

中小板每日视点

首季业绩增长股渐成市场兴奋点

金百灵投资 秦洪

昨日A股市场低开高走,再现红色星期一的走势。其中中小板指以4068.94点开盘,小幅向下跳空低开12.82点。随后略下探至4068.78点,后就一路震荡走高,最高摸至4196.9点,并以此点位收盘。大涨115.14点或2.82%,成交量为185.4亿元。

就盘面来看,周一中小板指拉升的牵引力量主要来源于两类个股的强势。一是广宇集团、合肥城建、荣盛发展等地产股,此类个股涨升的基础在于近期舆论持续关于地产行业复苏的信息,强化了市场对于地产股一季度业绩增长的底气。因此,地产股在周一得到了资金的追捧,二级市场股价渐趋活跃。

二是联化科技、利尔化学、沧州明珠等化工股的活跃,此类个股涨升的基础主要在于一季度业绩的超预期。比如说联化科技的下游用户主要集中在农药、医药等行业,而这些行业的下游需求相对稳定,产品产销率以及产品价格依然维持着相对乐观的状态。原料价格则由于国际油价在一季度的低位企稳等因素而走低,所以盈利能力较为乐观,从而使得该股一季度业绩增长出乎市场预期,故在昨日成为多头追捧的对象,二级市场股价也随之出现高开高走的走势。

由此可见,一季度业绩增长股渐成为市场兴奋点。也就是说,资金目前仍然围绕着一季度业绩进行配置。而一季度业绩增长的路径主要体现在两点。一是类似于地产股的行业复苏预期,这可能在强周期性品种有所显现,因为一季度是各行各业相继复苏的黄金季度,不少行业龙头股的业绩对行业复苏较为敏感,故一季度业绩相对乐观。这在地产股中体现得较为明显,故世荣兆业等在周一涨幅相对落后的品种仍可跟踪。

二是类似于联化科技等下游需求相对旺盛的品种,这其实已成为资金寻找强势股的一个选股思路。比如说沧州明珠的主导产品为大口径排水排污管,近年来受到城市化进程的积极影响,下游需求旺盛。故公司产能的拓展适逢较佳的行业发展机遇,从而使得公司业绩变化趋势渐趋乐观,也就有了昨日该股长阳K线的突破形态。而目前中小板类似个股尚有新华海、华东数控等品种,尤其是华东数控在日K线图上已形成了加速向上突破的K线组合,短线爆发力相对乐观。

不过,盘口也显示出,一些业绩不佳且分配低于预期的品种仍然成为昨日中小板的股价地雷。比如说一季度业绩大幅下滑的方圆支承,分配预案低于市场预期的奥特迅等品种。不过此类品种由于所占比例不大且下跌过程中并未出现恐慌性抛盘,故难以改变当前各路资金对中小板一季度业绩挖掘的趋势。如此来看,中小板在近期仍有活跃预期,一季度业绩增长股仍有望成为近期市场兴奋点,建议投资者密切关注受到机场投资规模乐观预期积极影响的威海广泰以及受到市政工程建设积极影响的国统股份等品种。

华意压缩 面临 1917 万元诉讼损失风险

证券时报记者 向南

本报讯 华意压缩(000404)今日公告,江西省上饶市中院4月9日对公司与鑫新股份(600373)担保合同纠纷一案进行了一审判决,判决华意压缩支付鑫新股份违约金1900万元。案件受理费16.06万元,诉讼保全费0.5万元,共计1916.56万元,由华意压缩负担。

2007年3月27日,华意压缩与鑫新股份签订了《反担保协议书》,协议约定华意压缩用其在工业园内500亩土地中位于养老院附近价值4000万元的土地,向鑫新股份为华意压缩在中行担保贷款4000万元作反担保。但由于华意压缩没有按照协议约定,办好以土地进行反担保的抵押登记手续等事宜,鑫新股份对华意压缩提起诉讼。

