

业绩突增 东百集团天量涨停

东百集团(600693)昨日刊登了2011年半年度业绩预增公告。据该公告,公司上半年净利润较上年同期大增450%到480%。受消息刺激,该股开盘即直封涨停板,随后虽有震荡,但仍强势涨停收收,量能则放出上市以来天量,换手高达18.12%。

公司位于福建福州,已发展成为一家集多产业为一体的跨地区、多功能、外向型的大型商业企业集团,是福建省最大的商业龙头企业之一。公司在福州市繁华中心——东街口拥有东百商场和东方百货两家百货店,分别定位于时尚百货和精品百货,经营面积合计达8万平方米。7月1日,公司发布公告称,公司于6月29日收到地铁公司支付的拆除东百东街店C、D楼补偿款,共计约3.43亿元。昨日,公司即刊登了半年度业绩的预增公告,对公司业绩变动原因的说明可见,公司上半年净利大增的原因主要来自3.43亿元的拆迁补偿款。

从公司经营分析来看,公司一方面坚持区域零售做大做强,另一方面积极布局扩大发展规模,公司整体发展呈现平稳向上的态势。公司一季度主营收入较上年同期提高25.71%,净利同比增长1.6%。此次半年报的激增对公司来说并不是来自经营方面的提高所致,拆迁补偿收入属于营业外收入,只是提高了公司的短期效益,对公司股价的提振只是一个短期的效应。因此,对该股昨日天量涨停的表现,投资者应持谨慎追涨态度。

(恒泰证券 于兆君)

券商评级 | Stock Rating |

洽洽食品(002557)

评级:买入

评级机构:东方证券

因为薯片价格具有一定的刚性,其原材料薯粉价格的下降,将改善公司薯片业务的经营情况。按照我们的测算,当薯粉价格在1.2万元/吨左右时,薯片业务基本盈亏平衡,从去年9月至今年5月,薯粉价格一直在1.2万元/吨以上。近几个月快速下跌,从最高点至今下跌约29%,考虑到公司采购薯粉的滞后,成本下降带来的收益将在下半年体现。

我们维持公司2011年、2012年每股收益分别为0.96元、1.26元的预测。基于公司在传统坚果炒货行业的优势和进军休闲食品领域后迎来的高速增长,上市之后公司品牌影响力扩大,募投项目扩产以及利用超募资金可能并购优质资产,公司的竞争力将进一步提高。综合公司的绝对和相对估值,我们维持公司“买入”评级,给予2011年37倍市盈率。

浙江医药(600216)

评级:谨慎推荐

评级机构:国信证券

从7月4日公司公告定增融资20亿元投资建设生命营养品、特色原料药及制剂出口基地建设项目的预案,到昨日公告对外合作开发治疗哮喘新药,公司接连公布投资项目,可见公司制药业务发展的步伐已经逐步加快。用于治疗哮喘的MN-221在国内市场前景广阔,预计3至5年内完成国内临床。随着新药上市以及募投项目的建设完成,预计3至5年后,公司的发展模式将由单一依靠维生素将转变为营养品、特色原料药、制剂协同发展的格局。我们维持公司2011至2013年每股收益为2.86元、3.23元和3.42元,对应市盈率为12倍、10倍和10倍。目前估值偏低,随着特色原料药和制剂业务的发展,公司对维生素的依赖降低,估值有望逐步提升。

碧水源(300070)

评级:强烈推荐

评级机构:平安证券

昨日碧水源(300070)公告称,拟出资2783.2万元与三菱合建100万平方米微滤膜生产线。本次事件坚定了我们对于2011至2013年碧水源收入年增长70%的判断。第一,公司举措表明了对膜市场的看好。项目达产后,公司将拥有400万平米/年的膜产能;第二,公司与三菱的合作有望提升其膜的品质。这一方面对其开拓工业水净化、市政供水、垃圾渗沥液处理等市场具有战略意义;另一方面对其市场占有率的提升有所帮助。

(晓甜 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。

重组老调弹不厌 ST国祥粉丝多

见习记者 唐立

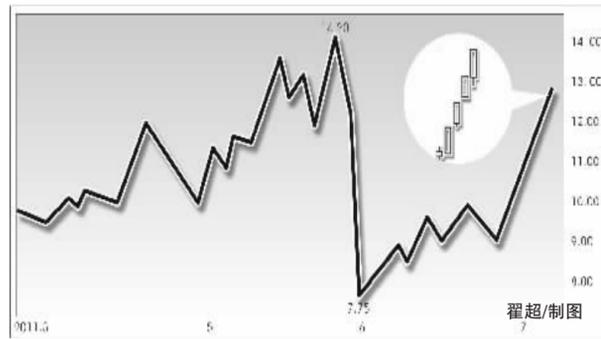
昨日,久悬的加息“靴子”终于落地,让股指颇为受伤。不过,近期走势坚挺的ST国祥并未受到影响,早盘10:30复牌后便获大单推动直奔涨停,并自此以13.01元死死封住涨停板,创下该股2003年上市以来的最高价。同时,昨日的逆市涨停也是ST国祥自7月4日以来拉出的连续第4个涨停,可谓一时牛股。

