



中小板每日视点

小盘新股引领资金流向

金百灵投资 秦洪

昨日中小板指出现了冲高受阻回落的走势。在早盘,以5031.06点开盘,小幅高开4.56点。随后由于受到主板市场大幅冲高等因素的影响而震荡冲高,最高摸至5100.03点。但可惜的是,同样是因为主板市场的回落,中小板的跟风买盘也渐趋稀少,故出现了冲高受阻回落的走势,最低探至5002.01点,尾盘略企稳,以5028.84点收盘,小涨2.34点或0.05%,成交量为231.97亿元,略有萎缩的趋势。

就盘面来看,昨日中小板指虽然在指数运行中与主板市场保持一致,但在热点演变方面,则渐有相对独立的走势出现,一是主板市场以本地股运行为主,而中小板的热点似乎更倾向于高公积金的小盘新股或次新股。也就是说,中小板的运行主线,主要是半年报业绩惊喜以及半年报含权预期。这在长青股份、壹桥苗业等优质高公积金个股的活跃中可体现出来。而拥有半年报业绩惊喜预期的伟星股份等个股也冲击涨停板,说明当前中小板个股股价的确以半年报业绩进行重新排序。

二是前期一度因为行业政策因素而走低的医药股,渐有个股开始步出前期调整的阴影。如贵州百灵、华邦制药等个股,主要是因为此类个股受医药降价政策的影响可能要低于预期,因此,前期的急跌属于“误杀”,随着市场的企稳,多头纠错底气有所回升,进而牵引此类个股股价回升。看来,当主板市场的热点仍沉浸在题材股炒作的时候,中小板已有部分中长线资金开始考虑配置优质成长股的筹码。

这其实在小盘新股的动向中也得到了佐证。如在周二上午交易的壹桥苗业、盛路通信等个股就是如此。前者昨日开盘后不久就冲击涨停板,在一定程度上折射出其独特的产业特征以及广阔的行业发展前景吸引了多头资金的青睐。如此走势也意味着,机构配置的资金流向对个股短线股价的影响力是巨大的。因此,对于小盘新股来说,只要业务有亮点,估值即便短线高企,也难挡机构资金的配置激情。就如同近期的众业达一样,持续阳K线昭示着机构配置买盘的实力。

如此来看,近期中小板指在指数运行中,可能与主板市场保持着方向上的一致性,主要是因为目前中小板相对独特的小盘股优势未得到充分释放,尚未有走独立盘升行情的能力。但是对于部分小盘新股来说,由于资金配置买盘力量,已经能够牵引短线跟风买盘的资金流向,进而推动股价上涨,所以,对于众业达、壹桥苗业、盛路通信、江苏神通等优质新股来说,短线机会犹存,可适量跟踪。

久其软件上半年营收增长近三成

证券时报记者 郑昱

本报讯 久其软件(002279)披露半年报显示,随着募投项目研发持续深入,业务量的提升以及项目实施的全面开展,公司加大了对研发实施的投入力度,2010年1至6月实现营业收入5125万元,比上年同期增加28%;归属于上市公司股东的净利润218万元,比上年同期减少2.59%。

报告期内,久其软件申请获得了20项软件著作权登记证书,久其研发与业务生成平台入选2010年国家火炬计划项目。久其软件进行了组织机构改革,根据战略发展需要,调整撤销了部分规模小、无发展前景的分支机构。为更好地聚焦领域、深入挖掘客户需求,建立了事业部制的经营模式。久其软件预计前三季度业绩增减变动幅度小于30%。

超图软件中期业绩预增200%以上

证券时报记者 张珈

本报讯 超图软件(300036)今日发布业绩预告公告显示,预计上半年业绩同向大幅上升,净利润增长217.62%-252.91%。公告显示,2010年上半年,公司主营业务发展顺利,主营业务收入取得一定增长。公司进一步优化产品结构,继续加大了自行开发软件的市场拓展力度,主营业务中毛利率相对较高的自行开发软件销售收入比例上升,同时公司营业外收入相对去年同期增长较大。

超图软件强调,由于公司业务具有明显的季节性,因此收入和利润具有明显的上下半年不均特征,下半年实现的收入以及利润占全年的比例相对较高。此次业绩预告是公司财务部门初步测算的结果,具体财务数据公司将在2010年半年度报告中详细披露。

交流VS直流 UPS变革之路谁掌控?

