

■ 券商评级 | Stock Rating |

中国神华(601088)

评级: 强烈推荐

评级机构: 招商证券

内生、外延双驱动, 产量增长进入快速增长期。虽然煤炭产量基数较大, 但内生产能释放完全能够支撑未来五年产量翻番目标。...

二季度是动力煤消费旺季, 现货价格看涨。2012年煤炭长协价格放开是大概率事件。截至一季度, 长协与现货价格之间的价差已经达到184元/吨, 大幅折价的长协价格未来上涨空间较大。...

我们测算公司2011年~2013年每股收益分别为2.31元、2.88元和2.92元。其中煤炭业务对应的每股收益分别为1.88元、2.45元和2.5元。按2012年15倍PE, 给予目标位43元, 维持“强烈推荐”评级。...

同仁堂(600085)

评级: 推荐

评级机构: 兴业证券

公司是传统中药的代表, 中医药文化的传承者, 其市值与其“宫廷御医”的贵族品牌不相称, 原因在于: 1) 公司过去未能建立清晰的营销战略; 2) 企业品牌与产品品牌脱节; 3) 产品数量多, 却未能形成集群效应。...

医药零售(60家门店)是公司扩展销售渠道的重要手段, 其盈利能力远优于行业平均水平。公司将在2011年内完成对同仁堂商业(265家门店)的整合, 并在未来5年内大幅扩张门店数目。...

富安娜(002327)

评级: 买入

评级机构: 国金证券

我们参加公司举行的下半年产品订货会。公司通过富有特色的产品设计、稳健的渠道扩张, 提升品牌影响力。目前家纺行业处于繁荣发展期, 竞争较不充分, 公司借上市所带来的资金、品牌红利布局全国市场。...

未来业绩增长点包括渠道扩张、毛利率改善、多品牌战略。预计公司2011年~2013年每股收益分别为1.336元、1.876元、2.633元。维持“买入”建议, 未来6至12个月目标价46.76元。...

中兴通讯(000063)

评级: 买入

评级机构: 东方证券

中兴作为一家优秀的通信设备、终端和整体解决方案供应商, 其高管增持的行为进一步强化了我们对于公司未来发展前景的信心。我们认为, 公司未来的增长来自三个方面: 移动终端市场的爆发式需求, 且终端业务的盈利能力更佳; 通信主设备市场份额的稳步提升; 公司向企业网、云计算等新领域的迈进。...

预计公司2011年~2013年每股收益分别为1.45元、1.87元和2.42元。按2011年28倍PE, 对应目标价40元, 维持“买入”评级。风险因素: 大盘系统性风险, 运营商资本开支低于预期。(罗力 整理)

见风使舵 游资新据点横空出世

见习记者 唐立

上证指数自6月20日摸低2610.99点后, 展开了一波较为明显的反弹行情。截至昨日上证指数已累计上涨5.68%。结合盘后的龙虎榜和股指反弹的节点来看, 相比机构的谨慎, 一些游资席位在敏感时刻坚决做多, 成为吹响本轮行情反弹的号角手。...

6月22日上证指数微涨0.11%, 以十字星报收。就在反弹信号若有若无之际, 一些券商营业部先知先觉, 积极抢筹进场。其中, 招商证券深圳南山南油大道营业部是当天最为活跃的席位。...

相比国信证券深圳泰然九路营业部、光大证券宁波解放南路营业部、广发证券辽阳民主路营业部等

多个知名游资来说, 招商证券深圳南山南油大道营业部似乎还只是个追随者。不过, 当天该营业部“一炮成名”, 强势介入南方汇通、鲁泰A、狮头股份、鼎立股份等4只异动上榜的个股。受益于海水淡化概念的南方汇通获得该营业部大单买入2027万元, 而这一买入额也使得该营业部独居买一的席位, 比买二的招商证券上海娄山关路营业部高出14%。...

后, 股价有所企稳, 也获得招商证券深圳南山南油大道营业部的青睐, 买入4615.71万元, 同样位居买一, 而买二席位的光大证券宁波解放南路营业部也大单买进3126.71万元。招商证券深圳南山南油大道营业部在介入的4只个股中均处买一席位, 但截至6月27日大涨25.66%。...

招商证券深圳南山南油大道营业部在介入的4只个股中均处买一席位, 但截至6月27日大涨25.66%。此后, 随着股指的反弹, 该营业部进一步扩大了介入个股的范围, 山西焦化、岷江水电、华西村、凤竹纺织、中船股份等牛股纷纷成为该席位扫货的新标的。...

