

创业板点兵

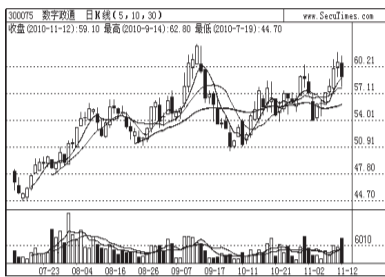
上市公司的三季报已公布完毕。这是观察创业板业绩增长情况的最佳时机,也是优选跨年度个股的时间窗口,又恰逢首批创业板限售股集中解禁,因此在具体操作策略上可积极围绕解禁做文章,抓机会。

选股标准主要有两条:一是行业符合经济结构转型的需要,比如生物制药、新能源、品牌消费等;二是商业模式新颖,资产结构轻,低投入高产出。

在具体策略上,一方面投资者要对创业板公司的季报业绩增长、限售股解禁以及基本面情况做到心中有数,从中列出候选潜力品种;另一方面要特别关注在首批27家创业板限售股解禁前后股价的走势情况,等待更好的介入时点。在二级市场上,还要观察创业板股票的估值定位相对于主板和中小板的溢价是否合适,慎重选择介入时机。(平安证券)

个股点评

数字政通(300075)

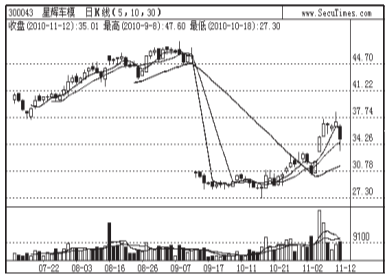


公司专业从事基于GIS应用的电子政务平台的开发和推广工作,为政府部门提供办公自动化(OA)、业务管

理系统(MIS)和地理信息系统(GIS)一体化的电子政务管理信息系统,并提供政府各个部门间互联应用的关联型电子政务管理平台。

公司在数字化城市管理领域占有率处于首位,随着公司营销能力的提升与多盈利模式的出现,预期公司2010至2012年的主营收入增幅将呈现加速的趋势,分为41%、42%、48%,对应的EPS分别为1.13、1.62、2.26元。公司中长期的市场增长空间巨大,给予“增持”评级。

星辉车模(300043)

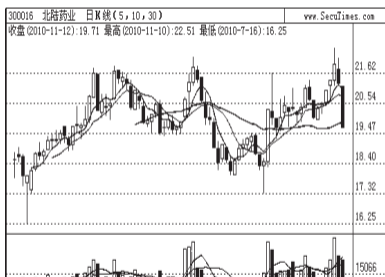


公司是国内车模行业的龙头企业,主要经营车模、玩具车和其他玩具等,目前车模业务的营业收入占比和毛利贡献均超过了80%。公司重点

发展普及型动态车模,已经获得21个世界知名汽车品牌的190款车模生产的授权证书,是国内车模企业中获得授权数量最多的企业之一。

我们认为国内的车模市场刚起步,随着汽车文化的逐步普及,未来成长空间巨大。预计公司2010年将新增150万至200万部车模产量,而新建项目(包括车模新产能和童车产能)将于2011年下半年将逐渐达产,今后有望保持较快的发展势头,预计2010和2011年EPS为0.71、1.06元,给予公司“中性”评级。

北陆药业(300016)



公司的主导产品为对比剂系列产品,主要包括磁共振对比剂钆喷葡胺注射液、非离子型对比剂碘海醇注射液和口服对比剂枸橼酸铁铵泡腾颗粒。公司是国内第一家自主开发研制

成功钆喷葡胺注射液厂商,填补了国内在磁共振对比剂市场的空白。多年来,公司一直是该市场的领先者,在过去三年的市场占有率始终保持在40%以上,也是市场上公认的磁共振对比剂的第一品牌。在碘对比剂领域,公司自主开发研制的碘海醇注射液是国家四类新药,其技术已达到国际先进水平,目前销售量和市场占有率已位居市场第三。