华意压缩对此持有异议,公司表示拟于近期就此诉讼判决向江西省高院提出上诉,并积极采取各种措施,将影响和损失降至最低。

鑫富药业 转让合源医药 8% 股权

证券时报记者 李坤

本报讯 4月17日鑫富药业(002019)与南京星银药业集团有限公司签订了《股权转让协议》,将持有的合肥合源医药科技股份有限公司8%股份转让给南京星银,转让价格为每股2.5元,共计600万元,转让后鑫富药业仍持有合源医药17.08%的股份。

鑫富药业今日表示,此次公司出让参股公司合源医药8%的股份,主要是基于公司在医药领域发展战略的考虑及合源医药长期发展的需要。

中航三鑫拟定定向增发不超过 1 亿股

发行价格为每股 9.08 元,募资用于改善节能玻璃产业链

证券时报记者 李坤

本报讯 4月13日开始停牌的中航三鑫(002163)今日公布定向增发方案并将复牌。募集资金将用于收购及新建节能玻璃生产线。

中航三鑫拟以非公开发行的方式,向控股股东贵航集团及证券投资基金管理公司等不超过10名的特定对象发行不超过1亿股股份,特定对象全部以现金认购,发行价格为每股9.08元。中航三鑫已与贵航集团签订了附条件生效的《入股协议》,认购此次非公开发行股份数量3000万股,该股份可由贵航集团及所协调企业认购。

中航三鑫表示,此次非公开发行股票所募集资金,将全部用于向海南中航特玻材料有限公司增资,用于中航特玻收购福耀海南浮法玻璃有限公司相关资产。公司将利用收购的相关资产加上美国PPG工业公司提供的技术支持,新建一条全氧燃烧在线Low-E镀膜节能玻璃生产线(部分使用收购资产中原2号生产线的冷端设备),并由美国PPG公司提供技术支持将收购资产中的一条浮法玻璃生产线,改造为以电子级玻璃及离线



Low-E玻璃基片为主要产品的优质玻璃生产线。

该项目总投资为11.52亿元,其中4.5亿元用于收购福耀海南相关资产,6.1亿元用于新建一条全氧燃烧在线Low-E镀膜节能玻璃生产线;9183万元用于将收购资产中的一条浮法玻璃生产线,改造为电子级玻璃

及高品质离线Low-E玻璃基片生产线。

中航三鑫称,此次募集资金投资项目建成投产后,公司节能玻璃深加工产业链将更加完善,公司营业收入和盈利能力将得到进一步的提高。以2008年12月31日公司营业收入、净利润和净资产收益率为基础计算,此

次募集资金投资项目达产后,公司营业收入、净利润和净资产收益率将分别增长76.38%、383.65%和101.64%。

据悉,中航三鑫此次定向发行募集资金项目尚需取得海南省国土环境资源厅关于项目环境影响报告书的批复、海南省工业经济与信息产业局关于项目的备案批复。

北海港装卸堆存收入大幅增加

证券时报记者 尹永强

本报讯 北海港(000582)今天发布的2008年年报显示,母公司实现营业收入1.87亿元,同比增长30.14%。主营业务收入增长的主要原因是装卸堆存业务收入大幅增加。

北海港2008年度主动加强与相关部门的沟通协调,努力巩固和服务好老客户,通过积极开拓新货源和调整结构等措施弥补了因全球金融危机、市场变化而造成的货源损失。

报告期内,实现营业收入1.98亿元,利润总额1838万元,归属于公

司股东的净利润1843万元,分别比上年同期增长7.44%、872.99%和952.81%。其中,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1171万元。公司还实现基本每股收益0.13元,比上年同期增长1200%。

值得注意的是,北海港2008年度营业收入同比增加1370万元,是在子公司新力进出口贸易公司收入同比减少3053万元的情况下达成的。该公司2008年没有开展国内贸易业务,而其2007年国内贸易业务收入3599万元。这表明,母公司报告期的主营业务收入较2007年有更显著的增长——母公司实现营业收入1.87亿元,同比增加4337万元,增长

30.14%。

据悉,报告期内主营业务收入增长的主要原因是,北海港理顺了装卸堆存综合单价,调整了货源结构,提高了装卸效率和服务水平,加强了内部控制管理,使装卸堆存业务收入大幅增加。

