

沪深上市民企基本面发展动态（5月）

编写：吴芸

日期：2005-6-1

资料来源：双保良投资网

1、05年上半年业绩预增民企

u 京新药业：中期业绩有望大增

京新药业（002020）是喹诺酮类原料药的龙头老大，左氧氟沙星占国内市场份额达 64.79%，乳酸环丙沙星占 78.3%。自 4 月下旬以来，喹诺酮类原料药价格出现大幅增长，并且出现了产品供不应求的状况，部分产品的定单已经排到三四个月之后。深圳新兰德薛树东预计 2005—2007 年公司将分别实现每股收益 0.45 元、0.47 元和 0.55 元。

2、05年上半年业绩预减/预亏民企

u TCL 集团(000100)下半年可能继续亏损

T C L 集团（000100）公告 2 0 0 5 年上半年净利润将出现亏损，亏损主要原因是新重组的彩电与手机两大合资公司未能产生协同效应，同时控股子公司 TCL 移动业绩大幅下滑。

u 东方宝龙（600988）公布业绩预亏公告

东方宝龙（6 0 0 9 8 8）公布业绩预亏公告，受国内防弹运钞车市场和公司新业务进展情况的双重影响，预计 2 0 0 5 年上半年度业绩将为亏损。

3、机构对民企的投资评级

u 中兴通讯(000063):长期增持

联合证券王玉堂预计中兴通讯 2005 年、2006 年每股收益分别为 0.96 元、1.25 元，维持短期“中性”、长期“增持”的评级，

u 恒瑞医药(600276):推荐评级

兴业证券王斌认为，恒瑞医药具有创新能力，兼具本土渠道优势，具有长期可持续发展的核心竞争力，值得长期持有，维持“推荐”的投资评级。

u 好当家(600467):谨慎推荐

招商证券朱卫华预计好当家免税前 2005 年 EPS 为 0.40 元,同比增 14.6%,免税后 EPS 将同比增 71.3%,给予“谨慎推荐—A”的投资评级。

u 金鹰股份(600232):长期增持

光大证券龚炜综合对相关政策的具体分析,以及对金鹰股份经营情况等基本面的研究,给予短期内“维持”、中长期“增持”的投资评级。

u 特变电工(600089):维持增持

国泰君安彭继忠看好特变电工的长期发展前景,继续维持“增持”的投资评级。

u 复兴医药(600196):买入评级

作为医药控股集团形式的大型民营企业,复兴药业旗下企业综合盈利能力正在不断增强,成长性较好。公司股票在一定程度上被低估,海通证券给予买入评级,中期目标价位 6.60 元。

u 海王生物(000078):建议关注

鉴于公司的基本面有出现好转的可能,但尚未取得实质性进展,新疆证券给予海王生物短期“中性”评级;鉴于海王生物尚未具备超出医药行业成长的能力,给予长期“中性”的评级。

u 新大陆(000997):谨慎推荐

长江证券陈志坚预计新大陆 2005 年每股收益介于 0.39—0.43 元之间,以 30 倍市盈率计,公司目标价位为 12.3 元,但考虑到高科技企业的波动性风险,给予“谨慎推荐”的投资评级。

u 昆明制药(600422):推荐评级

国信证券贺平鸽预计昆明制药 2005、2006 年 EPS 分别为 0.39 元、0.48 元,目前动态 PE 分别为 13、11 倍,估值相对偏低。基于公司基本面向好改观趋势和蒿甲醚系列可期待的增长亮点,公司 17—19 倍的动态 PE 较为合适,给予“推荐”的投资评级。

u 赛格三星:谨慎推荐

国信证券王念春预期,赛格三星 2005 年每股收益为 0.56 元,同比增长 61%,股价合理区间在 7.3—8.5 元之间,调高投资评级至“谨慎推荐”。

u 福耀玻璃(600660):推荐评级

中金公司预计福耀玻璃 2005 年、2006 年的每股收益分别为 0.60 元、0.72 元,维持“推

荐”的投资评级。

u 金盘股份(000572): 买入评级

上海证券研发中心预计金盘股份 2005-2006 年 EPS 分别为 0.583 元和 0.753 元, 动态 PE 值分别为 8.51 倍和 6.59 倍。基于目前国内市场运行特点和公司综合估值评价, 给予金盘股份的投资评级为: 未来 1-6 个月, 现价买入。