

每周金股

燃控科技 300152:

全方位环保服务商 小市值 PPP 新贵



燃控科技 300152:公司发布公告,公司及联合体山东华泰生物科技中标聊城市节能减排财政政策综合示范城市 PPP 合作建设项目,项目预计投资额为 72.49 亿元,项目主要内容包括烟气治理、水治理、湿地治理、节能及监测等。

燃控科技原脱胎于徐州燃烧控制研究

院,2010 年上市之初的主营业务为锅炉点火及燃烧成套设备和控制系统的设计制造。2011 年,公司使用超募资金参股福建银森集团垃圾发电项目,进入固废处理领域,目前控股诸城、乌海两个项目,参股定州项目,并有睢宁项目通过环评及签订潢川项目框架协议,合计垃圾处理规模 3700 吨/日。

2013 年,公司收购新疆君创 51% 股权,布局天然气分布式能源项目的运营。2014 年,公司收购蓝天环保 51.37% 股权,进军脱硫脱硝大气治理领域。2015 年,公司收购英诺格林 51.31% 股权,快速进入水处理行业。加上原有的固废处理,公司基本形成了环保全领域综合服务能力,实现了公司一直以来追求的“节能、环保、新能源”多领域全面发展。

公司此次联合山东华泰生物科技中标聊城市节能减排 PPP72.49 亿元项目,涉及烟气治理、水治理、湿地治理、节能及监测等节能环保领域的多个方面,正是公司此前精心布局环保全领域综合服务能力的成果。 中信建投

跑马场

大众交通 600611:

IPO 影子股+迪士尼标的



大众交通 600611:公司对证券、银行、保险、租赁、基金、小贷等等全部涉猎,且投资额庞大,未来作为上海国资改革的金控平台或转型互联网金融。

吉祥航空 IPO 上会,这对于拥有国泰君安股权 15450 万股的大众交通而言那只是个小小的开胃菜,那么国泰君安对于大众交通的贡献到底该如何量化?

大众的国泰君安 15450 万股,占比 2.53%,对于国泰君安的估值,参考经营数据应该高于海通的 2800 亿,接近中信的 3800 亿,取中值 3300 亿,国泰君安目前股本 61 亿,预计发行 15 亿股(上限)后,大众持股占比降至 2.06%,则给大众交通贡献 68 亿(成本价 0.77,忽略不计);同时,交大昂立也持有国泰君安 2085 万股,交大昂立的第一大股东已经在 2015 年 1 月易主给大众交通。

此外公司还持有 10 亿市值的交大昂立、8 亿市值的光大证券、香港上市的北京汽车等等,同时拥有 8700 张出租车牌照。

迪士尼作为 2015-2016 年最为确定的主题,大众交通无疑将作为第一方阵,率先受益。 海虹 100

热门股

金运激光 300220:

员工持股落地 加速股价腾飞



金运激光 300220:员工持股落地,加速股价腾飞。公司实施员工持股计划,由员工筹集 2000 万元认购兴证资管鑫众 18 号集合资产管理计划的次级份额,后者按照 1:1 的比例配资后购买金运激光的股票,存续期两年。出资参加本员工持股计划的公司及下属子公司的部分董事、监事、高级管理人员和其他员工不超过 100 人,其中公司董事、监事、高级管理人员 4 人,分别为监事李爱静,职工监事张涛,副总经理、董秘李丹,财务总监吴光权。由公司控股股东梁伟先生为鑫众 18 号集合计划优先级份额的权益实现提供担保。

公司不断通过改良技术来拓展 3D 打印的应用领域,充分在各个领域中掌握先行者优势。金运模式又是国内完善的 3D 打印商业模式,透过互联网的结合实现硬件+软件+内容+服务的整合。与国际知名的 3D 打印公司合作,实现技术、资源的互补,强强联合下也为线上“云平台”打造坚实的后端实力。此外,公司非公开发行预案以及员工持股计划都显示公司对行业前景的看好。未来公司有望凭借新技术及新商业模式进入快速成长通道。

3D 打印因应用领域正在拓展,且尝试进入高成长产业如军工产业,另外互联网对公司不仅带来业绩的提升,也将加速应用领域的拓展。而金运模式将带来更深入的产业链结合。 海通证券

潜力股

安琪酵母 600298:

YE 空间巨大



安琪酵母 600298:1、酵母和 YE 稳定快速增长,其他业务逐步好转:

(1)重回酵母主业,重拾丢失的市场份额,酵母行业自然增长,估计在 10% 以内。(2)调味品行业需求旺盛, YE 作为具有食品属性的高端调味品,在消费升级和结构调整下,具有巨大的需求;单个 YE 下游客户使用量大于原有酵母客户酵母使用量,未来 YE 终端销量可能大于酵母;出口市场空间巨大。(3)动物营养行业前景看好;保健品经营策略调整,逐步好转;环保肥料供不应求;糖类业务止跌回升,增加业绩弹性。2、人员数量得到有效控制,同时考核侧重于利润,降低费用积极性较大。3、新增固定资产减少,折旧费用增速降低,主业毛利率提升。目前公司的固定资产增速放缓,在建工程项目较少,2014 年末在建工程仅为 0.67 亿元,占固定资产比重为 2%,未来即使增加产能也会逐步建设(目前公司产能趋紧,预计未来 2 年内将新增酵母产能 2 万吨, YE1.5-2.0 万吨)在建工程及固定资产不会大幅波动。随着收入的逐步增加及产能利用率的提升,折旧对于公司毛利率的影响逐步减弱,主业毛利率提升。4、糖蜜价格上涨不影响复苏进程。糖蜜下游 60%用于酒精, 20%用于酵母,其他占比 20%,而酒精中 70%用于白酒, 2015 年白酒行业长期拐点来临,但产量不会出现大幅增长,同时考虑到环保对酒精行业的影响,预计白酒行业不会对糖蜜需求产生较大影响。2015 年糖蜜价格上涨 15%左右,短期内对公司毛利率会有所影响,但并不影响公司酵母主业的复苏和 YE 市场的快速增长。 西南证券