证券时报记者 向南

UPS行业标准的主要起草人张广明,最近三年一直忙于一件事,革掉传统UPS(即交流UPS)的命。

像是与张广明呼应,今年3月份上市的中恒电气(002364)近日发布公告,将投资5565万元超募资金用于高压直流电源系统(HVDC)产业化项目。中恒电气称,HVDC在数据业务领域替代UPS是大势所趋,2015年以后HVDC将会占领80%的UPS份额。

果真如此,将会对今年1月份上市的科华恒盛(002335)产生影响,科华恒盛是国产UPS中的佼佼者,其绝大部分收入来自UPS。而国内UPS厂商近2000家,这些企业的饭碗也会受到影响。

通讯行业首现革新苗头

1939年出生的张广明毕生都在和电源打交道,自1964年毕业于中国科学院自动化系计算机专业后,即在中国科学院计算技术研究所电源研究室工作,是行业资深专家,目前为中国电源学会副理事长和专家委员会主任。

张广明还担任过多家国内外著名UPS厂商顾问,他现在仍在关注UPS行业新技术,但是他认为传统UPS存在天然缺陷。在业内专家看来,张广明是直流UPS的主要倡导者和推手。

张广明认为,UPS产生的背景是由于电子元器件耐压能力不够,早期的计算机设备内置输入电源必须经过变压器,这就决定了计算机必须由交流电供电,而如今随着半导体器件的耐压和开关性能的提高,计算机内都采用了不带工频变压器的开关电源。

这正是专家们推广直流UPS新理念的重要前提。中恒电气工作人员接受证券时报记者采访时也表示,HVDC可以推出是由技术进步带来的,以前终端设备都采用交流电运行,现在采用直流电亦可。

传统UPS溃口自通信系统打开,自有原因。国内最早探索用直流UPS替代传统UPS的就是中国电信江苏分公司,通讯系统率先试用直流UPS的原因是,通讯设备是用直流48V供电,如果UPS是直流供电,可省去很多麻烦。中恒电气所生产HVDC,2009年6月份在中国电信江苏无锡公司开始试用,随后相继在江苏省扩大试用范围,目前已有50多个局站成功使用。

2010年3月工信部在杭州召开了全国电源会议,大力推广使用HVDC。中恒电气表示,据有关行业研究机构和专家预测,2010年HVDC在三大通信运营商将开始试用推广,随

后会在其他行业的数据业务领域逐步推广。

中银国际分析师韩玲认为,HVDC在通信领域的市场潜力大,该电源可以完全取代传统的交流供电UPS。目前通信领域UPS每年新增采购额60亿左右,其中可被HVDC替代的约占70%,相同功率下HVDC的售价约为UPS的70%,目前市场上只有中恒电气、艾默生和中兴通讯000063进入,短期内这三家企业将瓜分这个市场。

HVDC竞争将在商业环节

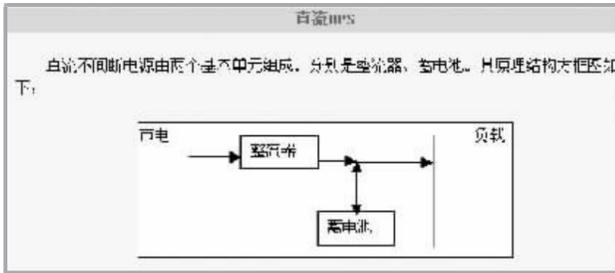
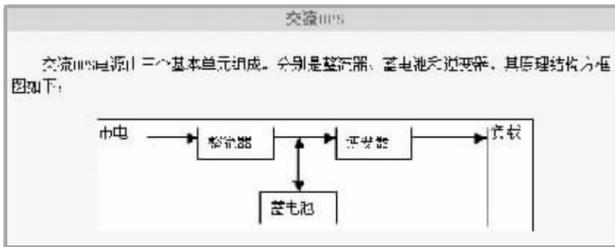
目前正在运行的IT设备都使用交流电源运行,这是推广直流UPS所遇第一个障碍。

山东大学教授、中国电源学会理事及交流电源专委会主任李建明认为,改变现状并不难,可以在设备出厂前安装上直流交流通用电源,为直流UPS提供运行环境。技术上没难度,成本也不高。”李建明同时还是山东山大华天科技股份有限公司总工,一直从事电力电子技术应用研究。

ICTresearch咨询公司总经理吕天文认为,推广直流UPS关键要看政策,在行政手段下直流UPS马上就可推开。

李建明的一个担忧,来自直流UPS所用断路器。交流电容易灭弧,而直流电则不同,一个250伏的交流断路器,只能断开28伏的直流电,这就对断路器要求非常高,目前要求使用直流断路器的,80%由交流断路器替代,因为直流断路器贵且采购不便,需要到生产厂家定做。

