

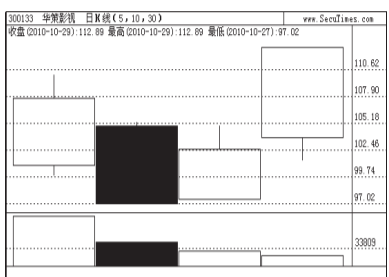
创业板点兵

本周创业板走势明显强于大盘,创业板指数的周涨幅为5.04%;从个股方面看,上涨与下跌的家数基本持平,分化较为明显。

27家创业板公司在上市12个月后将迎来首批首发原股东限售股的解禁,且全部集中在11月1日解禁。毫无疑问,创业板解禁潮将考验市场的心理承受能力,同时,随着创业板公司股票市场定位逐渐趋于合理,真正具备投资价值公司也会脱颖而出。

个股点评

华策影视(300133)

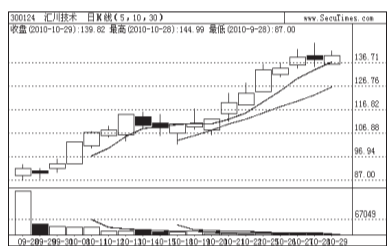


公司是中国领先的电视剧发行平台。目前,国内电视剧交易市场的空间为60亿元左右,仅占电视剧广告收入的20%-30%。随着国内电视广告的稳定增长,制播分离的逐步推进和视

播渠道(网络视频/手机电视/有线付费频道等)的增加,国内电视剧交易市场还有较大的提升空间。公司通过上市募集资金,将扩大现有的电视剧产能规模,同时将介入电影业务领域,并将发行渠道延伸至新媒体和海外市场。

我们预计公司2010-2012年EPS分别为1.6、1.88和2.38元,分别同比增长63%、17%和27%。目前,传媒类上市公司的2010年交易市盈率为47.3倍左右,因此公司百元左右的股价基本合理,但是如不考虑炒作因素,进一步上行还需催化剂。

汇川技术(300124)

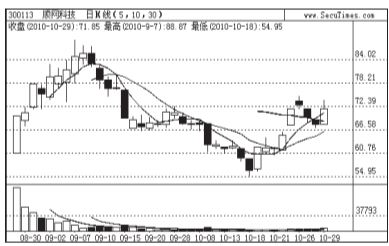


公司是国内工业自动化控制的领军企业,主要服务于中高端的设备制造企业,主要产品包括低压变频器、一体化及专机、伺服系统和PLC等。公司在低压变频器市场的占有率在国内

牌厂商中排名第二,其中一体化及专机产品在多个细分行业处于业内首创或领先地位。由于公司经营战略的有效实施和核心竞争力的不断提升,公司预计2010年度的净利润将较上年增长70%至100%。

我们预计其2010-2012年的EPS分别至1.81、2.84、4.26元,对应当前股价的市盈率分别为68.43、29倍,维持“谨慎推荐”的评级,建议投资者在对公司关注的同时应留心几个风险:工控行业市场竞争风险、房地产调控减缓电梯行业发展风险、对新行业市场开拓受阻风险。

顺网科技(300113)



公司成立于2005年7月11日,前身是杭州顺网信息技术有限公司。公司致力于打造国内领先的互联网娱乐平台,为网民提供全方位、个性化的

网上娱乐体验,并充分利用公司在互联网娱乐领域的平台优势开发并提供多种形式的增值服务。据易观国际统计,截至2009年底,公司网维大师产品已成功应用于国内8万余家网吧,覆盖500多万台网吧终端及5000多万网民,市场占有率达47.6%。

顺网科技公布的季报显示:基本每股收益0.63元,稀释每股收益0.63元,每股净资产11.3元,摊薄净资产收益率为4.3609%。公司当前估值偏高,但考虑到所处行业发展空间广阔,我们给予公司“谨慎推荐”评级。

创业板本周市场表现

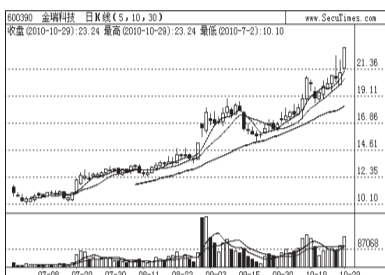
Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘价(元), 本周涨跌幅(%)

强势股点评

大盘在本周连续调整,多空双方在沪指3000点再次展开争夺,但受到行业利好、政策扶持的板块机会不断,个股行情仍然火爆。中航精机受益于资产注入及业绩预喜的双重利好提振,本周连续六个无量“一字”涨停并频创历史新高,投资者望着高高在上的股价却难有进场时机;相比中航精机的火爆,金瑞科技的表现就相对稳健,公司作为专业的电解锰上市公司龙头,五矿集团的注入主为公司资源整合带来想象空间,季报业绩同比实现扭亏,后市该股还可关注;超声电子因触摸屏项目本周得到了机构、游资主力资金的高度关注。不过,天量巨大换手之后该股的调整风险也在加大,对该股的炒作应以谨慎为宜;中钢天源尽管年度净利润预计成倍大幅增长,动态市盈率却也已高达187倍,但其潜在的整合预期却支持其股价在本周快速拉升;上海本地小盘股同达企业则在消息面相对平静的情况下,强势拉出四个涨停后展开调整,游资所为特征明显,参与此类个股的炒作需将风险放在首位。

