8965.01万元,增长10%-50%	97.0809	42.0788
002446.SZ	盛路通信	净利润约480万元-620万元,增长54%-99%	80.9612	354.7331
002427.SZ	尤夫股份	净利润约4483.67万元-4500万元,增长13628.32%-13678.32%	77.3196	90.4341
002502.SZ	鼎泰新材	净利润约1342.12万元-1744.76万元,增长0%-30%	75.6883	113.0422
002669.SZ	康达新材	净利润约1771.65万元-2193.48万元,增长5%-30%	73.1928	64.1750
300067.SZ	安诺其	较大幅度增长	71.2377	46.7346
002579.SZ	中京电子	净利润约467.58万元-701.37万元,增长0%-50%	65.7936	228.0245
002723.SZ	金莱特	净利润约2100万元-2300万元,增长1%-10%	65.7158	69.3794
002387.SZ	黑牛食品	净利润约650万元-850万元,增长1929.35%-2553.76%	64.7655	418.2416
002198.SZ	海达新材	净利润约3400万元-3500万元,增长374.54%-360.98%	62.4961	38.8864
002451.SZ	摩恩电气	净利润约950万元-1350万元,增长10%-60%	62.2377	173.1087
002461.SZ	珠江啤酒	净利润约2677.92万元-3481.3万元,增长0%-30%	62.0400	250.4954
002048.SZ	宁波华翔	净利润约23484.14万元-28516.45万元,增长40%-70%	52.6066	18.1527

钟恬/制表

游资甩货 键桥通讯一度涨停变跌停



郑灶金

停牌两个月后键桥通讯(002316)昨日复牌,股价巨幅震荡,从涨停到跌停再到翻红,收盘上涨0.35%,全日振幅达到19.95%,成交金额也大幅增加至停牌前一交易日的9.51倍。

3月21日,键桥通讯公告筹划重大收购事项,公司股票于当日停牌。5月13日,重大收购事项浮出水面,键桥通讯公告,拟受让自然人曹兴阁、秦征、刘科实际控制的北京精麦通无线信息服务有限公司及其关联公司100%的股权。由于拟收购公司主营业务为移动游戏的开发、发行与运营,键桥通讯由此赶上了A股一度火热的网络游戏概念。

不过,由于审计机构对公司2013年度财务报表出具了保留意见的《审计报告》,键桥通讯当日并未复牌。直到昨日即5月21日,公司就审计报告的情况进行公告说明后,股票才复牌。

键桥通讯昨日走势可谓跌宕起伏。受进军网游消息影响,该股开盘即涨停,不过不断涌出的卖单打压下,键桥通讯迅速下挫,并在10:16左右继续跳水,直线坠至跌停板。十几分钟后,又有连续万手大单买入,股价也随之上升并翻红,午后一度上涨逾3%,收盘时上涨0.35%。全日振幅高达19.95%,成交额3.29亿元,为停牌前一交易日的9.51倍。

深交所昨日的交易公开信息显示,买一至买三的东方财富杭州龙

井路证券营业部等三家营业部均全力扫货,分别买入2393.03万元、1921.82万元、1297.60万元,卖出金额均为零。

卖一席位的长江证券成都锣锅巷证券营业部卖出金额达到3898.30万元,同时小幅买入207.68万元。按昨日最高价9.48元计算,该席位至少减持了411万股。根据一季报,我们猜测这一席位有可能是中融信托-08融新83号、中海信托-中海·浦江之星119号信托。而卖二的南京证券上海南京路营业部也在小幅买入38.96万元的同时大量卖出2548.59万元。国泰君安证券上海大渡河路营业部也净减持约1200万元。卖一至卖五合计卖出1.03亿元,占当日成交金额的31.56%。

查阅资料可知,长江证券成都锣锅巷证券营业部并不算特别活跃,不过该席位曾在键桥通讯2013年6月25日大幅震荡时同时作为买一、卖一现身,买入2022.2万元,又卖出1080.28万元。而在这两次龙虎榜中重复出现的席位还有国泰君安证券上海大渡河路营业部、中信证券上海长寿路营业部。

键桥通讯主营业务为专网通讯技术解决方案业务,主要为能源交通等行业提供通讯技术解决方案。今年一季报表现不算出色,实现归母净利润492.77万元,同比下降7.57%。此外,深交所互动易资料显示,今年以来并无机构调研键桥通讯。

三日两涨停 珠江控股重组不成反创新高

证券时报记者 陈霞

珠江控股(000505)昨日开盘后一路走高,在小幅震荡后于9:50分涨停,并维持到收盘,这是该股停牌近半年后自本周一复牌以来的第二个涨停。

该股连续走强之所以值得关注,是因为其周一复牌并公告终止筹划重大资产重组一事,市场没有像其他重组失败的股票一样以大跌响应,却是连续走强,并创出了年内新高。

资料显示,珠江控股于2013年12月18日发布公告称,北京市国资委正在对公司控股股东实际控制人北京市新兴房地产开发总公司筹划股权转让的相关事宜,因相关事项尚存在不确定性,公司股票开始停牌。

