

券商评级

中化国际(600500)

评级:买入

评级机构:东方证券

受益于轮胎行业的高速增长,我国过去十年天胶消费量都维持了两位数的增长,预计未来三年还会维持10%以上的增长。

公司下属的GMG子公司现有加工销售能力11万吨。GMG公司11月29日公告收购了泰国的天胶出口巨头德美行。

未来三年橡胶板块业绩将高速增长,到2013年盈利占比达50%以上。而其他的化工物流、化工分销和农化板块则在周期谷底,未来业绩反弹概率很大。

瑞泰科技(002066)

评级:推荐

评级机构:中投证券

公司拥有2600吨熔铸氧化铝与18000吨铸刚玉产能,明年将新投8000吨铸刚玉及30000吨硅质耐火材料。

原材料与电力成本为历年影响毛利率的重要因素,佛山贸易公司的成立,有利于原材料成本的稳定。

预计2010年-2012年公司每股收益分别为0.34元、0.45元、0.72元,给予“推荐”评级。

佳隆股份(002495)

评级:推荐

评级机构:国信证券

公司上市后,随着资金实力的充足,计划明年将销售人员增加一倍,在东北和华东地区选择重点省份在二三线城市实施深度分销。

行业龙头企业乐已提价19%,公司也有可能于近期提价。募投项目在2012年将投产,因此计划在2011年利用超募资金开始二期四万吨的扩产工作。

海兰信(300065)

评级:买入

评级机构:国金证券

海兰信与四家船厂拟共同投资设立江苏海兰船舶电气系统科技有限公司。此事影响正面:1、公司在新股份中占股50%。

海兰信自上市以来逐步从产品提供商到方案提供商,同时通过设立合资公司的方式紧密绑定客户,未来将不断推出新产品如电子海图、自动导航仪、小雷达、电罗经。

汤臣倍健等四新股今联袂上市

今天创业板有三只新股上市。汤臣倍健(300146)本次上市1098万股,发行价格为110元/股,对应市盈率为115.29倍。

公司作为国内膳食营养补充剂行业非直销领域的领先企业,是行业内首批两家信用等级为AAA的企业之一,2008年公司已经在非直销领域占据了10%的市场份额。

新股定位

香雪制药(300147)本次上市2484万股,发行价格为33.99元/股,对应市盈率为82.90倍。

公司主营抗病毒口服液、板蓝根颗粒等系列中成药。作为抗病毒口服液的原创新药,公司占据了近70%的市场规模。

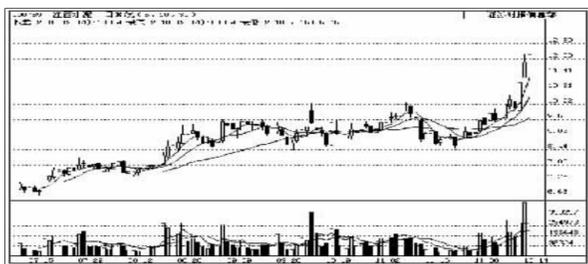
天舟文化(300148)本次上市1540万股,发行价格为21.88元/股,对应市盈率为84.15倍。

公司主要从事青少年读物的策划、设计、制作与发行业务,细分行业为青少年图书出版发行业。

同日沪市主板也添新丁。永辉超市(601933)本次上市8800万股,发行价格为23.98元/股,对应市盈率为73.14倍。

公司是以经营生鲜农产品为主,日用百货、服装鞋帽为辅的商业零售企业,经营模式曾被誉为“农改超”推广的典范。

游资机构助推江西水泥连续上攻



异动表现:近日市场热点纷呈,水泥板块整体表现突出。江西水泥(000789)则是其中的最大亮点。该股连续三日大涨,累计涨幅达29.99%。

点评:江西水泥是江西省水泥工业龙头企业,拥有万年、玉山、瑞金、赣州及锦溪五个熟料生产基地,分别处于赣南和赣东北地区。

受到各地限电影响,加上进入施工旺季,四季度不少地区的水泥价格出现大涨。9、10、11月江西水泥的均价分别为310、380、420元/吨。

今年前三季度公司还亏损1724.86万元。

受此消息刺激,该股连续两天大涨后,昨天仍以涨停报收,并带动整个水泥板块上扬。

公开交易信息显示,该股近日上涨的主要推动力量来自于两家活跃游资席位,他们也因此成为此波行情的最大赢家。

技术上看,该股短线仍有上行空间,不过考虑到累计涨幅较大,建议投资者短线谨慎不追涨,逢盘回调调进再予以关注。

中弘地产 高送转行情隆重开演

异动表现:中弘地产(000979)因12月3日、6日、7日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%而停牌,昨日披露拟10转8后复牌,再度放量涨停。

