

新股定位

亚星锚链今天登陆上交所

亚星锚链(601890)7200万股于今天在上交所挂牌交易。公司发行价为22.5元/股,对应市盈率43.27倍。

公司是世界锚链行业内最大的、专业化从事船用锚链和海洋系泊链的生产企业,是我国船用锚链和海洋平台系泊链生产和出口基地,产品60%左右出口至日本、韩国、欧洲、美国等多个国家和地区。

本次发行募集资金拟投向以下三个项目:年产3万吨大规格高强度R4海洋系泊链建设项目、年产3万吨超高强度R5海洋系泊链技术改造项目、江苏亚星锚链研发中心建设项目,总投资7.17亿元。预计该股上市定位在23-26元。

(中信金通证券 钱向劲)

券商评级

博瑞传播(600880)

评级:推荐

评级机构:中投证券

公司拟收购上海晨炎100%股权,有利于公司快速切入移动游戏行业,符合其加快新媒体发展战略。具体来看,上海晨炎受让DSTF公司的资产和业务,并转让全部股份给DSTF公司。经过业务重组后,上海晨炎实际拥有了从游戏开发到游戏销售的全业务产业链。预计2011年-2013年收入年均复合增长57.1%。同时,博瑞收购上海晨炎全部股权,收购款与未来三年对赌业绩挂钩,我们认为此单收购价格合理,风险可控,而且收购后建立了较好的团队激励机制,利于晨炎稳定并快速发展。此外,全资子公司博瑞盛德增资锐易通,短期内盈利贡献较小,但充分说明公司积极探索新媒体转型发展之路。

按照上海晨炎2011年和2012年分别完成最高承诺净利润业绩,预计公司2010年-2012年每股收益分别为0.54元、0.70元、0.85元。维持“推荐”评级。风险提示:公司对于游戏和互联网业务的运营管理经验不足;网游业务的高风险性。

桑德环境(000826)

评级:买入

评级机构:广发证券

桑德集团于2010年12月24日与湖南省湘潭市人民政府签署了《湖南静脉园项目投资合作协议书》。该园区投资约50亿元,建设占地约3,000亩。项目将分两期建设,第一期将在三年内建设完成,第二期可在五年内建成投产。该静脉产业园地理位置优越,未来公司业务领域将由环保拓展至资源循环利用领域,同时处理内容将不仅仅局限于生活垃圾的处理,工业废弃物的循环再利用将成为发展重点。

目前桑德集团与桑德环境各自获取的市场份额及比例在公告中尚未明确,但是上市公司未来有份参与投资运营意味着公司对工程进度将掌握主动权,同时除获得EPC的收入之外,BOT带来的稳定收益也将持续改善公司目前紧张的现金流状况。预计咸宁设备生产基地也将受益于该园区建设,未来获得较多设备订单。

预计公司2010年-2012年每股收益为0.52元、0.75元和0.93元。目前估值偏高,但由于公司为固废领域龙头企业,具长期投资价值,给予“买入”评级。

荣盛发展(002146)

评级:增持-A

评级机构:安信证券

公司战略定位清晰独特,专注于中小城市住宅开发,市场空间巨大。公司管理出色,土地储备充裕。预计至2010年末权益土地储备面积将超过1600万平米。2007年高价地问题全部化解,2009年、2010年取得多个优质地块。产品成熟有创新,市场占有率高,开发周转快,向中小城市推广领先的住宅设计与管理理念获得高度认可。结算均价3000-4500元/平米,结算毛利率保持在30%以上。期间费用率始终在5%以内。

公司是工行、农行、建行等总行的重点/优质客户,融资多元化程度不逊于一线龙头企业。环首都经济圈建设为公司提供重大发展契机。公司近期在廊坊连续拿地。随着房价上涨,每平方米盈利能力有望提高。上调公司2011年和2012年每股盈利预测至1.15元和1.61元,上调6个月目标价至16元。维持“增持-A”评级。(罗力整理)

84只股票连续涨停超过3个,19只股票累计涨停超10个

2010 哪些股票最给力?

