

· 今日看点 ·

智飞生物净利增逾一成

智飞生物(300122)今日发布业绩快报,公司2010年实现净利润2.57亿元,同比增长10.88%。公告显示,2010年公司实现营业收入7.37亿元,同比增长22.06%;每股收益0.69元,同比增长7.81%。

怡亚通净利增长近79%

怡亚通(002183)今日发布业绩快报,公司2010年实现净利润1.37亿元,同比增长78.52%。报告期内公司营业收入61.25亿元,同比增长131.21%;实现每股收益0.25元,同比增长19.05%。

瑞凌股份净利增长近一倍

瑞凌股份(300154)今日发布业绩快报,公司2010年实现净利润8850.7万元,同比增长97.38%。公告显示,2010年公司实现营业收入6.16亿元,同比增长59.05%;每股收益0.79元,同比增长29.51%。

金龙机电净利降三成

金龙机电(300032)今日发布业绩快报,公司2010年实现净利润4008.78万元,同比下降30.14%。公告显示,2010年公司实现营业收入2.45亿元,同比下降25.01%;每股收益0.2809元,同比下降48.77%。

国统股份股东减持200万股

国统股份(002205)今日发布公告称,公司股东国统国际公司昨日通过深交所大宗交易系统减持公司股份200万股,占公司总股本的1.72%。减持后,国统国际仍持有公司725万股股份。

商报记者 马元月

三新股今日申购

申购简称:通裕重工 申购代码:300185
申购价格:25.00元/股 申购数量:500股整数倍
申购上限:7.2万股 发行总数:9000万股

申购简称:大华农 申购代码:300186
申购价格:22.00元/股 申购数量:500股整数倍
申购上限:5.0万股 发行总数:6700万股

申购简称:永清环保 申购代码:300187
申购价格:40.00元/股 申购数量:500股整数倍
申购上限:1.3万股 发行总数:1670万股

· 资金流入流出行业昨日排行 ·

| 资金流入行业前五位 |

行业分类	资金流量	机构资金流量	散户资金流量
非银行金融	6.70亿元	5.79亿元	0.92亿元
煤炭开采	3.16亿元	2.90亿元	0.26亿元
房地产	3.03亿元	3.51亿元	-0.48亿元
造纸印刷	2.63亿元	2.00亿元	0.63亿元
传播与文化	1.14亿元	0.67亿元	0.47亿元

| 资金流出行业前五位 |

行业分类	资金流量	机构资金流量	散户资金流量
电力设备与新能源	-4.28亿元	-2.48亿元	-1.80亿元
通信	-3.57亿元	-1.37亿元	-2.21亿元
银行	-3.30亿元	-1.98亿元	-1.31亿元
非金属类建材	-3.23亿元	-1.77亿元	-1.46亿元
电子	-3.12亿元	0.44亿元	-3.57亿元

· 资金流入流出个股昨日排行 ·

| 资金流入个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
金铂股份	26.15元	5.44%	2.80亿元	23.01亿元
中信证券	13.97元	3.33%	2.43亿元	22.39亿元
苏宁电器	13.68元	6.29%	2.32亿元	14.06亿元
中国神华	25.79元	2.06%	1.48亿元	10.19亿元
海泰发展	6.62元	9.97%	1.30亿元	7.16亿元

| 资金流出个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
浦发银行	12.60元	-0.08%	-1.64亿元	12.19亿元
超日太阳	47.68元	-7.51%	-1.50亿元	6.53亿元
中国平安	48.87元	-0.12%	-1.20亿元	13.19亿元
中国石化	8.55元	-0.12%	-1.19亿元	7.53亿元
经纬纺机	13.51元	-8.59%	-1.00亿元	5.04亿元

数据来源:全景证券分析师系统

今日股市预测

| 股民预测 |

38% 看涨 42% 看跌 20% 看平

| 机构预测 |

40% 看涨 17% 看跌 43% 看平

本版文字仅供参考 据此操作风险自担

上海百润借IPO一夜“催肥”

大客户依赖症恐成其风险焦点

商报讯(记者 况玉清)与上海百润成功过会同期而至的是数倍超募的质疑。这只计划募集资金远超公司净资产的IPO(首次发行新股)成功后,公司很可能将完成惊人的畸形蜕变:IPO成功后公司净资产规模将急剧膨胀数倍。在业界看来,上海百润的IPO计划俨然是一个“快速催肥”的过程,而催肥之后,上海百润如何消化巨额的超募资金,无疑也是各方关注的焦点。

