

券商评级

江西铜业(600362)

评级:买入

评级机构:信达证券

1-9月公司营业收入、净利润分别同比增长66.26%、92.84%;基本每股收益1.12元。分季度看,公司分别实现每股收益0.23、0.47和0.42元。2010年二、三季度公司主要产品价格均低于一季度,其业绩变化可能与公司确认的产品销售有关。

全球流动性泛滥催生了2010年四季度以来大宗商品的交易热情。我们认为,包括中国在内的新兴市场国家加息无法收缩全球流动性。2010年和2011年全球缺铜已成市场共识,将要发行基于铜等有色金属ETF提供的新增资金必然加剧铜的供需紧张。2010年三季度公司存货129.17亿元,达到历史新高。在铜价和硫酸价格总体向上的趋势下,前期高库存也会对未来业绩做出贡献。

按新增股本,上调公司2010年和2011年每股盈利预测至1.59元和1.74元。维持“买入”评级,按2011年30倍PE,目标价52.20元。

中信证券(600030)

评级:推荐

评级机构:兴业证券

中信证券三季度收入45.16亿元(环比增17.54%),净利润15.66亿元(环比增9.51%),每股收益0.14元。前三季度营业收入124.21亿元(同比下降18.4%),净利润46.21亿元(同比增长6.6%)。期末净资产674.22亿元,较年中增长5.71%。

公司三季度业绩略低于预期,与费用支出大,营业利润率下降有关。经纪业务市场份额连续两季度环比上升,佣金率环比下降14%,2010年累积市场份额由7.99%上升至8.42%。三季度佣金率下降14%至0.82%。大量服务部规范化及异地迁址,竞争格局变化,是佣金率快速下滑的主要原因。投行承销保荐业务中债券发行能力出色。自营业务规模稳定,收益稳健。

假设2010年全年日均股票交易量2050亿元,2010年合并中信建投、华夏基金,2011年及以后中信建投按成本法处理、华夏基金按权益法处理,预计未来三年每股收益分别为0.64、0.52及0.58元。维持“推荐”评级。

凌云股份(600480)

评级:强烈推荐

评级机构:长城证券

前三季度公司实现营业收入、净利润分别为46%、66%,每股收益0.68元。受益于汽车、燃气输送等主要下游行业持续景气,公司汽车金属及塑料零部件、塑料管道系统经营形势良好。公司非公开增发方案已于10月18日获批,此次拟发行不超过7500万股,募集7.71亿元。受益于政策面及消费者层面对汽车安全性能的要求不断提升,募投项目市场前景看好,2012年起有望大幅增厚业绩。

凌云集团旗下尚有一些盈利能力良好且未进入上市公司的零部件资产(如德尔福沙基诺凌云驱动轴等);同时实际控制人兵器工业集团近年对旗下资产的整合明显提速,公司有望成为兵器集团的又一整合平台。不考虑增发摊薄下,预测公司2010~2012年每股收益分别为0.93、1.18、1.67元。按2011年20倍市盈率,目标价23.6元,维持“强烈推荐”评级。

*ST 岷电(600131)

评级:增持

评级机构:世纪证券

公司营业总收入、净利润分别同比增长47.66%、149.12%,每股收益约0.18元,略高于预期。1-9月公司毛利率为16.95%,同比提升8.41个百分点,一方面受资产恢复,目前直属电站除草坡电站外已全部恢复至震前水平,电网资产也陆续投运,其中作为震后电网恢复重建的重要项目110KV汶川雪花坪变电站,已于8月正式带电启动运行;另一方面是受益于销售电价的上调,从5月下旬开始,公司销售电价上调幅度约13%。期间费用率下降。

预计2010年公司新增权益水电机组2.4万千瓦,2011年将贡献全部业绩。参股福堂水电站恢复良好,预计全年将贡献约8千万的投资收益。参股新津3000吨/年多晶硅项目已于中期投产。考虑公司符合灾后恢复重建贷款符合财政贴息政策。预计2010-2012年每股收益分别为0.21、0.24、0.29元。给予“增持”评级。

