

今世缘今日登陆上交所

郭翔

今天仅有一只新股在上交所挂牌交易。今世缘(603369)总股本50180万股,本次上市5180万股,发行价为16.93元,发行市盈率为12.54倍。

公司主营白酒生产和销售,生产“今世缘”、“国缘”、“高沟”等系列品牌产品。主要产品属浓香型白酒。2011年至2013年,公司白酒产品在江苏市场的销售占公司全部白酒销售的比例分别为94.64%、94.76%和94.29%。江苏消费档次较全国平均水平领先,市场空间巨大,利润水平较高。

公司现拥有的“国缘”、“今世缘”均是“中国驰名商标”,“高沟”是“中华老字号”。公司先后与中科院成都生物研究所、江南大学等科研院所建立了产学研合作关系。建立省级企业技术中心、博士后科研工作站、固态发酵工程研究中心等科研平台,成为中国白酒业“169计划”9个科研协作单位之一。2010年,在省科技厅的支持下,组建了江苏省今世缘生物酿酒技术研究院。公司现有11项发明专利,以及13项专有技术,科技研发水平处于行业领先地位。预计2014年至2016年公司摊薄后每股收益为1.19元、1.17元、1.24元。

基于公司具有一定的竞争力,同时考虑当前炒新氛围浓厚,预计该股首日也将涨停至24.38元,建议中签的投资者持有,不急于卖出。(作者单位:华泰证券)

环保行业:7月关注半年报良好个股

招商证券

6月份是行业政策的真空期,小市值股票涨幅明显。7月份进入业绩披露期,建议重点关注业绩良好的个股或因业务属性而基本能够实现预期的个股,如桑德环境、碧水源、瀚蓝环境。

从板块走势来看,6月份小盘股飞扬。除了固废板块零星的几个并购及业务拓展公告,6月份是行业政策和公司公告的真空期。从月累计涨幅的角度,小市值股票的6月份涨幅明显。涨幅超过10%的6只股票中,月初6月1日)总市值低于50亿元的股票达到5只,本月小市值公司的涨幅明显超过了大市值公司。

从事件性驱动的角度,除了天立环保有明确的重大事件外,其余涨幅超10%的股票并无直接重大事件。可见事件性的驱动,其作用的时间范围往往局限。

在一周内,对月度累计涨幅,其相关性不如市值。我们分析这是在业绩真空期的特殊现象。6月上市公司发布的公告往往较为正面,而行业方面,国家对环保产业的重视程度短期内不会发生重大改变,而小市值股票的股价对行业事件及政策的敏感度较高,出现了较大幅度的上涨。

我们认为,7月的关键词为中报、新股。7月份已进入中报披露期,报表披露期历来是环保板块股价最为敏感的期间之一,安全的考虑有可能被提升到第一位。在这样的市场环境下,我们建议重点关注历史上业绩良好的个股或因业务属性而基本能够实现预期的个股。前者如桑德环境、碧水源,后者如瀚蓝环境。

维持中期策略的观点,建议关注三类环保公司:1)受益于细分市场空间大,行业高速发展的公司,例如维尔利、东江环保、瀚蓝环境;2)估值较低,业绩持续高增长的行业龙头,例如桑德环境、碧水源、秦岭水泥;3)受益于环境税的推进的监测类公司,例如雪迪龙、先河环保等。

经济数据提振 B股强势震荡

钱向劲

周三沪深B股大盘保持阶段性强势震荡格局,虽然深成B指有所调整,但是属于连续上行站上重要均线之后的回落确认,最终深成B指收于5458.17点,微跌0.32%,而沪B市场则跟随A股小幅上行,最终沪B指收于222.74点,上涨0.35%;盘面显示,转板股及地产股受到资金关注,涨幅居前,对指数也有一定贡献。

回顾近日B股大盘,受经济数据利好提振,B市场热点增加,个股活跃程度有所提升。短期市场环境持续转暖,日K线基本上站上了均线系统压制。指标方面KDJ指标金叉向上,MACD指标出现底部金叉。B股大盘会选择方向进行突破。

综合分析:经济数据再次印证了市场需求转强,去库存化有所加速的趋势,经济继续显示出复苏迹象,鉴于基础设施投资的强劲,预计未来几个月这个趋势还将持续。当然由于经济回暖是一个缓慢的过程,在流动性不可能马上恢复的情况下,选择结构性热点进行突破是近期最好的策略。因此,操作上应该采取避实就虚、抓小放大的策略。(作者单位:中信浙江)

光大杭州庆春路营业部批量制造连续涨停股

6月以来该席位买中凤凰光学、景兴纸业、浙江广厦等十多只牛股

证券时报记者 钟华

近日沪指指数小幅上涨,虽然涨幅和成交量仍乏善可陈,但结构性机会依然突出,部分主题投资概念股连续涨停,强者恒强。公开信息显示,江浙游资在这轮结构性行情中非常活跃,是制造翻倍牛股的中坚力量。

