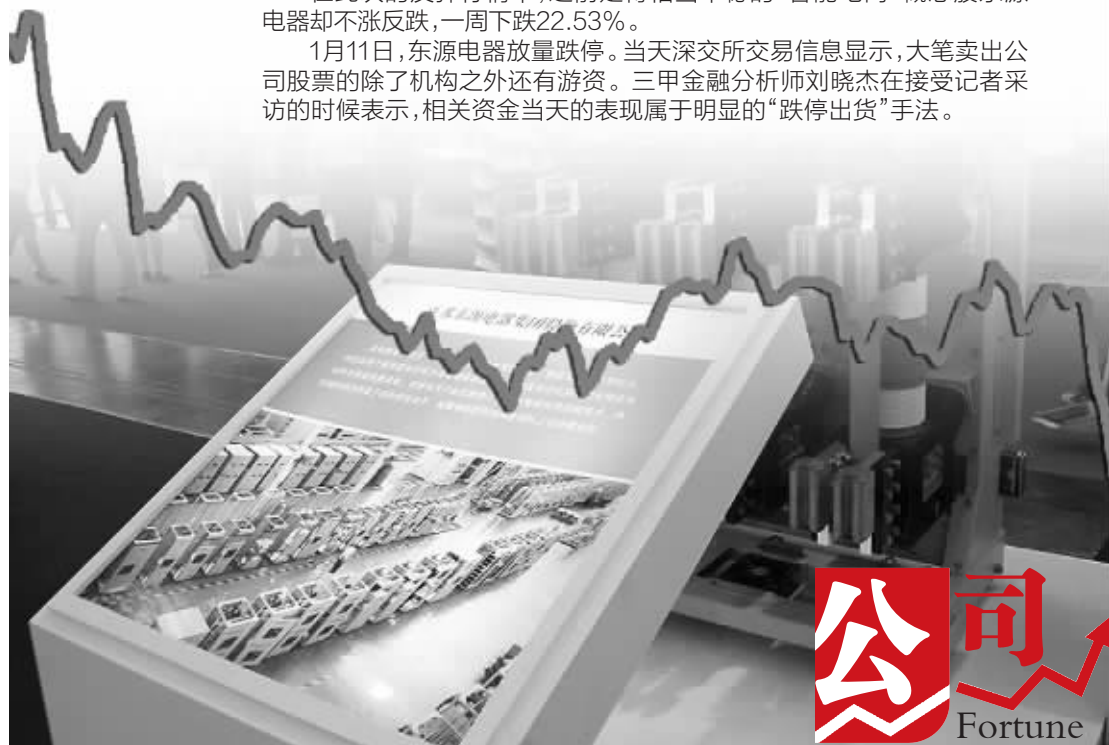


# 东源电器一周暴跌22%

## 机构跌停板上出货

在当前的反弹行情中,之前走得相当平稳的“智能电网”概念股东源电器却不涨反跌,一周下跌22.53%。

1月11日,东源电器放量跌停。当天深交所交易信息显示,大笔卖出公司股票除了机构之外还有游资。三甲金融分析师刘晓杰在接受记者采访的时候表示,相关资金当天的表现属于明显的“跌停出货”手法。



东源电器6个月走势 制图 俞晓翔

### 机构跌停板出货

1月10日,大盘大涨2.69%,但东源电器却逆市小幅下跌1.68%的同时,成交量骤然放大了3.85亿元。1月11日,虽然指数小幅下跌,但东源电器放量跌停,当天的成交额达到了3.39亿元。

深交所的数据显示,在卖出金额的前5名席位中,机构专用席位以净卖出2394.91万元居卖出榜第一位,占当日总成交金额的9.29%。Wind数据显示,东源电器当天的成交均价为8.02元,以此来计算,该机构的成交量约为298.61万股。

资料显示,截至2011年三季度,在东源电器的十大流通股股东中,有5家机构,太平洋保险、国投瑞银成长优选基金、金鹰主题优势基金、景顺长城新兴成长基金、工银瑞信核心价值基金分别持有公司630万股、367.32万股、325.61万股、321.42万股、232.09万股。由此可见,排名前4位的几家机构均有可能在上周三选择“逃离”东源电器。

民族证券分析师文耀鑫表示,东源电器上周二突发放量,且

有长长的下影线,这相当具有迷惑性,让人以为是资金低位吸筹踊跃,但从分时图上来看,其实是出货征兆。

“该股在最近大盘呈现技术性强势反弹过程中逆市下跌,可以推测出持仓资金或在放弃持有该股。”刘晓杰表示。

### 向上修正业绩

事实上,尽管东源电器遭遇了“黑色星期三”,但是其近期的业绩表现并不差,而该公司无疑也是近几年资本市场上的“大牛股”之一。

“东源电器主要从事高压电器、高低压开关成套设备等方面的业务,而这一行业属于电力产业的配套产业,其发展状况直接取决于电网建设的状况。电力行业既是传统行业,也是基础行业,这一特点决定了电力设备的需求既不会出现大规模的增长,也不会过于衰落。”中投顾问机械行业研究员谢家宸说。