我们做过实验,断路器无法断开直流电,一旦起火将一直燃烧下去,直到备用电源储能耗尽,灭火器根本不起作用。”李建明认为,这将是直流



· 链接 ·

UPS(Uninterruptible Power Supply)中文意思是“不间断电源”,能在交流输入正常或者异常时,确保负载设备稳定、可靠、不间断供电,达到稳压、稳频,抑制浪涌、尖峰等因素,保证供电电能质量。主要用于电子计算机中心、工业自动化控制中心等重要场所。

UPS供电系统将交流电转化为直流电,然后再转化为交流电输入给用电设备,由AC/DC整流器、DC/AC逆变器、各级配电柜、各级滤波器、STS转换开关(双路供电系统用)、电池组、变压器等设备和环节组成。

相对于近年来提出的直流UPS,传统意义上的UPS也被称为交流UPS。

直流UPS和交流UPS一样用于确保在主电源中断时连续供电,不过直流UPS是将交流电转化为直流电,然后直接供应用电设备。相对于交流UPS,直流UPS由于减少了变换环节,其自身的效率和安全性提高,加上采取并联运行,其整机系统的运行效率得以明显提升。HVDC为高压直流电源系统,属直流UPS。

UPS不得不重视的安全隐患。不过,对于这一点,张广明告诉证券时报记者,这的确是一个值得重视的难题,但是已有解决技术。

另外一个难题则来自市场,吕天文表示:“企业没有动力去推动直流UPS,同样是10KVA的UPS,交流UPS可以卖10万元,直流UPS只能卖6万元。”

这也就容易理解,为何中恒电气会积极推出直流UPS,该公司是UPS

行业的陌生来客。同时也不难理解,科华恒盛为何并无进入直流UPS打算。科华恒盛董秘林晓浙表示,截至目前公司还没有做直流UPS的打算,“我想两种产品各有存在空间和价值,关键看市场如何,我们还会专心做传统UPS。”科华恒盛深耕金融领域,在通讯领域优势并不明显,或是其不着急进入的原因之一。

吕天文认为,直流UPS技术简单,一旦推广,传统UPS厂商将可很

快进入,外资电源厂商如艾默生、中达电通等早已做好准备。中恒电气工作人员表示,HVDC在技术上没有壁垒,竞争将在商业环节展开。

直流UPS优势明显

林晓浙同时还表示,关于传统UPS是否会被直流UPS取代,业内专家尚无一致看法。

李建明认为,直流UPS还是一种处于试验阶段的正在探索的技术,技术上没有创新,和电力操作电源原理相似。但他坚信这种技术路线将前途光明,纯粹从技术上看,传统UPS的技术路线是不合理的。”

技术上,直流UPS有种种优势。交流UPS是将交流电转化为直流电,然后再转化为交流电输给终端设备。而直流UPS只需要将交流电转化为直流电,直接供给终端设备。由于节省了逆变器这个UPS中成本最高,最复杂的部件,交流UPS购置成本和运营成本可降低20%-30%,总效率提高12-15%,可节电8%左右,而且更容易管理、维护。

张广明认为,这还不是直流UPS最主要优点。用UPS是为了防止停电,而现在UPS往往成为故障原因。”由于交流UPS结构复杂,元器件众多,很容易出现单点故障,还会出现两个谐波源,对电网和系统本身形成干扰,而直流UPS则可保证稳定性和可靠性,这对于电源要求高的数字机房和通讯系统尤为重要。

当前UPS供电系统可靠性不高是其自身无法改变的。张广明认为,传统UPS设计方案并没有给备用电源发挥作用的充分条件,备用电源要通过UPS最不可靠的环节逆变器向负载供电,这就造成备用电源供电途径的不可靠,为让备用电源供电更可靠,UPS供电系统不断复杂化,这是造成UPS结构臃肿、效率低下的根本原因。而在直流UPS中,备用电源可直接向负载供电,备用电源本身的可靠性比在传统系统中提高30倍。

尽管中国电信江苏分公司探索使用直流UPS,但张广明认为,其设定的母线直流电压240伏并不科学,在国际上通用的应为350-380伏。中国电信曾计划将之作为行业标准,但标准委员会并未采纳。

张广明认为,变革过程由技术应用需要决定,直流UPS将在5-10年内替代传统UPS。

三全食品拟投资6亿建华北基地

证券时报记者 郑昱

本报讯 三全食品(002216)加速对外扩张步伐,继年初宣布投资3亿建华南基地之后,公司今日宣布拟在天津新技术产业园区武清开发区,以天津全津食品有限公司为实施主体建设三全食品华北基地,项目用地面积约18.58万平方米(约278亩),投资总额为6亿元,分为二期建设。