重组概念最吃香

据证券时报数据库统计,6月份以来共有55只股票连续涨停,其中约85%是主题投资小盘股,股本超过10亿股的仅有青山纸业、营口港、景兴纸业、烯碳新材、恒逸石化、方大炭素、方正科技和大连港8只。

重组概念股仍然是最吃香的板块。丹甫股份、申科股份自6月23日复牌后,双双连续一字涨停,至昨日收盘已经连续8个一字涨停。

前者22日晚间发布重组预案,公司拟以除不构成业务的资产以外的全部资产和负债与台海核电100%股份进行置换,重组完成后,丹甫股份将持有台海核电100%股份,公司的控股股东变更为台海集团;与此同时,海润影视借壳申科股份方案出炉,根据方案,申科股份拟将全部资产和负债作为拟置出资产,整体作价为4.44亿元,拟置入资产海润影视100%股权。天润控股自6月10日披露拟增发6004万股,以6.1亿元的价格收购以开发足球游戏闻名的上海旭游100%股权的重组预案后,股价也连续6涨停。

停牌近4月的凤凰光学6月20日复牌并发布公告称,大股东将变更为中国中电海康集团,公司拟以6.22元/股的价格,向中国中电海康及其关联公司中电科投资非公开发行2638.58万股,由此也引发了连续6个涨停。

由于新股持续火爆,与新股沾边的股票也鸡犬升天。参新概念股票景兴纸业分别于6月13、16日连续涨停,随后继续上行,于6月26日、

27日再度连续涨停,整个6月份累计涨106.85%;羚锐制药也因参股公司江苏亚邦染料股份有限公司首次公开发行股票申请获得证监会发审委审核通过而从26日开始连续3个涨停。旋极信息则因是新股飞天诚信的主要竞争对手而被炒作,6月涨约25%。

此外,在线教育方兴未艾,海伦钢琴、陕西金叶、西安饮食也应声而起。军工概念近日开始接力,除了长牛股成飞集城外,航天科技也已连续三个涨停。“炒地图”之风也在蔓延,营口港、大连港先后连续涨停。

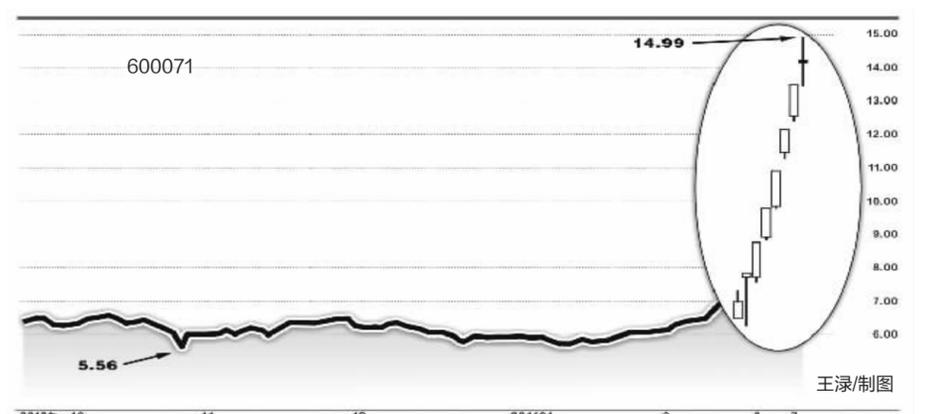
江浙游资活跃

到底是何方资金在这些强势股涨停之后,还敢于继续出招,助推股价上涨呢?公开信息显示,对于这些连续涨停的强势股,机构有少量参与,但江浙游资仍为绝对主力。

6月25日,在丹甫股份的第三个一字涨停,其龙虎榜显示,尽管成交稀少,但一家机构跟跌手快抢入了461万元,也是当天的唯一买家。在申科股份股价攀升的期间,也有两家机构陆续买入85万元和96万元。凤凰光学在6月23日第一个涨停当天,就有机机构作为买一大手买入了2588万元,25日更是有三家机构联手吸筹超过6000万元。

不过,江浙游资仍然为这些股票封板的绝对主力。6月26日至30日,丹甫股份的买方榜除一家机构外,其余四家全部为上海游资,包括国泰君安证券上海江苏路营业部、中信证券上海溧阳路证券营业部等。其中国泰君安上海江苏路营业部还参与了6月17日天润控股的打板。

不过,谈到打中连续涨停牛股的“专业户”,则非光大证券杭州庆春路证券营业部莫属。该营业部6月份击中的连续涨停牛股包括东方热电、凤凰光学、华塑控股、欧比特、旋极信息、景兴纸业、浙江广厦、天银机电、明泰铝业、恒逸石化及潜能恒信等。值得一提的是,该营业部并



