

■ 券商评级 | Stock Rating |

山东黄金(600547)

评级:增持

评级机构:宏源证券

公司黄金资源储量优势明显。我们估算公司现有权益金属储量为287吨,在完成年初增发方案后,资源总储量将达到600吨,仅次于紫金矿业。产能进入快速释放期。公司近年来通过技改等方式提升矿山企业采选冶炼能力;同时通过提升管理效率的方式加大矿产的实际产出能力。随着前期重点项目陆续投产,预计公司2011年~2013年矿产产量将由2009年的19.4吨提升至22.5吨、27吨和31吨。

大股东资源储备实力雄厚,后期注入可期。而国际金价高位运行也直接提升公司业绩。预计公司2011年~2013年每股收益分别为1.73元、2.09元和2.63元,估值水平合理。考虑到公司业绩对国际金价的高度敏感性,以及未来集团黄金矿产资源仍存在不断注入的预期,维持“增持”评级。

惠博普(002554)

评级:增持

评级机构:国泰君安证券

公司是专注于油气水高端分离器领域,同时大力发展油田环保设备等业务的一体化综合服务商。依靠产品的技术优势,公司不仅占据了国内高端分离器50%的市场,而且成功为科威特、伊朗、伊拉克等15个国家和地区超过20个油气田提供了成套设备。

伊拉克市场需求潜力巨大。今年5月,中石油鲁迈拉油田项目首次将200万桶原油运回国内,标志着中石油在伊项目开始实现投资回报,明年将有可能成为设备采购高峰期,这为惠博普这样拥有技术优势和历史业绩的企业带来了发展机遇。另外,在伊有开发项目的其他国家,如俄罗斯等也有采购公司设备的意向。此外,含油污泥无害化处理设备的需求将随着国家环保力度的增加而逐步释放。大型石油储存罐机械化清洗设备的需求也将在劳动力成本及安全生产要求提高的背景下不断增加。

预测公司2011年~2013年每股收益为0.46元、0.75元和1.04元,目标价23元,给予“增持”评级。

东软集团(600718)

评级:强烈推荐

评级机构:东兴证券

从1991年至2003年,东软集团共进行过三次重大业务调整。第四次转型已经走在路上,这次转型的目标是:提高人均生产效率、品牌化发展、提高上下游覆盖能力从而提高附加值、走向国际化。公司的各种转型思路和转型策略都符合当前我国宏观经济的要求。东软先后在组织管理、人才培养、技术储备、合作伙伴、政府关系等多方面做了充分的准备。而东软医疗也再次把重心转向了医疗服务,从方案商到设备商,从设备商到服务商,演绎了公司的发展过程和转型思路。此外,云计算是公司另一个重要的转型理念。

我们预测今年将是公司的业绩拐点之年,明年公司将能够克服近两年人力成本大幅上升带来的压力,从而实现净利润50%左右的增长,预计2011年、2012年每股收益为0.34元、0.51元。上调评级至“强烈推荐”。风险提示:人力成本进一步挤压利润空间的风险;以熙康为代表的转型项目达不到预期收益的风险。

古越龙山(600059)

评级:买入

评级机构:方正证券

黄酒业进入量价齐升发展轨道,未来发展符合国家产业政策。黄酒的区域性蕴含了巨大的发展潜力,会稽山、塔牌等绍兴黄酒企业积极酝酿上市,有利于整个行业发展。

多因素推动公司快速发展:黄酒原酒电子交易平台预计11月份开通运行,届时原酒价格可能大幅上涨,更重要的是原酒价值将得到市场公开重视;女儿红并入公司后获得更多渠道,销售发力;方文山作词《古越龙山》或将重演《青花瓷》的奇迹;公司梳理产品结构,提升档次、提高价格中枢已见成效。公司业绩自2010年来高速增长,市场份额也成为行业第一,业内竞争力稳步提升。