由于ST国祥在6月1日实施资本公积转增,许多投资者普遍认为这是导致该股近期大幅上涨的主要推手。其实,从该股的K线走势来看,自从今年1月27日摸出5.06元的低点之后,ST国祥便一举向上,不断创出新高。从5.06元的低点到昨日收出13.01元的新高,ST国祥已暴涨157.11%。可以说,这是一只上半年最低调的牛股。

尽管连日的涨停已让ST国祥备受瞩目,但该股并非倚赖乐观的业绩支撑。历年财务数据显示,2008年、2009年、2010年ST国祥营业收入分别为3.02亿元、1.83亿元、2.53亿元,实现净利润分别为-3882万元、747万元、221万

元。今年一季度,其营业收入5428万元,净利润亏损达到90万元。显然,上述的数据根本无法成为市场资金炒作该股的理由。其实,翻开该股的历史资料,不难看出,尽管重组几度夭折,ST国祥长期以来始终无法与重组“绝缘”。2009年6月22日,ST国祥原第一大股东陈天麟与华夏幸福基业签署《股份转让协议》,华夏幸福基业成为ST国祥第一大股东。2009年9月7日,ST国祥公布了重大资产置换及发行股份购买资产报告书草案。但在监管部门对房企重组严格控制时期,ST国祥的重组方案一直未获批准。不过,由于公司控股股东华夏幸福基业属专业做开发区投资运营的企业,因此,有分析人士预计,公司或以工业地产或者物流园区为突破口,进行变通重组,由此带来重组预期的明朗化,这也是该股近期遭到爆炒的原因所在。

不过,值得注意的是,ST国祥昨日刊登股票交易异常波动公告称,经向华夏幸福基业征询确认及与公司高级管理人员核实,目前本公司生产经营正常,除了公司董事会已对外披露的信息外,在未来可预见的三个月内无应披露而未披露的重大事项。



在对ST国祥持有重组预期的投资者看来,上述的公告很难对他们起到警示作用。上海证券交易所公开交易信息显示,7月5日,该股成交额达26534.83万元,而买一席位的华泰证券上海黄河路营业部便独家大进1085.83万元,占4.09%的比例。而来自廊坊市建设路的第一创业证券营业部也大单买入682.97万元,位居第三。这一来自控股股东华夏幸福基业所在地廊坊的游资买入,也让投资者禁不住浮想联翩。

尽管监管部门针对房企重组关起的“闸门”短期料难开,但投资者对于ST国祥重组的预期之火却从未熄灭。申银万国昨日的晨会纪要赫然

将对ST国祥与ST东源、ST百科、ST兰光等4只个股列为重组预期进一步明确的一揽子股票。

实际上,分析近期该股的资金流向,也不难看出这种火热的炒作迹象。昨日,该股净流入2325.21万元,占比当天成交额的60.12%,其中大单净流入达到1233.81万元。另外,该股5日的资金净流入为12715.03万元,20日的资金净流入则达到17588.09万元。有分析人士指出,从以上数据分析,该股的后市表现或因仍受追捧暂且强势,但鉴于股价已处历史高位,风险的积聚明显上升,投资者应以公司基本面为主,谨慎追涨。

新股追踪 | Tracing |

三新股前高后低 炒新风险凸现

继周三的东宝生物和冠昊生物后,山东章鼓成为今年又一只首日涨幅翻倍的新股

钱伟海

7月7日,三只中小板新股海南瑞泽(002596)、金禾实业(002597)、山东章鼓(002598)在深交所上市。本周三,三只创业板新股上市首日被集体爆炒,此后在周四均开盘跌停。不过,这似乎没有影响昨日新股的开盘表现。三新股大幅高开,在短短的5分钟内,便罕见地因达到20%的涨幅限制而集体遭到交易所临时停牌。而且,三新股其后的走势同样令人意外。复牌后一扫之前的强势,出现单边盘落,三新股最终都以接近昨日的最低位收市。当日买入的资金全部被套,三新股昨日的高低涨幅均超过20%,炒新风险凸现。但即使如此,三新股的收盘涨幅仍达到50.84%~105.90%。

