

每周金股

康达尔 000048:

上半年业绩暴增
隐蔽资产开始浮现

康达尔 000048: 公司 2015 年半年度业绩预告, 归属于上市公司股东的净利润, 同比增长 2592.71%~3490.28%, 盈利: 1.5 亿~2 亿元, EPS 约 0.38~0.51 元。主要因上半年将对山海上园项目一期 2 号楼已具备交付条件的商品房确认销售收入, 增加了收入和净利润所致。公司在深圳拥有庞大的、低成本的土地资源, 建设成为商品房和物业, 未来几年会建成并销售, 大量的收入和利润开始体现在上市公司报表上, 公司隐蔽的大量地产资源开始浮出水面。

西乡项目地理位置优越、增值空间大、拿地成本低。公司分 4 期进行开发, 第一期项目 2014 年 3 月开始预售, 预计会形成 13 亿左右的销售收入, 2014 年公司已确认 4.93 亿收入和 1.38 亿净利润。2015 年下半年项目二期将开始预售, 全年公司有望确认地产收入 10 亿, 预估利润在 3 亿左右。由于一线地产回暖向好, 我们预计西乡项目整体会带来近 100 亿的收入和近 30 亿的高额净利。

12.5 万平的沙井地块地理位置不如西乡, 拿地成本也较高, 可能在今明两年开始动工开发, 预计形成销售面积在 40~50 万平。由于政府拟在沙井沿 107 国道处兴建电子城, 该地块的想象空间也比较大, 业内判断在西乡价值的 50% 以上。另外, 公司还有一块 14.4 万平的农业用地未来很可能转工商开发。

公司对房地产的持续开发也将带来公司房屋租赁和物业管理收入的快速增长, 我们按 15% 的物业自持率和 3% 的租售比计算, 2015~2017 年公司房屋租赁收入 0.48、0.63 和 0.78 亿元, 物业管理费收入 0.3、0.36 和 0.42 亿元, 这些业务毛利率稳定, 未来将增厚公司的业绩。

中信建投

跑马场

中航光电 002179:

军品业务有望高速增长



中航光电 002179: 公司发布 2015 年半年度业绩预告修正公告, 将 2015 年上半年盈利区间由 17371~20043 万元修正为 22716~26725 万元, 同比增长 70%~100%。

公司是我国规模最大的从事光、电、流体连接器生产研发的企业。公司隶属于中航工业集团, 自主研发了各类连接器 300 多个系列、23 万多个品种, 产品主要包括光纤、滤波、防雷、抗核电磁脉冲、射频同轴、流体等连接器, 同时提供光模块、光端机、光纤网络、高速传输、线缆组件、系统集成等光、电、流体连接技术解决方案。公司产品以其专业化、高可靠的性能, 先后获得多项国家科技奖励。

公司军品业务未来 2~3 年有望维持 25%~30% 的高增长速度。在军品领域, 公司产品涉及十大军工集团, 从卫星、火箭到潜艇、导弹都有涉猎, 处于行业半垄断地位, 市场份额占据 60% 以上。受益于我国国防投入力度加大和军队装备更新加快, 公司营业收入有望保持高速增长。

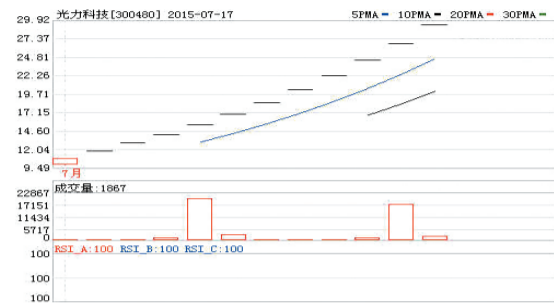
4G 基础设施建设、新能源汽车以及大飞机等民品业务助力公司未来业绩爆发。公司是华为、中兴的主要供应商, 2015 年全国预计将新建基站 60 万个, 公司通信领域连接器业务复合增速或超过 40%。公司是国内新能源汽车核心连接系统主要供应商, 已进入比亚迪、江淮、宇通等品牌的配套体

系, 并有望参与标准制定, 2015 年新能源高压连接器预计收入超过 2 亿元, 同比增长 100% 以上。公司是商用大飞机 C919 的唯一连接件供应商, C919 目前在手订单 450 架, 随着大飞机研制工作的推进, 公司在在大飞机领域的市场营收将进入爆发期。