他表示,总体而言,东源电器所在的电力设备行业未来需求平稳,但发展潜力并不大。至于亮点则主要是特高压建设将会带动电

力配套设备跃上新的平台,这是电力设备行业新的发展机会。

事实上,东源电器的股价一度在2008年底跌到2元左右(前复权),随后,公司的股价就一度“扶摇直上”,到2011年年初一度上涨到12元以上。

而从基本面来看,东源电器的表现尚属不错。去年前三季度,东源电器的营业收入为4.93亿元,净利润为4463.83万元,同比分别增长了31.43%、49.10%。另外,公司近期还多次公布中标大单。

而早在2011年10月26日,公司因为经营向好而发布了业绩修正公告,预计2011年度净利润比上年同期增长50%至80%,原因是公司主要产品销售形势良好。此前,公告显示公司2011年度净利润增长20%~50%。

谢家宸表示,东源电器面对的风险一方面来自于行业竞争风险加剧。电力配件行业企业数量众多,行业竞争激烈,而市场空间有限,这导致东源电器进一步的发展受到限制。另一方面是公司的业务范围主要集中在江苏和华东市场,整体市场规模不大。

《第一财经日报》

## 矿产资源发挥效益 ST盛达盈利暴增百倍

变身矿企后,ST盛达业绩出现爆发式增长,盈利同比增长约百倍。

公司今天发布的2011年度业绩预告公告显示,期内实现盈利约3.1亿元至3.7亿元,同比增长约9490%至11346%,实现基本每股收益约0.78元至0.93元。而2010年公司盈利仅为323.26万元。对于业绩大幅增长的原因,公司表示系在报告期内完成了重大资产重组,目前公司主营业务由医疗器械制造变更为有色金属矿业采选,生产的银、铅、锌精粉占据着产业链的上游,市场竞争优势

明显,产品盈利能力较强,使得公司主营收入及净利润大幅提升。

2008年11月,甘肃盛达集团受让公司3274万股,成为第一大股东。2010年12月,公司股东大会通过议案,同意置换出全部资产并实施定向增发,收购北京盛达、红烨投资等持有的银都矿业合计62.96%股权。根据当时披露的资料,银都矿业拥有的内蒙古赤峰市克什克腾旗拜仁达坝银多金属矿,矿石储量为1567.1万吨,备考盈利预测2011年度归属于母公司所有者的净利润2.56亿元。

快报记者 黄群

### 相关新闻

## 业绩预告渐近尾声 报喜仍是主旋律

随着ST金果打响2011年年报披露第一枪,上市公司发布业绩预告也渐近尾声——这其中,“报喜”仍是主旋律。

中国水电今日发布业绩预告,预计2011年度实现营业收入与上年同期相比增长10%至15%,实现归属于母公司净利润与上年同期相比增长20%至30%。2010年,中国水电实现营业收入1014.94亿元,实现净利润29.11亿元。公司总结2011年业绩提升的原因,为经营规模稳定增长,综合毛利率稳步提升。

美克股份今日公告,预计2011年度净利润同比增长100%以上;上年公司实现净利润9158万元,每股收益0.18元。对于业绩增长的原因,公司表示,系全资子公司美克美家国内零售业务较上年同期增长所致。

永泰能源今日公告,预计2011年度净利润同比增长约140%至160%左右;上年公司实现净利润1.32亿元,每股收益0.485元。公司表示,业绩增长主要系公司所属煤矿煤炭产量大幅增长所致。红星发展今日也公告,预计2011年度净利润同比增长170%以上。对于业绩增长的原因,公司表示:2011年通过继续

实施品牌战略,发挥在钡、镉盐主业行业长期积累的竞争优势,抓住上半年市场回暖机会,适时上调了产品价格,使得整体经营状况较2010年有所提升。但红星发展还不忘提醒,第四季度以来,外部经济形势发生较大变化,经营压力再度加大,市场销售出现下滑,对全年业绩增长有一定影响。

新北洋、哈尔滨公司等中小板公司今日发布了2011年业绩快报。其中,新北洋2011年实现营业总收入约6.59亿元,较上年同期增长36.41%;实现净利润1.64亿元,同比增长47.07%。新北洋称,业绩较上年同期增幅较大,主要原因是公司各类产品销售均不同程度增长,其中,国外市场金融设备销售增长迅速。哈尔滨业绩快报显示,公司2011年实现营业总收入5.2亿元,实现净利润5134万元,较上年同期分别增长23.13%、21.31%。公司称,业绩增长的主要原因是公司加强市场开拓力度,主营业务收入稳步增长所致。