整体来看,公司的业务增长态势比较明显。在二级市场上,该股近期走势较为稳健,加上医药行业作为中长期看好的行业,发展前景广阔,我们给予“中性”评级,建议低吸。

创业板本周市场表现

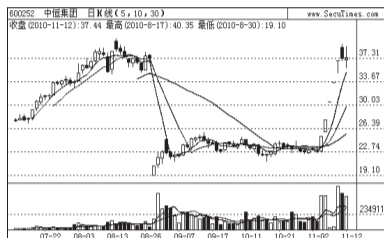
Table with columns: 日期, 代码, 名称, 收盘价, 本周涨跌幅, 本周换手率, 本周成交量, 本周成交额, 本周市盈率, 本周市净率, 本周总市值, 本周流通市值, 本周换手率, 本周成交量, 本周成交额, 本周市盈率, 本周市净率, 本周总市值, 本周流通市值

强势股点评

10月份CPI出人意料创新高,央行再次上调准备金率至历史高点,流动性紧缩预期因此加强,拖累股指大幅调整。

题材股的炒作到最后就是“不怕做不到,就怕想不到”。科达股份凭IGBT概念”连续7个交易日大涨近80%,但市场中能有人知道IGBT”是什么?中恒集团与步长集团签订五年的销售协议,保证了未来几年在药业方面收入的持续增长,有关王亚伟收益排名之争的传言对相关股价推波助澜,此类个股强势过后更要防范回调风险;仙琚药业是国内规模最大、品种最齐全的甾体药物生产厂家,本周创出上市新高,成交回报显示机构对其青睐有加,投资者不妨重点关注;中国中旅的“旅游+免税”题材独特,股价因此创上市新高,本周投资三亚建设免税商店的消息起到了催化剂作用,但连续上涨后机构之间出现分歧,紫鑫药业小步慢牛,在悄无声息中一个月内股价翻倍,公司公告除加大人参业投资外并无其他事项,但其独立走势仍值得注意。(恒泰证券 杜晓珀)

中恒集团(600252)

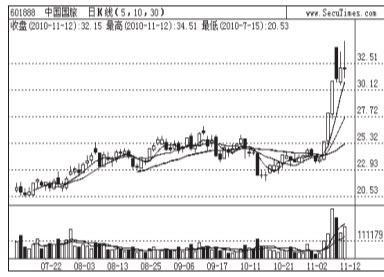


公司是全国中药利润百强企业,产品资源丰富,掌握了一大批具有自主知识产权的制药技术和一整套成

熟的产品生产工艺,在中药单体有效成分提取方面的技术成果居于国内领先地位。其治疗脑血管的现代中药独家专利产品“血栓通注射液”供不应求,但公司的房地产业则受到国家政策调控的影响较大。

二级市场方面,该股除权后横盘,整理两个多月后突然放量连续涨停,近两日大盘出现调整,其仍表现出一定的抗跌性,但考虑到该股短线累计涨幅过大,投资者观望为宜。

中国中旅(601888)



公司是我国旅行社业务种类最为齐全的大型综合旅行社运营商,主

营旅游服务及旅游商品相关项目的投资与管理。海南离岛免税政策或将出台,公司作为国内免税行业唯一的全国性运营商,未来业务发展空间和盈利高成长的预期成为近期市场资金重点关注的重要原因之一。

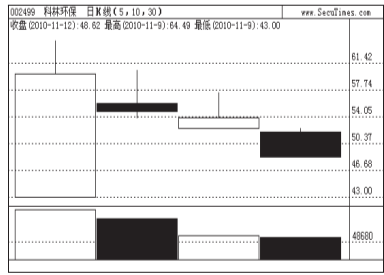
二级市场上,近期该股经过连续上涨后呈现高位震荡,强势上扬的格局有所减弱,受益于未来免税政策利好及业绩增长预期,公司具备良好的中线投资价值,可重点关注。

弱势股点评

索罗斯说过,一定要在故事讲完之前离开,否则就会成为最后的买单者。然而面对股价上涨的诱惑,又有几人能做到?

