

新晋深市第一高价股 东方网力再涨停

证券时报记者 朱雪莲

东方网力(300367),一家城市视频监控平台供应商,今年上市后持续走高,昨日再度强势涨停,继续巩固深市第一高价股地位。

东方网力专注于研发实施平安城市视频监控管理平台解决方案,2009年、2010年在城市视频监控管理平台行业的市场份额分别位居第三和第二位。公司拥有国内最多直辖市和省会级城市的大规模视频监控管理平台成功案例和实战经验,产品在奥运会、世博会、亚运会等特大型活动中成功实施。公司发行后总股本5881万股,发行价为49.9元/股,对应发行后市盈率为37.75倍。公司已预计2014年1月~3月净利润为530万元~570万元,较上年同期增长37.46%至47.84%,在诸多已发布一季报业绩预告的次新股中,这一增幅还比较可观。

由于公司行业发展前景良好,借次新股与安防东风,东方网力上市后颇受追捧。该股于2014年1月29日上市,发行价在当天7只新股中最高,但依然与其他新股一起首日触及涨停限制,次日继续涨停。春节后东方网力继续上攻,并在2月14日跃上百元。2月25日至27日该股一度累计下挫逾15%,盘中跌破百元,不过很快重拾升势,本周一力压网宿科技夺得深市第一高价股宝座。昨日该股延续强势,并在下午两点半左右封住涨停板,报收135.69元。

在东方网力成功晋升为第一高价股的过程中,机构与游资都功不可没。就机构而言,尽管公司发行价与发行

市盈率都不算便宜,但在上市第二日即有一家机构席位买入近3000万元。马年春节后的第一个交易日,该股大涨7.11%,当天在中签机构减持的同时,四家机构席位联手扫货5000多万元。2月10日东方网力涨停,又有三机构买入近4000万元。2月14日随着其再度涨停,机构开始有所谨慎,没有继续买入。昨天东方网力再创新高,交易信息显示,在两机构卖出2000余万元之际,仍有一机构少量追买821万元。

相比之下,游资接力炒作痕迹更加明显。1月30日平安证券北京东花

市营业部买入东方网力3804万元,约占当天总成交额14%,春节后首个交易日即减持3972万元。华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部则多次上榜其交易席位。昨天申银万国证券上海陆家嘴环路营业部、国泰君安证券成都北一环营业部等大量买进千万。

值得一提的是,近日次新股炒作明显降温,但仍是A股中一道亮丽的风景线,只要市场稍有回暖,该板块就会反复活跃。昨天,在48只次新股中,仅有13只下跌,其他35股均告上涨,东方网力、汇金股份双双涨停,跃岭股份、赢时

胜、应流股份、鹏翎股份的涨幅也在5%以上。

从绝对股价来看,次新股也是高价股云集的群体。除了东方网力成为深市第一高价股以外,光环新网也是百元股,该股最高触及127.94元。绿盟科技、众信旅游、海天味业等17股的股价都在50元以上。20元至50元之间的次新股也有25只,绝对股价低于20元的仅有陕西煤业、贵人鸟、应流股份与新宝股份。不过,按惯例,随着汇中股份、光环新网、扬杰科技等相继实施高送转预案后,次新股中的高价股现象也将逐渐减弱。



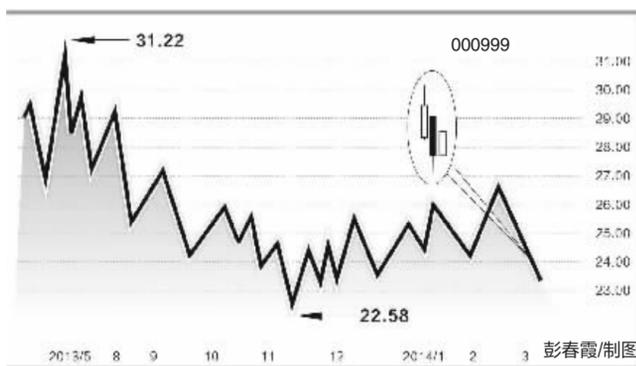
华润三九:价值低估 期待并购

证券时报记者 陈霞

周二上午,华润三九(000999)在深圳圣庭苑酒店举行了业绩说明会,华润三九董事、总裁宋清及多位高管均出席了说明会,对市场关心的2013年度生产经营情况及未来发展战略等问题给予了解答。

宋清对2013年公司投入资金冠名湖南卫视的热播娱乐节目《爸爸去哪儿》予以肯定:通过此次品牌运作,进一步提高了999主品牌产品的影响力,强力带动了三九感冒灵和小儿感冒药的销售,使得2013年10月和11月的999小儿感冒药的销售同比增长超过50%。宋清表示,比起短期收益更为有利的,是借品牌影响力,可以延伸进入儿童药的其他细分领域,增加产品线的销售规模。

宋清还透露,随着2013年零售市场增速放缓,并购的时机趋近,公司今年可能会在并购上面做一些事。宋清还表示,其实之前很多并购案例公司都有参与,但公司要考虑所收购的企业估值是否合理,跟企业战略是否匹配,能否实现1+1大于2的效果等问题。公司在并购中主要关注价格与收益的匹配,以及收购之后的整合、企业文化融合问题。