(罗力 整理)

九州通等五公司今天联袂上市

九州通(600998)1.2亿股股票今天在上交所上市交易。该股发行价为13元/股,对应市盈率65倍。

公司是一家以药品、医疗器械等产品的批发、零售连锁及药品生产和研发以及有关增值服务为核心业务的中外合资股份公司,是全国最大的三家医药商业流通企业之一。公司率先开创了针对药品批发商、零售药店、卫生院、诊所等客户的以分销为主的经营模式,被称为“九州通模式”。该模式最大特点和创新的之处在于其市场化的价格形成机制、丰富的经营品种、快速的资金周转速度和良好的客户服务体系。公司本次发行募集资金拟在上海、湖北、福建、浙江、河北、黑龙江、天津,共7个省(市、自治区)新建现代医药物流中心。预计该股上市定位在13-17元左右。

同日还有4家中小板公司上市。恒基达鑫(002492)本次上市2400万

股,该股发行价格为16元/股,对应市盈率为44.20倍。

公司是专业的第三方石化物流服务提供商,是目前华南沿海地区规模最大的石化产品码头之一和仓储设施最好、规模能力最大的石化产品仓储基地之一。主要业务包括国内石化产品生产、贸易商的进出口货物提供码头装卸、仓储、管道输送服务;为境外客户提供码头驳运中转、保税仓储服务。本次发行募集资金将投向扬州恒基达鑫库区一期续扩建工程,投资额2.07亿元。预计该股上市后定位在18-20元左右。

荣盛石化(002493)本次上市4480万股,该股发行价格为53.8元/股,对应市盈率为38.16倍。

公司主要产品为PTA以及涤纶牵伸丝(FDY)、涤纶预取向丝(POY)、涤纶加弹丝(DTY)三大系列、各种规格的涤纶长丝、PET切片。

截至2009年末,公司已形成聚酯60万吨、涤纶纺丝57万吨、涤纶加弹丝25万吨的年设计生产能力,是国内第6大聚酯涤纶生产企业,本次发行募集资金拟投向逸盛大化年产120万吨环保健康多功能纤维技改项目,总投资42.36亿元,拟投入募集资金9.49亿元。预计该股上市定位在75元左右。

华斯股份(002494)本次上市2280万股,该股发行价格为22元/股,对应市盈率为75.86倍。

公司主要从事裘皮服装、裘皮饰品、裘皮面料、裘皮皮草的生产与销售,是国内裘皮行业规模最大的龙头企业,拥有从原材料采购到裘皮服饰销售的完整业务流程,其中裘皮服装是公司收入的主要来源。本次发行募集资金将投向以下五个项目:裘皮服装、服饰精深加工技术改造项目,裘皮

服装、服饰生产基地项目,直营店及配送中心建设项目,裘皮工程技术研发中心建设项目,总投资2.60亿元。预计该股上市后定位在30元左右。

佳隆股份(002495)本次上市2080万股,该股发行价格为32元/股,对应市盈率为65.31倍。

公司是我国鸡精、鸡粉行业第一民族品牌企业,同时集成应用了生物工程等多项高新技术,是先进技术在食品工业中最具代表性的应用之一。公司在二、三线城市及农村市场占据一定市场份额并具有较强的竞争优势。本次发行募集资金将投向以下三个项目:2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目,技术研发中心建设项目,市场营销网络建设项目,总投资2.39亿元。预计该股上市后定位在38元左右。(中信金通证券 钱向劲)