洪都航空本周公告中航工业从未考虑过将所属防务资产注入公司,中航工业在未来几年内也不会将防务资产注入,失去了炒作预期的股价应声而落;科林环保上市首日140%的涨幅,一步到位透支了未来的上涨空间,后期调整中寻找合理定价将是运行主题;凯恩股份股东之争未能阻止其股价上涨的步伐,公司业绩有所改善并拟增发加强主业及增加锂电池投资,但近期增发事项公告后资金流出明显,短期调整趋势未改;刚泰控股由原来华盛达重组更名,重组后业绩并无改善,资产注入成为公司未来的希望所在,但5天停牌后公司公告未来三个月并无重组预案,投资者只能用脚投票;上工申贝作为浦东新区国资委旗下公司一直有重组传言,而与中捷股份的合作被市场疑为重组铺路,因此股价调整也许会提供一定的机会。(恒泰证券 杜晓珀)

科林环保(002499)

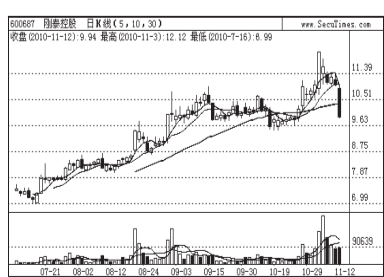


科林环保是次新股,公司主营袋式除尘器的研发、生产与销售,是一

家集大气污染控制领域除尘系统设计、袋式除尘器的研发、设计、制造、销售为一体的工业粉尘治理解决方案提供商,是国内最大的袋式除尘设备专业制造企业之一。

由于行业比较特殊,该股上市首日以43元开盘后大涨,最终以60元报收,股价明显被高估。随后该股震荡回落,后市虽有反弹的要求,但价值回归仍是主旋律,建议投资者以回避观望为好。

刚泰股份(600687)

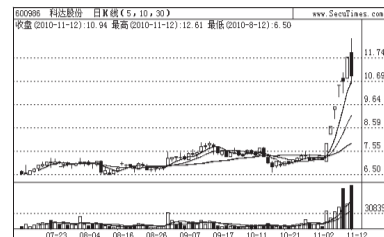


公司主营实业投资、矿业投资、货运代理、设备、自有房屋租赁、装

卸、仓储服务、物流信息咨询、建筑材料、金属材料、汽车(不含小轿车)销售、技术开发、技术培训及转让、商品包装、经营进出口业务等。公司是国内第一家以数据系统整合服务为核心业务的高科技上市公司,被列为国家火炬计划重点高新技术企业,取得了国家信息产业部颁发的“计算机系统集成一级资质”。

在二级市场上,该股仍处于上升通道中,短期稍做调整后将会重拾升势。

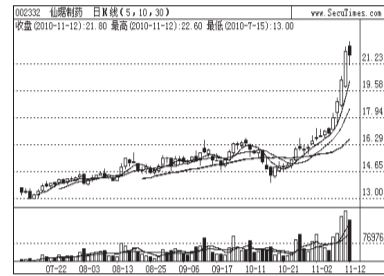
科达股份(600986)



科达股份近期受到私募基金的追捧,究其原因正是得益于IGBT概

念的炒作。公司借助原英飞凌工程师实现IGBT背面制造的技术突破,已实现1200V/35A的产品销售;而控股子公司相关项目也获得政府1000万元专项资金扶持,科达半导体有限公司承诺该笔资金将用于功率半导体封装测试生产线项目,因此该股在二级市场上大幅走高,持续有资金流入,短期只要5日均线不破,仍有望维持强势。

仙琚制药(002332)