(恒泰证券 鲁晓君)

金瑞科技(600390)

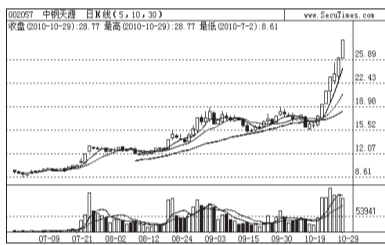


公司主营电解锰、四氧化三锰、氢氧化镍和磁芯等,是国内最专业的

电解锰生产企业。公司重点发展电源新能源材料,预计2010年1-9月业绩将实现扭亏为盈。在加快央企重组的大背景下,公司有望被重组,进行资产整合并不排除注入优质资产的可能。

二级市场上,该股突破了前期箱体平台后,打开了上升空间,目前股价处在上升通道中,走势稳健,量价配合较好,后市仍看涨。

中钢天源(002057)



公司主导产品四氧化三锰的全国市场占有率达30%以上,磁分离及相关配套设备市场优势明显,其

股票最近连续三个交易日的收盘价涨幅偏离值累计超过20%。公司三季度报告期内实现的净利润同比增长923.26%,完全得益于上年同期基数较小、产品销售额大幅上升、子公司债务重组。

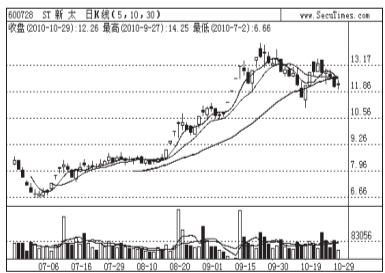
近期该股的连续拉升仍属于游资对稀土永磁材料概念的题材炒作,目前股价已透支其未来的盈利能力,故投资者不宜继续追高,要谨慎对待。

弱势股点评

股指震荡调整之下,个股调整自是难免,ST板块大部分个股因业绩亏损、重组障碍重重而步履维艰,市场表现更是弱势。*ST河化:公司已经连续两年亏损,而从其公布的季报数据来看,公司净利润亏损势头不减,暂停上市几成定局,未来表现还要看重组发展;ST新太则在公布的季报中实现了净利大幅增长,公司摘帽应无悬念,不过,因员工窃密侵权案对公司造成的经济损失却对其股价构成不利影响,应用是该股近期表现较弱的原因之一,短期技术分析来看仍不乐观,但中线仍可逢低关注;小天鹅A受益于整合效应,业绩实现了稳步增长,但在本轮行情中却弱于市场表现。不过,该股调整到位后仍可关注;中材国际三季度业绩实现了较快增长,本周却呈五连阴的弱势,跌破短期均线还略有放量的迹象,建议回避为宜;上海汽车在本周创出反弹新高后呈现回落整理的走势,该股消息面并无利空,受大盘影响较为明显,随着政策对新能源汽车的支持,公司未来发展可期。

(恒泰证券 鲁晓君)

ST新太(600728)

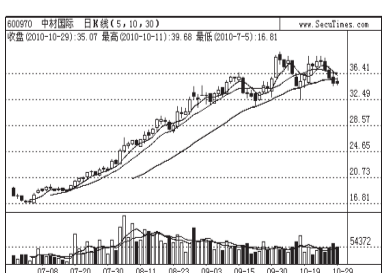


公司主营计算机新产品生产、研制及其工程承接、计算机软硬件的技术培训等。

2010年9月6日,公司重整计划执行完毕;公司符合撤销股票交易退市风险警示的有关规定,于9月13日起撤销了退市风险警示;2010年10月25日公告的季报显示,每股收益0.927元;2010年10月27日,公司历经四年的知识产权战以胜诉告终。

二级市场上,股价在重组前有20%的涨幅,在重组消息明朗后,出现了部分获利筹码兑现,股价处于调整中,近期股价有望在半年线附近企稳,建议关注。

中材国际(600970)

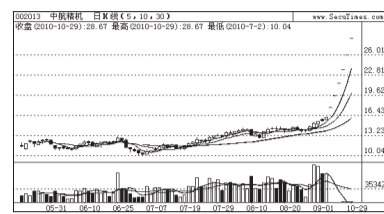


公司主营大中型新型干法水泥生产线的建设,水泥生产线的研发与

设计、装备采购与制造和设备安装业务、工程监理及混凝土制品研发及生产、销售。公司积极开拓印度、俄罗斯等市场,国际新签合同有望继续超预期;国内水泥工程业务依旧快速增长,“城镇化”、“保障性住房”和“淘汰落后产能”为优秀的水泥工程承包企业带来结构性的市场发展机遇。

二级市场上,该股近几日呈现出大幅下挫走势,处于均线下方的弱势格局,建议投资者观望为主。

中航精机(002013)

