

# 千山药机(300216):

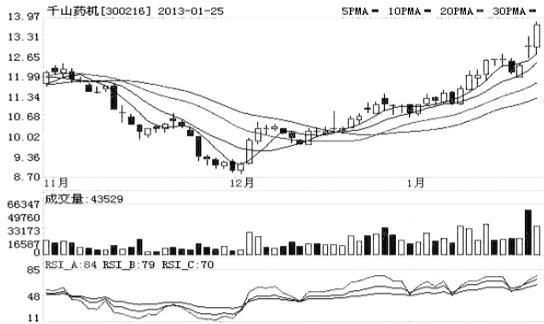
# 订单需求强劲

# 业绩持续向好

## 每周金股

制药企业GMP改造加速,需求推动公司业绩好转。根据公司业绩快报数据显示,2012年全年实现净利润6702~7733万元,同比增长30~50%左右。按此预计全年的EPS实现基本每股收益0.48元~0.55元。基于这些数据,我们预计公司2012年四季度单季度母公司销售额同比增速在50%左右。总体来说,公司业绩出现好转,超出了市场预期。公司2012年业绩高速增长是由于制药企业GMP改造加速刺激公司业务订单快速增加所致。截至到2012年年底,国内通过新版GMP认证的无菌药品企业比例低于20%。按照药监局要求,2013年年底全部无菌药品企业必须完成新版GMP认证。因此,2013年公司订单需求强劲,公司业绩也将持续向好。

塑料安瓿瓶生产线和智能灯检机等新产品销售快速增长。除新版



GMP刺激公司传统产品快速增长外,新产品塑料安瓿瓶生产线和智能灯检机也开始逐步放量增长。塑料安瓿瓶相比玻璃安瓿瓶,更环保、易于运输和安全性更高,有部分替代玻璃安瓿瓶的趋势。根据公司现阶段运营状况,我们预计2012年塑料安瓿瓶生产线销量确认为4条左右(2011年仅确认1条)。智能灯检机在国内有具备替代人工灯检机的空间,我

们预计2012年销量将确认为15台左右,销售额同比增速约50%。基于新产品有较大的替代空间,我们预计塑料安瓿瓶生产线和智能灯检机都将在未来两年内保持持续快速增长势头。另外,公司在研产品如口服液制剂生产线和压缩挤型机等均将在2014年贡献业绩,这也为公司2014年业绩保持快速增长势头提供了保障。 国联证券

## 热门股

### 华数传媒:培育新增长点



华数传媒(000156):未来公司的投资要点在于所承诺的5年内完成浙江省网整合带来的用户资产注入,杭州二区五县140万用户的涨价听证申请带来的基础收视费提升,以及浙江省网整合后公司推动互动电视渗透率提升进程;公司在IPTV与互联网电视等新媒体业态的布局也将逐步培育新增长点。 国金证券

### 信雅达:环保即将迎来拐点



信雅达(600571):公司金融IT业务已越过拐点,在流程银行的带动下未来几年将持续向好,而环保业务也即将迎来拐点,从拖累变成正贡献,公司现有市值未充分反映公司已经和即将发生的变化。可比公司银之杰、兆日科技、三泰电子和科林环保在各个业务领域与公司的市场地位基本相当,而它们的市值之和(74亿)却远超公司(19亿),一定程度上说明公司市值被低估。 民生证券

## 跑马场 电科院:蓝海市场的领航者

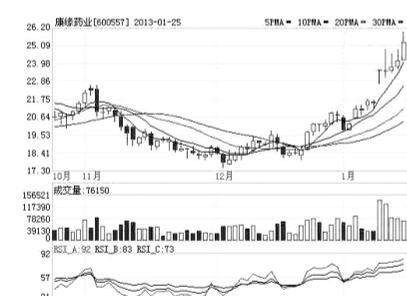


电科院(300215):公司检测平台项目内部收益率较高,体现了公司较强的盈利能力和行业地位。公司主营业务为电器检测,建设好检测平台后为客户提供检测服务,从资产周转率来看属于重资产行业,固定资产和在建资产常年维持在80%左右,营业成本主要来自于固定资产的摊销,毛利率维持在70%以上。当前公司检测能力利用比较充分,甚至有排队检