新股定位

异动股扫描

稀土永磁风头最劲 中科三环连续五涨停

恒泰证券 鲁晓君

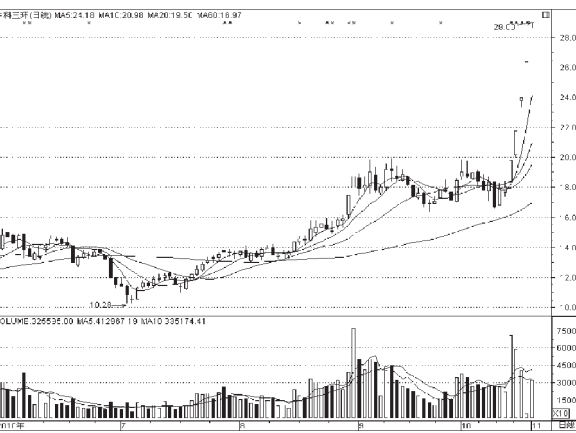
昨日稀土永磁概念再次强势上攻,成为市场中最亮丽的风景线,板块中多只股票屡屡涨停,其中,中科三环(000970)开盘即涨停,期间虽偶有打开,但主力资金封涨停欲望强烈,到收盘时该股已连续“五涨停”,尽显龙头风范。

中科三环主营业务是稀土永磁和新型磁性材料及其应用产品的研究、生产和销售,磁材产品销售占公司总营业收入的绝大部分。公司是目前中国稀土永磁材料产业的代表企业,全球最大的钕铁硼永磁体制造商之一,拥有五家烧结钕铁硼稀土永磁生产企业。

10月29日公司公布的三季报显示,2010年前三季度公司完成主营业务收入17.1亿元,比上年同期增长63.0%;利润总额18.7亿元,比上年同期增长299%;归属于母公司

所有者权益的净利润为13.8亿元,比上年同期增长161%。前三季度每股EPS为0.27元。盈利同比大幅增长,主要来自主营业务量价齐升。此外,公司还公告由于产品订单饱满,处于满负荷生产状态,因此预计2010年累计净利润16,918.16-20,596.02万元,同比增长130.00%-180.00%。

不过,虽然公司业绩增长较快,但三季度公司股东户数有所扩大,筹码趋于分散。二季度新进前十大流通股股东的3只基金在三季度末悉数退出,仅有交银施罗德精选基金接力入驻前十,此外中信证券买入200万股排名第十。从该股涨停以来的公开交易信息中可以看到,在10月21日第一个涨停时虽有两家机构席位也积极抢筹,但更激进的仍是游资,以光大证券深圳深南中路营业部为代表



稀土永磁概念风行一时,中科三环连续五天涨停,尽显龙头风范。

的活跃游资是该股连续涨停的主要推手。

在技术上看,该股自7月反攻以来,已经将其失地全部收复,8月30日以涨停长阳突破重要阻力区,之后该股经过高位震荡整理之后再次打开上升空间,尤其是近期稀土

永磁概念被市场爆炒之后,该股更是如脱缰的黑马展开了一波强势拉升的行情,昨日该股再度涨停,成交与换手也有所放大,而这已经是第五个连续涨停板。该股后市虽然强势仍然可期,但短期技术回调风险加大,建议保持谨慎。

金钼股份 领涨有色 创出新高

异动表现:金钼股份(601958)继上周五“T”字涨停后,昨日在有色股集体走强的市况下,早盘大幅高开,很快即被快速拉升涨停。

点评:公司拥有亚洲最大的露天钨矿、钼选厂和冶炼厂以及先进的钨化工和钼金属深加工生产线。上周五,有媒体报道称国土资源部正准备将钼列入保护性开采矿种,并从2011年开始实行开采总量管理,下达开采总量指标。由此也将使钼成为继黄金、铜、锡、锑、稀土后第6个被列入保护性开采的特定矿种。

受此消息影响,金钼股份连续两天涨停。

包钢稀土在稀土行业作为稀缺性资源被市场资金高度关注之后,其二级市场价格飙升,至今已有数倍涨幅,而金钼股份能否成为重演这一上涨还有待考验,不过,该股强势行情仍然可期。公司三季度继续实现了较大幅度的增长,其中钼产品价格上涨是其业绩提升的主要原因。

二级市场上,该股已创历史新高,预计后市还会有强势表现,激进投资者可以继续关注。

海兰信 短线转强 低位反攻

异动表现:昨日创业板首批28家上市公司将迎来大规模的限售股解禁,但创业板整体表现强势,其中,素有“海上黑匣子”的海兰信(300065)高开高走之后涨停,量能明显放大,换手15.83%。

