

■ 券商评级 | Stock Rating |

山西汾酒 (600809)

评级:推荐

评级机构:国信证券

公司公告自9日起上调部分汾酒产品出厂价格,平均上调幅度为20%左右。其中西藏汾酒、青花汾酒及玻汾系列产品出厂价格暂不进行调整。公司上一次提价是在2011年3月,主要是提高了30年老白汾的价格以及青花瓷的价格。与之相比,本次提价完全集中于中高端的老白汾系列,占公司总销售额的50%-60%,显示出腰部发力的特征。这也反映出公司顺应市场变化,调整产品重心的意图。

今年以来,公司20年老白汾出现快速增长,上半年增长在40%左右,显示出经济疲软和政府控制高端白酒消费,对中高端白酒一线品牌带来的市场机遇。公司7-9月销售额呈现出步步高升的情况,其中中秋所在的9月份,公司销售额同比增长200%以上,其中部分原因是公司去年三季度控量,导致三季度尤其是9月份基数较低。我们预计公司前三季度销售额有望突破52亿元,同比增长超过46%,单季度增长超过100%,超越市场预期。和公司之前全年60亿元-61亿元的计划相比,突破计划基本已成定局,股份公司全年收入有望实现65亿元-70亿元。

科力远 (600478)

评级:买入-B

评级机构:安信证券

近日,湖南省稀土产业集团有限公司组建方案获得湖南省人民政府的批复。湖南省稀土产业集团有限公司首期注册资本3亿元,公司性质为国有控股有限公司,其中,国有单位(企业)占股51%,民营企业占股49%。

根据组建方案,科力远直接参股30%,拟收购的益阳鸿源稀土将参股14%,而公司参股35%的子公司湖南先进储能材料工程研究中心占注册资本的1%。显而易见,公司在湖南省稀土产业集团的股权占比很高,未来将拥有较多的发言权。同时,公司正在进行收购益阳鸿源稀土的重大资产重组,一旦收购成功,公司将拥有从稀土资源到稀土分离(鸿源稀土)和稀土深加工(钕氢动力电池负极)的一体化产业链。而且,对稀土资源的参股,将保障公司未来发展钕氢动力电池负极的稀土储氢合金材料供应,为日本湘南工厂以及国内新能源汽车的发展提供了充足的原材料支持,有利于新能源业务的发展。

安洁科技 (002635)

评级:买入

评级机构:东方证券

公司公告,拟收购昆山光润光电科技有限公司及昆山信光泰光电科技有限公司各75%的股权。公司已与NOVEL IDEA CO.,LTD签署关于《昆山光润光电科技有限公司及昆山信光泰光电科技有限公司之股权转让协议指引性条款》,拟以现金人民币2.57亿元收购,本次收购资金来源以超募资金(不超过6500万元)、自有资金等方式筹集。

我们认为,公司此前就有玻璃盖板及触摸屏的相关技术储备,通过此次收购将能缩短产品量产上市时间,对于被收购方来说,有望把产品通过安洁打入其核心客户,未来公司发展有望迎来快速增长期,或将为双赢局面。

智飞生物 (300122)

评级:增持

评级机构:万联证券

2012年9月27日,公司与默沙东药厂股份有限公司的关联公司——美国默沙东药厂有限公司就四价人乳头状瘤病毒重组疫苗(简称“宫颈疫苗”或“HPV疫苗”)签署了《供应、经销与共同推广协议》。约定协议产品上市后,公司负责该产品在中国内地进口、推广及销售工作。我们认为此次合作一是为公司带来新的利润增长点,二是强化了公司与默沙东的合作。我们坚持认为2011年是公司最好的时期,2012年是公司的复苏之年,公司拥有国内最完善的二类疫苗销售网络,通过内生性增长与外延式合作的路径,有望成长为二类疫苗的龙头企业。

(钟恬 整理)

游资接力 洛阳钼业上市次日涨停

换手率达到了罕见的73.17%,振幅也达16.61%,居两市之首

证券时报记者 钟恬

上市首日因暴涨221%而备受瞩目的洛阳钼业(603993),次日走势如何仍是市场焦点。事实上,昨日该股不负众望,演出了先跌后升、尾盘狂飙的戏剧性一幕。

昨日开盘后,该股明显回调,盘中一度大跌近6%,此后持续震荡,至午后2时左右,该股开始发力拉升,量能放大,一口气冲上涨停位。虽然此后迅速打开涨停,但至尾盘仍封住涨停,收报10.59元,涨停板上封单接近1万手,换手率达到了罕见的73.17%,全日振幅也达到16.61%,居两市之首。

