

增发概念股频现涨停板

增发价格是操作的关键 追踪标准:股价低于增发价

热点题材

定向增发是今年主要融资方式

对于A股的存量上市公司来说,定向增发是今年最主要的融资方式。

“定向增发操作周期短,发行费用大概是传统方式的一半左右,门槛也较低,因此在市场不确定性较强的情况下,上市公司以定向增发的形式进行融资的意愿也较强。

目前,管理层对于上市公司的定向增发,并没有关于公司盈利等相关方面的硬性规定,对于一些过往盈利记录未能满足公开融资条件,但又面临重大发展机遇的公司而言,定向增发也是一个关键性融资渠道。某资深券商人士分析。



增发价格是操作的关键因素

从近期市场表现看,实施了定向增发的个别股票还逐渐出现了较好的投资机会。比如说,刚刚公布了定向增发预案的格力地产和北京旅游近期走势更是好看,北京旅游在预案公布前后累计涨幅已经超过25%,格力地产这一波下来最高涨幅也超过了20%。“这种现象在一定程度上显示了市场在目前所处的这个位置对增发的认可度有所增强,对于

现在的估值水平也有所认可。”广州证券袁季分析道。

投资者在参与增发概念股时关键还是募集资金的投资项目或者注入的资产,对盈利能力和市场地位带来何种影响。短期而言,增发价格是决定操作的关键因素。如果公司本身质地和方案不错,而且股价等于或低于增发价的话,可以考虑参与。

杨晓春



周末要闻

●传过去对大盘银行股不是很喜好的私募基金,目前也开始对银行股产生了浓厚兴趣,并开始进场吸筹,认为已被明显低估了。

点评:是否“被低估”,还要看经济运行情况。

●传上交所总经理张育军表示,中国资本市场面临包括从大力发展股票市场到大力发展债券市场的转型等四项重要和艰巨的转型任务。

点评:对投资者来讲,意味着盈利模式的即将转变。

●传截至7月8日,以上市公司大股东为代表的产业资本,在7月份的第一周增持上市公司股票数量已经超过了整个6月份。

点评:在大跌之后,现有的估值似乎已经得到产业资本的关注和认可。

个股传闻

据传:伟星股份7家机构开始联手进驻该股。

据传:中国卫星近日有重大利好公告。

据传:滨化股份中报高送。

据传:三峡新材中报将公告预增5000%。

据传:渝开发周末公告收购国美旗下鹏润重庆资产。

据传:南方汇通今年1~6月海水淡化反渗透膜销售收入可观,中报业绩预增500%。

据传:太极集团研究员认为,公司可能会在年报推出10送8方案。

据传:海印股份公司高岭土项目有重大进展,未来业绩高增长可期。

传闻解读

据传,从当前股本结构上看,长青股份(002391)中报存在高送配预期。

重要等级:★★★★☆
【分析】公司IPO募集资金投向5个项目,将支撑股本扩张后业绩的稳定增长。从股价走势上看,中报高送配预期强烈,建议投资者适当关注!

据传,*ST汇通(000415)计划提高上次重组业绩预测。

重要等级:★★★★☆

【分析】考虑到公司基本面的改善及租赁业务前景的看好,上调公司的投资评级,建议投资者适当关注!

据传,天音控股(000829)中报有预增潜力。

重要等级:★★★★☆

【分析】公司作为国内最大的手机销售渠道商,3G受益明显,公司预增没有悬念,建议投资者积极关注!

公司题材点评

光华控股实际控制人变更为南方传媒集团

点评:公司实际控制人由开元集团变更为南方传媒集团,公司未来经营发展值得关注。

恒宝股份与中科龙泽签订MIC战略合作协议

点评:合作建立后,MIC产品针对电信市场进行的应用开发过程中新产生的知识产权归双方共有。MIC产品将成为公司新的利润增长点。

中科英华成为天治基金第二大股东

点评:中科英华投资参股基金管理公司,符合公司实业和投资并行的发展战略,积极拓展经营领域有利于改善公司的资产结构。

南洋股份投建轨道交通特种电缆项目

点评:轨道交通用电缆以其环保性、节能性、安全性,在民用建设项目中的应用也将扩大,市场前景广阔,将为公司的发展带来显著效益。

武汉塑料因汽车销量增长,中期利润预增2~3倍

点评:上半年国内汽车销量实现了较大增长,加之公司去年同期基数较低,故2010年上半年业绩增幅较大,公司长期发展前景乐观。

独一味通过现场核查及GMP认证

点评:认证完成后,公司首次公开发行股票募集资金投资项目——独一味药品生产基地改扩建项目及宫瘤宁胶囊产业化项目将正式投产,有利于公司盈利水平的提高。

杨晓春

潜在题材

航空业超预期政策支持呼之欲出

7月13日,民航局召开年中工作会。本次会议具体提到了国际航线补贴和税费减免、货运的补贴两大问题,及正在制订《民航产业结构调整规定》和《指导目录》。我们预计,对航空业的实质政策支撑或将出台,而《民航产业结构调整规定》和《指导目录》可能成为国家支持国际航线和航空货运发展的指导性

文件,将利好上述两类航运业发展。

基于行业及公司的基本面,以及各个航空公司的估值比较,我们推荐国际航线景气大幅提升、三季度国际航线客座率有望超过90%、盈利能力最强、PE水平最低且受高铁影响相对较小的中国国航,以及竞争格局优化且管理改善最大的东方航空。

机遇 掘金榜

- 通程控股中报增逾7成
- 东湖高新上半年业绩增长34%
- 卧龙地产“曲线”购地
- 宝胜股份2.3亿购控股股东资产
- 复星医药注资5亿发展单抗药物
- 中国人寿上半年保费收入1836亿

- 建投能源筹划资产重组
- 外运发展净利润预增21倍
- 东航上半年净利预增超50%
- 中国重工定增拟置入173亿资产
- 长城电工子公司7256万元对外投资
- 卧龙地产6500万元受让嘉原盛75%股权

风险 曝光台

- 紫金矿业污染毒杀汀江378万斤鱼
- 太保天量融资遭偿还 被套资金大举砍仓离场
- 华业地产二股东减持套现1.3亿元
- 江淮汽车终止1.5亿增资子公司计划
- 丰乐种业退出房地产行业
- 上海普天中期预亏1900万
- 福耀玻璃1.57亿收购疑似

- “赔本买卖”
- 上海新梅净利预减50%~100%
- 同洲电子半年亏损3888万元
- 韶能股份5.5亿投资亏损行业
- 天然气涨价 泸天化上半年预亏
- 天目药业股东减持190万股

关注 题材

寻找反弹急先锋 淘宝“破净”钢铁股

目前,钢铁股纷纷跌破净资产,同时,在市场低价股的行列中,钢铁股也占据多席。业内人士认为,尽管存在钢价下跌、行业盈利下滑等负面影响,但悲观预期已被市场充分反映。钢铁股进入安全区域,

现阶段无疑是长期投资的最佳介入点,而此前的深幅调整也使得钢铁股反弹需求强烈,投资者在抄底过程中可跟踪弹性较好的“破净”、小盘钢铁股。可关注低估值品种和高弹性品种。