点评:海兰信主要从事航海电子科技产品和系统的研发、生产、销售和服务,主要产品包括船舶航行数据记录仪(VDR,又称“船用黑匣子”)、船舶远程监控系统(VMS)、船舶电子集成系统(VEIS)、船舶操舵仪(SCS)以及雷达等,广泛应用于国内外大型造船集团,并且远销至30多

个国家和地区。公司在自主研发产品的基础上,积极为用户提供通信导航产品系统服务,为国内外诸多船东提供岸岸系统解决方案。

公司作为海洋工程装备股是十二五规划中高端装备制造的支柱产业,受益于政策支持,3月26日登陆创业板之后即因其独特的行业吸引了资金的高度关注,股价最高被推升至67.84元,较之32.80元的发行价涨幅超过一倍,之后该股震荡走弱,最低下探至33.01元,险破发行价,不过,该股近两个交易中开始明显放量反攻,且换手放大,建议密切关注。

挖掘新能源中的强势股

今日投资

前期我们通过在线分析师的“看涨行业”与“强势个股”,挑选出来的17个股的组合,缩小了选股的范围。目前整个组合指数强于大盘近13%。前一周大盘微跌-0.16%,而涨幅居首的宁波韵升(600366)已经上涨了38.1%。10月29日大盘下跌-0.46%,该组合指数上涨了4.09%。如果当时买入该组合,那么目前也该有13%左右的回报。

作为一般投资者,建议股票尽量

在线分析师 400-8800-883 www.W5178.com

选择龙头,这里我们认为有几个板块将是未来主流:新能源、稀缺资源、新兴经济类,本专栏后期将从这三大板块中找白马。如果您还不满足于专栏所提供的信息,在线分析师将于11月6日下午举办第一期培训讲座,主题为“新兴产业投资机会暨选股方法讲座”,地点位于深圳市福田区商报路商报大厦二楼国际会议厅,届时将有金路、郎凌云、徐传豹等多位资深投资专家莅临。此次讲座给予时读报者若干名额,读者可在讲座举行当日,持本栏目所在的时报版面,前往会场换取入场门票,或致电在线分析师预定。

以下我们简单阐述如何通过在线分析师挑选合适的个股:第一步先选择强势热门行业,通过指数比对,我们可

以发现新能源板块从7月2日以来就远强于大盘。目前来看,新能源指数仍然在上升趋势的强势通道里(通道处于红色区域),价值指标看好,绝对强弱指标表现强势,说明该板块仍然将强势运行。其次,通过“红绿灯诊断系统”,再从强势行业中选择强势个股。据我们长期的统计结果显示,从强势板块里挑选出好股票的成功率极高。

通过在线分析师的“强势个股”,我们可以从新能源板块里发现京能热电(600578),该股信号灯为两绿一黄,表明基本面和技术面较为安全,主力关注度也还可以。此外,该股PE等值均低于行业平均值,估值相对较为便宜。当前股价仍然处于复合布林道中轨上方,表明主力资金仍在流入。而

趋势强弱以及绝对强弱指标也表现较好(处于红色区域),说明该股仍将强势运行。当然我们也要注意短期的各种风险,随时留意机构认同度和技术面等方面信号灯的变化。

在此,我们再次提示投资者,在线

分析师进行“换股操作”的原则:卖出股票是两个红灯以上,趋势强弱指标处于绿色区域,指标呈高卖状态。所换股票则是两个绿灯以上,趋势强弱指标处于红色区域,并且ROE大于10%最好。

【红绿灯三个信号灯:绿色代表较好,黄色代表警告,红色代表风险】

Table with columns: 行业名称, 行业表现, 红绿灯个股诊断, 市盈率P/E, 市净率P/B, 市现率P/S, 个股评级. Lists various stocks like 半导体产品, 巨化股份, etc.

注:据统计,60%的牛股产生在看涨行业中,相对而言投资机会往往存在于持续看涨的行业之中。