从年报数据来看,2013年华润三九营业收入78亿元,同比增长12%;实现归属上市公司股东的净利润11.8亿元,同比增长16%;对应每股收益1.21元,扣非后净利润11.5亿元,同比增长15%;同时预计2014年收入将实现15%的增长(不含并购)。在公司年报数据发布后,多家机构在点评报告中认为公司业绩增长符合预期,后期并购带来的外延扩张发展和内生提速所带来的投资机会值得重视,尤其经过前期充分调整,价值已现低估。

长江证券在其报告中指出,华润具有强大渠道优势,覆盖了全国最优质的经销商和近9万家销售终端,未来将通过与连锁客户深度合作、渠道下沉等方式,促进公司产品更深更广地覆盖。此外,公司拥有华翰素、参附两大中药注射剂独家品种,未来增长空间较大。华翰素是抗肿瘤类中药注射剂唯一的医保甲类品种,目前对其适应症限定在癌症疼痛,未来可能拓展至肝炎治疗等领域,市场空间在10亿元以上,而2013年华翰素销售额仅1.3亿元,提升空间比较大。参附注射液可广泛用于各种休克、心血管

疾病及肿瘤辅助治疗,但医保目前仅限急诊使用,随着新版医保目录的修订,参保医保适应症限制有望逐渐消除,成长空间打开,朝着20亿体量的重磅品种迈进。与此同时,公司中药配方颗粒产能瓶颈逐步缓解,放量可期,预计未来三年可保持30%以上的增速。因而,鉴于公司具有明显的品牌、品种和渠道优势,内生增长稳健,外延扩张积极,长期发展前景值得看好,维持“推荐”评级。

中金公司认为公司在OTC(非处方药)行业领先地位稳固,辅以中药注射剂、中药配方颗粒两大快速增长点,并在积极寻找并购机会,同时目前估值非常安全,也给予了公司“推荐”评级。

兴业证券则给出了公司“增持”评级,认为公司目前估值不高,业绩增长确定性较强。公司在年报中预计了2014年营业收入将实现15%的增长(该营业收入预算未考虑可能存在的并购等行为对公司收入的影响),此举显示公司认为其未来稳健增长的确定性较高。

申银万国证券也给予了“增持”评级,认为公司目前估值安全,并购整合将成为未来股价和业绩催化剂。同时,公司自有现金流强劲,并且2013年底低成本发行了5亿元公司债,预计将继续通过小规模并购实现外延式扩张,将进一步丰富产品线,打造新的盈利增长点。

机构分歧显现 新大陆放缓上涨步伐

证券时报记者 刘雯亮

经历了连续近13个月的上行,今年3月以来,新大陆(000997)终于放缓了上涨的脚步。昨日该股更是大跌8.4%,失守20日均线,收报20.18元。

作为国内二维码的龙头,新大陆具有强大的竞争力,市场前景广阔。考虑到国内二维码行业应用正处于大规模推广前期,移动互联网应用爆发也有望催生行业应用需求增长,新大陆无疑吸引了不少市场资金和研究员的关注,反映到二级市场,此前该股展开一波凌厉的上涨行情。按复权计算,该股从2012年12月4日6.63元的前期低点起步,至2014年2月27日

25.97元的近期高点,累计涨幅为291.7%。

据悉,近日微信官方宣布,微信支付接口即日起已向通过认证的服务号开放。对此,中投证券发表研究报告称,微信支付接口开放,吹响了全面进军商户线上线下支付的号角。不同于支付宝拥有众多商户资源,微信本身并没有太多的商户,线下支付渠道的拓展能盘活资金吸引存款,是微信坚定不移的战略,相关线下支付行业将爆发。该消息对二维码支付行业构成重大利好。事实上,自今年2月底以来,中投证券发表多篇研究报告,认为2014年最具爆发力的二维码业务将由此迎来机遇,并给予新大陆“强烈推

荐”评级。

海通证券亦有类似观点。他们认为,新大陆在国内二维码识别技术上具有绝对优势,公司是国际上仅有的六家拥有二维码核心技术的制造商之一。2010年公司研发出世界首款二维码芯片,并投资建设了年产60万片条码芯片、40万片行业设备专用微处理器芯片的产能,在识读设备核心部件领域具有技术和成本优势。鉴于二维码技术将迎来快速增长的历史性发展机遇,在互联网巨头疯狂烧钱抢用户的激烈竞争阶段,公司有望成为坐享渔利之人。

有别于券商的普遍看好,昨日公开信息显示,机构对该股看法迥异,有买有卖,卖方的卖出力度甚至高于买方。昨日处于

买二席位的机构买入1369.8万元,另外,处于买一席位的中信证券(浙江)杭州狮山路证券营业部在少量卖出的同时,买入1968.7万元。但与此同时,除卖二席位之外,其余四个卖出席位均被机构包揽,分别卖出3366.1万元至1384万元不等。若按昨日成交均价20.64元计算,卖一席位的机构大手笔卖出了163万股。