停牌期间,北京市国资委与启迪控股股份有限公司(简称启迪控股)于2014年1月16日签订了《股权转让意向书》,约定北京市国资委有意将新兴公司100%股权转让给启迪控股。在新兴公司完成股权转让后,启迪控股将成为珠江控股的实际控制人。

新兴公司股权转让完成的前提条件满足后,珠江控股向启迪控股非公开发行股份募集资金,拟用于收购苏州亚都环保科技有限公司100%股权、偿还对控股股东及其关联方的债务和补充流动资金。由于新兴公司股权转让尚未达成实质性协议,珠江控股最终决定终止筹划此次重组,在5月19日开市起复牌,并承诺自股票复牌之日起6个月内不再筹划重大资产

重组事项。从市场反应来看,珠江控股本次重组失败却二度涨停,一是源于公司于2013年年底出售了西南证券股权后获得投资收益,因而停牌成功,于2014年4月16日起摘掉摘帽撤销了退市风险,这一利好抵消了重组终止的利空;二是5月19日复牌时公司明确表示“目前北京市国资委与启迪控股正在继续沟通”,这一表述为后续重组保留了一线希望。

而从5月19日复牌涨停的公开交易信息来看,无一家机构席位参与交易,买入金额最大的前5名席位共买入了2964.8万元,卖出金额最大的前5名席位共买出了1588.1万元。21日的交易公开信息也无一家机构席位,数据显示,买入金额最大的前5位共计买

入了2052.7万元,而卖出金额最大的前5位共计买出了2595.7万元。买卖额基本持平。

值得注意的是,19日买入的多家席位在21日出现在卖出方。如,19日买一席位的中山证券上海零陵路营业部买入了996.5万元,21日作为卖一席位卖出900.9万元;买三的安信证券梅州新中路营业部19日买入了574.8万元,21日在卖二席位买出了677.3万元,并同时买入了333.7万元;而买四席位的中航证券南昌红谷中大道营业部19日买入了403.2万元,21日抛售329万元。

从上述数据可见,不少游资在该股复牌当日涨停中获得收益,并成为昨日再次涨停的出逃主力,而接棒的银河证券绍兴营业部是否成功如法炮制还有待观察。

异动股扫描 | Ups and Downs |

布局移动广告 机构介入宜通世纪

异动表现:昨日宜通世纪(300310)开盘后震荡上行,10点15分左右一度封住涨停,随后虽有打开,但仍保持高位震荡,临近收盘再度封于涨停。

点评:公司是一家提供通信网络技术服务和系统解决方案的高新技术企业,主要为电信运营商和设备商提供包括核心网、无线网、传输网等全网络层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务。

5月20日,宜通世纪公告拟以4080万元收购四川中时代科技有限公司34%的股权,并以1200万元认购中时代新增注册资本108.6万元。交易完成后将持有中时代40%的股权。根据公告,中时代主营业务为移动

广告平台运营,此次收购溢价超6倍。宜通世纪表示,中时代原股东在此次收购中做了盈利承诺,2014年~2016年净利润分别不低于1300万元、1820万元、2548万元,若低于承诺,原股东将向上市公司支付补偿。

公开信息显示,昨日买入该股前两大席位是中航证券武汉新华路营业部和一个机构专用,机构游资都有介入迹象。

二级市场上,该股自2月12日创出前期高点后有所调整,但经过两次回踩120日均线后开始企稳反弹,上升趋势保持良好。5月20日公司公告收购中时代后冲高回落,昨日重拾升势并告涨停,再创新高,上升空间打开,建议投资者可积极关注。

牵手远致富海 茂硕电源快速涨停

异动表现:茂硕电源(002660)昨日公告与远致富海签署合作框架协议,着眼于并购需求。受此消息刺激,该股以涨停开盘,盘中虽短暂打开涨停板,但随即快速封于涨停。

点评:公司是消费电子类高效节能电源制造商,主营业务为开关电源的研发、生产及销售。昨日晚间公司公告称,公司及控股子公司茂硕投资于5月20日与深圳市远致富海投资管理有限公司签订了《合作框架协议》。双方将在工业自动化机器人、高端装备自动化以及上游具有核心技术关键元器件产业寻找合适的投资标的,并就具体投资标的在资金或其他方面开展合作,条件成熟时可由茂硕电源与远致富海共同出资和募集成立产业基金。而投资领域

除上述三项外,还包括新能源汽车智能充电桩。根据协议,各方投资时尽可能选择能取得控股权的投资标的。在同等待条件下,茂硕电源具有优先收购权。

公司表示,此次签订协议是为了后期的战略部署及获取更多并购机会而进行的合作,可提升公司盈利能力,拓宽盈利渠道。

公开信息显示,买入前两大席位出现湘财证券佛山祖庙路营业部、国泰君安证券深圳深南东路营业部等活跃游资席位,短线游资介入迹象特征明显。该股在2014年2月14日创出年内高点,之后进入震荡下行阶段,并在250日均线附近企稳,21日借助利好强势涨停,有效突破近期整理平台,操作上建议逢低吸纳。(恒泰证券 张郁峰)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,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。