南大光电首日涨超两成 成深市第二高价股

昨天登陆创业板的南大光电（300346）首日表现不俗，收盘上涨23.97%，报81.82元，成为深市仅次于洋河股份的第二高价股。

南大光电是全球主要的光电新材料MO源生产商，2010年国内市场份额在60%以上，全球市场份额约15%。尽管公司上市前日披露上半年主营收入、净利润分别同比下降15.48%、27.71%，但是，可能受到市场回暖的影响，南大光电上市首日不仅丝毫没有破发之虞，而且上涨幅度远远超过市场预期。

昨天南大光电以81.7元、涨23.79%开盘后快速走高，最大涨幅超过28%，一刻钟后因换手率超过50%而被临时停牌，10:48复牌，经过短暂上冲后该股出现回落，但涨幅一直保持在22%以上，收盘涨23.97%，换手率达82.77%。目前南大光电81.82元的绝对股价在深市中排名第二，仅次于洋河股份的142.55元。

公开交易信息显示，南大光电买方席位都是券商营业部，卖出席位则是清一色的机构。在快速获利后，打新机构当然选择落袋为安。（罗力）

■ 券商评级 | Stock Rating

众生药业（002317）

评级:审慎推荐-A

评级机构:招商证券

2012年上半年公司实现收入4.16亿元，同比增长15.7%；净利润8395万元，同比增长10.6%，每股收益为0.46元，低于我们在中期业绩前瞻中0.53元的预期。公司同时预告1~9月净利润同比增长0~20%。

今年4、5月份以来的“毒胶囊”事件对公司复方血栓通胶囊的销售带来一定影响。复方血栓通胶囊是公司省外销售的主打产品，今年上半年公司省外销售收入仅同比增长18.2%，远低于去年全年37.8%的增速。新华网8月3日报道铬超标胶囊剂药品市场清理已经完成，6省（市）相关责任人受到处理。我们认为“毒胶囊”事件的不利影响正在过去，下半年公司胶囊产品的销售将恢复正常。

康得新（002450）

评级:推荐

评级机构:华创证券

公司4000万平方米示范线一季度达产，公司光学膜市场开发实行占位式销售策略，产品继通过京东方、海信、创维、TCL、天马等企业认证后进一步加大市场开发力度，目前开发客户80余家，并已经着手加强对三星、友达等国际大客户开发力度。国际大客户的开发对2013年2亿平方米光学膜产业集群的投产提供有力保障。随着明年新增产能投产带来的规模效应，以及新产品的投放，光学膜盈利能力有望进一步提升。以未来光学膜价格20元/平方米、毛利率40%简单计算，公司未来光学膜产品销量每提升5000万平方米，将增加营业收入10亿元，增加毛利4亿元，光学膜将是业绩快速增长的保证。

龙源技术（300105）

评级:增持

评级机构:国泰君安

我们对脱硝市场和公司发展持乐观态度。一方面作为投资主体的电厂盈利能力趋势性好转；一方面脱硝补贴电价上涨预期渐浓，政策配合成为主要驱动。脱硝改造市场并非垄断性市场，这就决定了技术为王，掌握了最可靠的技术即成为所谓的“垄断者”。龙源技术在低氮燃烧改造领域具有领导性地位，2010年市场份额超过60%，预计2012年份额仍维持在40%-50%。

永辉超市（601933）

评级:推荐

评级机构:长江证券

2012年上半年，公司的综合毛利率为15.99%，同比下降0.47个百分点；我们认为公司在福建、重庆地区已经具备规模优势和较强的议价能力；而在北京及苏皖地区也开始初具规模；除了以上四地区之外，公司在河南及东北大区的扩张仍处于起步阶段，目前尚不具备门店的规模优势以及对供应商的较强议价能力，因此这两个地区较低的毛利水平也一定程度上拉低了公司的当期毛利率；但未来随着公司在各地区逐步加密布点，相信毛利水平将重拾升势。

（晓甜 整理）

游资炒作兴浓 8月19股连续涨停

证券时报记者 罗力

近期随着股指小幅回升，游资主导的题材股纷纷走上前台，再度成为市场的焦点。

以三湘股份（000863）为例，尽管近日地产股整体偏弱，但变身为地产股的三湘股份复牌后风头正劲，在上周五复牌首日大涨108.86%后，本周一、二连续两天涨停。在停牌达5年后，三湘股份于2012年8月3日即上周五恢复上市交易。当天该股高开高走，二度遭遇临时停牌，收盘涨108.86%，报7.31元。本周两个交易日该股在大幅高开后快速涨停，最新报8.84元。该股复牌三天累计换手达60.18%。