证券时报记者 罗力

今年以来连续涨停天数最多的股票

Table with columns: 代码, 简称, 连续涨停天数, 今年以来涨跌幅, 总股本(亿股). Lists top 20 stocks by consecutive涨停 days.

今年以来累计涨停次数最多的股票

Table with columns: 代码, 简称, 涨停次数, 今年以来涨跌幅, 总股本(亿股). Lists top 20 stocks by total涨停 count.

数据来源:本报信息部

在2010年震荡市道中,个股表现精彩纷呈,不少股票涨幅惊人,但最让投资者群情激昂的无疑是那些连续涨停股票。如\*ST威达历时两年后于今年5月复牌,即连续收出15个涨停,让其持有人在短期内迅速收益翻倍。

据本报信息部统计,剔除2010年上市的新股,在非ST股中,两市连收三个涨停及以上的股票有84只,其中,中航精机、新希望、双汇发展分别以连续收出9、7、6个涨停板而荣居涨停板前列,华神集团、天山纺织、中科三环、中恒集团、成飞集成以连续5个涨停紧随其后,包括中色股份、太原刚玉等18只股票则以连收4板而成为当时市场的大热牛股。

这些连续涨停个股今年以来的总体涨幅也都非常可观。其他的69只股票今年都呈正收益,广晟有色、领先科技、成飞集成、中航精机、精功科技5只股票年度涨幅超过200%,还有14只股票涨幅超过一倍。不过,也有15只股票今年收益为负,其中连告4涨停的中卫国脉今年以来下跌19.11%。

与今年中小盘股更受追捧相对应的是,这些连续涨停的股票仅有兖州煤业、首钢股份、兴业证券等9只股票总股本超过10亿,而这些稍显笨重的股票的连续上涨极限也只有3涨停。

这些股票连续上涨的原因,主要是受利好事件驱动。而这些利好大致可以分为两类:一是重组或注入资产等。中航精机即是典型之一。10月22日公司公告拟以14.53元/股进行定向增发用于收购7家航空制造类公司的全部股权,当天复牌后即开启连续涨停之旅,其间量能一直很小,直到第9个涨停时才有所放量。新希望、双汇发展也是因集团注入资产而复牌连续涨停。天山纺织则在6月18日公告重组、变身矿企后,连收5个“一”字涨停板。

二是公告业绩预增或大合同订单。如中科三环在10月21日预告前三季度净利润同比增长150%-165%后,当时正值稀土永磁概念流行之时,此预增公告无疑火上加油,市场合力迅速抬升其股价。中恒集团则在公告与步长医药合作后,因市场预期

其收入有望骤增而备受追捧。值得一提的是,这些激进的股票不仅是游资重点狙击的目标,其背后也不乏机构身影,典型如中恒集团,该股作为基金重仓股,在连续5个涨停后仍有机构砸约5.5亿元追高。此外,据本报信息部统计,今年以来累计涨停6个或以上的非ST股

票有139只,累计10个涨停或以上的也有19只,其中广晟有色、西藏城投以累计18.15个涨停板荣获亚军,成飞集成、北矿磁材则以14个涨停并列第三。这些累计多个涨停的股票也是今年的大牛股。

数据看台

山东墨龙 募投资项目带来新增长点

天相投顾 张琦



山东墨龙(002490)目前油套管产能约为35万吨左右,此次募投资项目将对现有两条油套管生产线进行技术改造和升级,建成投产后,将新增各类高等级石油专用管30万吨/年。按照公司计划,项目将于2011年达产60%,2012年达产80%,2013年完全达产。考虑到行业稳定增长,且公司竞争优势明显,公司实现上述达产进度可能性较大,并且销量将与达产进度基本同步。同时,公司募投项目将用于建设Φ180mm石油专用管改造工程项目,达产后高端产品销售比例将有所上升,生产效率大幅提升。

同时,公司准备将2.2亿元的超募资金向控股子公司威海宝隆进行增资,用于实施石油管材加工项目,

项目建成后,将形成年生产15万吨Φ60.3~139.7mm的新型耐腐蚀油套管材料的生产能力。在项目实施之前,威海宝隆的主业为生产和加工钢坯,然后将其钢坯再运到山东墨龙的总部进行加工成油套管。项目实施

