

券商评级

*ST钒钛(000629)

评级:谨慎推荐

评级机构:国信证券

公司拟以钢铁相关业务资产与鞍钢集团的鞍千矿业100%股权、鞍钢香港100%股权、鞍澳公司100%股权进行资产置换...

鞍钢集团曾许诺原攀钢钒钛转股而成的*ST钒钛股权股东拥有在2011年4月25日按照10.55元/股的价格行使二次现金选择权的权利...

万力达(002180)

评级:增持

评级机构:光大证券

公司是厂矿企业变电市场龙头企业之一,是国内积极推广和应用国际IEC61850标准进行数字化变电站建设的主发起人之一...

公司全资子公司珠海万力达投资持有商南县青山矿业有限责任公司80%股权,目前铁矿品位和储量尚未公告...

常发股份(002413)

评级:增持

评级机构:东吴证券

公司主营冰箱和空调的蒸发器和冷凝器的制造和销售,市场份额居业内第一,国内市场占有率约为14%...

家电市场将受益于消费升级和节能减排运动,预计空调冰箱的两器国内市场可保持20%以上的增速...

南湖中宝(600208)

评级:买入

评级机构:广发证券

大智慧获得发审委审核通过,公司股权投资结果。大智慧IPO发行股份为1.1亿股,发行后总股份6.95亿股...

我们认为南湖中宝每股净资产为7.51元(不含土地一级开发项目),2010年-2012年每股收益分别为0.34元、0.48元及0.69元...

(罗力整理)

震荡市机构爱炒次新股

证券时报记者 高兴

周四A股弱势震荡,涨幅超过5%的非ST类股票不足40只。从盘后的交易公开信息来看,各路资金谨慎,机构席位相对较集中出入的是次新股板块。

周三上市的永辉超市继首日上漲34%后昨天再漲6%,机构席位是幕后推手。周三上市时,永辉超市买入席位前三都是机构席位...

超市流通市值为30亿元,仅两个交易日,盘面上的机构席位买入量就达4.7亿元,占流通市值的比例达15%。

机构对待次新股,既追高位也抄低位。浙江众成上周五上市当日有三个机构席位净买入,本周又有两个机构席位买入...

相比之下,游资大户明显谨慎很多,不多逗留。天舟文化是昨日两市A股跌幅第一名,近日主要交易席位都是“一日游”...

分析人士注意到,上市首日出现

多个机构席位买进的新股,后市依然容易招来机构买盘,形成机构扎堆的现象,积累短期涨幅后,不少机构资金又会涌出...

随着大盘股的难以推动,越来越多机构在中小盘股票上换手。像创业板的金刚玻璃,上周12月7日涨停时,一席机构买进,四席机构卖出...

*ST石岷涨停 重组股年末行情上演

异动表现:临近年底,昨天ST股整体再度活跃。其中,*ST石岷(600462)经过连续大幅下跌后,昨日公告收到图们市人民政府补贴消息后,开盘“一”字涨停。

点评:公司主营业务为新闻纸、胶版纸、商品浆、副产品的生产和销售。由于公司在2008年及2009年分别亏损1.77亿和3.88亿,所以2010年再次“披星戴帽”...

供给公司4500万元补助资金,计入当年损益,资金已经到位。这对公司来说无疑是救命稻草。

此外,公司收到政府会议纪要《研究支持石岷白髓纸业发展相关问题》。政府每年分担部分公司的费用,而且2010年开始承担公司7226万元贷款的三年利息...

贵州茅台 产品提价 冲高回落

异动表现:受产品提价消息刺激,贵州茅台(600519)昨日早盘高开,后股价有所回落,尾盘以3.13%的涨幅收报,留下了带上跳空缺口的中阴线。

点评:昨日公司公告自2011年1月1日起适当上调产品出厂价格,平均上调幅度为20%左右。2000年以来公司53度普通茅台酒每次提价幅度介于14%-23%之间...

对其产品的销售产生负面的影响。

对于茅台的此次提价,行业研究员基本给予了积极评价,并预计会引发白酒行业的整体行情。不过,昨天贵州茅台及其他白酒股票大都冲高回落,市场表现逊于预期。

技术上,昨日该股受涨价消息刺激高开回落,图表上留下了高开上跳空缺口的中阴线,不过考虑到全天走势比较平稳,量能也继续稳定...