证监会昨日发布公告称,上海百润的首发申请获得通过。据悉,上海百润经营范围为食用香精、香料的生产与销售。根据上海百润的IPO计划,公司将公开发售2000万股,计划融资1.89亿元。而记者查到的数据却是,上海百润目前的净资产只有1.18亿元。

在分析人士看来,上海百润的这纸

IPO计划可谓是一次大胆的尝试。因为公司IPO计划募集资金已经远远超过了公司净资产水平,而如果考虑到超募因素,上海百润净资产规模更将是借IPO融资急剧膨胀数倍。

财务资料显示,按照其发行前总股本折算,公司最近三年的基本每股收益分别为0.33元、0.59元和0.72元。“结合上海百润股本规模与行业分类以及公司成长性,在估值上给予其40倍左右的市盈率折算,其发行价应该在28元左右。”有分析人士对上海百润的估值做出了如上评价。而按照这一估值计算,此次上海百润IPO最终将可以获得约5.6亿元的巨额融资,这将较其目前的净资产规模足足大出4倍。

巨额超募后,迎面而来的一个关键问题就是,公司如何合理消化这些巨额

资金?招股资料披露,上海百润此次IPO募投项目主要分两个方向,其中研发中心建设是此次IPO计划的重头戏,计划投资约1.2亿元;而公司募投的另一个方向则是扩建厂房、扩大产能方向,计划投资约6934万元。两项相加总投资也不过1.8亿元,也就是说恐将有3.8亿元左右的超募资金无处可去。

需要指出的是,除了净资产偏小之外,上海百润的经营规模在中小板、创业板公司中也只能算是“小不点”。数据显示,上海百润最近三年的营业收入分别为8724万元、9144万元和1.09亿元;此外,公司最近三年的现金流净额也分别只有3086万元、4421万元和3936万元。

对此,分析人士认为,上海百润经营规模不大,显然难以短时间内消化巨额

的IPO募集资金,恐怕更大的可能性是巨额的超募资金将长期躺在银行吃利息,这也将不可避免地造成资源浪费。

此外,除了超募风险之外,上海百润本身的大客户依赖症也成了风险焦点。据悉,最近三年,公司向前五名客户销售额合计占公司当期香精销售收入的比例分别为62.37%、66.07%和61.23%;其中在烟用香精领域,公司向甘肃烟草有限责任公司销售额占公司当期香精销售收入的比例就达到37.59%、42.10%和42.56%。

“一方面公司经营规模偏小,本就抗风险能力差,而另一方面公司业绩的好坏对大客户更是过于依赖,IPO融资后,如何摆脱与克服这些问题,恐怕都是摆在上海百润管理层面前的一道不小的难题。”上述分析人士说。

老周侃股 Laozhou talking

不能仅仅满足于好过去年

周科亮

昨日某权威媒体称今年的股市将会好过去年。本栏以为此种判断过于保守,考虑到2010年A股股指全年下跌14%,如果2011年年末收盘股市跌至2500点,跌幅约为11%,也可以说是好过去年。对此本栏的观点是,2011年的股市应该能让投资者欣慰,或许能够弥补2010年的亏损。

目前的股市,投资者胆子越来越小,分析师也不敢过于高调,媒体似乎也受到了市场保守思想的感染,对2011年的股市仅仅给出好过去年的判断,仅从这点来看,股市目前的位置,应该不是短期底部,而是历史大底。

历史大底的特征,正是几乎所有人都对市场不敢以乐观的眼光看待。即使股市有所上涨,也让人们理解为是短线的反弹。物价下跌担心通胀,物价上涨又

担心通胀,似乎通缩对股市是利空,通胀对股市还是利空。这种市场环境,恰恰是投资者可以以长线眼光进入股市的时机,通胀对于股市具有绝对的利好,投资者大可不必恐惧CPI的上升,2011年将有机会让投资者获得满意的收益。

很多时候,股市的涨跌不是通过各种数据、各种模型计算出来的,炒股票有时候也需要浪漫色彩,市盈率往往会败给市场。虽然市场常常被冠以投机的帽子,但是在牛市的上涨初期,往往都是题材和故事在进行支撑。

所以说,投资者现在完全可以抛开各种均线、业绩以及上市公司所处行业,选股大可回归到一个很朴素的方法:即曾经有大幅下跌,经过了长时间的横盘整理,目前开始向上突破。这样的股票可以理解

为先下跌回归合理股价,然后经过主力资金的逐步吸纳,目前开始走出上涨行情,这样的股票,未来都会有机会让投资者获利,如果股市在争点气,投资者赚回2010年度的亏损,应该不成问题。

