

每周金股 | MEIZHOUJINGU

鑫龙电器 002298:

稀缺的反恐维稳题材第一股



鑫龙电器 002298: 公司收购的反恐信息类中电兴发符合市场属性, 就反恐性质的标的而言, 稀缺。

承诺利润 2015~2016 年达到 1.15 亿元、1.38 亿元。

公司在反恐与公共安全有关的方案设计、项目施工及运营服务领域长期占据领军地位, 曾经承担中央军委办公厅 9191 工程、2014 年 APEC 会议安保指挥系统和六盘水市“天网工程”总集成项目等重要工程项目, 并和电子科技大学共建了“中电兴发反恐装备研究联合实验室”。

据了解, 中电兴发拥有包括“涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书(甲级)”、“安防工程企业资质证书(壹级)”等资质, 同时公司目前已自主研发和批量生产全智能反恐机器人、涵道式四旋翼无人机等反恐维稳警用(军)用装备等产品。

此外, 中电兴发还涉足包括建筑智能化在内的各类智慧城市信息系统集成项目的方案设计、施工服务等, 承担过中国国家博物馆信息化项目。

路过十八次

跑马场 | PAOMACHANG

国民技术 300077:

激励计划确保业绩高增长



国民技术 300077: 过去两年公司 USBKEY 安全主控芯片一直面对市场竞争加剧, 销售单价同比下降的情况, 主业增长乏力。但公司去年推出了新一代 USBKEY 安全主控芯片, 提升产品性能、降低产品成本, 同时采用更有针对性的销售策略。公司 2014 年 USBKEY 安全主控芯片销售数量及毛利水平稳中有升。同时为了顺应用户对移动终端金融安全性的需求, 公司研发的具有无线数据传输功能网络安全主控芯片, 现已进入推广阶段。

公司持续参与 IC 金融卡业务, 2014 年公司再次获得《银联卡芯片产品安全认证证书》, 表明公司自主研发的芯片已符合《银联卡芯片安全规范》, 能够满足金融应用的高安全要求。公司金融 IC 卡芯片去年已经开始跟相关卡商和银行开展应用测试, 并与部分商业银行开展试点发放工作, 预计今年将与银行开始实际合作, 有望提高公司收益。此外, 公司的社保卡芯片已经在山东、河南等省市实现批量供货。可信计算芯片方面: 公司符合 TCM 1.2 我国自主可信计算标准的芯片以及符合 TPM 2.0 新一代可信计算国际标准的芯片, 已开始小批量生

产, 并被微软、联想等国内外厂商采用, 为市场提供了构建在安全云环境下的可信计算安全芯片。

2014 年 12 月 31 日, 中华人民共和国工业和信息化部发布 2014 年第 83 号公告, 批准 303 项行业标准实施。公司参与制定的 6 项通信行业标准获得批准, 并自 2014 年 12 月 31 日起实施。包含基于 2.45GHz RCC(限域通信)技术的非接触射频接口技术要求。标准的确定预示着以 2.4G RCC 技术为通用标准将有望进一步得到推广。

国家现在把信息安全放到了国家战略高度。银监会下令银行确保到 2019 年计算机系统至少 75% 使用“安全技术”, 军委称信息安全是打赢战役关键。而 2.4G RCC 技术是由国民技术所主导的研发的技术, 我国拥有完全自主知识产权, 对 RCC 技术与产业链具备主导能力; RCC 技术标准立项的逐步推进彰显国家力推国有自主知识产权技术的决心。目前国内只有该公司与厦门盛华(港股精英国际子公司)具有技术和专利储备。RCC 一旦成为移动支付标准之一, 将为该公司带来巨大的收入。

受制于 USBKEY 安全主控芯片产品竞争加剧, RCC 移动业务开展不顺的影响, 公司过去几年业务进展不顺, 业绩持续下滑。但随着新一代 USBKEY 安全主控芯片的推广及 RCC 移动标准的确定, 公司业务有望在 2015 年迎来反转。同时公司手握 19 亿的现金, 我们认为公司在继续优化内生业务的同时, 不排除进行外延并购。2015 年 3 月 4 日, 公司推出了激励计划, 业绩解锁条件为: 2015 年净利润不低于 3000 万元, 2016 年净利润不低于 7500 万元, 2017 年净利润不低于 1.8 亿元。将有利确保未来 3 年业绩的高速增长。

齐鲁证券

热门股 | REMENGU

好想你 002582:
专卖店效益大幅提升



好想你 002582:

2015Q1 收入超预期。2015Q1 营业收入、营业利润、归母净利润 3.9、0.34、0.35 亿, 增 41%、8%、11%。收入超市场预期, 主因春节错位, 以及商超专卖店效益提升带

来商超收入高增长(+174%)。

商超延续高增长, 专卖店效益大幅提升。Q1 专卖店收入占比降至 50%, 商超、电商为 36%、7%。商超: 2014Q4、2015Q1 收入增 64%、174%, 春节精耕商超取得良好效果, Q1 单店月收入增 100% 以上。但在冲量目标指引下, 商超可能存在一定压货。专卖店: Q1 收入增 2%, 单店收入增 30% 以上。2015 年公司将重点推广直营店合伙制, 目前已有 86% 门店参与, 经营潜力显著提升。2015 年收入有望持平。电商: 受原负责人离职影响 Q1 收入增 9%, 但目前团队基本稳定。2015 年电商费用支持将加大, 亦将扩张品类, 收入望增 50% 左右。

国泰君安

潜力股 | QIANLIGU

福星晓程 300139:
海外业务贡献主要业绩



福星晓程 300139:

2015 年一季度公司营收 6910 万元, 同比下降 3.38%, 净利润 3022 万元, 57.19%。从营收下滑, 而净利润大幅增长, 同时公司毛利率快速提高, 我们可以判断出业绩贡献主要来自海外业务, 传统国内电网电表业务仍未明显改善。

一季报预示全年较好业绩增长: 1、2015 年海外业绩弹性主要来自加纳降损项目, 随着公司装表数提升, 后续各季度业绩将逐季提升。公司已装表用户主要是民用, 目前正在重点推进工业、商业客户新区装表进程, 后续将带动户均用电量大幅提升。2、国网电表类业务, 2014 年已处于谷底, 预计公司 2015 年中标情况至少将保持稳定。3、公司新任总经理具有系统集成、信息安全和广告传媒复合背景, 与公司芯片设计和软件开发能力结合, 有望开拓国内新的市场。

关注公司质的变化: 1、股权方面, 福星系 2014 年彻底退出, 董事长程毅先生成为第一大股东, 并计划以自有资金定向增发; 2、业务方面, 海外加纳降损业务 2014 年起装表数快速提升, 签订南非项目显示项目可复制性, 国内业务聘任新总经理重新布局; 3、技术方面, 公司与东软载波类似都以电力线载波芯片起家, 属于 IC 设计类公司, 东软转向智能家居, 而晓程迈向海外智慧水电管理, 从技术角度看公司可参与的市场众多。

安信证券

市场星报

中国最具成长性媒体

市场星报

新闻热线: 0551-62620110

广告热线: 0551-62815807

发行热线: 0551-62813115

安徽财经网: www.ahcaijing.com