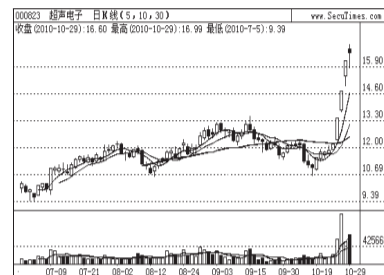


公司拟进行定向增发,用于重大资产收购,本次注入的七家公司2009

年的净利润约为3.3亿元,中航精机2009年的净利润约0.3亿元,拟注入资产的净利润规模是现有资产利润规模的10倍。

公司资产重组完成后,总股本约4.18亿,预计EPS达到0.8-0.9元,此次重大重组使公司业绩实现了跨越式增长。因此在二级市场上受到资金追捧,被机构所看好,股价连续涨停,强势氛围明显。

超声电子(000823)

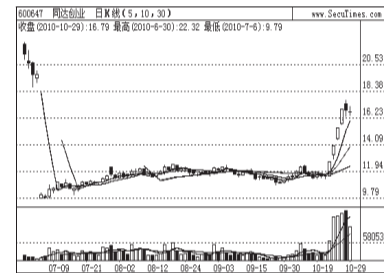


公司主营印制电路板、液晶显示器、超声电子仪器、超薄及特种覆铜板

的研制生产和销售。由于电子元器件行业景气度回升,国内外对电子终端消费品的需求量增加,加之国家电子信息产业扶持政策的推进,有效推动了电子元器件市场的需求。公司订单饱和,使得公司业绩保持较快增长。

二级市场上,该股在突破前期整理平台后连拉三个涨停,KDJ指标钝化,均线离股价较远,需要进行适当的技术指标修复,建议投资者逢高了结。

同达创业(600647)

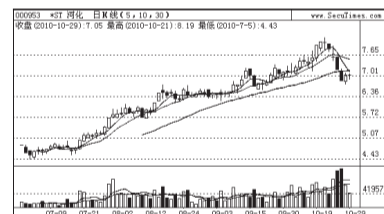


公司以房地产开发为主,集酒店经营、实业投资、投资银行等业务为

一体,拥有2个重点房产项目及广州德裕发展有限公司49%股份。公司目前还涉及数字电视、广告传媒等业务,拥有泰州同达有限数字网络有限公司49%股份和上海人民日报报栏报亭文化发展有限公司49%股权,并于第三季度实现扭亏为盈。

二级市场上,该股近期走势抢眼,强势启动后,短线量能迅速释放,一路高举高打。鉴于短期风险,建议投资者逢高减仓。

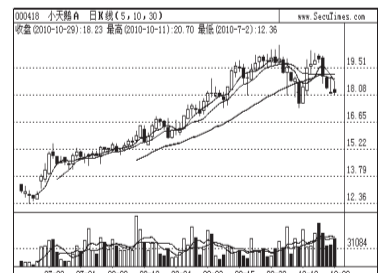
*ST河化(000953)



本周周一*ST河化公布的季报显示前三季度亏损,并且全年预亏,股票将面临退市风险。业绩公告引发

公司股价在周一大幅跳空低开,并在随后两个交易日出现连续跌停的走势,下跌过程中成交量连续放大,短线资金出逃迹象明显,自5日均线附近跌至60日均线上方出现止跌,股价跌破上行趋势线,形成5日均线反压走势,周四、周五的成交大幅萎缩,反弹力量偏弱。由于市场短线调整仍可能延续,该股在反弹过程中投资者宜减仓观望。

小天鹅A(000418)

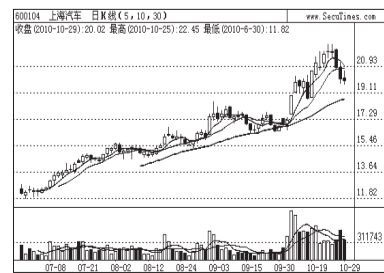


无锡小天鹅股份有限公司前身始建于1958年,从1978年中国第一台全自动洗衣机的诞生到2007

年品牌价值达123.66亿元,成为世界上极少数能同时制造全自动波轮、滚筒、搅拌式全种洗衣机的全球第三大洗衣机制造商,拥有国家级企业技术中心和国家级认定实验室,国际领先的变频技术、智能驱动控制、结构及工业设计等洗涤核心技术。

在二级市场上,该股仍处于上升通道过程中,短期属于强势整理,后期仍具备一定的上涨空间,投资者可以反复操作。

上海汽车(600104)



公司是我国乘用车行业的龙头企业,主营业务有汽车整车、与整车开发

紧密相关的零部件的研发、生产、销售,以及与汽车业务密切相关的汽车金融。公司是目前国内领先的乘用车制造商、最大的微型车制造商和销量最大的汽车制造商,入围首批节能汽车补贴名单,是新能源汽车的领头羊。

二级市场上,该股经过前期大幅上涨后近期呈现三连阴,本周五触底回抽,有望企稳后走出一波反弹,投资者不宜盲目杀跌,可待该股进行技术性反弹时逢高减仓。