继周三的东宝生物和冠昊生物后,山东章鼓成为今年又一只首日涨幅翻倍的新股。公司是国内罗茨风机行业生产规模最大、技术手段最先进的生产厂家,主导产品罗茨鼓风机的销售收入和市场占有率已连续11年保持行业第一。但这显然不是其受市场追捧的唯一原因。极低的发行价(0元/股)和较低的发行市盈率(2.169倍),使其与周三大涨近200%的东宝生物颇有相似之处。不过市场显然不会简单重复,

山东章鼓盘中最大涨幅虽也一度达到162.8%,但收盘涨幅大幅缩减至105.90%,全日振幅达到26.35%,收于20.59元,换手率为91.27%。

海南瑞泽收盘上涨80.08%,在盘中最大涨幅一度超过100%,达到132.5%。公司主要从事商品混凝土、灰砂砖和加气砖等新型基础建筑材料的生产,属于目前比较热门的建材行业。另外,公司此次的发行价为12.15元,相对不

高,发行市盈率仅为19.92倍,在三新股中最低,但过度炒作使其最终也呈冲高回落的走势,收盘为21.88元,全日振幅达到27.87%,换手率为90.18%。

主要从事基础化工产品 and 精细化工产品(食品添加剂)生产的金禾实业,发行价为21.50元,在三新股中最高,这恐怕也是其首日涨幅明显不如另两只新股的主要原因。该股昨日以32.50元开盘后,最高至40.10元,收盘跌破开

盘价,报32.43元,换手率为86.83%。从交易所盘后公布的成交信息来看,三只新股依然是游资占据主导,买入榜单中均为营业部席位,未见有机构席位上榜。不过,一直出现在卖出榜单中的国信证券深圳泰然九路营业部,此次同时出现在三只新股的买入榜单中,在山东章鼓中占据买入榜第二位,在海南瑞泽和金禾实业中分别占据第四和第五位。

(作者单位:上海证券)

东宝生物上市首日遭爆炒 次日跌停

前日高调上市的东宝生物(300239)在创出当日近200%涨幅后,昨日却风光难现,全天“一”字跌停,量能萎缩严重,尾盘追高投资者悉数被套。同日上午的另外两只个股也是全天跌停。

公司是中国领先的明胶生产企业,同时也是真正掌握小分子量胶原蛋白制备技术并能够稳定实现规模化工业生产的企业之一。公司主要经营明胶系列产品以及小分子量胶原蛋白的研发、生产、销售。

东宝生物周三于创业板上市

交易,发行价格9元/股,发行数量1900万股,对应市盈率为33.48倍。募集的资金将用于提高公司核心产品——高档明胶生产能力,促成公司新研发的高价值产品——小分子量胶原蛋白的产业化,投项为明胶4000吨/年增至6500吨/年扩建项目和年产1000吨可溶性胶原蛋白,两个项目拟投入募集资金1.04亿元和8010.5万元。总体来看,胶原蛋白市场容量巨大、增长迅速。而东宝生物生产的小分子量胶原蛋白以自产双90优质骨明胶为原料,通过技术进步,使得公司产

品价值得到成倍增长。

二级市场上,该股在前日上市首日被资金大幅拉升,盘中因涨幅均比开盘价上涨超过20%和50%而被两次临时停牌。该股首日换手高达94.58%而创出今年新股上市之最,在高换手率及巨大涨幅的背后,是目下行情转暖之际对新股的爆炒。从前期的新股大面积破发,到近期新股被爆炒,转换速度非常快。不过,昨日也出现在了6日上市的新股全线跌停的局面,后市该股能否在近一、两个交易日内企稳还是未知数,投资者要谨慎对待该股。

(恒泰证券 于兆君)

异动股扫描 | Ups and Downs |

V形反转强势上攻 东材科技创上市新高

异动表现: 近期新股炒作渐趋升温,昨日次新个股集体表现抢眼。其中,东材科技(601208)经过早盘的震荡上攻后,终于在11时10分封住涨停板,并创出上市新高。不过,到14时30分,该股突然急挫。至收盘,该股仍报涨7.63%,换手16.64%。

点评: 作为四川省一家高新科技企业,公司拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站,并获国家科技部批准组建国内唯一的国家绝缘材料工程技术研究中心,公司取得了多项国家发明专利。公司的主要业务为绝缘材料、功能高分子材料和相关精细化工产品的研发、制造和销售。其产品“无卤阻燃树脂D125”荣获“国家重点新产品”称号。公司生产的“东方”牌电容器用聚丙烯薄膜和

电工聚酯薄膜,还被四川省人民政府授予“四川名牌产品”。

公司于5月20日登陆主板市场,每股发行定价20元。该股上市首日表现一般,涨幅也不大。经过了12个交易日的震荡之后,终于选择了下行,并一度跌破发行价,最低股价18元。随着上市次新股自6月21日反弹以来,该股也迈出了快速反弹的大步,股价也是从6月23日展开了快速拉升的走势。7月5日,该股刊登了半年度业绩预增公告,公司预计2011年上半年净利润与上年同期相比增长70%~100%。此利好消息公布后,该股连拉七个阳线。在调整两天后,昨日,该股再次拉升,日K线走出标准的“V”形反转形态,公司股价还创上市以来新高,后市可继续积极关注。