(恒泰证券 于兆君)

异动股扫描

光正钢构等三新股今登陆中小板

光正钢构(002524)本次上市1810万股,该股发行价格为15.18元/股,对应市盈率为78.25倍。

公司是新疆乃至西北地区以及中亚地区最大的钢结构综合性生产企业,是新疆地区唯一拥有钢结构设计甲级资质和工程承包一级资质的企业...

钢结构加工基地项目”,该项目预计投资总额需1.8亿元。预计该股上市后后定位在21元左右。

胜景山河(002525)本次上市1360万股,该股发行价格为34.20元/股,对应市盈率为85.50倍。公司主要从事新型黄酒的研发、生产与销售,生产规模为年产2万吨花雕黄酒...

酒酿造技术为国内首创,并已获得国家发明专利。本次募集资金拟投资于年产2万吨多肽黄酒项目,投资额1.5亿元。预计该股上市后后定位在40元左右。

山东矿机(002526)本次上市5372万股,该股发行价格为20元/股,对应市盈率为74.07倍。

公司是国内最大的民营煤机企业,产品以刮板输送机、液压支架等运输支护设备为主,并实现了从普采、高档普采到综采成套设备的产

品结构升级,是国内少数几家具有“三机一架”综采成套设备供应能力的企业之一。本次募集资金拟用于薄煤层采煤工作面综采成套设备项目和细粒煤分选及脱水成套设备项目,总投资5.35亿元...

(中信金通证券 钱向劲)

新股定位

金陵饭店 打造本土最优酒店集团

招商证券研究所 林周勇



投资要点

●公司控股酒店管理公司为其长远发展奠定坚实基础。随着高星级酒店向二三线城市渗透,公司面临较好发展机遇。

●天泉湖项目是公司从“单一商务酒店”向“酒店+度假村”模式转变的有益尝试。

●预计公司2010年-2012年每股收益0.32、0.40、0.50元,维持“强烈推荐-A”评级。

●风险提示:经济硬着陆,酒店陷入低迷;酒店资产整合不确定性较大。

金陵饭店(601007)业务可概括为“Y234”,即1、一条主线;酒店经营为主线;2、两轮驱动:重资产(酒店投资)、轻资产(酒店管理连锁);3、三大板块:酒店连锁、旅游资源开发(天泉湖)上下游产业链(假易、绿色基地、战略联盟);4、四个利润提升空间:深耕精品酒店挖掘盈利潜能、酒店管理公司快速发展、贸易业务步伐很快、玛斯兰德别墅未来几年业绩快速释放。公司将通过实体连锁和管理输出,实现品牌化、规模化、网络化,成为最具国际影响力的本土酒店品牌。为此,公司将以资本为纽带,通过新建、收购、控股等方式壮大酒店实体业务,同时加快酒店管理输出的发展

步伐,打造全品牌酒店经营体系。

酒店管理公司快速发展

公司持有金陵酒店管理公司57%股权,余下的是核心团队持有。酒店管理业务未来发展方向是立足华东,向西南西北延伸,加快发展高星级酒店,稳步推进经济型酒店,伺机向中档酒店领域进军。未来计划每年签约10-15家高星级酒店。

目前公司签约管理的酒店93家,其中高星级酒店79家,金一村经济型酒店14家。高星级酒店采用管理输出的发展模式,经济型酒店采用直营的发展模式。1-10月份,酒店管理公司净利润2070万,约80%来自高星级酒店管理业务。未来利润增长的主要来自规模增长和收取订房费。

专业化是酒店业的突出特征,而我国高星级酒店集团化率仅约15%,与发达国家超过60%相比,酒店管理市场空间仍巨大;高星级酒店向二三线城市渗透是必然,本土酒店管理公司具备天然优势,金陵酒店管理公司作为最具竞争力的高星级酒店管理公司,激励到位,将面临较好的发展机遇。