我们认为,公司和汾酒从销售地域性与全国化、历史文化遗产、产品结构变革等方面有众多的相似性,古越龙山可能重演汾酒近年的复兴之路。预计公司2011年~2013年每股收益为0.31元、0.43元、0.68元,维持“买入”评级。风险提示:原材料超预期涨价风险;食品安全风险;竞争加剧风险。

(罗力 整理)

反弹13天深圳浙江游资冲锋陷阵

证券时报记者 练生亮

截至昨日,自上证指数于10月24日下探2307.15点的年内低点后,短短13个交易日已实现217.77点的反弹,涨幅达9.44%。这波强劲的反弹行情,不仅带动不少个股由新低反弹到近日的新高,也使整个市场的交易有了明显改观,这段时间沪市每日的成交金额均稳定在700亿元以上。

低迷的A股重回活跃,与各路游资的积极参与不无关系。根据沪深证券交易所的成交公开信息,证券时报网络数据部的统计数据表明,10月24日至今,上榜的1295家券商营业部买卖金额合计达到266.78亿元,平均每家买卖2060万元。一些游资席位频繁出入于相关个股,值得投资者加以关注。

从上榜次数的统计来看,安信证券嘉兴中山东路营业部以41次问鼎排行。但“国信帮”的整体表现依然强悍,其旗下的上海北京东路营业部、深圳泰然九路营业部、深圳红岭中路营业部、广州东风中路营业部等四大“金刚”分别以39次、37次、21次、21次位居榜单前十。

以地域因素来分析,在上榜前十的营业部中,深圳游资最活跃。国信证券深圳泰然九路营业部、五矿证券深圳金田路营业部、华泰联

合证券深圳益田路荣超商务中心营业部、国信证券深圳红岭中路营业部联手占据4席。而来自浙江一带的游资也表现不俗。除安信证券嘉兴中山东路营业部外,财通证券温岭东辉北路营业部、光大证券奉化南山路营业部的上榜次数也分别达到了32次、24次。

若以总计的买卖金额来排序,则浙江游资的力道最为凶猛。统计期内,买卖合计金额最大的前十名营业部中,来自浙江的5个游资席位就占据了半壁江山。它们是财通证券温岭东辉北路营业部、光大证券奉化南山路营业部、招商证券杭州文三路营业部、国泰君安证券宁波彩虹北路营业部、湘财证券杭州教工路营业部。其中,上述的前三家营业部分别以4.35亿元、4.02亿元、3.77亿元的买卖金额位居排行榜的三甲。另外5个席位则来自深圳、上海、广州的营业部瓜分。深圳有华泰联合证券深圳益田路荣超商务中心营业部、光大证券深圳金田路营业部2家;上海有国泰君安证券上海江苏路营业部、国信证券上海北京东路营业部2家;广州则仅广发证券广州天河北路大都会广场营业部1家。

从上榜次数前十的营业部所引入的个股来看,信息技术业、电子、机械设备、文化传媒、食品饮料等行业最被看好。

在所引入的个股中,这些营业部的操作手法大致相同,基本上都是快速进出,短线获利了结。以安信证券嘉兴中山东路营业部为例,其所引入的个股有东方精工、大连电瓷、露笑科技、华谊嘉信、雷曼光电等多达25只股票。该营业部介入最多的上榜个股是露笑科技,达到6次。数据显示,10月24日,露笑科技盘中一度探低至18.59元,安信证券嘉兴中山东路营业部买入312.19万元位居买一;25日,露笑科技涨停,该营业部卖出292.95万元,赚了个涨停。随后的26日、28日,该营业部再如法炮制,尽管利润率有所下降,但仍然通过低买高卖而快速获利。实际上,在10月24日之前,该营业部早