三湘股份公告发行价为3元/股的5775万股在复牌日开始流通。随着该股复牌后大涨，诸多获利资金也趁机兑现盈利。公开交易信息显示，南京证券高淳淳溪镇宝塔路营业部作为上周五卖一席位，连续三个交易日出现在卖方席位中。同时，信达证券北京西单北大街营业部也是卖出主力。该营业部曾在周一抛售2814万元，当天还通过大宗交易以上周五收盘价的跌停价买进140万股，周二即卖出3551万元，其中3109.62万元也是通过大宗交易方式完成。在巨大抛盘下，市场游资仍踊跃买入，山西证券太原府西街营业部、五矿证券深圳金田路营业部、国泰君安证券顺德大良营业部以及西藏同信证券上海东方路营业部等比较知名的游资席位均参与炒作。

值得一提的是，近日连续飙升的个股并不在少数。据证券时报网络数据部统计，包括5只ST股在内，8月以来19只股票连续涨停，其中，众和股份、石煤装备、四川路桥、*ST天成已连续四涨停。

根据公开交易信息，这些短线大牛股的强势均是由游资一手策划打造。如众和股份在7月30日公告拟购矿涉足锂电产业后，随即展开一波强力拉升行情，在7个交易日已收出6个涨停板，累计涨幅近90%。最初开始介入的是中航证券上海漕溪北路营业部、五矿证券深圳金田路营业部等，8月2日公司注册地莆田的游资——东兴证券莆田梅园东路营业部、华福证券莆田梅园路营业部也加入进来接力拉升。石煤装备作为上市仅6个交易日的次新股连收6阳，最近4日更是连续涨停，西藏同信证券上海东方路营业部、国泰君安证券上海打浦路营业部等均是背后推手。

8月份以来连续涨停的19只个股一览

代码	简称	涨停起始日	连续涨停天数	最新收盘价（元）	申万行业	总股本（万股）
002070	众和股份	2012.08.02	4	10.23	纺织服装	48866.01
002691	石煤装备	2012.08.02	4	13.84	机械设备	20000.00
600392	*ST天成	2012.08.01	4	11.94	采掘	15660.00
600039	四川路桥	2012.08.01	4	6.29	建筑建材	104650.00
000628	高新发展	2012.08.03	3	7.03	房地产	21948.00
600207	ST安彩	2012.08.03	3	2.93	电子	44000.00
600751	SST天海	2012.08.03	3	5.96	交通运输	49264.88
600206	有研硅股	2012.08.02	3	11.29	电子	21750.00
600766	*ST园城	2012.08.01	3	10.75	房地产	22422.68
600133	东湖高新	2012.08.06	2	7.99	综合	49606.60
000758	中色股份	2012.08.06	2	20.86	有色金属	76665.60
000863	三湘股份	2012.08.06	2	8.84	综合	73869.09
600063	皖维高新	2012.08.06	2	2.87	化工	149785.33
600082	海泰发展	2012.08.06	2	4.93	房地产	64611.58
300293	蓝英装备	2012.08.06	2	16.59	机械设备	9000.00
600833	第一医药	2012.08.03	2	8.80	医药生物	22308.63
000818	方大化工	2012.08.03	2	4.15	化工	68000.00
300345	红宇新材	2012.08.03	2	18.70	机械设备	9600.00
002102	*ST冠福	2012.08.02	2	3.65	轻工制造	40926.00

数据来源：本报网络数据部

■ 新股定位 | IPO Tracing

三新股今日上市 一拖股份市盈率最低

一拖股份（601038）、远程电缆（002692）和双成药业（002693）三只新股于今日上市。

一拖股份本次上市15000万股，发行价格为5.4元/股，对应市盈率为14.44倍。公司主营业务为制造、销售农业机械和动力机械，主要产品包括大、中、小系列轮式拖拉机，履带式拖拉机，柴油机及拖拉机其他配件，叉车和矿用卡车等。2009年10月，率先推出了国内首台380马力的大功率拖拉机，标志着国产大功率拖拉机的制造能力跃上了一个新台阶。2010年9月，公司研制的“东方红”动力换挡大功率拖拉机下线，该机型是国内生产的、迄今为止最为先进的拖拉机，结束了国际大型农机制造企业垄断动力换挡大功率拖拉机的历史。

本次发行募集资金将投资于大功率农用柴油机项目、新疆农装建设项目、新型轮式拖拉机核心能力提升项目、燃油喷射系统产品升级扩能改造项目，项目投资总额17.73亿元。公司产品技术领先，跟国内同档次拖拉机相比可靠性强、耐用度高；与国外品牌相比，在售后服务与价格上具有较强竞争力。此外，公司积极开发国外市场，不光收购了法国的农机公司，还将在新疆建厂以便打入中亚市场。该股上市后定位在5-6元左右。

