

·个股研报·

◆聚光科技(300203):
毛利率高 监测设备龙头

公司作为国内第一梯队的高端监测设备生产企业,在大气监测、水的网格化监测、工业过程分析、实验室仪器等各细分领域具备较高市占率,产品线齐全,具备较强综合竞争力。公司产业链有所延伸,从监测领域逐步扩展到下游的治理领域。其中,涉及到的PPP业务作为补充业务模式,与公司的产品线相关联,从而促进相关仪器仪表的销售。

2017年公司综合毛利率49.35%,同比提升1.28个百分点,其中环境监测系统及运维、实验室分析仪器、工业工程分析毛利率分别为49.40%、52.06%、62.50%。公司毛利率维持较高水平一方面与行业属性有关,另一方面,公司产品相对于国外仪器供应商存在成本优势,并且通过不断的革新产品线、产品升级保证仪器的



先进性,同时公司在运维服务和综合解决方案提供能力方面更高效。

目前公司估值水平相对于成长预期偏低,考虑公司在监测设备领域的龙头地位,调升公司投资评级至“买入”。(中原证券)

◆金冠电气(300510):
持续稳定增长
智能电网+新能源两手抓

从营收角度分产品来看,公司主打产品C-GIS智能环网柜2017年实现营收2.28亿元,同比增长11.72%,发展较为稳定。低压开关柜、箱式变电站产品实现营收0.55亿元、0.22亿元,同比增长21.86%、30.33%,发展速度较快。

截止2017年末,公司充电桩产品已覆盖北京、天津、山东、山西等省市的多个城市,累计投建充电桩4500多个,其中公交大功率充电桩600多个,充电网络初步形成。近三年,在国家电网组织的充电桩统一招标中,南京能瑞充电桩产品中标金额占国家电网招标总金额比例约为4.51%。公司通过收购南京能瑞,成功实现对充电桩领域布局。

(中信建投)

◆美克家居(600337):
转型成效显现
家居龙头王者归来

秉持“工匠精神”,坚持品牌的艺术调性的同时,依托A.R.T.品牌及渠道下沉作战略转型,A.R.T.及其副品牌A.R.T.西区产品价格带下移,捕捉大众消费需求,A.R.T.客单价7.2万元低于美克美家8.9万元;A.R.T.品牌主要采取加盟模式经营,截至2017年底,A.R.T.经典门店111家、A.R.T.西区17家,我们预计2018年A.R.T.经典和A.R.T.西区门店将新增40/80家至151/97家。

1Q2018收入同比增长32.7%,战略转型成效显现。股权激励+员工持股实现上下利益深度绑定,给予“买入”评级。(华泰证券)

◆天坛生物(600161):
整合落地 血制品航母扬帆起航

天坛生物重大资产重组实施完成,千吨血制品龙头企业扬帆起航,2017年合计采浆量超过1400吨。整合后产品数行业第一,吨浆利用率有望提升,享受行业长期景气。整合完成后天坛生物产品线将扩充至13个,成为行业内产品线最为齐全的公司。

2014年起毛利率逐步提升,2017年达到54.96%。我们认为,假设价格趋稳,与同产品线企业相比整合后天坛生物血制品毛利率有望出现5%以上的提升空间,吨浆利用率有望提升。

在研产品重组FⅧ和第四代静丙进度行业领先,重组FⅧ已获批临床。中国生物是历史悠久的国内血制品领头羊,技术领先。公司在研产品丰富,重组FⅧ国内首家获批临床;层析法静丙作为第四代静丙是与国际分离技术接轨的跨时代产品,市场空间大。(中泰证券)

◆中曼石油(603619):
行业触底
布局机会来临

公司是一家以钻井工程为核心业务,带动钻机装备制造业务协调同步发展的油服公司。公司以技术能力的提升为突破口,以高难度钻井项目的工程大包为依托,逐步成长为参与国际市场竞争的综合性石油服务供应商。

行业触底反弹,油价维持高位,油服板块配置行情不改,短期油价波动不要中长期板块配置机会。

未来公司将在上游、中油和下游全产业链布局,能够降低企业各个环节的经营成本提升公司综合竞争力,客户结构逐渐优化,国际市场持续开拓。

(东北证券)