报告期内营业利润同比增加4274万元,主要原因是,一是营业收入增加而增加营业利润1370万元;二是营业成本同比减少而增加利润1325万元;三是资产减值准备计提同比减少而增加利润1847万元。这显示,北海港2008年度在增收和节支两条战线上都取得了显著成效。

此外,北海港2007年年度报告

中披露了公司计划2008年实现货物吞吐量560万吨。报告期公司实际完成货物吞吐量513万吨,比原计划减少47万吨,主要是受全球金融危机的影响,公司从2008年第三季度末开始吞吐量下滑所致。

另外值得注意的是,公司原本困难重重的资产重组道路上的诸多“绊脚石”,在报告期内基本已被搬开。如关于公司为北海市机场公司大股东北海开发投资有限公司银行贷款提供担保涉及诉讼等问题已得到解决,关于前期天津德利得集团公司实际控制经营管理北海港期间,占用北海港资金以及为其违规提供担保的问题已得到解决。

栋梁新材增发项目开始试产

证券时报记者 柯景

本报讯 栋梁新材(002082)今日发布的2008年年度报告显示,报告期内公司主营业务收入和净利润均创历史新高,全年实现主营业务收入58.36亿元,比上年增长19.30%;净利润7404.74万元,比上年增长16.40%。

公告显示,2008年栋梁新材主要原材料电解铝锭价格持续下跌,现货市场铝锭价格从2008年1月的2万元/吨左右,最低跌至2008年12月的1.01万元/吨。公司主要



产品价格采取“主要原材料+加工费”的定价模式,因此产品价格虽随原材料价格持续下跌,但主营业务毛利率仍基本保持稳定。

此外,随着国内建筑材料节能标准的进一步提高,栋梁新材近几年大力推广的断桥隔热门窗型材和铝塑复合型材销售收入大幅提高,而国内PS版厂家的扩产也带动了PS版铝基需求量的增加。因此,在原材料价格大幅下降的基础上,2008年度公司铝材加工收入还比去年同比增长12.55%。

报告期内,栋梁新材以公开增发股票的方式募集资金约2.5亿元用于年产3万吨高精度PS版、CTP版铝基生产线项目,目前该项目已调

试完毕,开始试产。公司方面认为,目前国内高精度PS版铝基板的

市场空间较大,新项目投产后,将能够在700mm-1450mm、厚度0.13mm-0.50mm的范围内为客户提供品质稳定的产品,能充分满足客户对多规格产品集中采购的需要,仅现有客户就可以增加30-40%的需求量。

PS版铝基基片印刷器材行业,据行业协会预计,09年胶印版材总量预计达到3.2亿平方米,相应版基的需求量比2008年增加1.2万吨左右;在总的需求量中,CTP版基的需求量比例上升。栋梁新材表示,积极开发生产印刷制版用铝基产品,给公司形成了新的利润增长点,减少了下游房地产行业周期性波动

对铝型材市场带来的不利影响,确保公司业绩持续稳定增长。

铝型材方面,公司未来将继续以节能型铝合金建筑门窗型材作为发展的重点,以断桥隔热型材和复合型铝塑型材作为基础,持续开发生产附加值高的铝型材深加工产品,引导市场消费,并在保持原有华东市场优势地位的基础上,大力开拓中西部市场。

栋梁新材表示,2009年公司将继续形成以中、高档铝合金建筑型材和高精度铝基基片两足鼎立的产品格局,进一步打造公司品牌,扩大市场占有率;增强公司综合实力和核心竞争力,实现公司的可持续发展。

郴电国际今年一季度实现扭亏

证券时报记者 天鸣

本报讯 郴电国际(600969)今日披露的2008年年报及2009年一季度报显示,尽管因冰灾影响,公司去年未能完成年初确定的生产经营计划,全年亏损1.99亿元;但今年一季度即告顺利扭亏,实现营业收入3.32亿元,实现净利润1194万元,每股收益0.0568元。

公司公告显示,2008年郴电国际实现主营业务收入12.5亿元,较上年下降7.54%。全年完成总售电量

19.1亿kwh,售电收入9.43亿元。

2008年初,受百年不遇的特大低温雨雪冰冻灾害影响,郴电国际电网资产损毁严重,公司投入约5亿元资金用于电网恢复重建。同时,在理顺农网完善工程资本金出资人的基础上,公司积极争取农网完善工程项目。目前已到位国家资本金6500万元。省发改委还批复了公司投资规模5亿的中央新增投资计划农网完善项目,并上报了国家发改委,此举为公司主营业务发展带来新的机遇。

