

网宿晋身第一高价 轮换展现行业变迁

证券时报记者 姚波

网宿科技昨日报收134元,创下历史新高,同时,股价超过贵州茅台,成为两市第一高价股。

昨日,网宿科技上涨1.28%,盘中最高触及138.46元,报收134.01元;而贵州茅台下跌0.77%,报收132.86元,网宿科技以1.15元之差险胜,成为两市最高价股票。

网宿科技超越贵州茅台早有迹象。1月30日,即农历春节前最后一个交易日,网宿科技120.28元离当时第一高价股贵州茅台132.20元还相差11.92元,同时也落后于长春高新,仅为两市第三高价股。不过,2月7日,网宿科技涨停,推高收盘价至132.31元,略低于贵州茅台的133.89元,相差不过1.58元,昨日的微弱涨幅使得网宿科技成功“超车”。

今年以来,网宿科技进入了强势上升通道,上涨幅度达到58.22%。贵州茅台从2013年初至今却下跌36.44%,从而出现了第一高价股的轮换。

网络科技股成新宠

第一高价股的诞生离不开业绩支撑和行业快速增长。网宿科技是国内最大的内容分发网络(CDN)的服务提供商之一。据了解,CDN通过在现有的网络中增加一层新的网络架构,将网站的内容发布到最接近用户的网络“边缘”,从而解决网络拥挤状况,提高访问网站的速度。在网络视频发布、移动互联网以及电商快速发展的今天,

互联网流量的增长直接推动了CDN行业的快速发展。

网宿科技保持快速的业绩增长是行业需求旺盛的直接证据。1月,公司发布2013年业绩预告,盈利在2.21亿元至2.52亿元之间,同比增幅113%至143%。反映到股价,网宿科技两年来涨幅达到惊人的956.86%,为名副其实的10倍股。

中信证券认为,2013年是中国互联网电商业务爆发性增长、从量变到质变的里程碑式一年。这推动了网宿的CDN业务和全站加速业务持续高速增长。随着互联网在中国的普及率不断提升,整体互联网流量将有望持