测的情况发生,可以将其与发电厂之类的公用事业进行类比,但投资效益远远高于普通公用事业,检测平台的内部收益率高达30%~40%。

作为蓝海市场的领航者,我们预计2012~2014年公司实现每股收益0.76元、1.33元、1.60元,对应动态市盈率为32.43倍、18.53倍和15.40倍,建议投资者保持关注。 中山证券

## 康缘药业:高速发展是业绩主要推手



康缘药业(600557):主打产品增速是支撑公司未来发展的主要动力。我们认为未来三年热毒宁依然是处于成长期,高速发展将是公司业绩的主要推手之一。目前我国清热解毒注射剂行业处于产品升级换代的大背景之中,热毒宁未来三年复合增速有望维持在35%以上。同时,银杏内酯注射剂获批意味着公司产品线拓展到市场更为广阔的心脑血管领域,而该产品组分类明确、定价权

高使得与市场现有银杏相关注射剂形成了较大的差异化竞争,我们认为该产品未来有着10亿以上的空间。营销改革方面同样有着明显的改善,根据我们调研显示,窜货现象得到了有效的控制,桂枝茯苓胶囊在四季度已经逐步开始恢复性发货,考虑到该品种受控货影响,2012年销售基数相对较低,我们认为一旦恢复发货,该品种在2013年将有25%以上的增速。 华泰证券

### 昌九生化:重组之梦犹存



昌九生化(600228):虽然公司公告表示不存在对昌九生化股票交易价格可能产生重大影响的应予以披露而未披露的重大事项,但重组之梦犹存,不排除未来仍有重大事项进展,投资者可给予一定关注,但不可盲目追涨。 赵爽

分类广告征订电话:0551-62649617 62625568 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

### 金源投资

- 个人、企业低息抵押贷款
- 房产、车辆、土地设备、厂房、股票均可抵押
- 垫资、过桥、保证金贷款
- 资金充裕、手续简便、放款快

电话:18656373383 13225758258

### 专业信贷

公务员、有财力证明者优先  
最高可贷50万 综合费用最低1% 最长可贷3年  
资金救急热线:62592054 18963792054  
地址:芜湖路城市华庭B1702室

### 股票融资

10万贷50万,30万贷200万  
13075585005 国元大厦

# 招租

蒙城路与阜南路交口润安大厦四层  
440m²房屋招租(独立电梯)。美食一条街成熟商圈,人流量大,租金优惠!  
阿里巴巴KTV、联线网吧、岸香咖啡、足春堂已抢先入驻。  
电话:18955163788

### 商办楼招租

市中心红星路与无为路交叉口三宏大厦七层约700m²,房租低,位置好!  
招租电话:13500507695 孟先生

### 无抵押贷款

银行放款,利息低  
1.2-2.5分/13155185026

- 信贷投资
- 工商咨询

### 高薪诚聘

泸州市酒泉酿酒厂,诚聘团购部经理与兼职导购员,年龄学历不限,月薪万元。联系人:费女士 13605698749

### 汽车修理厂

厂长,会计,收银员,机修,钣金,喷漆,电工  
聘有工作经验者优先 13866189253

### 安装POS机

15755119908 明珠广场

### 承兑现金

神州塑胶 13965053100

### 二手车市

收购二手车 13965036788

### 家政保洁

疏通下水道空调拆装 18255155772

### 娱乐用品

# 赌王揭秘

全国唯一 赌王家族 牌艺世家  
用您自带扑克、麻将、牌九、骰子等,按您要求,现场展示纯手法真功绝技,真骰子随意乱掷过牌跳起要几牌几,背面无记号认牌、控牌、无道具空手变牌、麻将自摸定位要牌、牌九押庄运算术等独门秘诀。纯手法,无破绽,免费揭秘,预约出场!  
详见官网:www.wangguangui.cn 合肥香榭里国际中心 赌王专线:182 5600 5959