远程电缆本次上市4535万股，发行价格为15元/股，对应市盈率为23.08倍。公司所处行业为电线电缆行业，主要产品包括35kV及以下电力电缆、特种电缆、裸导线以及电气装备用电线电缆，拥有两百多个品种、1万多种规格的电线电缆产品。目前公司产品销售主要集中于华东、华北地区，在2011年江苏省电力公司物资采购中，公司市场份额约10%，位居前三。公司为国内获得国网超高压智能环保型电缆资质认证的两家企业之一，110kV、220kV产品已通过相关型式试验检测，且110kV产品已开始供货；公司同时是国内11家具备向核电站提供安全级电缆设备资格的供应商之一，目前已获浙江方家山核电站、江苏田湾核电站、福建福清核电站等五家核电站的订单。

本次募集资金投资项目“超高压环保智能型交联电缆技术改造项目”将生产500kV、220kV、110kV的超高压环保智能型交联电缆。该股上市后定位在15-17元左右。

双成药业本次上市3000万股，发行价格为20元/股，对应市盈率为35.09倍。公司专业从事化学合成多肽药品的研发、生产和销售，已经成为我国化学合成多肽行业的重点骨干企业之一，主要产品包括注射用胸腺法新、注射用生长抑素、注射用胸腺五肽。目前公司主导产品注射用胸腺法新的销量国内领先，价格是国外同类产品的1/5，公司采取学术推广与代理相结合的模式，有利于产品的快速上量以及渠道覆盖率的提升，胸腺法新已覆盖全国1000多家医院，其中包括约350家三甲医院。公司注重研发，2009~2011年研发支出率分别为8.1%、6.8%和5.9%，处于行业领先水平。

公司募投资金主要投向“现有厂房技改及新厂房建设项目”与“研发中心建设项目”。该股上市后定位在22-25元左右。（中信浙江 钱向劲）

■ 异动股扫描 | Ups and Downs

面临土地收储 华芳纺织再度涨停

异动表现：华芳纺织（600273）公告称，张家港市塘桥镇人民政府已派出相关人员，与公司高层初步讨论公司所在地的资产评估工作。受此影响，该股周二开盘后半小时内迅速封在涨停板。

点评：公司主要从事针织布、织染布的织造、染色、整理以及针织服装的加工制造等业务，棉花价格走势一直是影响公司净利润的重要因素。2011年二季度以来，受棉花丰产以及国际大宗商品期货影响，整个棉花市场陷入弱势，价格跌幅较大，纺织类企业普遍走入经营困境，华芳纺织虽是老字号厂商，也未能独善其身，从2011年中期到2012年一季报，连续四期报表都呈现亏损态势，目前仍无好转迹象。

面对艰难的处境，华芳纺织曾在7月20日公告中表明，行业不景气如果持续下去，不排除有新的发展规划。而事实上，公司早就有多元化经营发展的战略：2010年公司牵手了国内两大高校，以保障公司控股的锂电池企业的后续发展，这可以看做踏入新兴产业的第一步。2011年和2012年，公司控股的江苏力天新能源公司经营顺风顺水，主要锂电池产品已能满足多个行业的需求，并有望于今年突破盈亏平衡点。

近期公司股价抢眼并不是受到了经营战略的影响，而是由于张家港市政府的城市发展规划涉及了公司的利益。华芳纺织办公所在地的塘桥镇，正位于规划中“两组团”之一的“塘桥组团”，如果其拥有的大片土地能获得重新估价并被政府收储，有望获得可观的地价补偿款。这无疑将缓解公司一年多以来因行业不景气而陷入的流动性困境，对未来发展新的产业以及集团整体上市等也都有积极的影响。

二级市场上，公司股价曾在7月17日到7月20日连续4个交易日涨停，但因无实质性利好公布，股价再度回落。受此消息刺激，周一、周二公司股票连续封板，股价创出了本轮反弹以来的新高。我们认为，公司获得实际土地补偿的数额将对未来公司估值产生较大影响，目前由于谈判细节未知，仍存在较大的不确定性，因此投资者对于该股仅可谨慎关注。

深度“涉矿” 金飞达一字封涨

异动表现：8月5日，金飞达（002239）与江苏华东基础地质勘查有限公司签订了《年度（考察）合作协议书》，此举被视为金飞达距离“涉矿”更接近一步，受此影响，金飞达周二开盘即封在涨停板。