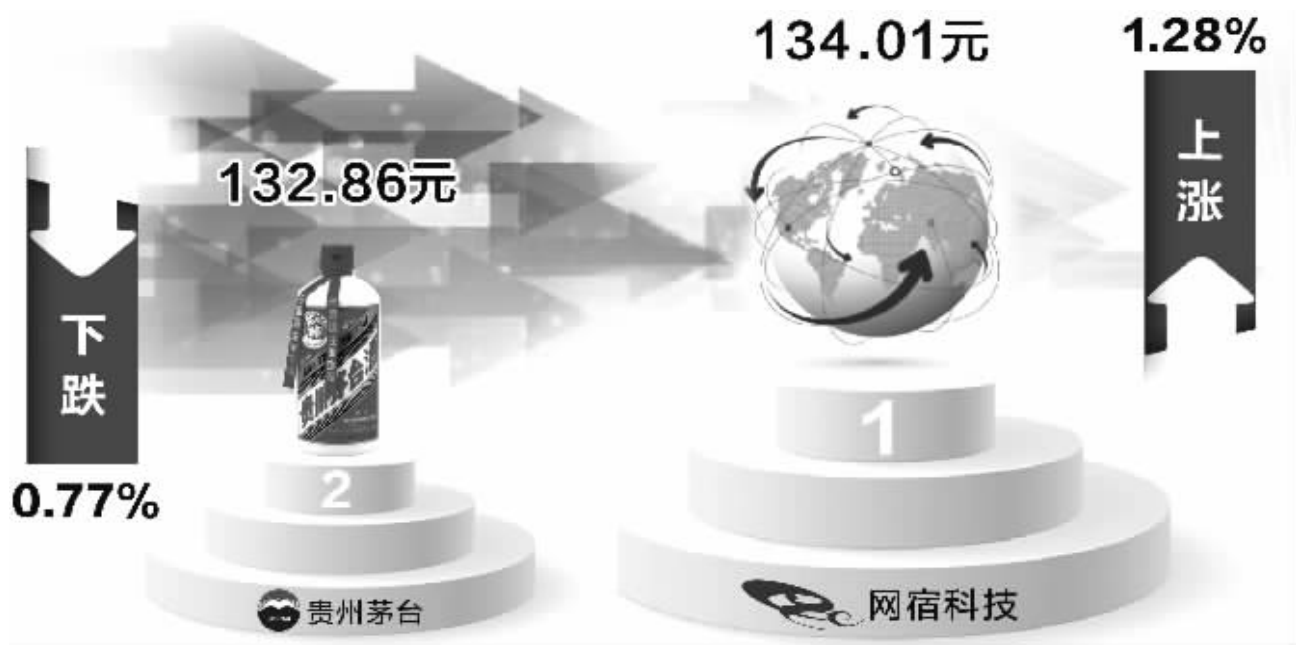
续保持每年40%以上的增长。

白酒医药股没落

与网络行业的快速发展相比,高端白酒却经历多年不见的寒冬。2013年,以茅台为首的高端酒价格腰斩、囤货滞销,53度飞天茅台一度卖到2000元以上还不好拿货,今年春节800元-900元就可以“敞开”买。1月,贵州茅台从底部有一波小反弹,但幅度有限。昨日132元的收盘价较266元的历史高价已经腰斩。在反腐倡廉、缩减三公及军队消费的前提下,高端白酒股要想重返当年的高价并非易事。

医药股也曾是百元股的聚集地,云南白药、片仔癀、泰格医药等医药股股价都曾突破百元。不过,近期医药板块调整,云南白药和片仔癀纷纷跌破百元。昨日,云南白药和片仔癀分别报收91.10元和90.94元。不过,相较于高端白酒面临的困境,医药板块更多面临的是估值调整。

目前,除了网宿科技和贵州茅台,两市百元股还包括长春高新和三六五网,分别为从事生物医药和互联网的科技类公司。90元以上的“潜力”百元股还有卫宁软件、人民网、东方电力和云南白药、片仔癀,主要分布在网络科技及医药行业。



博腾股份 机构高位追买的次新股

证券时报记者 朱雪莲

在A股普涨格局下,今年1月上市的次新股更是涨势不俗,14只涨停。其中,博腾股份(300363)上市4日连续涨停,截至昨日报48.13元,已较其发行价25.1元上涨91.75%。

四机构买入

公开交易信息显示,在博腾股份三连板后,昨天仍有四家机构高位追买5890万元。这并不是机构首次成为博腾股份二级市场的买家,上周五即有两家机构作为买一和买五分别买进2884万元、1180万元。

在一级市场上中签的机构近两个交易日有减持迹象。继上周五机构减持1321万元后,昨天又有一机构卖出3748万元。但整体来看,中签机构的减持也不是特别踊跃,此前社保基金一零二组合在网上获配245.87万股,结合近期成交来看,应该还有大半并未卖出。

值得注意的是,近期中小次新股上市后连续大涨,尽管这些次新股的股价表现屡超市场预期,不过机构追买的也并不在少数。据记者不完全统计,楚天科技、赢时胜、斯莱克、绿盟科技等在上市后有机构现身于买方席位,而昨日东方网力也获得三机构集体买进。

游资快进快出

在机构积极追买的同时,游资则呈快进快出的炒作特点。

在博腾上市首日,华泰证券旗下的三家营业部及湘财证券上海海和新路证券营业部大举扫货拉涨停;次日该股一字涨停,从昨日发布的最近三天交易信息来看,华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部应该是功不可没。马年开局首日,该股继续高开高走,快速涨停,申银万国证券上海东川路证券营业部、安信证券梅州新中路营业部等接力抢筹,而华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部则落袋为安,抛售4718万元。本周一,博腾股份第四日涨停,上周五买进的申银万国证券上海东川路营业部等顺势减持出局。

一季报预告净利润下降

作为国内医药定制研发生产行业的领军企业,博腾股份在发行时即获得资金关注。行业分析师发布报告指出,公司品牌和技术优势明显,受益于药物中间体定制市场的广阔市场,将迎来快速发展的黄金时期。海通证券预计公司2013年-2015年每股收益分别为0.95元、1.25元、1.61元,给予2014年30倍-35倍市盈率,合理股价

为37.5元-43.75元,而43.75元也是分析师眼中的最高合理股价。

相比行业分析师,市场资金更为乐观,不断推高股价,而机构也颇为勇敢,在公司股价上周五收报43.75元后,本周一依然有多家机构高位追买。

不过,早在上市前一日,博腾股份就发布了今年一季度业绩预告,因2013年各季度实现净利润不均,公司2014年1至3月净利润将下降22%-33%、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润将下降24%-35%。