在投资项目方面,2008年公司

工业气体项目全年实现营业收入2.84亿元,水电投资项目全年实现营业收入4672万元。同时气体项目合作取得重大突破,公司以增资扩股方式参股了江西新余钢铁集团的工业气体项目,成为新增的重要利润增长点。

在银企合作方面,公司与多家银行建立了良好的银企信贷关系,开辟绿色通道,有效筹集、调度资金,及时争取到位了冰灾贷款及其他经营贷款,为公司电网恢复重建和生产经营提供了强有力的资金保障。国际合作

方面,尼泊尔变电工程总承包项目已完成设计、土建、主设备采购、设备出口、工程款回收、出口退税等工作,电气安装及索赔等工作正有序推进。

年报称,2009年公司主要经营目标是年经营收入达到15亿元;净利润达到6605万元,其中供电主营业务净利润达到4099万元;供电量达到25.9亿kwh。



信息快车

三特索道 3200 万投资湖北项目

本报讯 三特索道(002159)今日公告,公司将出资设立全资子公司投资湖北保康九路寨生态旅游区一期项目,计划投资规模3200万元。

九路寨生态旅游区一期项目位于九路寨大峡谷黄龙洞一白竹一象鼻峰区域及玉带瀑区域,项目内容为景区开发及索道建设,其核心开发区域面积60平方公里。

今年一季度,三特索道实现营业收入3377.45万元,同比增长16.54%,净利润为-195.6万元,三特索道称,主要原因是每年第一季度为旅游淡季。三特索道预计,今年上半年归属于母公司所有者的净利润比上年同期下降50-70%。

(李坤)

西部材料 敲定非公开发行规模

本报讯 西部材料(002149)今日公布公司非公开发行股票议案。此次非公开发行的价格确定为20.19元/股,发行数量为2500万股,募集资金总额5.05亿元。其中公司控股股东西北有色金属研究院以现金认购150万股,认购金额为3028.5万元;西安航天科技工业公司以现金认购2350万股,认购金额为4.74亿元。

(李小平)

海陆重工 首季净利增长近两成

本报讯 海陆重工(002255)今日披露一季报显示,公司实现营业收入1.85亿元,同比增长12.66%;归属于母公司所有者的净利润1199.44万元,同比增长17.63%;每股收益0.11元。海陆重工预计,今年1-6月份,归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长幅度小于30%。

(李小平)

川润股份 首季净利下降 4.66%

本报讯 川润股份(002272)今日同时发布2008年年报和2009年一季度报。公司去年业绩实现了平稳增长,但今年一季度因销售回笼较差等因素,净利润同比下降14.66%。

公司去年实现营业收入3.21亿元,较上年同期增加5960万元;实现净利润5028万元,较上年同期上升14.58%。公司表示,净利润低于营业收入增长幅度,主要是毛利率下降0.71%所致。公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.5元,并以资本公积金每10股转增1股。同日公布的一季报显示,公司今年首季实现营业收入17110.46万元,同比增长15.66%;归属于母公司所有者的净利润1004.57万元,同比下降14.66%。

川润股份称,预计今年上半年归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长幅度小于30%,力争2009年营业收入、净利润均实现10%以上增长。

(李小平)

传化股份 去年净利润同比下降 2 成

本报讯 传化股份(002010)今日公布2008年年报显示,去年公司实现营业收入18.71亿元,比上年增长19.03%;归属上市公司的净利润7458.5万元,比上年增长23.60%;每股收益0.37元,净资产收益率13.12%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.5元。

此外,传化股份两名高管相继向公司递交辞职报告。公告称,日前公司收到副总经理俞顺红的辞职报告,俞顺红因工作变动,申请辞去公司副总经理职务;监事会主席杨柏樟因工作繁忙,无法兼顾监事会相关工作,申请辞去公司监事职务。

(李小平)