点评：公司是国内最大的美国中高档女装厂商之一，90%以上的产品销往美国市场。2008年金融危机以来，公司发展陷入困境，连续两年处于微利状态。

为应对危机，不少微利上市公司选择了“涉矿”之路，而金飞达是其中的典型。2011年12月，金飞达收购文山州卡西矿业有限公司45%股权。今年8月5日，公司与华东地勘签署年度合作协议书，委托其就公司在国内范围所拥有的和有收购意向的固体矿产资源地考察项目进行技术服务。此举无疑为公司全面进入矿产资源领域提供了最为专业和权威的技术支持，而公司单一经营服装制造业的局面也有望改善。

受此影响，金飞达周二开盘即封涨停，全日几乎无卖单，后市强势表现可期。我们认为，以往“涉矿”个股均有明确的矿产种类，透明度较高，但金飞达此举旨在加强“涉矿”能力，具体涉足种类以及生产情况均是未知之数，因此投资者对此类题材股需保持谨慎。

化工产品涨价 龙星化工借力飙升

异动表现：近期原油市场价格上涨，7月份国内化工市场较前期出现明显改观，受此影响，炭黑市场龙头龙星化工（002442）放量上攻，三日内两度涨停。

点评：上半年受到国际原油市场低迷的影响，整个化工化纤板块均呈现出低迷的态势，个股跌幅普遍较大。龙星化工作为炭黑的主要生产商之一，受到国际油价以及下游轮胎行业低迷的双重不利因素影响，净利润也出现了下滑，营业收入同比减少3.39%，净利润同比减少36.03%。

进入7月份以来，国际原油期货出现了阶段性的反弹，有机化工产品也探底回升，表现尤为强势。不少业内专家认为在即将到来的“金九银十”传统旺季，宏观经济形势的好转将有效拉升化工市场的整体运行高度。

二级市场上，受此影响，整个化工化纤板块近期出现了反弹，龙星化工周二又公布了未来三年的股东回报规划，丰富了炒作题材，因而成为8月份反弹以来的龙头股之一，本月来累计涨幅已近30%。不过从业内数据来看，整体化工市场供给仍然过剩，在需求尚未较好恢复的情况下，行业盈利短期内难以有较大改善，我们建议投资者要控制风险，不宜盲目追高此类个股。

（恒泰证券 张宇航）

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 王志宏

东莞证券 方亮

国元证券 唐强

九鼎德盛 肖玉航

专家在线 www.STCN.com 君影问答

8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恒泰证券分析师于兆君、华泰证券分析师施海华，以下是几段精彩问答回放。

时报网友：硅宝科技（300019）后市走势如何操作？

于兆君：该股目前仍处在底部位置，量能也没有明显放大迹象，后市在没有量能配合的情况下，仍会延续目前的箱体整理。可继续持股，关注量能变化。

时报网友：城投控股（600649）是不是进入上升通道？可以进入吗？

于兆君：该股复权后并未在上升通道之中，前期形成的头部对该股上行构成较强压力，并且该股在近期量能不能放大，后市存在反复的可能，介入还要以谨慎为主。

时报网友：万科A（000002）半年报很不错，可以介入吗？

于兆君：万科A业绩稳定增长，但该股近期的走势已明显出现了向下破掉前期上升通道，近几日在半年线处进行整理，短线不建议介入，后市首先关注半年线对该股的支撑力度。

时报网友：东方金钰（600086）后市可以介入吗？

于兆君：东方金钰是目前国内翡翠行业唯一一家上市公司，是国内最大的翡翠原材料供应商、翡翠首饰产品制造商、批发零售商、品牌加盟连锁供应商。二级市场上，在股指不断下跌过程中，该股走出了明显抗跌走势，目前该股主要受年线压制，后市重点关注能否在量能放大情况下向上突破年线，该股可关注。

时报网友：万讯自控（300112）微套，后市如何操作？

于兆君：万讯自控是一家致力于过程自动化仪器仪表产品研发、生产、销售和工程服务的专业公司，是经深圳市科技局评审认定的深圳市高新技术企业。该股自上市以来表现不佳，虽然有过两次分配，但如果复权来看，上市买入的仍有不小的亏损。近期该股处在缩量小反弹之中，上方30、60日均线存在一定压力，后市如果量能得不到放大，可考虑部分减仓操作。

时报网友：太极股份（002368）后市走势如何？

施海华：太极股份是高新技术企业和软件企业，也是国家规划布局内重点软件企业。公司预计2012年1-6月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为20%~50%。该股近期反弹强烈，可继续持有。

时报网友：海康威视（002415）还能持有吗？

施海华：海康威视主要从事安防行业，近期创出新高，后市可继续持有。（万健祎 整理）

与更多专家交流，请登录证券微博（t.stcn.com）

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。