海天味业今登陆上交所

郭翔

海天味业(603288)今天登陆上海证券交易所。

公司是调味品行业龙头,主营酱油、调味酱、蚝油,三项产品销量均位列国内第一位。调味品行业仍处在快速发展期,2007-2012年调味品行业收入复合增长率达19%。我们预计随着消费升级,我国调味品行业还将保持快速增长,并且有很大发展空间。公司竞争优势突出,品牌突出;规模方面,公司无论产销量,还是收入和利润,都是业内无可撼动的龙头老大。随着募投项目投产,其地位将更为巩固。渠道方面,公司在全国拥有2100家经销商,直控终端50万个,产品全面覆盖全国31个省级行政区,超300个地级市和近1000个县级市场,遍布全国各大知名连锁超市、各级农贸市场、城乡便利店。

本次募投项目用于海天高明150万吨酱油调味品扩建工程(包括酱油127万吨、调味酱23万吨),完全达产后可有效缓解产能紧张状况。2008年一期50万吨已经投产,2013年二期50万吨基本建成。预期募投项目可年增加净利润14亿元。

公司发行价为51.25元,2012年的发行后静态市盈率为30.3倍。预计公司2013-2014年每股收益分别为2.10元和2.51元,对应发行价下2013年和2014年的市盈率分别为24.4倍和20.4倍。我们给海天味业的上市首日定价区间为69.18元-73.81元。

公司的潜在风险包括:餐饮行业受宏观因素影响增速下滑;原材料价格大幅上涨;行业产能迅速扩大后终端竞争加剧等等。建议中签的投资者尽量在首日将其卖出锁定收益。

(作者单位:华泰证券)

传媒大牛股上海钢联遭钢贸信贷牵连

证券时报记者 孙晓辉

作为钢材行业的第三方电商平台,上海钢联(800226)春节以来遭遇二连跌,其中昨日逆势大跌6.61%,成为两市跌幅最大股票。春节后该股已累计下跌8.46%,而在春节前1个月,这只蛇年传媒大牛股累计涨幅近90%。

在本轮下跌中,机构成为出货主力。有分析人士称,此次下跌主要原因是受钢贸商肖家守因金融借款被诉、股权被查封影响。

昨日深交所公开交易信息显示,

前五大买入席位中买三为机构席位,买入1361万元,其余为游资,买入6480万元。前五大卖出席位中,卖一和卖二为机构席位,合计卖出9014万元,其余为游资,合计卖出5405万元。从交易数据可以看出,卖出量远大于买入量。今年节前,上海钢联持续得到机构投资者关注,其中,节前最后一个交易日该股强势涨停,公开交易信息显示,前五大买入席位中,前三大席位为机构,合计买入5135万元。此外,公告显示,自1月14日、15日、16日连续三天累计有二十多家机构对公司进行了调研。

上海钢联是我国领先的从事钢铁行业及相关行业商业信息及其增值服务的互联网平台综合运营商,主营业务是以钢铁及相关行业信息服务为基础的B2B电子商务服务。上海钢联因为这种“钢银”等互联网金融新模式,在去年二级市场中受到热捧,期间该股累计涨幅为664.90%,成为蛇年传媒板块中涨幅最高的个股,期间该股累计换手率为252.76%。

钢贸信贷危机或是上海钢联回调的一个原因。春节前夕,新日恒力发布公告称公司实际控制人、上海松江钢材城董事长肖家守因金融借款被诉,其持有股

权被查封,共计4.66亿元的股权(占上海新日总股本31.07%)。同时,上海新日持有的新日恒力8000万股份(占新日恒力总股本的29.2%)也被冻结。钢银模式目前一般是通过跟钢贸商收取委托订单服务费来盈利,按年化10%-12%支付钢银服务费。

上海钢联1月11日公告称,预计2013年净利润2116万-2644万元,同比下滑25%-40%;对上海钢银增资扩股1亿元至2.5亿元,引入管理层入股,占比20%,同时公司也用自有资金认缴新增股本,对钢银控股权由66.9%小幅下降至60.14%。

■异动股扫描 | Ups and Downs |

新能源汽车补贴延续 比亚迪一马当先

异动表现:财政部等四部门日前宣布对新能源汽车补贴标准进行调整,明确现行补贴推广政策到期后继续实施。受此消息影响,相关概念股集体涨停。其中比亚迪(002594)开盘后放量涨停,再次挑战前期高点。