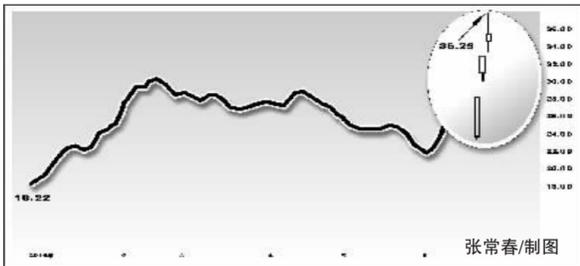
公开交易信息显示, 6月24日,

山西焦化涨停, 招商证券深圳南山南油大道营业部大单买入4874.92万元。6月27日, 岷江水电涨停, 该营业部追涨买入845.91万元。昨日, 华西村高开涨停, 该营业部以买四席位买入796万元; 同样高开涨停的凤竹纺织则被该营业部以买一席位买入1128.21万元。而对于昨日除权的中船股份, 该营业部则买入5784.43万元, 位居买三, 不过同时也卖出了6123.56万元。...

目前来看, 该营业部在本轮反弹行情中“名利”双收。对此, 有市场人士认为, 从昨日的盘面信息来看, 行情很有可能随时出现一定的调整, 不过包括招商证券深圳南山南油大道营业部等一些活跃游资的做多势头依然未减, 投资者仍可对相关个股的后期走势保持关注。

■ 个股 | Ups and Downs |

中船股份三天涨27% 中信证券总部大减持



异动表现: 中船股份(600072) ... 5.12%。点评: 公司在6月13日出具公告称, 在未来三个月内, 公司没有任何根据有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等和对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。...

在高位整理几日后, 上周五开始该股再度大幅拉升, 连续收出两个涨停板。第三天即昨天, 公司实施每10股转增2股的分配方案, 其股价继续高高开走, 10:40左右触及涨停板。不过, 一笔高达80184手折合为2.2亿元的大卖单将涨停板砸开, 但全天仍维持强势震荡格局。在其他相关个股有所回落的情况下, 该股最终仍收涨5.12%, 报26.27元。最近三天累计上涨27%, 昨天全天成交16.46亿元, 基本相当于前两天成交的总和。...

公开交易信息显示, 在最近这三个交易日中, 中信证券总部成为该股最大的卖家, 合计抛售了2.89亿元。不排除昨天那笔高达2.2亿元的涨停板卖单也为此席位所为。其他卖出方则是活跃的游资席位。其中, 卖二席位的招商证券深圳南油大道营业部、卖四席位的华泰证券扬州文昌中路营业部同时也入驻, 该股的买三、买五席位。此外, 地处深圳金田路的两大券商营业部联手大举买进。考虑到该股累计涨幅已大, 建议投资者暂时观望。

■ 新股定位 | IPO Pricing |

方直科技等三新股今登陆创业板

方直科技(300235) 本次上市880万股, 该股发行价格为19.6元/股, 对应市盈率为26.13倍。公司主营业务为中小学同步教育产品及服务。本次募集资金净额为1.9亿元, 将投入中小学英语同步教育软件升级及版本扩充项目、中小学多学科(不含英语)同步教育软件项目、营销服务中心建设项目、研发中心建设项目等。公司是业内开发版本最多、覆盖区域最广的同步教育软件提供商之一, 与人民教育出版社、外语教学与研究出版社、语文出版社等20多家全国主流出版社建立了长期稳定的合作关系。...

美晨科技(300237) 本次上市1150万股, 该股发行价格为25.73元/股, 对应市盈率为18.12倍。公司主营非轮胎橡胶制品的研发、生产和销售。本次公开发行募集资金将用于新增橡胶减振系列产品项目、新增橡胶流体管路产品项目、新建技术中心项目, 预计总投资2.4亿元。公司核心优势是拥有较强的超前研发、同步开发、模块化供货能力。公司拥有“基础材料—关键零部件—系统总成”完整

产品和链条, 参与了多家商用车主机厂新车型的开发设计工作, 还进入斯堪尼亚、佩卡、菲亚特、日野等国际知名商用车主机厂全球采购体系并开始小批量供货。预计该股定位在29元左右。(俊戈)