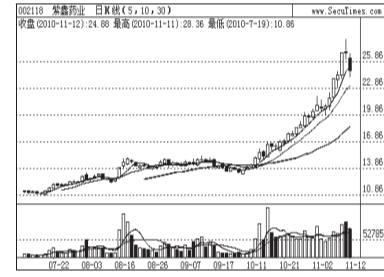


公司主营业务为甾体原料药和制剂的研制、生产与销售,主要产品

分为皮质激素类药物、性激素类药物和麻醉与肌松类药物三大类,是国内规模最大、品种最为齐全的甾体药物生产厂家。公司大部分主导产品的市场占有率居业内第一或第二的位置,并且多年来保持稳定。

近期公司主营的激素类产品需求稳中有升,产品价格大幅上扬,刺激该股本周连续上涨且成交量骤增,创下历史高点,想像空间巨大,同时也要注意短线回调的风险。

紫鑫药业(002118)

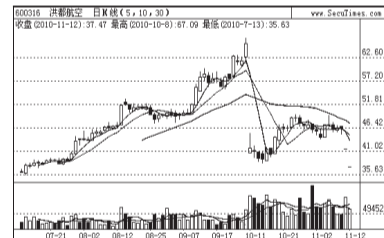


公司为民营控股中成药企业,药

自新药品的不断投放。在投资人参与好消息刺激下,该股近期放量拉升涨势凶猛,一个月内股价成功翻番,短期获利盘相当丰厚,周四已经出现抛压开始调整,在周五大盘暴跌的带动下,该股跌幅达到7.47%。

作为A股市场稀缺的以人为发展主业的,公司在强力推动人参产业振兴的政策扶持下,该公司业绩仍会继续向好,建议持有者高抛低吸,波段操作。

洪都航空(600316)

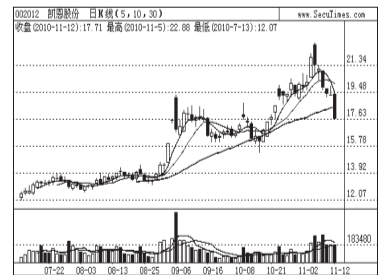


公司的第一大股东为中国航空工业集团公司,以研制生产强击机、教练机、通用飞机、航空产品零部件

等军品业务为主。公司11日发布澄清公告,称公司实际控制人中航工业从未考虑过将防务资产注入公司,未来也不会考虑将防务资产注入公司。

二级市场上,该股之前由于受到强烈的资产注入预期影响,得到众多机构的追捧,股价大幅上升。近期一则澄清公告使得公司资产注入预期落空,该股连续两天跌停。后期该股有继续下跌的可能,建议继续以观望为主。

凯恩股份(002012)

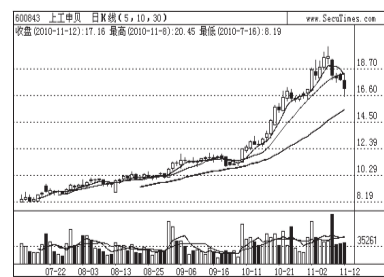


公司是目前全球范围内仅有的少数能够生产电解电容器纸的厂

家,在国内电解电容器纸行业处于相对垄断地位,并维持了较高的毛利水平。受益于国内外市场对电解纸需求旺盛,公司业绩长期继续看好。镍氢电池技术领先,产能正在逐步释放,有望成为公司利润增长的新动力。

二级市场上,该股经过长期的上涨之后,积累了大量的获利盘,近期套现压力较大,宜谨慎操作。

上工申贝(600843)



公司生产销售缝制设备及零部件、缝纫机专用设备、技术开发与咨

询,但主业的国内部分基础比较薄弱,导致总体盈利能力不强。对此,公司创造条件加强主业的整合重组,融合行业和社会资源,2010年上半年的经济效益明显改善,实现扭亏为盈。

二级市场上,该股前期涨幅较大,在上周创出了近年来的新高20.45元,之后展开了回调,技术上仍有继续下调的要求,建议投资者获利了结。