到底是谁在炒作该股呢?上交所盘后公开信息显示,游资仍是幕后推手。前日买入金额最大的前4家游资席位昨日出逃,包括国泰君安顺德东乐路证券营业部、西藏同信证券上海东方路证券营业部、申银万国湖北武汉中山路证券营业部和华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部,总共抛售6540万元,而这4家营业部前日总共买入6184万元。只有前日的买五、吸

纳1251万元的国泰君安上海打浦路证券营业部未见出逃迹象。昨日其买入金额最大的前5名仍全部为游资,金额超千万元的是买一席位的国泰君安成都北一路证券营业部和买二席位的方正证券台州解放路证券营业部,不过承接力度有所减弱,分别为1455万元和1106万元。

在首日狂飙、次日再度涨停之

后,该股动态市盈率已达37.3倍,后市还能否再续升势,抑或恐高回落呢?事实上,其H股并没有受到其再度涨停影响,昨日仅微涨0.87%至3.49港元,其A、H股的价差进一步拉大。

而据证券时报网络数据部统计,2008年以来,除洛阳钼业外,共有90只新股上市首日涨幅超过100%,这些新股中多数上市次日录得跌幅,达66只,其中30只次日跌停。不

过,首日涨幅超过100%而次日涨停的股票也有10只,包括大连重工、科大讯飞、恒邦股份、拓维信息、博云新材等。另外,统计还显示,这90只强势新股在1个月,也是多数升势难继,跌多涨少,录得跌幅的有73只,只有17只仍能保住升幅,如珠江啤酒、冠昊生物、博云新材等。洛阳钼业到底能归入哪个阵营,我们拭目以待。

2008年以来上市首日涨幅超过100%、次日涨停的股票之首月表现

代码	名称	上市日期	首日涨幅(%)	次日涨幅(%)	首月涨幅(%)
002204	大连重工	2008.01.16	189.42	10.00	-8.59
002230	科大讯飞	2008.05.12	139.42	10.00	17.45
002237	恒邦股份	2008.05.20	110.97	10.00	-26.38
002261	拓维信息	2008.07.23	101.69	10.00	-12.65
002297	博云新材	2009.09.29	104.07	9.98	29.76
601139	深圳燃气	2009.12.25	118.27	10.02	-3.03
002378	章源钨业	2010.03.31	130.46	10.01	14.35
002461	珠江啤酒	2010.08.18	177.24	10.01	71.58
002464	金利科技	2010.08.31	107.74	10.00	-6.83
300116	瑞墙消防	2010.09.02	127.88	9.99	-24.12
603993	洛阳钼业	2012.10.09	221.00	9.97	

翟超/制图

天津磁卡:让股民幸福的大牛股

证券时报记者 付建利

如果你向手中持有天津磁卡的股民问一句:你幸福吗?这位股民一定不会说“我姓曾”,而会说“我很幸福”。天津磁卡,这只大牛股,从8月20日的收盘价2.30元,经过短短28个交易日,截至昨日,股价已蹿升至6.99元,涨幅高达203.91%!天津磁卡到底是何方神圣,居然拥有如此大的上冲动力?

资料显示,天津磁卡是中国“银联”标识卡、万事达卡国际组织、中央国家机关、金融票证和民用航空运输凭证的国家定点生产企业,联合国、国际航协(IATA)的注册供应商和国际制卡商协会(ICMA)会员,公安部第二代身份证确定制造商之一。公司以卡类产品及其配套机具和应用系统、有价

证券产品、各种包装装潢等三大类产品为主业。在制卡领域,公司于1989年成功研制出“神州第一卡”,开创了中国信用卡制造业的先河。

天津磁卡2011年的年报显示,随着子牙厂区主体建筑完成封顶,津南厂区5项目建成投产,产业结构从单一制卡材料向制卡材料、工业股带和纳米材料的调整取得重要进展;在数据卡方面,公司继续加大对具有高附加值的各省市社保集成电路(IC)卡项目的承揽。7月下旬,央行公开表示,从明年1月1日起,全国性商业银行均要开始发行金融IC卡,2015年1月1日起在经济发达地区和重点合作行业领域,商业银行发行的、以人民币为结算账户的银行卡均应为金融IC卡。