最近1个月至少连续三涨停的个股								
代码	简称	连续涨停天数	起始日期	终止日期	市盈率(倍)	收盘价(元)	总股本(万股)	申万行业
002366	丹甫股份	8	2014-6-23	2014-7-2	61.15	21.45	13,350.00	家用电器
002633	申科股份	8	2014-6-23	2014-7-2	-	19.92	15,000.00	机械设备
002113	天润控股	6	2014-6-10	2014-6-17	802.19	20.40	11,840.00	综合
600071	凤凰光学	6	2014-6-20	2014-7-1	-	14.28	23,747.25	电子
000812	陕西金叶	5	2014-6-23	2014-6-27	49.29	7.38	44,737.57	轻工制造
000721	西安饮食	4	2014-6-26	2014-7-1	126.84	5.59	49,905.59	休闲服务
600074	中达股份	3	2014-6-3	2014-6-5	36.09	5.83	89,598.13	化工
600103	青山纸业	3	2014-6-27	2014-7-1	87.51	3.00	106,184.16	轻工制造
600285	羚锐制药	3	2014-6-26	2014-6-30	54.25	8.33	53,590.04	医药生物
600317	营口港	3	2014-6-10	2014-6-12	23.89	2.42	647,298.30	交通运输
300191	潜能恒信	3	2014-6-3	2014-6-5	133.52	25.60	32,000.00	采掘
002093	国脉科技	3	2014-6-26	2014-6-30	42.26	6.25	86,500.00	通信
002192	路翔股份	3	2014-6-20	2014-6-24	-	24.05	14,210.35	化工
300278	华昌达	3	2014-6-6	2014-6-10	176.84	15.60	17,340.00	机械设备
300288	朗玛信息	3	2014-6-27	2014-7-1	163.34	77.57	10,680.00	传媒
000509	华塑控股	3	2014-6-25	2014-6-27	838.59	5.35	82,548.31	建筑材料
000821	京山轻机	3	2014-6-30	2014-7-2	-	5.80	34,523.88	机械设备
002114	罗平锌电	3	2014-6-20	2014-6-24	-	11.92	27,184.08	有色金属
000901	航天科技	3	2014-6-30	2014-7-2	165.04	19.55	25,035.91	机械设备
000958	东方热电	3	2014-6-30	2014-7-2	9.56	7.72	48,339.30	公用事业

数据来源:证券时报数据库 钟华/制图

非打一轮就跑,而是反复出招操作。以凤凰光学为例,其于6月20日开始介入该股的第一个涨停板,买入1297万元,一炮而响,23日加仓716万元,25至27日对倒买入3268万元同时出货5874万元,7月1日该股第6个涨停之际再度吸筹

2549万元。齐鲁证券分析人士认为,后市股指仍有波折,弱市之中主题投资仍是短线投资者的首选,可关注并购和定增主题。华安证券则认为,改革主题将是7月的热点,在转型与改革的历史时期,市场主要的投资

机会仍然来自于符合转型与改革趋势的成长主题。不过,经过一轮急速连续涨停之后,部分股票已经出现疲态,例如景兴纸业昨日跌停、羚锐制药大跌超6%,凤凰光学也放量冲高回落收阴,投资者需注意这些股票的高位风险。

异动股扫描 | Ups and Downs |

机构踩踏 杰瑞股份屡创新低

证券时报记者 朱雪莲

旧爱不敌新欢,又一只传统白马股被机构抛弃了。

昨天,在没有利空消息的情况下,杰瑞股份002353股价跌幅在两市排名第三。该股略有高开后即震荡下行,午后一度逼近跌停,收跌7.18%,报36.34元,继续刷新年内低点纪录,全天成交额也由前一天的1.85亿元迅速扩大至5.79亿元。

杰瑞股份作为油田专用设备制造商,2010年上市后业绩快速增长,并很快成为基金集体重仓的白马股,截至今年一季度,公司前十大股东依然有6只基金和1只社保基金。在基金的大力追捧下,公司股价涨势不俗,历史最大涨幅逾6倍。

成败皆由机构,昨日杰瑞股份的重挫也是由基金减持所致。公开交易信息显示,当天该股卖出前五家席位均为机构,合计抛售1.81亿元,占当天总成交的31%。相比汹涌卖盘,其买盘承接力度有限,仅有两家机构现身于买方,分别买入2073.98万元、720.07万元,此外还有三家券商营业部,买入额都只有500万元出头。

杰瑞股份的疲弱并非一日之寒。继2014年1月9日盘中创出56.69元(前复权)的历史高点后,该股开始步入下降通道,截至昨天的最大跌幅已达37%。而机构减持也由来已久,在5月26日大跌6.6%时,也是清一色的机构在抛售。