上市七连阳 方直科技领涨次新股

异动表现: 上市七个交易日,方直科技(300235)因连拉七阳而颇被市场瞩目。昨日是该股上市来的第七个交易日。该股一改此前震荡上攻格局,午后突然拉升涨停直至收盘,强势格局非常明显。

点评: 方直金太阳教育软件是公司的主打品牌。公司软件从2007年起连续四年荣获中国国际软件博览会金奖。公司还获得了中国软件行业协会“2008年度优秀软件产品”等多项殊荣。公司是国内领先的中小学同步教育产品及服务提供商,主要为广大中小学教师与学生提供同步教育软件及网络在线服务。公司与人民教育出版社、外语教学与研究出版社、语文出版社等20多家全国

主流出版社建立了稳定的合作关系,能在第一时间掌握教材最新变动情况,针对反馈信息定期补充完善配套软件内容,使公司产品在市场上保持强有力的竞争力。

6月29日,公司登陆创业板,上市首日即得到了市场的高度关注。公司发行定价19.60元,首日涨幅达44.59%,换手率也高达91.48%,随后该股开始展开连续拉升的强势表现。昨日,该股午后突拉涨停,一改此前的震荡上攻格局。与该股漂亮的K线图背道而驰的是其不断萎缩的成交量,表明该股或已被主力高度控盘,作为教育软件龙头上市公司,公司未来前景广阔,可继续对该股保持密切关注。

(恒泰证券 于兆君)

STCN 证券时报网中国

www.stcn.com

专家在线
今日值权专家

09:30--11:30 | 13:00--15:00

| | |
|-------------|-------------|
| 申银万国 胡芳 | 民生证券 赵前 |
| 东吴证券 寇建勋 | 大时代投资 梅俊 |

专家在线
www.stcn.com 精彩回顾

7月7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林证券股海波、民生证券胡华雄、长江证券魏国、国信证券唐永华。以下是几段精彩问答回放。

时报网友: 禾嘉股份(600093)后市如何?

魏国: 该股基本面一般,但短期该股的技术形态比较强势。符合短线操作中底部爆大量的指标,建议短线持有,但不宜做中长线配置。

时报网友: 黄河旋风(600172)现价位可以买入吗?

魏国: 个人认为前期对于黄河旋风超硬材料的炒作有过度之嫌,短期内部分高位套牢的机构可能会有反弹自救的行为,但20元以上的走势明显背离。不宜介入。

时报网友: 西仪股份(002265)成本价12元,后市如何操作?

魏国: 个人对于汽车行业的整体走势持保留态度,虽然汽车零部件行业会略好于整车,但整个行业的增速放缓,制约了个股的炒作。技术形态上该股受双头压力较大。个人建议逢高减持。

时报网友: 益生科技(600183)适合什么价位进?

唐永华: 益生科技是国内最大的印制电路板覆铜板和粘切片厂商,产能扩张、产品的多样化和高端化将继续支持公司良好业绩,中线可择机在9.5元~9.7元附近介入。

时报网友: 神火股份(000933)成本价15.93元,后市如何操作?

魏国: 神火股份作为以煤炭开采和铝冶炼为主营的中盘股,个人认为其中报将较为靓丽。目前该公司停牌筹划资产注入等事宜,技术形态上明显强于大盘,建议持股。

时报网友: 北矿磁材(600980)能否介入?

胡华雄: 该股业绩一直相对较差,缺乏业绩支撑,主要是炒作稀土永磁概念,目前技术面无启动迹象,不建议介入。

时报网友: 运盛实业(600767)能否买入?中航三鑫(002163)后市如何操作?

胡华雄: 运盛实业盈利改善空间不大,短线虽临近60日均线,但缺乏量能配合,短中线均不太看好;中航三鑫为转型新材料生产商,产品毛利率相对较高,中线依然看好,但短线体整可能性大。

时报网友: 烟台冰轮(000811)后市如何操作?

胡华雄: 烟台冰轮2011年在手订单丰富,中期和全年业绩增速可能依然较高,中线看好,短线继续震荡调整,股价表现或仍需等待。

时报网友: 盘江股份(600395)后市如何?

胡华雄: 对于盘江股份,近期市场重点炒作的可能是中报,煤炭股虽然业绩仍然较好,但不是太突出,建议做其他更有潜力的板块和个股。

(唐维 整理)
与更多专家交流,请登录证券微博(t.stcn.com)