正是受这一消息的刺激,天津

磁卡被市场赋予了巨大的想象空间。而另一方面,8月31日,天津磁卡股票简称由“ST磁卡”变更为“天津磁卡”,复牌当日该股早盘即快速拉升并涨停。

摘帽加上金融IC卡的双重概念,使得天津磁卡的股价犹如拥有了隐形的翅膀,一飞冲天。9月份,天津磁卡的股东人数较8月份足足增加了13000多户。

天津磁卡牛气冲天的理由,一是因为该股股价低,游资最喜欢的就是低价股;二是该股题材概念多,比如今年炙手可热的摘帽概念、央行推进的金融IC卡概念。金融IC卡属于新兴消费和新科技的结合体,代表了未来的某一类消费趋势和生活方式,具有极大的市场想象空间,这给游资炒作该股提供了充足的基本面想象空间。

不过,记者查阅券商研究报告,

发觉天津磁卡最近一期的研究报告,居然要追溯到2006年11月、12月,至今已过去6年之久!这也难怪,毕竟过去中国经济以投资驱动为主,钢铁、银行、地产、有色、煤炭等周期性和央企占绝对主力的行业,成为过去一个经济周期的明星行业。像磁卡这类“小儿科”的细分行业,确实不太容易引起券商研究员的重视。

但在中国经济结构转型和产业升级的过程中,会有不少过去不为人知的“小儿科”细分行业,由于拥有较高的科技含量,代表了一种新的消费形态,就会从“矮子”成长为“巨人”。

毫无疑问,天津磁卡的股价在经过游资的疯狂炒作后,出现了明显的泡沫。但透过天津磁卡这只牛股的炒作逻辑,投资人能否发现第二只“天津磁卡”呢?

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

“汽车下乡”即将启程 金杯汽车强势拉升

异动表现: 受益于汽车下乡有望出台的消息,昨日汽车板块涨幅居前,金杯汽车(600609)在早盘略高开后,在资金推动下快速拉升到涨停板,且全天涨停封单较大,市场追捧热情较高,同时量能也出现了一定程度的放大。

点评: 公司是辽宁省最大的汽车生产企业,也是国内最大的轻型客车制造企业。

昨日有消息称,为刺激消费、

扩大内需,新一轮“汽车下乡”政策有望近期出台。消息人士表示,此次政策和之前相比有望“扩容”。随着“汽车下乡”消息再现市场,汽车板块整体受到了鼓舞而出现快速上涨,尤其是国内汽车品牌由于价格优势,对需求刺激更大。2009年发布的《汽车行业调整和振兴规划》提出,2009年3月1日至12月31日,安排50亿元资金开展“汽车下乡”。据Wind统计,在此

期间汽车板块上涨164.20%,而上证综指期间涨幅仅为57.34%。此消息的出现,激发起市场对汽车板块的追捧热情。

金杯汽车是1992年7月24日上市的老牌公司,运营历程可谓坎坷,从自主上市,到一汽接盘,再到华晨,再回到沈阳市汽车工业资产经营有限公司,经营起起落落,盈利亏损反反复复,两次被“ST”,又两次成功“摘帽”,同时该股也是市场中20

年未曾分过一次红的“铁公鸡”。不过该股在近期表现非常强势,自8月21日公司摘帽以来,股价连续三涨停,接着强势整理。昨日受此消息的影响,早盘高开后快速拉升到涨停,量能略有放大,且涨停封单较大。如果新一轮“汽车下乡”政策得以出台,对该股无疑是重大利好,而在从管理层到市场都高度重视向投资者分红的背景下,该股分红也将会是必然的趋势,后市可关注。

“地热能”概念引爆 汉钟精机连续上攻

异动表现: 周三“地热能”概念个股继续演绎涨停潮,其中,被提及与该概念有染的汉钟精机(002158),尽管刊登了《关于公司产品与地热能的情况说明》,但并不改其一字涨停的格局,该股昨日开盘继续以大单直封涨停板,强势格局依旧。

点评: 公司主营业务为螺杆式制冷压缩机、空气压缩机以及各类真空泵的生产和销售。在《关于公司产品与地热能的情况说明》中,公司特别强调,其生产的制冷压缩机产品可应用于地热能空调机组设备中,但只是设备中的一个主要零部件,不直接涉及地热能概念。不过,公告中有关“据了解,公司目

前制冷压缩机的客户中有清华同方人工环境有限公司和山东富尔达空调设备有限公司生产的中央空调涉(002158),尽管刊登了《关于公司产品与地热能的情况说明》,但并不改其一字涨停的格局,该股昨日开盘继续以大单直封涨停板,强势格局依旧。