尖锋集团 跟随水泥板块午后逆转

异动表现: 尖锋集团(600688) ... 6.06%。点评: 2010年在对房地产持续高压的背景下, 水泥价格却进入持续上行的通道之中。2010年11月30日, 工信部发布《水泥行业准入条件》, 提高了行业准入门槛, 也促使市场供求关系得以改善。此外, 去年底各地拉闸限电, 助推水泥价格上涨。中国水泥协会副秘书长刘作毅公开表示, 四季度是水泥传统供应旺

季。但2010年却出现了“水泥荒”。产品价格的持续上涨, 推动水泥板块股价走牛。近期水泥板块率先企稳, 并成为市场热点之一。周二, 水泥板块整体在早盘调整, 午后突然实现逆转。尖锋集团的股价就是在这种背景下午后突然大幅拉升。从该股的运行情况看, 在经历连续两日的盘整后, 周二放量突破。近期已经形成短期圆底的形态, 短中期均线逐步粘合, 近期量能持续放大, 股价有望挑战前期高点, 形成新的上升趋势。

借机炒作中报行情 华西村快速涨停

异动表现: 华西村(000936) ... 200%至250%; 基本每股收益0.17元至0.2元。增长的主要原因是公司主营产品涤纶短纤销售价格上涨, 毛利率同比上升。同时, 公司处置PTA期货产品在报告期投资收益约为3000万元。涤纶短纤是华西村的主营产品, 占2010年收入的54.64%, 2010年毛利率为9.32%。经历今年初的大幅震荡后, 目前涤纶短纤的价格仍维持在相对高位。去年底, 华西村新建

10万吨涤纶短纤生产线, 预计在今年7月份完成调试进行试生产。在产品价格保持高位运行的情况下, 扩张的产能将继续推动公司下半年业绩增长。周二该股大幅跳空高开, 并快速封在涨停板上, 突破近期持续下行的走势。公开交易信息显示, 昨天该股买入前列的席位均为活跃游资。而公司所在地的营业部——华泰证券江阴福泰路营业部则出现在卖一席位。综合考虑, 预计该股继续上行将面临中短期均线的压制, 短期内出现反复的可能性较大。随着中报行情拉开帷幕, 公司股价仍有有望逐步进入上行通道之中。(恒泰证券 李向勇)

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 大同证券 三元顾问 王志宏 喻荣 海通证券 九鼎鼎盛 陈洁彬 肖玉航

专家在线 www.stcn.com 精彩回顾 6月28日证券时报网 www.stcn.com “专家在线”栏目与投资者交流的嘉宾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。以下是几段精彩问答回放。

时报网友: 资产重组后公司业绩得到大幅改善。经过5天反弹后, 该股开始缩量调整, 稳站60日上方, 强势依旧。建议投资者短期继续持有, 考虑18.5元下方逐步补仓操作。

时报网友: 公司受益于玻纤供给增长减少、需求上升。玻纤价格从2009年开始回升到目前的6100元以上, 同时公司不断上调玻纤出厂价格, 从而提升公司业绩。技术上, 股价基本回到前期高点附近, 近三天在30元附近震荡, 蓄势上涨, 建议投资者短期继续持有。

时报网友: 公司在今年开始专注开发新能源汽车电池, 有望受益于国家大力发展新能源汽车的汽车销售。公司已预告2011年上半年净利润3500万元~4378万元。技术上, 该股向上直接突破60日均线, 建议投资者短期继续持有。中期是否值得持有要关注新能源汽车电池业务发展情况再做判断。

时报网友: 股票相对于过去处于估值底部, 近期围绕5日、10日均线整理, 投资者可适当低吸高抛降低成本, 短线建议投资者谨慎持股。随着夏季用电高峰的到来, 包括黔源电力在内的电力股会有一波行情, 短期技术指标有回调要求。投资者可抓住当前这波反弹行情, 摊低持仓成本。福建南纺股性活跃, 建议继续持有。

时报网友: 于兆君: 公司是我国铁路装备行业的龙头, 自上市后即在运行在上升趋势中, 1月31日开始回落整理, 近期反弹走势中表现尚可, 短线仍可继续持股。

时报网友: 于兆君: 该股有望走出底部整理形态, 只是缺少量能配合。该股基本面尚可, 但不是近期市场热点。因此, 对该股的走强仍不能过高期待。考虑深套, 建议逢高减仓, 进行波段操作。(唐维 整理)

时报网友: 与更多专家交流, 请登录证券微博 @stcn.com

本版作者声明: 在本人所知情的范围内, 本人所属机构与本人所评价的证券没有利害关系。