炒股的人,不需要像经济学家那样辛苦,CPI到底是4.9还是5.5,其实都无所谓,股市的上涨或者下跌,根本决定因素在于主力资金的仓位。如果主力资金进场做多,CPI就算是再高或者再低,都不可能阻止股市走高的趋势,过于关注数据,最终只能舍本逐末。

至于2011年的股市,仍然是蓝筹股的机会更多,相比创业板公司,蓝筹股的估值水平偏低,更加具有启动超级行情的条件,投资者剩下可以做的事情,就是尽人事、安天命。

牛散短炒碰触法规高压线

迪康药业意外收获157万元红包

商报讯(记者 张陵洋)兔年刚至,迪康药业(600466)就收到了一笔157万元的意外“红包”,迪康药业第二大股东徐开东因违规短炒,将半年中获得的157万元收益全部上缴给了迪康药业。徐开东称,违规炒股是因为不知道此举会触犯法规,而法律界人士表示,此举暴露出目前国内证券法律普及度偏低的状态。

迪康药业昨日发布公告称,公司第二大股东徐开东因不了解相关规定,于2010年6月-12月期间多次买卖公司股票。记者查阅资料后发现,徐开东在该次权益变动事实发生前6个月内买卖迪康药业股票的情况为:2010年6月卖出3938股;7月买入61.25万股;8月买入1.76万股;9月卖出50.74万股;10月买入18.55万股;11月卖出53.83万股。而徐开东在6个月前的持股比例一直在5%以上。

《中华人民共和国证券法》第四十七条规定“上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份5%以上的股东,将其持有的该公司股票在买入后6个月内卖出,或者在卖出后6个月内买入,由此所得收益归该公司所有”。徐开东短炒迪康药业的做法明显违反了这一规定。迪康药业也在公告中称,经公司与徐开东沟通,徐开东向公司归还了期间所得收益157.1万元,公司已于

2011年2月23日收到了上述款项。

然而,这个徐开东究竟是何方神圣?记者查阅公司高管名单后发现,徐开东并不在名单之中,其最大的可能是一个超级散户。同时记者意外地发现徐开东曾多次出现在惠泉啤酒、通葡股份、酒鬼酒、西藏发展等十大流通股股东的名单中,而徐开东是从2008年开始大举增持迪康药业的,并逐渐成为了公司第二大股东。

根据公告,徐开东的住址为成都市成华区建华南巷5号,而某财经论坛中一位IP地址显示为成都的自称知情的股民称,徐开东是一家服装公司的老板,成都最繁华的春熙路上的金开服装就是他经营的。而记者从四川省工商局网站上查到,金开服装有限公司的法人代表确为徐开东,但记者拨打了从网络上搜索到的金开服装有限公司的电话却一直无人接听。

“一个在资本市场纵横多年的牛散恐怕万万没有想到自己会因为触犯一条完全不知道的法规而使得半年的辛苦付诸东流。”一位法律界人士表示,徐开东明显炒股多年,且眼光精准,但即使是这样的人也会有证券法律盲区,更不要说是普通的投资者了,从这里可以看出对国内投资者的法律普及还需加强。

广发证券股东轻松套现3.5亿元

越减持越涨 被疑故意托盘

商报讯(记者 王丹)套现暴利当前,广发证券的解禁股东最终难抵诱惑。最近两个交易日,该股频繁出现在大宗交易平台之上,合计减持了870万股,套取现金超过3.5亿元。

数据显示,广发证券是本周两市的解禁“大户”,2月21日,其6.83亿股的限售股上市流通,解禁市值超过300亿元,占本周两市解禁总量的近四成。此外,由于解禁股东十分分散且数量高达200多位,因此,市场曾广泛预计其解禁当日具有较大的抛售压力。不过,广发证券的解禁股东们“精明”地并未采取任何行动,而是以当日1.39%的上涨有效打消了市场的忧虑。

2月23日,当市场已渐渐淡忘了解禁压力之时,有股东不再选择沉默,以前一交易日收盘价折价10%的价格通过大宗交易平台抛售了370万股,套现1.5亿元;昨日,广发证券再度出现在大宗交易中,同样折价10%抛售了500万股,套现2.5亿元。

记者发现,两个交易日广发证券共发生的五笔交易卖出方均为广发证券广州黄埔大道营业部,买入方主要为上海的营业部。公开交易信息显示,广发证券的解禁股东中持有股份超过900