其他项目顺利推进

老金陵饭店1-10月金陵饭店平均出租率77%,平均房价655元,基本恢复至2007年水平;97%为商务客,回头率达62%,未来盈利提升空间主要依靠客房提价。但2011年由于新金陵建设关闭部分客房,同时CPI上升导致成本上升,预计难有增长。

新金陵项目总投资预计17亿元,已投入约6.5亿元,预计2011年投入6亿元;预计2012年中写字楼可开始启用,2012年底酒店投入使用。写字楼预计租金每天6元/平米以上,目前招租工作已启动。新金陵房价保守估计850元以上,盈利需要培育期。

天泉湖项目占地面积1269亩,其中出让用地面积399亩,租赁用地面积870亩。内容:高端酒店+会议度假+生态休闲旅游+养生养老公寓+低密度住宅。我们认为,天泉湖项目是公司从“单一商务酒店”向“酒店+度假村”转变的有益尝试。酒店公司向度假产业延伸是国际上常见的发展方向,随着新金陵、天泉湖项目的稳步推进,以及酒店管理公司的快速发展,最具影响力的本土酒店“集团雏形逐渐清晰。

盈利预测与评级

虽然公司短期内酒店主业增长有限,但未来空间广阔,目前正处“破茧成蝶”初期,也是投资的良好起点;而且地产业务利润近年有望保证业绩持续增长。预计公司2010年-2012年每股收益分别为0.32、0.40、0.50元,维持“强烈推荐-A”评级。

投资评级

STCN 专家在线 今日值班专家 09:30--11:30 13:00--15:00 申银万国 胡芳 东吴证券 周恺 珠海博众 蔡劲 东莞证券 梁锦雄

专家在线 www.STCN.com 精彩回顾

12月16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国信证券分析师唐永华、长江证券分析师魏国、华林证券分析师殷海波、天生人和分析师张春林。以下是几段精彩问答回放。

时报记者:请问中国国航(601111)成本13.10元,如何操作?

张春林:您所持有的中国国航虽然暂未获浮盈,但是从基本面上来看,航空业仍值得期待,而且临近年底、年初,正是航空业业绩向好的时候,技术图显示后面或有上升机会,建议暂时持有,不过要设立10%-20%的止损。

时报记者:中科三环(000970)、厦门信达(000701)如何操作?

张春林:中科三环是稀土永磁类龙头个股,可以持股。厦门信达是物联网龙头类品种,短线操作为主,股性较活跃。

时报记者:怎么看昨天大盘尾盘跳水?

魏国:大盘跳水个人认为有三个方面因素:一是美元如果重新走强,全球资本市场和期货市场都会受到压制。二是本周一大盘阳线,不具备很强的支撑理由,在政策利空下逆市上扬,很可能的原因就是诱多。还有一个潜在风险就是国际原油出现了顶背离,如果原油出现调整,调整幅度估计要超过5%。期股联动,届时石油、石化、煤炭的幅度可能要超过5%,从而引领大盘展开一定幅度的调整,并为明年行情做好准备。建议投资者在本次可能的调整中尽可能谨慎对待,减少损失。

时报记者:深长城(000042)成本17.415元,是走还是留?

魏国:深长城是一家股本偏小的深圳本地房地产开发企业,主营业务涉及酒店、物业等,业绩稳步增长但增速一般。技术形态上,该股近期底部逐步抬高,而房地产的调控预期已经在股价上充分反映。预计该股具备一定的操作空间,但很难有爆发式的增长。建议持股。

时报记者:沧州大化(600230)成本14.20元,如何操作?

唐永华:沧州大化主要产品尿素,在河北区域市场是龙头,约占河北化肥市场需求总量的12%左右,在国内同行业中,公司尿素生产规模位居前列。公司是国内TDI产品的主要生产厂家,市场分布比较广泛。技术面经过前期的调整后,目前跟随大盘有所企稳,建议先持股,短线14.5元上方有一定压力。

时报记者:金陵药业(000919)成本12.14元,后市如何操作?

殷海波:金陵药业属医药行业,主营业务为中西药原料和制剂的生产与销售,以及医药新产品研制、技术服务和开发等。该公司长期看好,建议持有。(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。