三全食品7月13日董事会审议通过了《关于公司建设三全食品华北基地建设工程项目的议案》,并于当

日和天津新技术产业园区武清开发区管理委员会签署了投资协议。三全食品还宣布,独资设立天津全津食品有限公司,新公司注册资本1亿元,住所为天津新技术产业园区武清开发区(二期),经营范围为包括速冻食品、方便快餐食品、冷冻饮品、罐头食品、糕点、其他食品的生产与销售。

公告显示,三全食品华北基地一期工程建筑面积10.09万平方米,项目总投资3亿元,设计产能9万吨/年,其中速冻汤圆3.2万吨/年,速冻饺子4万

吨/年,速冻粽子0.8万吨/年,速冻面点1万吨/年。建设周期为2年,待一期项目建成以后,三全食品根据市场发展情况,陆续进行二期建设。为此,三全食品与天津新技术产业园区武清开发区管理委员会协商,就华北基地的建设事宜签订投资意向协议书,该协议权利义务将由天津全津食品有限公司履行。

三全食品表示,此次对外投资符合公司长期发展战略,若该项目实施,将会有效降低公司的物流成本,同时采购当地的原材料,降低了采购成本。该

南都电源:半年业绩下滑属行业正常波动

证券时报记者 颜欣

日前,南都电源(000058)半年业绩预告显示,公司上半年业绩下滑七成左右,主要由于铅、非铅原材料价格大幅上涨及平均成交价下降所致。公司方面表示,这属于行业正常的市场波动,每个行业都有其运行的自然规律。实际上,公司已使用募集资金,结合多年技术积累,加快公司国家级技术中心建设,并加大对具有市场竞争力的动力电池的研发,正为公司长期发展进行技术储备。

南都电源专注于蓄电池领域的发

展有十五年之久,已积累了丰富的蓄电池产品生产与技术研发经验,是国内蓄电池行业的技术领先者。公司以锂离子电池研发与生产为基础,实施通信后备及储能用磷酸亚铁锂电池的技术改造项目,据公司相关人士透露,该项目是针对3G、4G通信网络补网及光纤入户对

电池的市需要进行的投资建设,具有非常广阔的发展空间。新能源产业及相关产业的发展为蓄电池行业带来了空前的机遇,公

司相关人士表示,而公司是国内名副其实的龙头企业,产品销售量稳居海外排名前三,国内市场排名第三。”

据相关资料显示,用于电动汽车的铅酸蓄电池代表着一种重要的发展方向,包括双极柱卷绕式动力VRLA电池、双极陶瓷隔膜VRLA电池、铅碳电池、超级电池技术等;此外,用于新能源汽车的锂电电子电池和燃料电池的研发也是行业的热点。公司正紧抓新能源产业为蓄电池行业带来的空前机遇,持续加大

对太阳能、风能系统及智能电网储能电池等应用领域的技术研发,积极开发大容量液流电池等新型储能电池;建立电动汽车用动力电池系统实验室,进行超级电池、磷酸亚铁锂电池等新型车用动力电池的研发。

南都电源高管层表示,创新是公司前进的动力,公司一直以打造全球领先的通信后备及动力、储能应用领域电源系统解决方案提供商作为企业发展方向。

北新路桥

签订吉国重大合同

证券时报记者 郑昱

本报讯 北新路桥(002307)7月13日与中国路桥工程有限责任公司签订协议,包括吉尔吉斯比什凯克-土尔茨特道路第二、第三合同段修复项目施工合作协议,以及吉尔吉斯比什凯克-土尔茨特道路400-439公里段修复项目施工合作协议,协议总价分别为5735.36万美元及949.69万美元,承包方式实行单价计量、分期支付。

北新路桥与中国路桥工程有限责任公司签订的上述两项合同金额,占北新路桥2009年度营业收入的19.53%,合同履行不影响北新路桥业务的独立性,对北新路桥经营业绩将有一定的提升作用。北新路桥与中国路桥工程有限责任公司不存在关联关系,上一会计年度双方发生类似业务的交易金额为2.81亿元。

公告显示,中国路桥工程有限责任公司是国有大型外经企业,在亚洲、非洲、欧洲形成了高效快捷的经营开发管理网络,履约能力有保障。该项目施工地在吉尔吉斯斯坦,如该国政局动荡,可能会对工程的工期造成一定的影响。