后,新的石油管材加工生产线将在威海当地建成。预计明年一季度开始试生产,下半年开始贡献利润,2012年将有5000万元左右的业绩贡献。

假设:(1)公司2010-2012年的销量分别为35万、50万、60万吨,考虑

机构出击 盘江股份逆市大涨

异动表现:昨日股指高开低走,煤炭板块成为唯一红盘的板块,其中盘江股份(600395)堪称煤炭股的领涨龙头。该股昨日高开后快速上攻,并强势涨停,随后受大盘下跌影响几度打开涨停板,收盘涨6.75%,股价、量能均创下本年新高。

点评:公司是贵州省煤炭行业的龙头企业,也是江南地区最大的精煤生产企业。作为成长性最好的区域焦煤龙头,公司有望从1000万吨成长为“十二五”期间5000万吨级的区域龙头企业,未来成长空间巨大。近期国际动力煤价格上涨,加之全球严寒预期影响,煤炭涨价预

期强烈,受此消息影响,煤炭开采行业近期市场表现相对强势。盘江股份作为区域煤炭龙头,同时兼具重组概念,市场关注明显提高。该股近期明显强势,昨日受涨价预期提振冲击涨停。

公开交易信息显示,昨天该股买五席位中出现了三家机构,其中,买一、买二的两家机构合计买入2.57亿元,占全天成交额的22%。此外,广发证券沈阳阳明主路营业部等两家券商营业部也有一定的参与。预计短期该股还能继续强势,不过,考虑到市场整体走势仍不乐观,建议投资者保持谨慎关注。

朦胧预期刺激东方银星突然涨停

异动表现:东方银星(600753)昨日早盘一直在前收盘价附近进行窄幅整理,午后一点五十分左右该股在股指调整逐级加深的情况下突然启动并快速拉升,仅十余分钟攻至涨停,其后虽有打开,但收盘该股仍涨停。

点评:公司经过资产重组后将主业转向了房地产开发。来自WIND资讯统计资料显示,公司在房地产行业中的规模明显偏低,而估值却明显偏高,该股动态市盈率超高,但市场表现却明显强于板块内其他个股。而这不得不要归功于其所特有的壳概念,公司屡有借壳重

组的传言,三季报也显示其前十大流通股股东有三家私募基金新进,持仓量累计达585万股。

该股自本年7月2日探出年内低点后,开始逐级盘升,尤其值得注意的是,该股这期间累计换手高达422.17%,昨日公司消息面平静,在大盘受加息影响冲高回落的走势下,其股价却逆势突击涨停,一根放量长阳收复了短期所有均线。技术上看,该股上升趋势保持较好,建议暂不追涨,密切关注其后市动向。(恒泰证券 于兆君)

异动股扫描

在大盘早春中播种杠杆基金

华宝证券 赵恒珩 王晶

杠杆基金是抢大盘反弹的利器,也是牛市行情中的最佳投资标的之一。随着2010年7月份的大盘反弹,银华锐进在自7月6日开始的18个交易日中最高涨幅达62.52%;而在同年10月份的大盘反弹中,双禧B自9月30日开始的连续8个交易日最高涨幅达72.72%。在这两轮市场反弹中,银华锐进和双禧B分别都能排进涨幅最大的10只股票中去,杠杆基金的表现都可谓“惊艳”。

综合诸多因素,我们对激进的趋势投资者主要推荐申万进取、双禧B

和同庆B。其中,申万进取(500023)是指数型LOF基金,具有套利机会,同时,在所有指数型基金中具有最大杠杆,而其规模又最小,因此在现阶段具有最大的投资价值。双禧B(500013)跟踪的指数中证100会有较大的表现机会,因此也具有较大的投资价值。作为封闭式分级基金的同庆B(500007)虽然是主动管理型基金,但由于其目前具有高达16%以上的折价率以及不到1年半的存续期,投资价值也将凸显。