查阅新大陆历史公开信息,2月24日至2月26日,机构也是频繁光顾该股的前五大买卖席位。资料显示,有四大机构席位分别买入了5892.8万元和2886.2万元不等,另一机构席位则卖出了2288万元。根据现有信息,我们还无法判断上述买入机构是否于昨日抛售,但不同机构之间的分歧可见一斑。

游资扰动 同济科技振幅达16%

证券时报记者 钟恬

在游资的扰动下,氢燃料电池概念同济科技(600846)体验了一把高位回落的惊险经历。

同济科技于春节后开始放量上行,由5.48元一路攀升至周二最高价位10.35元,涨幅高达89%,表现相当强势。

不过,昨日,该股的强势局面似乎被打破。从盘面上看,昨日该股略为高开,随后震荡上行,一度涨逾6.3%。但随后升势就难以以为继,盘中节节下挫,下午2时左右更是一度逼近跌停,好在尾盘有资金将其拉起,收盘跌幅收窄至

5.87%报8.98元,收出一根大阴线。当天振幅达16.2%,换手也达到22.8%,成交金额为13.3亿元。

上交所公开信息显示,昨日其股价大起大落,主要是游资在推波助澜,无一机构现身其龙虎榜。昨日的买方主力是买一海通证券北京中关村南大街证券营业部,吸纳了1698万元,买二兴业证券武汉青年路证券营业部则买入1306万元;相比之下,卖方力量更为强大,中信建投成都市马家花园证券营业部大举抛出3160万元,占昨日成交金额的2.4%,国元证券上海虹桥路证券营业部等游资的卖出额也都在1000万元以上。

三钢闽光盈利能力增强 值得关注

大时代投资

公司竞争能力很强,在2014年钢铁行业雪崩的情况下依然保持强劲竞争力。公司每股净资产达到5.22元,股价只有4.4元,已经跌破净资产,而其去年每股收益达到0.1元。同时,公司是钢铁企业中市销率

最低的企业,只有0.13,在当前市值只有25.45亿元的情况下,2013销售额达到193亿元。此外,公司去年公告拟注入盈利能力很强的煤化工业务,收购市盈率不到1倍,今年有完成收购可能。未来该股在铁矿石暴跌后,盈利能力必然增强,值得投资者关注。

异动股扫描 | Ups and Downs |

拟10送10 汇金股份一字涨停

异动表现:次新股高送转一直是市场炒作的兴奋点。在之前已经有光环新网、扬杰科技等数只次新股发布了高送转预案,其股价在高送转刺激下均有不俗表现。周二,汇金股份(300368)推出高送转预案,股价一字涨停,仍可逢低关注。

点评:公司是国内金融机具行业的高新技术企业,共拥有120项专利,以及21项计算机软件著作权,捆扎系列产品和装订系列产品,技术指标处于行业内先进水平。公司坚持走科技创新、自主研发之路,以市场需求为导向,致力于产品性能的持续改进和新产品的不断研发。公司掌握了一整套光机电一体化产品的整体设计、精密加工、装配调试及工艺装备等方面的核心技术,形成了自身独具特色的核心竞争力。与国内其他同行业公司相比,公司的技术水平先进,产品性能稳定,研发实力突出,生产规模较大,成本优势显著,在捆钞机和装订机产品细分市场优势显著。

进入3月份以后,次新股板块出现明显的分化。一些前期涨幅较大的次新股出现快速回调,而部分前期涨幅不大而基本面较佳的次新股在弱市中开始受到资金关注。3月11日,汇金股份抛出拟10送转10高送转方案后,股价一字涨停,后市仍可看高一线。

石墨烯锂电池获重大突破 金路集团连续上行

异动表现:据中科院金属所官方网站消息,石墨烯锂电池研发取得重大突破。该电池理论能量密度可达2600Wh/kg,电池采用创新的三明治结构,库仑效率长期循环过程中始终接近100%,可保证了电池具有快速充放电性能,而且“组装方法与现有锂离子电池工艺兼容,具有进一步放大和产业化前景”。由于该项目是金路集团—中科院金属所合作项目,受此消息影响,近期金路集团(000510)连续上涨,可继续逢低关注。

将有利于推动公司与金属所在石墨烯研发方面的合作。该电池关键材料石墨烯隔膜材料和石墨烯集电器材料的专利产权皆属于金路集团控股所有,将来两大材料也属于金路集团独家生产。如果按照中国年产小汽车2000万辆匡算,再比照比亚迪E6电池价格1/3测算,其每年新能源车电池市场规模可达14000亿元。其中,关键材料石墨烯隔膜材料和石墨烯集电器材料的市场规模将达到7000亿元。如果再加上旧车改造和其他领域应用量,市场更为广阔。

金路集团—中科院金属所的合作项目石墨烯锂电池实验室样品已经诞生,相信经过完善之后,很快将投入工厂化生产。金路集团股价近期获资金关注,连续逆势走高,后市仍可逢低关注。

(恒泰证券 吴海荣)

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。