公司的资本运作持续推进。公司于 2012 年控股中航海信、2013 年控股富士达、2014 年控股翔通光电, 投资 8.5 亿元建设的光电技术产业基地投产。公司外延整合持续推进, 协同发展势头良好。同时公司由原来零件配套厂商上升为总体配套厂商, 议价能力提升, 毛利率有望维持 30% 以上较高水平。

西南证券

热门股

光力科技 300480:
掌握核心技术
保障煤矿安全

光力科技 300480: 公司是行业领先的煤矿安全监测设备及系统提供商, 致力于煤矿安全监控设备及系统的研发、生产和销售的高新技术企业, 经过多年的发展, 公司在行业内形成了自主创新和技术领先优势、研发优势、科技成果转化优势、生产管理优势、品牌优势和区位优势等竞争优势。

下游需求体量仍然巨大: 虽然我国近年经济增速放缓, 但仍会保持高速增长水平, 能源需求将会维持在高位。据规划, 到 2020 年, 我国煤炭消费总量将控制在 42 亿吨左右, 其在中国能源战略格局中仍然具有不可替代的地位, 公司产品的下游市场需求在中期内仍有巨大空间。

行业监管助力公司成长: 随着加强煤矿安全生产及危害防治的政策措施相继推出, 煤矿安全越来越受到重视。政策红线的划出也进一步打开了相关产品的市场, 据测算, 未来我国煤矿每年的瓦斯抽采监控系统市场容量将为 17 亿到 25 亿元左右, 瓦斯抽采监控系统市场容量约为 3 亿元左右; 粉尘治理系统的市场容量将达 25 亿元, 粉尘监测设备的市场容量约为 2 亿元。

公司技术优势突出, 客户基础扎实: 公司在煤矿安全监测设备系统行业长期深耕, 注重技术研发和创新, 全面掌握核心技术, 产品附加值高, 可替代性较小。同时, 公司主要客户为国有大中型煤矿, 公司与该等客户均保持多年的业务合作关系, 业务发展较为稳定。

西南证券

热门股

长盈精密 300115:
国家队底部增持
创业板反弹先锋

长盈精密 300115: 公司在年报中确立了工业 4.0+ 汽车电子+重载连接器+战略产业及教育培训等新战略方向。其中最重要一项是: 布局工业 4.0 业务和部署智能工厂设计和制造平台, 公司亦有多项布局落地, 如果说“天机工业智能系统有限公司”成立标志着工业 4.0 平台的确立, 收购“苏州宜确”是在布局工业 4.0 关键芯片和传感器, 收购“松庆智能”则标志着公司机器人制造能力的布局, 公司已最新聘请日本发那科机器人研究所总工程师沈岗任董事, 加强公司技术实力和带来资源。公司后续有望在智能系统、网络、教育等领域持续布局, 打造工业 4.0 大生态圈, 成为公司金属加工业务之外的又一增长极。此外, 公司在汽车零部件以及重载连接器, 以及北美客户等方面的突破亦值得期待。

6 月股市大幅回落, 长盈底部大幅上涨超过 60% 充当了创业板反弹先锋, 有一重要原因是, 因为其成长性和估值俱佳, 以中信几个营业部为代表的国家队在底部增持超过 25 亿, 大幅提振信心。而公司亦公告公司拟使用不超过 1.5 亿资金通过二级市场竞价方式回购或增持股票, 此股份亦有利于公司后续对员工进行激励。

招商证券

安徽省唯一一家专业从事机动车类拍卖公司
风之星拍卖公告
我公司受有关单位委托将于 2015 年 7 月 25 日上午 9:00 开始举行旧机动车专场拍卖会, 具体事项如下:
1、拍卖标的: 君威、奇瑞、奥迪 A6、A4、凯美瑞、宝来、途观、宝马、沃尔沃、长安、江淮系列等车型。(具体详见拍品清单);
2、参考价: 详见拍品清单(请到本公司领取);
3、展示时间: 2015 年 7 月 22 日起至 2015 年 7 月 24 日(9:00-16:00);
4、展示地点: 本公司停车场;
5、拍卖地点: 本公司拍卖大厅;
6、有意竞买者请携带有效身份证件于 2015 年 7 月 24 日下午 16 点之前来我公司办理竞买登记手续, 并缴纳每辆车 2 万元竞拍保证金, 竞拍不成功, 保证金将在拍卖会结束后三个工作日内不计息全额退还竞买人。
咨询电话: 0551-63877699
18155190067 陈经理
公司地址: 合肥市包河区工业区纬一路 16 号(安徽旧车院内)
微信号: FZX63877699
安徽风之星机动车拍卖有限公司
2015 年 7 月 18 日