

机械/通用设备

# 南通锻压 (300280)

增持

事件点评

-----搭建优质研究平台，打造优质研究团队。

2014年02月18日

公司研究/点评报告

## 市场数据

收盘价(元)	10.77
一年内最高/最低(元)	16.65/9.52
市净率	2.19
市盈率	
流通A股市值(百万元)	3,255.10

## 基础数据

每股净资产(元)	4.91
资产负债率%	14.85%
总股本/流通A股(百万)	302.2/302.2
流通B股/H股(百万)	4.91

## 一年内股票价格走势



分析师：李争东

执业证书编号：S0760512060001

电话：0351-8686624

邮箱：lizhengdong@sxzq.com

地址：太原市府西街69号国贸中心A座28层

电话：0351-8686986

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

## 事件：

2014年2月16日，公司全资子公司南通奇凡自动化科技有限公司与陆宝春技术团队在江苏省南京市签署了《南通奇凡自动化科技有限公司增资与合作协议书》。此次陆宝春技术团队各成员合计拟使用现金200万元对奇凡自动化进行增资，本次增资后奇凡自动化股本变更为500万元，陆宝春技术团队各成员合计持有奇凡自动化股权比例为40%；另外陆宝春技术团队作为公司工业机器人核心研发团队加盟奇凡自动化，公司将为此成立工业机器人南京研发中心。

## 评论：

- 为了快速扭转行业形势不利局面，为了摆脱同质化竞争局面，公司加大自动化控制系统及软件的研发投入力度，加快结构调整力度，于是公司设立全资子公司南通奇凡自动化科技有限公司（以下简称“奇凡自动化公司”）。
- 自2014年1月14日公司总经理办公会通过设立奇凡自动化公司以后，奇凡自动化公司已于2014年1月26日完成工商注册登记手续并取得工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。该公司主要从事工业自动化控制系统及软件的研发、集成和销售，以数字流体元件、伺服驱动器、机器人末端执行器、自动送料机器人和远程诊断维护技术为代表的研发成果将快速应用于母公司的主机产品的功能拓展。
- 奇凡自动化成为自动化研究的优质平台，有利于公司自动化研究团队的研究成果转化。
- 陆宝春技术团队的加盟无疑提升了公司自动化领域的研究实力，陆宝春教授主要从事制造装备自动化与智能化的科研与教学，主持国家自然科学基金、江苏省科技支撑、重大成果转化等国家及省部级项目12项，荣获江苏省“六大人才高峰”建设优秀人才称号，获江苏省科学技术等省部级科技进步二等奖1项、三等奖3项。

## 评级：

我们预测公司2013年-2014年每股收益为0.02和0.05元，给予公司“增持”评级。

## 投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上  
增持： 相对强于市场表现 5~20%  
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动  
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现  
中性： 行业与整体市场表现基本持平  
看淡： 行业弱于整体市场表现

## 免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。