点评:公司作为重组地产股,前三季度业绩仍然亏损,但其股价近四个月来一直处于强势整理状态,远远强于同为地产板块的其他个股。

昨日公司公告称,正在预售的房地产项目已全部竣工,所有预收账款在12月31日前具备结转收入的条件,将带来约8亿元的净利润。

新希望 引领农业板块卷土重来

异动表现:新希望(000876)昨日低开震荡上攻,午后封住涨停板,突破近期整理平台,全天涨幅达15.17%,为两市最大涨幅。

点评:中央经济工作会议除了明确抑通胀、调结构等已预期的议题外,推进发展现代农业首次被提及。12月13日周小川主持召开常委会会议,会议强调,要实施稳健的货币政策,按照总体要求,把握好流动性这个总闸门。

异动股扫描

京能热电 资产注入带来发展契机

平安证券研究所 王凡

投资要点

●公司现有资产包括3家已投产电厂、1家在建电厂以及参股的酸刺沟煤矿,为当前股价提供安全边际。

●集团承诺的潜在资产注入赋予了上升空间,空间的大小取决于注入资产的定价以及盈利能力。

●假设2011年完成定向增发,预计现有资产2010年、2011年、2012年每股收益分别为0.58元、0.60元、和0.71元,维持“强烈推荐”评级。

现有价值提供安全边际

京能热电(600578)现有资产包括全资石景山电厂、控股京科电厂、控股京泰电厂等3家已投产电厂、京玉发电1家在建电厂,以及参股的酸刺沟煤矿。

我们根据公开资料整理了京能集团下属的主要煤电资产,将其分为三部分:①已投产的控股及参股电厂,粗略估算控制装机为2000万千瓦左右;②在建电厂,粗略估算控制装机



潜在资产注入空间巨大

为200万千瓦左右;③未来计划投资电厂,粗略估算控制装机为1000万千瓦左右。我们保守假设集团在在建电厂和规划电厂中的平均权益比例为50%,则集团下属上市公司之外的权益装机约为1400万千瓦左右。

就盈利能力而言,集团目前已投产机组多分布在内蒙古、山西和北京三个区域,其中以内蒙古规模最大,山西次之。以内蒙古和上都为代表的电厂受益于煤价低和电价高的外送优势,盈利丰厚且相对稳定。

差。决定公司注入后价值提升空间的主要是注入资产的定价,以及注入资产的盈利能力。过往电力公司在进行资产注入时,资产定价多在市盈率1.2-2倍之间且有下移趋势,因此我们对公司未来资产注入的价值提升空间持相对乐观的态度。

盈利预测与评级

假设2011年完成此次定向增发,预计现有资产2010年、2011年、2012年每股收益分别为0.58元、0.60元、和0.71元,2011年京泰电厂和京科电厂全年贡献业绩,但由于定向增发的摊薄效应,每股收益增长缓慢。

投资评级

Advertisement for STCN (证券时报网) featuring '专家在线' (Expert Online) with contact information and a list of experts like 蔡文彬 and 喻荣.

Advertisement for '专家在线' (Expert Online) with the STCN logo and website information.

12月14日证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾有华泰联合证券分析师赵杨、五矿证券分析师何志银、恒泰证券分析师于兆君、国金证券分析师张永锋。

时报网友:请问五粮液(000858)和岳阳纸业(600963)还能持有吗?

于兆君:五粮液作为消费白酒板块,是较好的中线持仓品种,缩量整理之后,近日放量欲突破均线粘合,可继续持有。

时报网友:首旅股份(600258)后市如何操作?

于兆君:首旅股份有海南题材,还拥有位于首都核心区域的民族饭店、京伦饭店和前门饭店三家四星级酒店,大股东是北京首都旅游集团有限责任公司。

时报网友:冀东水泥(000401)上行压力位在哪里?

张永锋:该股近期量能有所放大,关注前期高点25.36元压力。

时报网友:中色股份(000758)近几天交易量放大,还能继续持有吗?

赵杨:中色股份是全球主要的工程承包商之一,主要致力于海内外有色金属资源的开发,目前铅锌储量达到了150万吨,老铝土矿项目成为未来发展重要的资源储备。

时报网友:南山铝业(600219)亏了很多,需要换股吗?

何志银:南山铝业是除中国铝业之外的第二家全流程铝行业企业,拥有从热电-氧化铝-电解铝-熔铸-热轧-冷轧-箔轧的完整产业链。

时报网友:大众交通(600611)深套,7成仓位,后市如何操作?

何志银:大众交通是上海市最大的出租车公司和第二大公交公司。技术面上,该股持续下跌,在前期8元平台上得到强烈支撑。

(唐维整理)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。