

券商评级

美罗药业(600297)

评级:推荐

评级机构:兴业证券

公司将子公司股权转让给国药控股,同时与国药控股的战略合作即将开始,未来常用的抗生素品种将进入国药控股的网络销售...

公司2008年“小儿肺热清颗粒”获得新药证书,随着产能得到释放,预计明年起开始形成贡献。此外,公司还有一些项目储备,将陆续开展有关生物医用材料,生物技术和产品的论证及实施工作。

由于搬迁以及认证,公司今年主要业绩来自于土地收益以及转让子公司股权的投资收益。2011年起公司工业产品正常生产销售,预计与国药的战略合作能增加基本药物的销售...

潍柴动力(000338)

评级:推荐

评级机构:长江证券

我们认为,公司今年工作重点主要有两点:1)产品层面的关键点是尽早推动12L的4气门共轨产品WP12的成熟;2)在产业链层面,公司重点在于借助中央政府清理地方政府融资平台的机会...

长电科技(600584)

评级:买入

评级机构:宏源证券

公司公告2010年上半年业绩大幅增长,每股收益0.135-0.14元。业绩增长主要受益于半导体行业景气指数持续高涨,公司集成电路和分立器件制造产销两旺。

公司在我国半导体封装行业的龙头系统级封装(SiP)方面处于国内领先地位。SiP是集成电路封装的发展方向。另外,公司启动了高密度12英寸芯片凸块和圆片级封装技术的研发和产业化。

桑德环境(000826)

评级:中性-A

评级机构:安信证券

公司固废业务仍以生活垃圾卫生填埋为主,且受西安项目一再拖延影响,预计2010-2012年公司固废业务平均的增速将放缓至20%左右。同时,咸宁基地预计在年内投产,然而考虑设备基地毛利率不高,较多子行业市场发展较缓,短期内对业绩贡献或低于预期。

公司现有约21万吨/日的在建污水处理产能,预计都将在2010年内投产,并成为2010-2011年的主要增长点。未来随着湖北省内较发达地区污水处理能力基本饱和,公司将以开发省内中部地区为主,但该地区个体污水处理规模相对较小,预计2011年之后水务业务增长率将放缓。

公司在短期内成长性较确定,但2012年及以后由于水务缓慢增长、固废业务面临结构调整和行业发展两大不确定性,预计公司整体利润增速将下滑至20%左右。综合预计,2010-2012年每股收益分别为0.47、0.68和0.82元,维持“中性-A”评级。

怡亚通 模式独特 潜力巨大

东兴证券研究所 周宁

投资要点

- 公司作为一站式供应链物流服务商,业务模式领先,未来三大战略发展方向将是:B2B 沃尔玛、虚拟富士康、B2X 连锁加盟。快消产品供应链将是公司继IT、通讯产品后重点发展的业务方向...

业务模式领先

怡亚通(002183)定位于“一站式供应链物流服务商”,承接企业非核心业务的外包,包括物流外包、商务外包、结算外包、信息系统及数据外包...

不同于一般的物流公司,怡亚通做的是以智力型和资源整合为基础的集成化服务。它打造了一个大超市,企业可以随意选购它需要的供应链服务。公司一站式服务对客户的好处在于管理优化、效率提升、成本下降...

三大战略清晰

业务方面,公司主要从事采购/分销执行、虚拟生产和卖场物流业务。怡亚通目前的战略发展方向,我们可以理解为三个:B2B 沃尔玛、虚拟富士康、B2X 连锁加盟。



拟富士康、B2X 连锁加盟。所谓B2B 沃尔玛,即怡亚通利用电子商务网络平台及地面网络平台搭建一个企业对企业的供应链平台...

所谓B2X 连锁加盟,即公司的BtoX 连锁加盟供应链平台业务。该业务通过整合供应链中下游的各种优势资源,建立全国性连锁加盟平台,并依托于先进的供应链管理水乎,提供面向BtoX (BtoB + BtoC)连锁加盟体系各环节的采购、销售、售后服务、系统管理等一站式供应链服务...

