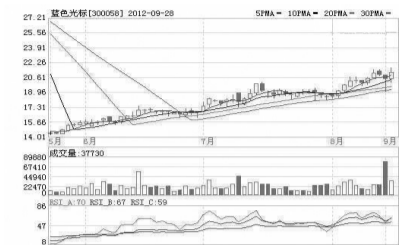


蓝色光标: 并购战略日臻成熟

每周金股



蓝色光标(300058):公司并购战略日臻成熟,进入常态化阶段。保守预计2012年、2013年和2014年的EPS预计分别为0.62元、0.95元和1.21元,增长率分别为100%、53%和27%。若按照保守预测,2013年没有收购情况下2014年增长率27%,并取PEG=

1,则公司合理价值将为25.65元,我们认为这应成为年内向2013年估值切换过程中的目标价;若2013年顺利完成一个新的规模略大于分时的收购,则2014年EPS将相对2013年增长40%达到1.33元,动态市盈率下降为16倍,按照2015年的内生增速21%并取PEG=1,则公司合理价值28.50元。

综上,目标价区间25.65~28.50元,对应2013年PE约为27~30倍,上调评级至“买入”。结合2012年100%的增长和2013年动态市盈率22倍看,公司是传媒“估值/成长性/确定性”值最低的一家,虽然目前股价处于历史最高点,依然是传媒板块最具投资价值公司。
海通证券

跑马场

酒鬼酒: 成长空间广阔



酒鬼酒(000799):公司即使2012年获得22亿以上的营收,但是省内外各为11亿元,价位从70~1200元,整体来看省内处于

低基数高成长周期,而省外11亿左右的营收仍然处于全国化初期,山东、河南等最好的5个省营收低于2亿元,进一步成长空间广阔。

酒鬼酒和新竞争力在于高毛利低费用率,公司具备差异品类的定价权,实现了类似于茅台一样的全国汇量增长高效益模式,通过酒鬼、封坛、内参、洞藏实现多品牌招商布局,今年公司增长70%来源于老经销商,省外市场2013~2015年维持50%以上,全国化高成长较为确定,参照洋河股份2008年开始的全国化增长路径。光大证券

康得新: 有望领跑复合膜材料业



康得新(002450):公司通过预涂膜与光学膜领域的三个项目,成为全球最大的预涂膜企业与国内最领先的光学膜企业。未来2亿平方米光学膜项目投产后,

公司有望成为国际高分子复合膜材料的领军企业。

我国液晶面板的大幅扩产对配套的背光模组用光学膜产生了巨大的需求。公司通过收购台湾、日本技术进入光学膜领域,产品获得了市场的广泛认可,成功突破了光学膜较高的技术和市场壁垒。公司产品已通过三星的认证,且盈利能力强于国外企业,进一步证明了公司的技术实力。未来有望成功打开国际市场,为后续2亿平方米项目的销售打下基础,保障未来业绩的增长。
中原证券

个股信息 多家公司获财政“红包”

三季度即将结束,多家上市公司宣布获得财政补贴,其中不乏一些景气度不佳行业,财政红包的到账将对2012年第三季度乃至全年业绩产生一定积极影响。

中昌海运(600242)公告,舟山市六横开发建设管理委员会同意一次性支持公司全资孙公司舟山市普陀中昌海运有限公司1000万元财政补助。上述补助资金已于9月26日全额到账。

三安光电(600703)公告,公司9月27日收到安溪县财政局通知,为促进安溪县LED光电产业链的发展,对公司蓝宝石衬底项目拨付“科技三项”财政补贴资金6000万元。目前,该款项已收到,该笔补贴款于收到时确认为当期收益。

瑞茂通(600180)公告,公司全资子公司邳州市丰源电力燃料有限公司和西宁德祥商贸有限公司分别获得政府补贴112.71万元和1462.34万元。

科力远(600478)公告,公司控股孙公司益阳科力远电池有限责任公司接到湖南省财政厅通知,益阳科力远获得2012年金太阳示范工程财政补助资金1516万元,本次将下拨资金的80%至公司,待项目建设进