已介入露笑科技,以统计期间的上榜数据合计,该营业部总共买入0.16亿元、卖出1.5亿元计算,获利颇不菲。

值得普通投资者借鉴的是,这些活跃的游资席位在个股的进出时点方面确实有独到之处。即使不是那么火爆的个股如大连电瓷,安信证券嘉兴中山东路营业部在10月24、25日分别买入619.69万元、260.96万元。而在10月31日,该营业部则合计卖出842.35万元,基本上将前述两个交易日的买入量实现清仓。以24日大连电瓷30.6元的收盘价算,到10月31日该股已累计上涨4.58%。而大连电瓷在10月31日冲高回落,截至昨日已累计下跌9.16%。

反弹以来上榜次数居前的营业部一览

营业部名称	上榜次数	总成交(万股)	买卖合计金额(万元)	买入金额(万元)	卖出金额(万元)
安信证券股份有限公司嘉兴中山东路证券营业部	41	43617.67	24554.92	14382.32	101725.99
国信证券股份有限公司上海北京东路证券营业部	39	93464.84	33278.78	11923.59	213551.88
国信证券股份有限公司深圳泰然九路证券营业部	37	79484.68	18349.46	9503.82	88456.46
财通证券股份有限公司温岭东辉北路证券营业部	32	97602.20	34524.04	25349.75	181022.91
五矿证券股份有限公司深圳金田路证券营业部	27	35069.70	19635.33	12263.49	73718.44
华泰联合证券有限责任公司深圳益田路荣超商务中心证券	25	39422.00	35272.69	16756.19	185165.02
光大证券股份有限公司奉化南山路证券营业部	24	59543.72	40233.64	22581.05	176525.88
国信证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部	21	35925.26	16697.68	13431.20	32664.87
国信证券股份有限公司广州东风中路证券营业部	21	45244.53	9738.27	5354.13	43841.32
西藏同信证券有限责任公司成都东大街证券营业部	21	39160.73	15259.69	11426.81	38328.82
中国银河证券股份有限公司附兴证券营业部	21	34893.51	15963.29	9396.28	65670.13
湘财证券有限责任公司杭州教工路证券营业部	20	124618.40	27599.36	21931.77	56675.90
招商证券股份有限公司杭州文三路证券营业部	19	78768.22	37255.63	21764.22	159614.16
国信证券股份有限公司南海大道证券营业部	17	22415.31	10846.94	5800.44	50464.99
国泰君安证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	16	25892.41	9939.54	6501.74	34738.02
国泰君安证券股份有限公司上海福州路证券营业部	16	28787.63	10138.84	5359.26	47579.88
中信金通证券有限责任公司福州连江北路证券营业部	16	33202.69	20170.06	10932.61	92374.48

练生亮/制表

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

荣信股份天量反弹 机构上演激情对决

见习记者 邓飞

昨日荣信股份(002123)放量涨停,收盘报19.53元,成交总额5.56亿元创出天量。从深交所收盘后公布的交易信息来看,8家机构激战涨停板,再度上演激情对决。荣信股份是昨日沪深龙虎榜上机构交易最为火爆的个股。其卖出榜前五位皆为机构席位,合计卖出金额高达2.05亿元,占昨

日该股5.56亿元成交总额的37%,其中处于卖一席位的机构就卖出近1.04亿元。在场内机构纷纷抛售的同时,也有机构逢低买入。该股买入榜前三位也被机构席位占据,3家机构合计买入1.96亿元,基本与卖出榜的5家机构卖出总额相当。有趣的是,荣信股份此前在10月19日大跌中,也有8家机构席位现身龙虎榜。不过当时卖出榜4家机构合计卖出