所谓虚拟富士康,即公司接到客户如诺基亚的订单,然后找合格的工厂生产,工厂生产完成后交给怡亚通的客户销售,类似于富士康,但公司没有工厂,因此为虚拟的富士康。

永安林业 林场改革预期刺激涨停

异动表现:周二林业板块逆市走强,其中永安林业(000663)成为昨日唯一涨停的个股。该股十点后即封上涨停板,盘中虽有反复,但最终仍以涨停报收,且成交量明显放大。

点评:公司形成了以集森林培育、木材采伐、木材加工、竹层积板、林产化工、生物制药、绿色食品加工及天然提取物一体化的集约化经营规模。公司林地资源优势明显,森林经营面积已从上市初的82万亩扩张到182万亩。

据媒体报道,国家林业局副局长张建龙近日指出,林业局正在研究国有林场改革方案,目前正在调研,方案也在进一步完善中,一旦国务院批复,试点下半年有可能启动。林业改革在2009年曾经推动林业板块反复走强,几大上市林业企业大都属于国有林场范围,正是国有林场改革的预期受益者。

异动股扫描

剔除新股以及重组或停牌的个股如深纺织、天润发展等,本报信息部统计了自6月7日到昨日收盘两市涨幅最大的20只个股,其中中天城投、沧州明珠的涨幅超过20%,最小涨幅的浦东金桥也上涨11.2%。需要说明的是,中天城投昨天停牌,但即使当天跌停,涨幅也有17.83%,仍可排列在涨幅榜第5位。

本月以金融地产为主的大盘股企稳是主要看点,不过,从这20只个股来看,以中小板与创业板为代表的

莱茵生物 短调后再次启动

异动表现:莱茵生物(002166)周二逆市走强,成交量再度大幅放大,收盘上涨8.56%。

点评:本月初相关媒体报道,在中国生物科技与产业发展论坛期间,卫生部及全国政协等相关部委领导透露,由国家发改委牵头制定的生物产业发展“十二五”规划将于6月上报国务院。但随后公司公告,近期无重大事项进行公告,此外公司一名董事高位减持股票。此后股价在高位

ST 兴业 无惧利空 连续上攻

异动表现:ST 兴业(600603)本周两个交易日连续逆势涨停,昨日盘中震荡较大,该股盘中快速下挫,但最终仍封涨停,成交显著放大。

点评:公司近日公告称,拟向中国证监会申请撤回重大资产重组行政审批申报材料。近期国家有关房地产行业政策发生较大变化,同时重大资产重组拟购买的主要资产丽晶花园因城市规划调整被暂停施工。同时,近期有媒体报道,证监会相关人员近日在保荐代表人培训班上呼吁,对于涉及房地产业务的企业,上市、再融资和资产重组均要严格审核。

时,近期有媒体报道,证监会相关人员近日在保荐代表人培训班上呼吁,对于涉及房地产业务的企业,上市、再融资和资产重组均要严格审核。公司公告表明重组变动较大。不过,该股却出乎意料的逆势涨停,参与该股炒作的都是些活跃的游资聚集地,而且周二量能过大,未来继续上行的动力可能不足,建议观望。(恒泰证券 李向勇)

对6月7日以来涨跌幅前列的20只个股统计表明 弱市选股应“自下而上”

证券时报记者 罗力

中小盘股仍然是强势股集中营。这20只个股总股本最大的是世茂股份,总股本达11.7亿股,其他个股的总股本均低于10亿,还有5只个股总股本低于1亿,最小的是世纪鼎利,该股总股本只有5400万股,在创业板中也属于微型公司。

值得一提的是,这些逆市上行的个股行业分布并不完全与市场热点重合。前期地产、金融时有反弹行情,科技股与区域板块是反复的主题投资热点。在这20只个股中,有4只属

于地产板块,金融行业无一入选,而电子、信息技术股合计也仅有4只入选,行业表现平淡的石油、化学、塑胶、塑料却有7只个股入选,其中涨幅最大的是沧州明珠。不过这7只强势的石化类股票分布在不同的细分行业中。

同时,本报信息部还统计了阶段跌幅最大的前20只股票。与上涨个股相比,这20只个股的行业属性特征比较明显,医药成为重灾区,有8只个股入选,此外机械仪表也有4只

内开10000家连锁店,以加盟方式进行扩张。

快消产品供应链前景乐观

公司从2009年进入快速消费品市场供应链服务,今年快消业务发展势头不错,合作产品及品牌筛选标准是:行业前三名+地区前三名,代表性合作企业有青啤、中粮等。公司在各区域有选择地选择合作品牌,以啤酒为例,如这个地区做青啤,在另一个地方可能是其他品牌。公司目前仍在完善快消供应链市场网络,通过在一些地区先做少数产品或品牌,逐渐复制到其他产品,进而实现快速扩张增长,快消业务前景非常可观。