万股且身在广州的只有广东粤财信托——广发证券股权激励集合信托、广州钢铁企业集团和广州高金金属产业集团三家。值得一提的是,粤财信托系托管着辽宁成大、吉林敖东、中山公用、香江集团等15家股东的股权。

私募人士罗先生分析称,从减持股东“悠闲”的套现节奏看,出手并不着急,不排除是15家股东中某一家所为。他认为,华茂股份有“重大嫌疑”,因其今年1月曾公告拟减持广发证券股票不超过18亿元。

广发证券遭股东减持套现市场上引起了不小轰动。而让不少投资者颇为迷惑的是,近两日减持的负面影响并没有影响到公司在二级市场上的表现,股价不跌反涨。“这种现象在盘中的分时交易明细中可见一些端倪。”北京某私募操盘手刘先生表示,拿昨日来说,排除大盘走势偏好的影响,事实上,广发证券早盘表现是很弱的,直至13时30分开始有资金高价拉升,接近收盘时竟有一笔以高出最低卖出价0.25元的价格买入了600多手,不排除有护盘股价以掩护大宗交易出货的可能。“当然,也不排除其后继续减持的可能。”刘先生说。

四新股首演不宜盲目追高

商报讯(记者 况玉清)今日又有四只中小板新股挂牌交易,分析人士认为,四新股上市应无破发之忧,但投资者也不宜在炒新中盲目追高。

今日挂牌交易的四只中小板新股分别为尚荣医疗、宝鼎重工、南方轴承和惠博普。从发行定价情况来看,四新股中估值最高的是尚荣医疗,其发行价46元,发行市盈率高达95.83倍;估值最低的是宝鼎重工,其发行价为20元,对应的发行市盈率31.75倍。分析人士认为,近期新股破发阴霾已基本散去,新股再度破发的可能性不大,不过目前市场整体形势似乎又进入上下两难的阶段,因此尽管破发风险不大,但四新股上涨的幅度恐怕也不会太高。

“从本周上市新股表现来看,虽然新股均未破发,但涨幅已经非常有限,20%左右应该是近期新股首日涨幅的一个重要标志,超过这个涨幅的话,新股的风险将会开始显现。因此,投资者对于涨幅超过20%的新股,最好保持理性,因为此时的风险很可能大于机会。”上述分析人士说。

机器人业绩增长再推“高送转”

商报讯(记者 王丹)不得不承认,创业板2010年年报着实给力。今日,又一只创业板公司业绩报喜,且“慷慨解囊”。机器人(300024)披露年报显示,其2010年实现净利润1.08亿元,同比增长63.09%,拟推每10股转7股送5股派现金1元的高分配方案。

机器人今日发布的年报表示,公司业绩增长的主要原因是2010年业务发展迅速,原有产业项目持续稳定发展,同时新增项目合同额快速增长所致。年报数据显示,2010年公司实现营业收入5.52亿元,同比增长18.36%;营业利润9668万元,同比增长36.65%;每股收益0.8元,同比增长29.03%。

公司表示,预计自动装载机机器人、首创全自动电池充电站、激光设备等新产品均会为2011年度的业绩贡献利润。

机器人是首批上市的创业板公司,截至昨日,股价已创出72.49元的历史新高,其受宠程度可窥一斑。虽然相对其他的创业板公司而言,股东持股较为稳定,但自去年年底以来,其仍未能逃脱被公司高管及创投股东频频减持的命运。据记者统计,截至目前,金石投资及监事李庆杰等股东已套现超过3.8亿元。

康力电梯10转5股派3元

商报讯(记者 况玉清)康力电梯(002367)今日发布年报,公司业绩大幅增长超过五成,公司拟向全体股东每10股转增5股,同时派发现金红利3元(含税)。

康力电梯的年报显示,公司2010年共实现营业收入10.9亿元,同比增长32.28%,其中母公司实现营业收入7.59亿元,同比增长35.06%;公司实现净利润1.2亿元,同比增长42.36%,其中母公司净利润8340.45万元,同比增长54.01%;实现基本每股收益0.8元,同比增长14.29%。公司称,净利润同比增长的原因有,报告期内电梯市场需求增长较大,公司产销量增加,营业收入稳步增长,同时公司存款利息及政府补助增加。

康力电梯表示,2010年公司持续获得订单的能力不断增强,大额订单数量不断增长,2010年母公司单个金额200万元以上的订单为122个,单个金额为500万元以上的订单为43个。数据显示,2010年康力电梯获得有效订单18.35亿元,其中母公司获得的整机有效订单为13.15亿元,各子公司共获得零部件有效订单5.2亿元。