点评:公司作为全国电池第一大生产商,是新能源汽车的领军企业。公司在电动车研发和制造领域,已经取得首发优势。比亚迪刚刚对外推出“混动技术”,就是通过将新能源领域取得的技术成果垂直整合到燃油车型上,实现节能技术的集成创新。财政部下发了《

关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》中明确指出,新能源汽车财政补贴延续到2015年12月31日。公司将是最终受益者之一,也对其今后在新能源汽车的研发和推广起到了积极的作用。

二级市场上,新能源汽车概念永远都是市场资金关注和追逐的热点。结合特斯拉成功进军中国市场的消息,相信该板块在近期会形成集体上涨效应。

比亚迪作为该板块的龙头,在横盘3个月,昨日放量涨停,投资者可密切关注其后市能否创出新高。

进军微信平台 波导股份尾盘突袭

异动表现:近期波导股份(600130)在短暂调整后,开始放量拉升,走势较为强势,昨日,高开平走,尾盘突然放量拉升至涨停。

点评:公司在3个月前发布公告称,将联手阿里巴巴推出了两款基于阿里云系统的智能手机,以千元智能机回到智能机大战中。此消息一出,使得公司股价在短期内就翻了一番,脱离了百元股票的行列。

公司近日又出消息,将推出微信智能交互机器人。微信机器人是在帮助那些不懂技术的个人或企业建立属于自己的接口程序,让完全不懂技术的个人或企业通过简单的配置,即可拥有强大的功能。公司此举是为了提升核心竞争力,在激烈的手机市场竞争中能够找到新的突破口。

技术上,该股近期带量突破圆弧底,后市还可看高一线。

跨行业进军医药领域 双龙股份连续2涨停

异动表现:2月7日,双龙股份(300108)发布公告,将以10.8亿元的价格收购吉林金宝药业100%的股份。至此,公司在停牌三个月后的重大资产重组方案终于昭告天下。受此利好消息的影响,公司复牌后连续两日开盘一字涨停,并且封单十分坚决。

点评:公司目前主要从事化工产品白炭黑的研发、生产和销售,也是国内最早生产白炭黑的企业之一。但是由于国际经济形势的复杂多变,加之国内白炭黑行业的不景气,使得产能过剩,盈利能力每况愈下。双龙股份的2013年年报显示净利润同比下降9.77%。

公司此次拟“定增+现金”方式收购金宝药业100%的股份,主要原因是为公司找到新的利润增长点。由于金宝药业主要从事成药研发、生产和销售,并且利润处于不断增长期,又因为医药行业具有较强的抗周期性,不仅可以提高公司的盈利能力,也为今后多元化发展提供了良好的基础。

二级市场上,由于近期创业板指表现强劲,屡创新高。该股在停牌前,股价始终处于横盘整理的态势,与创业板指相比涨幅较小。因此,该股后市有一定补涨空间,投资者可密切关注。

(恒泰证券 陈丽)

经济转型 支持创业板长牛

整个2013年创业板行情可谓独领风骚,后市是否会延续下去?

深圳市前融资本管理有限公司执行董事、总经理刘奎军在接受证券时报网财经社区访谈时认为,创业板牛市在2013只是序曲,经过短期估值修正后,创业板或许更加精彩,其长期牛市符合经济转型趋势。

刘奎军认为,大改革背景下的经济转型是创业板牛市的核心因素。支持数十年来中国经济高速增长的传统产业似乎走到尽头,而符合改革方向的新兴产业迎来了春风。以新兴产业为主的创业板公司成为资本追逐的主要方向。不论是实体投入,还是二级市场投资,创业板的上市公司在2013年轻松成为资本关注的焦点。

经济转型的核心因素在未来很

长一段时间里只能是越来越深入,不可能出现逆转。只要这个核心因素不变,那么新兴产业的牛市就不会结束。虽然经过爆炒的一些创业板个股当前估值过高,短期面临着获利回吐或业绩未跟上来的风险,但整个新兴产业在2013年只是元年,2014及以后创业板仍然会出现像华谊兄弟、中青宝等类似的成长性牛股,甚至在新股发行制度改革后不排除会有像10年前在香港上市腾讯一样的高成长、伟大的公司出现在创业板。

刘奎军认为,国家经济转型中很难出现整体性牛市,关注转型受益行业为主。具体来说,主要目标配置在新兴产业、国资改革、安防设备及体验型的大消费板块等。

更多访谈内容请访问: <http://cy.stcn.com/talk/view/id-472>

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。