那么基金究竟在担心什么?公司此前曾明确诸多消极因素,包括因反腐问题三大油企的服务订单会

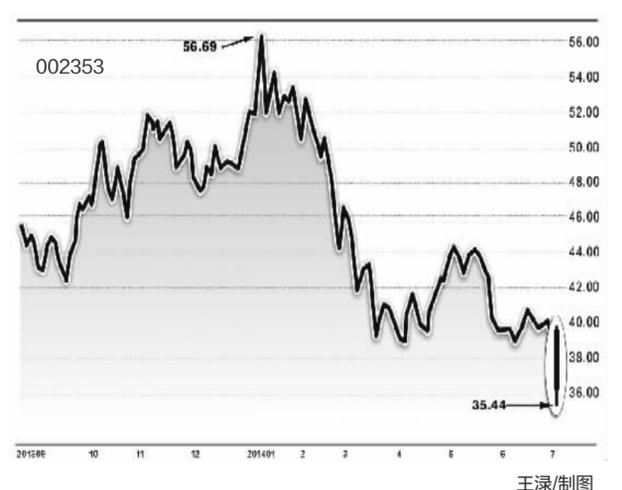
少一些、伊拉克局势加剧影响订单获取、董事长及高管有减持计划等,不过,今年上半年业绩仍然保持稳定,已预计2014年1月至6月归属于上市公司股东的净利润变动区间61957.06万元至74348.48万元,同比变动幅度50%至80%。

此外,诸多行业分析师在公司股价回调后纷纷力挺,如安信证券5月底表示,在短期调整无碍优质公司长期发展潜力,下半年设备订单增长加速,公司增长的驱动力一是外延式并购加速拓展全产业链;二是油服业务加大投入,向油服业务战略转型。海通证券最新发表的报告也指出,从长期看,油服有望成为公司最大的增长点;只要公司战略得当、并购进展顺利,未来几年油服业务有可能净利复合年均增长率

达到80%以上,预计2014年~2016年每股收益的增速分别为55.7%、33.2%、31.7%。

事实上,曾经是机构力捧的长线牛股今年轰然倒塌的并不在少数,如大华股份、富瑞特装、双汇发展、格力电器等,尽管许多个股依然保持良好的业绩增长,但其股价却无法继续与业绩齐飞。

对此,一位资深的市场人士表示,这些昔日明星股纷纷被市场冷落,其主要原因还是在于当前A股仍然是以存量资金为主的市场,在这些个股市值大幅膨胀后,很难继续找到巨额的接盘资金,在这样的情况下业绩或消息面一旦有风吹草动,就容易被机构争相减持,至于后市能否东山再起则要看公司的具体业绩以及市场偏好。



王录/制图

定向增发 青海华鼎涨停

异动表现:昨日青海华鼎(600243)公告拟定增募集近11亿补充流动资金,复牌后该股快速涨停,成交量大幅放大。

点评:7月1日晚,青海华鼎发布公告,拟以不低于5.39元/股的价格向9名自然人股东非公开发行股票不超过20200万股,本次募集资金总额不超过10.89亿元,扣除发行费用后将全部用于归还银行贷款及补充流动资金。青海华鼎目前正处于转型升级和发展的关键时

期,通过本次非公开发行的实施,有利于改善资本结构,降低偿债压力。该股复牌后高开高走,仅3分钟时间即攻上涨停板,盘中虽有部分筹码卖出,但买盘仍然强大,导致该股维持涨停至收盘。

技术上,在停牌前,该股处于底部三角形整理阶段,此次借助利好强势涨停,一举突破三角形上轨,上升空间再度打开,投资者可积极关注,但短线快速冲高后恐有短期调整,建议暂不追高。

高送转刺激金新农创新高

异动表现:在每10股转增12股派发现金2元(含税)的高送转方案刺激下,金新农(002548)昨日强势T字涨停,创出年内新高。

点评:公司主要从事猪饲料的研发、生产与销售,7月1日晚间,公司公告控股股东新疆成农远大提议公司2014年半年度利润分配预案为:每10股派发现金2元(含税);同时每10股转增12股。在利好消息刺激下,该股昨日即以涨停开盘,仅瞬间一度打开过

涨停,即形成T字涨停日K线。公开信息显示,买入前五家席位均为券商营业部,合计买入约计3624万元,而卖出方还有两家机构席位,总卖出约计6412万元左右,目前来看该股昨日买盘集中度优于卖盘。该股自4月底创出年内低点后,展开震荡上行走势,上升通道保持良好,昨日借助高送配利好强势涨停,短期有加速上攻可能,但考虑场内获利盘有兑现迹象,操作上不宜追涨,可逢高减磅。(恒泰证券 张郁峰)