

每周金股

润达医疗603108:

受益医疗互联网化大浪潮



润达医疗603108:公司收入增速稳定,2012-2014 年均收入增速为33%,主要来自检验仪器和试剂销售量的增长。公司的毛利率水平从2012年的29.74%,下降至2014年的26.46%,盈利能力逐步下滑。主要原因是上、下游的议价能力较强,公司为了促进销售收入的增长,采取了降价的策

略。上市后,公司将增加在医学实验室综合服务领域投入,提升收入增长速度。

公司正在从经销商向生产商和服务商转型,有望复制利德曼和迪安诊断,发展潜力大。1)通过加大研发力度,公司将增加自产产品的比重,从经销商向生产商转变,有望复制利德曼的发展历程。2)

从迪安诊断的发展历程来看,检验试剂销售商具有向第三方实验室转型的天然优势。公司目前具有2000家机构销售渠道,具备向独立第三方实验室转型的条件和能力。我们认为公司具有成为独立实验室的潜力,能够受益医疗互联网化大浪潮。

海通证券

跑马场

金龙机电300032:

产业整合和拓展空间巨大



金龙机电300032:线性马达到触觉反馈的行业第二阶段成长逻辑开启。我们此前指出马达行业的发展第一阶段是传统马达到线性马达,第二阶段是线性马达到触觉反馈。公司2014年业绩验证第一阶段逻辑,此次募投项目7.2亿将开启第二阶段成长。

收购甲艾效应持续发酵,驱动马达行业

应用将不断增加。驱动马达产品线及产能扩张有利于下游应用市场拓展,配合品牌客户,通过富士康,将形成业绩新增长点。甲艾从部件到模组组件整体化发展,2014年实现净利润4956.42万元,对正威精密销售增加,整体利润快速上升。

强调第三阶段公司产业整合逻辑,看好触控显示一体化大方向。盖板玻璃和TP触摸屏项目进展顺利,产能扩张降低成本服务大客户。收购博一、和利达合作的效应都能在今年显现,2015年下半年产能将饱和,和利达的合作预计将带来蓝宝石减反膜广泛厂商使用。

集团定增认购超过10%,充分彰显信心。公司近期无论从人才引进、技术创新、客户开拓、产业整合、产能扩张都动力十足,此次定增预案集团认购超过10%显示公司对未来发展充满信心。公司单一主业向平台型企业跃升,未来产业整合和拓展的空间巨大,向更高层次发展。

安信证券

热门股

乐视网300104:

战略布局智慧医疗



乐视网300104:6月30日,乐视网发布公告称,公司近日与卫宁软件宣布达成战略合作,双方将合作打造互联网+时代下的云医院。

根据公告,双方约定,将利用各自的优势,围绕公众健康服务的需求和健康服务业的发展趋势展开布局,共同打造“平台+内容+终端+应用”模式,形成面向C端(患者、公众、医生、护士等)、联动B端(医院、保健

机构等),集线上线下一体化的健康服务新业务及其生态圈。

具体而言,双方将在内容、应用、平台和创新服务4个方面展开全方位的合作。在内容方面,将合力打造“乐视卫宁健康频道”,借助卫宁的产业资源和公司的大屏渠道和媒体运营能力,为受众提供在线健康咨询、健康宣传片、健康专家访谈等栏目。在应用方面,将充分利用卫宁在医疗健康服务中的各类移动应用和乐视的终端平台,并共同研发新的移动应用,实现“终端+应用”的联动服务。

我们认为,此次乐视网与卫宁软件的战略合作,是产业资源与综合运营的深度结盟,是公司布局健康医疗领域的战略性举措。公司通过结盟,将优质医疗资源纳入自身的生态体系中,有助于增强用户的使用粘性,提升平台的综合价值,拓宽发展的战略空间,从而实现自身的价值成长,健康成为除影视内容、游戏娱乐之外,其业务版图中最重要细分垂直领域之一。

中信证券

潜力股

康缘药业600557:

下行空间应有限



康缘药业600557:安全性以及政策是否会收紧是市场对中药注射剂关注的重点,我们认为2009年以来的严格审批政策后获批的品种成分明确,安全性高。公司的热毒宁和银杏二萜内酯注射液均属高质量

中药注射剂,有望受益于产业升级,长期空间均有望超过20亿元。热毒宁在此前各省招标中价格维护良好,银杏二萜内酯受益于非基药招标加速,今年收入有望超5000万元。

自6月11日公司股价创新高41.5元以来,股价在12个交易日内累计下跌超过35%,超出A股医药指数29%的跌幅。公司管理层和大股东于2014年6月和12月的增持/定增价格分别为约为27-28元/24.11元,锁定2年和3年,我们认为下行空间有限。

瑞银证券

TCL集团000100:

股权回购计划彰显管理层信心



TCL集团000100:推出股份回购长效机制,首期回购价格上限10.05元,彰显管理层信心。公司推出股份回购长效机制,拟在2015年-2017年先行推出两期股份回购方案。首期股份回购的期限自股东大会审议通过首期股份回购方案起不超过六个月,第二期不晚于2017年6月30日推出。回购金额上限以上一年度净利润的25%为限,回购价格上限为公司董事会通过各期回购方案决议前十个交易日或者前三十个交易日公司股票平均收盘价的150%(孰高原则)。我们认为在近期股价明显回调后公司推出股份回购长效机制,反映了公司管理层对未来发展的信心。

2014年,公司启动了以“双+”战略转型,推动公司建立“产品+服务”的新盈利模式。我们认为公司战略转型已经取得了初步成果,跨界合作全面推进,“全球播”业务创新领先,欢网获得腾讯入股,金融、物流、智能家居业务全面开花。TCL不再是单纯的硬件制造企业,发展潜力巨大。国泰君安

拍卖公告

受人民法院委托,我公司将于2015年7月21日上午9时对于以下标的进行公开拍卖,公告如下:

拍卖标的:1、合肥市当涂路西格林馨园5幢302室,面积积79.95M²,参考价:39.38万元(第三次)。2、现代牌R225LC-7型挖掘机一台(机号H22L71490)参考价:28.37万元(第二次)。

拍卖地点:合肥市庐江路60号三楼

展示、咨询及登记时间:自公告之日起至拍卖会前日上午11:30止。

注意事项:凡有意竞买者应于公告期限内缴纳标的10%竞买保证金至本公司账号并凭有效证件原件及复印件前往本公司办理登记手续。

联系方式:安徽省经纬拍卖有限公司
联系人:陈经理
电话:0551-62613863
安徽省经纬拍卖有限公司
2015年7月4日