此前统计显示,截至1月12日,沪深两市A股共有846家上市公司公布了业绩预告,其中622家上市公司预增,占比达73.52%。

快报记者 郭成林

### 必读信息

#### 飞利信今日申购

公司是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一,本次发行股份数量为不超过2100万股,发行价格为15元/股,对应市盈率为37.5倍。申购代码为300287。

#### 江南嘉捷今日上市

据公告,江南嘉捷(601313)今日在上交所上市,公司是国内最大的自动扶梯出口商之一。

#### 海思科将于1月17日上市

深交所1月15日晚间公告,海思科(002653)将于1月17日在深交所上市交易。公司主要从事化药制剂及原料药的研发、生产和销售,本次发行价为20元/股,对应市盈率为32.87倍。

#### 天山股份增发今日申购

天山股份公告,公开增发不超过1.2亿股普通股(A股)的申请已获得中国证监会核准。

公司本次增发不超过1.2亿股,发行价格为20.64元/股,实际募集资金总额不超过24.76亿元(含发行费用)。本次发行股票网上申购简称“天山增发”,申购代码“070877”。

#### 金路集团公告石墨烯进展

涉足石墨烯项目的金路集团自1月6日起连续拉出四连阳后,股票在1月12日临时停牌。公司今日宣布其石墨烯研发取得了新进展,股票今日复牌。

#### 光正钢构签3814万元合同

光正钢构1月15日晚间公告,近日,公司与天能化工有限公司签订了《新疆天业三期40万吨/年PVC配套电石炉项目电石炉厂房建设工程施工合同》。合同协议暂定价为3814.83万元。公司表示,该合同的签订有利于提升公司在当地的品牌形象和竞争能力;该项目合同额占公司2010年销售收入的10%。

快报记者 黄群

## ST昌鱼拟弃“毒瘤”资产

### 疑为清壳铺路重组

收购上市公司——高价注入优质资产——优质资产异变成“毒瘤”——向关联方剥离“毒瘤”资产——最终上市公司“改头换面”;ST昌鱼的重组运作,很可能走在这样一条路上。

ST昌鱼今日公告,正在讨论出让公司控股子公司北京中地房地产开发有限公司48%股权的事宜,目前正在按监管部门的要求补充相关的说明材料,公司股票继续停牌,待公司材料补充并经监管部门审核同意后复牌。ST昌鱼2011年半年报显示,北京中地房地产开发有限公司为其控股97%的子公司,曾是大股东重组注入的优质资产,后成上市公司体内最烂的“毒瘤”资产。

ST昌鱼原主营淡水鱼类及其他水产品养殖。2002年6月,华普集团介入还没有亏损的ST昌鱼(当时称武昌鱼),并和北京中联普拓技术开发有限公司分别受让武昌鱼第一大股东鄂州武昌鱼集

团所持武昌鱼29%和11.5%的股权。同时,ST昌鱼(武昌鱼)向鄂州武昌鱼集团出售了所拥有的肉禽蛋加工厂等资产,并分两次总计以5.15亿元的价格收购华普集团旗下的北京中地97%的股权,宣告转型房地产业。截至2011年6月30日,ST昌鱼净资产共2.43亿,对北京中地的期末实际出资额便达1.9亿。

从2007年至今4年ST昌鱼的年报情况来看,北京中地带给公司的只有亏损、纠纷、债务,乃至违法黑幕。ST昌鱼2011年半年报披露,公司存在大量到期债务不能偿还,主要系子公司因债务纠纷导致正常业务中断。具体来看,目前公司仍未执行的重大诉讼仲裁事项共计5个,诉讼仲裁类型为合同纠纷,应诉方均为北京中地,涉及金额总计3.79亿。

对于ST昌鱼启动剥离房地产业务的意图,分析人士基本认为:清壳铺路重组。由此,耐人寻味的

是,2011年9月以来ST昌鱼股价表现异常凶猛,从9月初的4.5元附近涨至11月17日的7元以上。期间的9月8日、9日、13日和14日,股票连续拉出4个涨停板,由此,9月15日发布股票交易异常的风险提示公告,并给出“3个月无重组”的承诺。

然而,市场仍寄予期待,ST昌鱼股价在短暂回调后继续一路攀高,直到出现“湖北省内某知名酒厂或其他公司将借壳”的传闻,公司不得不在11月23日再次发布澄清公告予以驳斥。值得一提的是,上述的澄清公告仅称当下无重组,却并未给出常见的“至少3个月内无重组”的承诺。

由此,2011年12月30日,ST昌鱼突然对外公告,董事会正在讨论重大事项而停牌。是时距离11月23日的澄清公告刚过1个月,距离9月15日的股价异动公告也才过3个月期限。

快报记者 郭成林