股评推荐
频率较高的个股

- 通威股份(600438)
- 葛洲坝(600068)
- 大名城(600094)
- 兖州煤业(600188)
- 迪马股份(600565)
- 市北高新(600604)
- 陆家嘴(600663)
- 工商银行(601398)
- 中国中冶(601618)
- 科沃斯(603486)
- 平安银行(000001)
- 阳光城(000671)
- 金风科技(002202)
- 南山控股(002314)
- 铁汉生态(300197)
- 旋极信息(300324)

中银添利蝉联权威奖项大满贯
基金经理陈玮
获评“最佳基金经理”

中国基金业英华奖于近日揭晓,中银基金旗下基金经理陈玮荣膺“三年期二级债最佳基金经理”,其管理的中银稳健添利债券基金连续第二年包揽了金牛奖、金基金奖和明星基金奖,继续达成“大满贯”的辉煌。据Wind数据,陈玮管理的中银稳健添利基金(A份额)自成立以来至2018年4月底,复权净值增长率达50%,居同品前30%;陈玮2014年底接任该基金经理以来,至2018年4月底,其复权净值增长率近30%,居同品前7%。至2018年一季度末,中银稳健添利获晨星三年五星评级。中银基金迄今已在金牛奖、金基金奖、明星基金奖、晨星基金奖及英华奖等获近80项大奖。(初阳)

遗失声明

陈宝玲(身份证号码:340403197004051448)持有的大千实业内部职工股1000股股金收据遗失,编号:210123,声明作废。

中银国际证券海口蓝天路营业部

招聘 投资顾问及助理岗(6人)
岗位职责:为营业部客户提供投资咨询服务;为客户进行资产配置及投资策略分析;定期开展各类投资沙龙及客户投资服务类主题讲座。
岗位要求:全日制本科及以上学历,211工程学院优先,经济类或金融类专业优先;通过具有证券投资咨询执业资格或通过投资分析科目考试;有较强的市场开拓精神和客户营销能力;有客户资源者优先。
薪资待遇:正式录用,将签订劳动合同及享受五险一金!

联系人:童先生 联系电话:65310026 18689800575
地址:海南省海口市蓝天路28号名门广场南区E栋1-3层

广告

金元证券股份有限公司

新三板业务介绍
一、新三板简介:新三板是指全国中小企业股份转让系统,即北京证券交易所。
二、新三板作用:1.实现股份流通,提高企业透明度和公信力;2.提供融资平台,实现直接融资;3.完善公司资本结构,借力多方力量,促进企业发展。
三、挂牌条件:1.企业注册资本500万元,已设立且存续满两年;2.业务明确,具有持续经营能力,公司治理机制健全,合法规范经营;3.股权明晰,股票发行和转让行为合法合规,主办券商推荐并持续督导;4.全国中小企业股份转让系统公司要求的其他条件。
热烈祝贺由金元证券推荐挂牌的海南中视文化传播股份有限公司(代码:430508)、琼中黎族苗族自治县农村信用合作联社股份有限公司(代码:430753)成功挂牌新三板!

业务垂询电话:0898-66759866、0898-66783047
公司地址:海南省海口市南宝路证券大厦二楼

公司网址:www.jyqz.cn

海通证券 海口龙昆北路证券营业部

1、职位:业务总监
·40岁以下;经济类相关专业硕士及以上学历
·具有金融机构部门经理或项目经理3年以上的经历
·拥有一定的行业研究背景,在业内具备一定的渠道、项目资源
2、职位:资深业务经理
·35岁以下;经济类相关专业本科及以上学历;5年

以上相关工作经历
·熟悉包括债券承销、资产管理、投资研究和风险投资业务
·在业内具备一定的渠道、项目资源
以上人员托管资产或者创造业务收入标准根据市场变化情况每年年初由公司下达。应聘者其他条件特别优秀,学历和年龄可适当放宽。

聘

应聘应聘人员邮寄个人简历、生活彩照、身份证及相关证书复印件至海口市龙昆北路15号中航大厦海通证券办公室(邮编:571325),或发邮件至电子邮箱:xc1533@htsec.com 咨询电话:66705131。