对于预期获取市场平均收益的

投资者而言,则可以选择指数型LOF分级基金的母基金作为投资标的,并采取“长期中性持有+短期套利交易”的复合投资策略。持有人在申购了母基金份额后,就可以申请拆分,转为持有场内份额,一旦遇到分拆套利的机会就可以实施套利,套利后可在收盘前申购同等份额的母基金,这样就既实现了套利又保持了基金份额数不变,等于变相获得一次分红机会。申万深成、双禧中证100、银华深证100也是我们重点推荐的标的。

对于低风险投资者而言,我们在

综合了本金的赎回机制、隐含收益率和折价率等重要投资因素之后,主要推荐具有固定到期日的分级基金的A类份额,因为它保证了本金可以在到期日兑现,而且与到期日期更晚的国债或者企业债相比,A类份额的隐含收益率已具有一定优势。在具体投资标的的选择上,我们发现景丰A(500025)目前具有较高的隐含收益率(6%),而同时具有最高折价,因此最具有投资价值;估值优先具有最高的隐含收益率(6.56%),并有一定折价,也是较好的投资标的。

STCN 证券时报网 中国 www.stcn.com 专家在线 今日值班专家 09:30-11:30 13:00-15:00 国金证券 张永峰 恒泰证券 于兆君 华泰联合 赵杨 五矿证券 何志银

专家在线 www.stcn.com 精彩回顾

12月27日,证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾,有山西证券分析师马丽平、东莞证券分析师费小平、世纪证券分析师吴欣然、华泰联合证券分析师王艳丽。以下是几段精彩问答回放。

时报网友:金枫酒业(600616)成本14.2元,需要止损吗?如果反弹,能到哪个位置?

吴欣然:金枫酒业是创新型黄酒的龙头企业,后来者均未跳出其创新的思路框架。基于上海本地市场的高占有率,公司加强外埠市场的开拓力度,外埠市场销售收入实现两位数增长。集团将其定位为酒业发展核心平台,我们推测集团近期在国际一流投资顾问的辅助下,频繁接触境内外保健品食品及饮料公司,也包含葡萄酒企业,并购事件发生概率非常高,将会对上市公司构成直接利好。预测2010、2011年每股收益为0.365元和0.48元,公司2011年业绩超预期的可能性非常大,可能的范围在0.55-0.62元间。目前13元附近的股价安全系数较大,建议积极持仓,大盘如果转强能够解套。

时报网友:天津普林(002134)能买吗?

王艳丽:受金融危机的影响,天津普林2009年四季度开始收入大幅度下降,今年一季度达到谷底,二季度开始触底回升。公司未来业绩的增长一方面来自于订单的恢复,另一方面来自于现有产品结构的进一步改善,公司目前的HDI项目各环节已经打通,有望批量生产。公司绝对股价较低,且走过了业绩低谷。股价在60日均线止跌,近日有上攻势头,可以积极关注。

时报网友:中远航运(600428)成本7.78元,后市怎么操作?

王艳丽:在海洋油气工程开发步伐加快、中国出口升级的大环境下,中远航运重点发展的半港船业务和重吊船业务将会迎来发展良机,公司经营和盈利周期性会进一步弱化。目前股价相对安全,继续持有。

时报网友:中化国际(600500)11.6元成本,怎样操作?

马丽平:中化国际是一家以橡胶、化工、冶金能源、化工物流为主业的外贸代理型企业。在橡胶业务领域,为国内最大的橡胶综合服务商,天然橡胶的市场份额连续多年位居全国第一。随着天胶需求的不断上升,作为天胶流通巨头,公司将最先受益。技术上看,短线突破均线后回抽确认,建议暂持有观察。

时报网友:请问标准股份(600302)成本7.89元,高德红外(002414)成本36.31元,怎么操作?

费小平:标准股份是我国工业缝纫机的龙头企业,产品远销欧美、东南亚、非洲等国家和地区。但受外需减弱影响而导致业绩不理想,短线横盘,先持股,考虑待反弹减仓。高德红外是国内红外热像仪龙头企业,中线前景较好,不过短线调整压力略大,需考虑减持,待低位再做低吸。

(唐维整理)

本版作者声明:在本人所知的范围内,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。