其他方面,从账面看,公司存在巨额外汇贷款,但外汇风险基本锁定,人民币升值对公司没有实质影响,只会影响公司在不同会计期间的利润确认问题。人才是公司的核心竞争力优势之一,公司为员工提供了具有足够吸引力的平台和发展空间。由于市场形势变化,公司此前拟通过控股伟仕控股进行外部扩展的方案受阻,公司持有的伟仕公司股权可能被出售。此外,如果战略投资者SAIF II MAURITIUS退出公司,短期可能会不利于股价,但长期对公司发展利好。

看好公司长期发展

总体而言,公司发展前景宽广,核心竞争力突出且风险可控,目前暂不给予盈利预测,但基于对公司发展潜力的看好,首次给予“推荐”评级。

投资评级

Advertisement for Secutimes.com featuring '专家在线' (Expert Online) and '今日值班专家' (Today's On-Duty Experts) list including 海通证券, 九鼎德盛, 陈洁彬, 肖玉航, 国盛证券, 英大证券, 王剑, 叶志刚.

Advertisement for '专家在线精彩回顾' (Expert Online Highlights) with website www.secutimes.com.

昨日,证券时报网(www.secutimes.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾,有华泰联合分析师赵杨、恒泰证券分析师于兆君。以下是几段精彩问答回放。

时报网友:股市无量下跌是不是代表后市会跌得更深?

赵杨:在下跌行情中,当股价开始从高位下跌后,由于市场预期向坏,一些获利投资者纷纷出逃,而大多数投资者选择持币观望,市场承接乏力,因而造成股价下跌、成交萎缩的量缩价跌现象。这种量缩价跌现象,预示着股价仍将继续下跌。

时报网友:华联股份(000882)后市怎么样?现在可以介入吗?

赵杨:公司完成了由一家小型的百货零售商向商业地产运营商的转型,目前拥有7家购物中心,通过租赁经营形式经营管理6家购物中心,合计面积达40万平方米。社区购物中心属于商场类商业地产,将受益于持续增长的消费浪潮。公司兼具商业和物业管理经验,竞争优势明显。该股估值合理,但目前市场处于下跌态势,暂不建议介入。

时报网友:汉王科技(002362)成本160元,现在该怎么办?

于兆君:公司在今年一季度实现业绩大幅增长,并预告了半年报的大幅预增,公司一季度的每股资本公积9.98元,每股未分利润1.608元,较小的股本和较强的股本扩张预期是其二级市场股价被大幅炒高的主要原因。公司所处行业也是国家政策大力支持的软件信息行业,未来应有涨升空间。但该股短线技术已经走弱,均线系统呈空头排列,昨日有放量加速下跌态势,建议在盘中逢高减仓。

时报网友:五粮液(000858)该怎么操作?

于兆君:公司刚刚公布了全资子公司吸收合并的事项公告,此举有利于业务的进一步整合。公司是公认的白酒板块中的龙头企业,其品牌连续在中国白酒制造业和食品行业最有价值品牌”的排位居前。二级市场上,该股受制于60日均线的压制震荡下行,短线30日均线25.27元的支撑面临考验,但60日均线应对其构成较强的支撑,考虑到大盘已经破位下行,由此也将影响到该股短线走势,建议不要急于杀跌,企稳后再减仓。

时报网友:安科生物(300009)成本价24.05元,请问如何操作?

于兆君:公司是唯一一家同时生产干扰素、生长激素的企业,也是国内干扰素剂型最多的生产企业和生长激素国内取得烧伤适应症生产批件仅有的两家企业之一,主导产品重组人干扰素、重组人生长激素在国内的市场份额排名均居全国前列,并已成功进入了国际市场。公司于近期实施了10转增8的股本扩张之路,其行业概念对该股能够构成基本上较好的支持,但短期技术形态走弱,建议减轻仓位。

时报网友:冠城大通(600067)后市如何操作?

于兆君:公司是国内品种最全、产量最大的电磁线及架空导线生产基地之一。房地产开发业务是公司新的利润增长点,业务重心在北京。该股除权后走势相对较弱,近期有缩量回调的态势,后市该股将以调整向下的几率高些。(毛军整理)

数据看台