二级市场上,公司股价自2010年12月高点40.81元处一路下滑,直到今年的9月27日最低报8.17元,期间跌幅之大令投资者深受套牢之苦。“十一”长假后,受“地热能”概念引爆,该股一改颓势,连续一字涨停,而能否就此“咸鱼翻身”,仍有待市场检验,追涨者尚需保持一分谨慎。

公告引发市场猜想 长航凤凰连拉5涨停

异动表现: 经过两个月的低位横盘整理,股价已在2元边缘的长航凤凰(000520)启动了一轮猛烈的攻势。继9月27日、28日连续两天在早盘直拉涨停之后,长假后该股再度接连涨停。昨日,该股经过早盘的剧烈震荡之后,再次封住涨停,成交也出现明显的放量,当天换手率为10.67%。

点评: 受行业低迷影响,公司运营陷入困难格局,毛利率水平较去年同期降幅已达15.56%,半年报的每股收益报-0.6617元,同时预计2012年前三季度业绩仍为亏损。面对行业窘境,公司在半年报中表示,已开展了一系列的改革,包括调机构、强营销、减费用等多举措增收节支,同时

对低效的拖资产进行了处理,加大了租船的力度,从公司进入9月以来频发的公告也可见其做出的种种努力。就在该股启动之际,9月28日,公司在巨潮资讯网连续发布了数条公告,内容涉及多项股权转让,还公告了与湖北宜化集团合资组建航运公司的海干散货指数(BDI)连续上涨的影响,公司股票被市场游资接力爆炒,5个交易日连续涨停,累计涨幅达62.50%。

周三该股的强势涨停与此前缩量上行有所不同,涨停的同时伴有较大的成交量且换手率较高,短期震荡风险加大,投资者需谨慎。(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
民生证券 赵前
民生证券 胡华雄
国元证券 李栢杨

专家在线
www.STCN.com 精彩回顾

10月10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东莞证券分析师方亮、大同证券分析师王志宏,以下是几段精彩问答回放。

时报网友: 豫园商城(600655)后市如何?
方亮: 豫园商城是商业股,主要销售黄金珠宝,近期跟随黄金概念股走出了一波反弹行情,9月21日收长上影线,之后虽有反弹但未能创出新高,加之上方有250天线压制,可利用反弹适当减持。

时报网友: 隆华传热(300263)是否需要卖出?
方亮: 隆华传热连续2天涨停,属于地热能概念股,周三较早封住涨停,且盘中没有打开,可能还有上冲的惯性,可以暂持,周四再择机高抛。

时报网友: 三峡新材(600293)8.61元的成本,后市如何操作?
方亮: 三峡新材主营平板玻璃以及玻璃深加工,业绩波动较大,2010年开始每股收益下滑,玻璃主要用于房地产和汽车等,在稳增长预期下,可能会有一定的回暖,可暂时持股,待反弹至120日线附近适当减持。

时报网友: 兴化股份(002109)现在可以介入吗?
方亮: 兴化股份主营营销铵,最近3年业绩递增,2012年中报也同比增长,目前动态市盈率仅14倍,有一定的估值优势,此外非公开增发项目已经开工建设,有望成为未来利润增长点,可以低吸。

时报网友: 招商证券(600999)后市如何操作?
方亮: 招商证券是券商股,最近3年每股收益递减。券商是强周期性的行业,这几年低迷的行情对券商的各项业务都有较大的不利影响。该股股价已经创了上市以来新低,尚未脱离下降通道,短期股价刺激因素是券商创新业务,可暂持,待反弹至120日线附近适当减持。

时报网友: 岷江水电(600131)后市能否介入?
方亮: 岷江水电所处电力行业的景气度回升,该股在5月底到6月上旬出现了密集放量,但股价未能向上突破而是逐步走低,预计当时密集放量区5.8-6.3元将成为反弹的重要阻力区域,观望为宜。

时报网友: 康得新(002450)成本价是26.83元,怎么操作?
方亮: 康得新主要生产预涂膜、光学膜、覆膜机等,年报每股收益近3年递增,2012年中报也有大幅增长,相对应的是股价复权已经创历史新高,26.83元的成本是除权以前的,实际上已经获利不少,可依托5日线持股或逐步高抛。

时报网友: 鑫龙电器(002298)可以买吗?
王志宏: 鑫龙电器受益于农网改造及国网集中招标,储能电池将成为公司未来新的业务增长点,结合动态估值情况,可以适当介入。(万健伟 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。