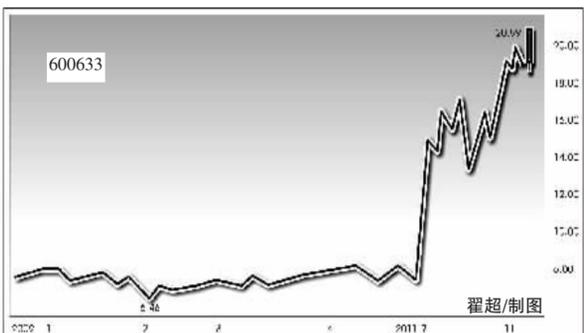
总额并未达到亿元。此次的多空激战显然比上轮更加激烈。

回顾10月19日,荣信股份低开低走,持续放量下跌,收盘重挫9%报收于16.99元。当日在该股的买入榜及卖出榜上分别有4家机构席位现身,上演了机构间的第一轮激战。其中,4家机构趁大跌买入荣信股份共计7577万元,占该股当日1.83亿元成交总额的41.4%。而4家出局的机构则共计卖出8638万元,占其当日

成交总额的47.2%。

根据公开信息显示,截至三季度末,荣信股份前十名流通股股东中有7家投资基金,合计持有近15%的流通股。同时,股东筹码相比二季度末还略显集中。如果以昨日荣信股份19.53元的收盘价计算,均昨日卖出榜首位的机构卖出股数就至少达到532.51万股,逼近前十之列持股数最少的交通银行-华安创新基金630.48万股的持仓。

文化板块风头又起 浙报传媒再创新高



异动表现:周三股指震荡反攻,文化传媒板块再次充当领涨先锋。其中,于今年9月29日重组复牌并实现华丽转身的浙报传媒(600633)再创复牌后的高新。该股昨日午后一改早盘低迷走势快速拉升,并于两点半左右强势封住涨停板。

点评:受益于政策利好,借壳白猫股份而实现华丽转身的浙报传媒可以说是搭上了本轮文化传媒板块政策东风的“顺风车”。公司作为一家媒体经营性资产整体上市的公司颇具领头羊风范,公司股票自9月29日复牌上市后即开始展开了有力上攻,股价也从复牌的24个交易日间累计涨幅75.06%。而如果按其停牌前的股价来看,其累计涨幅更是高达172.6%。

昨日该股再现强势涨停。当天,包括中文传媒、出版传媒、天舟文化也再度涨停,板块内其他个股也纷纷飙升。公开交易信息显示,与前期一样,昨天参与这些牛股的主力仍是一些活跃游资,且仍以集中做多为主。如昨天浙报传媒前五家买入席位均是券商营业部,国泰君安证券上海福州路营业部、招商证券上海世纪大道营业部等积极介入。

目前来看,文化传媒板块仍有意犹未尽之势,可继续适当关注。不过,建议投资者规避追高风险。

涉矿利好确认 天伦置业慢半拍涨停

异动表现:11月8日(周二),天伦置业(000711)刊登了胜诉叫曼矿业股权案的公告,当天即高开低走。昨日,该股开盘即直封涨停板,随后稍做震荡,即再次强势涨停并保持全天,日K线图报收跳空小“T”字样。

点评:根据公告,困扰公司四年之久的股权案终于获得了最终的判决。2007年10月,公司斥资收购广西西田阳叫曼矿业有限公司55%的股权,却因股权纠纷一直没有任何进展。此次股权胜诉结案,公司终于要获得勘探及开采叫曼矿业金矿及锡矿的资格。涉矿概念终得以确认,由此

重组夭折 中航黑豹“一”字跌停

异动表现:因筹划重大资产重组事宜而停牌两个月之余的中航黑豹(600760)昨日由于公告“重组方案未能就有关事宜取得标的公司其他外方股东一致意见”,股票复牌后即“一”字跌停,成为当天两市股指中唯一跌停个股。

点评:公司主营制造、销售黑豹牌微型汽车、柴油载重汽车及其配件制造、厢式柴油专用汽车制造。2010年,公司完成了发行股份购买资产的重大资产重组。公司通过重组置入金城集团及中航投资拥有的专用汽车及其零部件制造业务的资产,进一步提高了公司资产质量,增强盈利能力。2011年8月25日,

涉矿利好确认 天伦置业慢半拍涨停

将为公司未来的经营业绩和发展方向奠定基础。二级市场上,该股自2008年11月低点2.72元启动,至2011年3月23日最高股价达到了18.79元,可谓是一只超级大牛股。但之后该股震荡下跌,并在今年10月10日创下调整低点10.6元。

11月8日,公司公布了股权胜诉结案。不过,该股当日并未有上佳表现,反而高开低走。昨日,该股突然出现跳空“T”字涨停,量能放大明显。由于公司能否最终实现向矿业的转型尚需时日,短期内投资者还是以观望为宜。

公司发布了重大资产重组停牌公告。昨日公司复牌,并在公告中标“重组方案未能就有关事宜取得标的公司其他外方股东一致意见”,且承诺自本公告刊登之日起三个月内不再筹划重大资产重组事项”。

受此公告消息刺激,中航黑豹开盘即现“一”字跌停。对此次公司重组的具体事宜,公司始终未在公告中有明确言词。而该股二级市场也未见有异动之举,且该股在公布重大资产重组停牌公告前即今年7月末,股价还呈现破位下行态势,均线系统呈明显的空头排列。昨日的跌停更是加大了下跌空间,短期弱势格局明显,建议规避。(恒泰证券 鲁晓君)

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

华林证券 股海波	长江证券 魏国
民生证券 胡华雄	国信证券 唐永华

专家在线 www.STCN.com 精彩回顾

11月9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大同证券分析师王志宏、海通证券分析师陈洁彬、东莞证券分析师方亮。以下是几段精彩问答回放。

时报网友:银轮股份(002126)后市如何操作?

王志宏:公司是国内最大的热交换系统供应商,中短期将受到重卡等下游需求下滑的拖累,未来增长将取决于市场恢复以及全球订单的转移。经历前期调整后,目前股价已经反映需求下滑预期,建议以持股为主。

时报网友:六国化工(600470)、方大炭素(600516)可否继续持有?

陈洁彬:六国化工是国内磷酸二铵龙头,近日公告将参与竞买江西贵溪化肥51%股权的议案,中线看好。方大炭素短期随石墨烯概念炒作后放量回调,建议逢高减持。

时报网友:雅克科技(002409)、万马电缆(002276)都微亏3%左右,如何操作?

陈洁彬:雅克科技近期放量抛压迹象明显,短期较难突破60日线,建议换股。万马电缆近日有大股东增持利好,预计下调空间有限,中线可以持股。

时报网友:生益科技(600183)和新华都(002264)现价能否买入?

陈洁彬:生益科技前三季度业绩有小幅下滑,短期回调,建议在60日线附近介入;根据股权激励计划,新华都未来三年的净利润复合增长率要达到28%以上,中线可期,建议增持。

时报网友:中国宝安(000009)后市如何?

陈洁彬:中国宝安近日公告石墨烯项目进展。由于是新材料,市场前景有待考验,目前主要以炒作为主,建议逢高逐步减持。

时报网友:三友化工(600409)、安纳达(002136)、贵州煤业(600188)、宁波韵升(600366)四股均被套,后市如何操作?

方亮:三友化工主营纯碱,大股东10月曾在8.57元增持,可暂持。安纳达主营钛白粉,股价在高位背离,反弹减仓。贵州煤业中线看好,短期可在28.7元~30元附近减仓。宁波韵升主营钕铁硼和电机,属稀土永磁概念板块,可暂持,设前低17元为止损位。

时报网友:现空仓,哪些板块的股票可以关注?

方亮:近期已经出台或将要出台的各种产业政策比较多,比如文化产业、抗旱规划、内贸、钢铁、高端装备制造、智能电网、矿业储备、海洋经济等等,都会有一定机会。其中文化产业是最早启动、资金介入较深的板块,可重点关注。(唐维 整理)

与更多专家交流,请登录证券微博(www.stcn.com)

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。