度报省财政厅审核后,再将本次下拨资金剩余的20%拨付至公司。

9月26日,益阳科力远已收到益阳市高新区财政局转拨金太阳示范工程财政补助资金1212.8万元。

翰宇药业(300199)公告,公司于2012年9月27日收到深圳市发展和改革委员会和深圳市经济贸易和信息化委员会下发的通知,公司获得国家补助2166万元。

华峰氨纶(002064)公告,公司于近日陆续收到国家相关政府补贴,截至9月26日共计805万元。补贴导致公司对中报中前三季度业绩预告进行向上修正,扭亏为盈。

具体而言,公司收到瑞安财政局拨付2012年度技改项目专项资金预补助500万元。公司收到瑞安市财政局拨付的重大科技计划项目15万元。公司收到浙江省财政厅向公司拨付补助资金290万元。公告表示,公司近期收到多笔政府补贴,对公司前三季度净利润产生较大影响。
杨晓春

热门股

宜安科技: 收入有望大幅增长



宜安科技(300328):公司在消费电子领域的收入有望大幅增长,主要受益:①以平板电脑、智能手机为代表的消费电子设备出货量快速增长,为公司发展营造良好的环境;②凭借良好的强度和散热,以及更好的外观,金属外壳在消费电子领域的应用越来越普及,增加了对金属压铸件的需求;③公司在该领域的客户拓展卓有成效。
平安证券

潜力股

天山股份: 新疆水泥龙头



天山股份(000877):预计公司2012、2013年净利润分别为14.10和20.86亿元,考虑到增发1亿股以及10转8的公积金转增股本导致的摊薄,对应EPS分别为0.89和1.60元,继续关注。
宏源证券

滨江集团: 两项目贡献大



滨江集团(002244):万家星城将于2012年12月交房以及城市之星将在2013年6月开始交房,这两个项目的预售账款届时将结转至利润表,将对2012年和2013年的利润形成较大的影响。
湘财证券

86岁老中医“专治”颈椎病

迎双节特举行优惠活动买7送23,10送6,20送15

颈椎间盘突出,颈椎骨质增生,椎管狭窄是社会的高发病,正日益严重地危害中老年人的健康,很多患者,方法用遍,不见好转,面对日渐加重的病情不知所措。

侯廷翰老人是我国医药界传奇人物,16岁开始行医,18岁高等学府深造,22岁就远近闻名,行医70年,现年86岁,治疗患者数十万,其中,既有学界精英,艺术名流,也有国际友人,其治骨医术远播海外,他根据300年家传秘方研制而成的“仙草骨霸”是专门针对颈椎病的专用奇药。

黄先生:67岁,汽车司机脖子僵硬,头晕头

沉,右手无名指和小指麻木,晚上睡不着觉,经常做噩梦,经 人民医院拍片诊断为颈椎曲度变直,C6、7椎间盘突出,骨质增生,正准备手术,突然看到“仙草骨霸”的报道,用药不到10盒症状逐渐消失,又巩固治疗2个疗程。

良心产品“仙草骨霸”特别适用于颈椎间盘突出、骨质增生,颈椎曲度改变引起的颈背强直,活动受限,肢体麻木,头疼头晕,恶心呕吐,视物模糊等病情。外地免费邮寄,药到付款。

咨询电话:0551-3187325

销售地址:步行街百家信药房(庐州烤鸭店斜对面北巷口)

一剂良方 解救一方百姓

300年秘方专治“骨关节病”

人上了年纪,很容易会出现关节不灵活,上下楼关节疼痛,不敢使劲,久坐站起时关节僵硬迈不动步,严重者关节积水肿胀甚至变形,尽管是常见病,但一旦患上,却发现很难根除。

在黔南民间,一个治骨奇方,广为流传,当地老人只要发现谁患上了膝关节炎,就上山采一些当地野生特产药物按比例配制在一起,每副含天麻30g、石斛30g、半夏40g、黄柏50g、龙胆草30g、天冬20g、鱼腥草50g、威灵仙50g、透骨草80g,制作而成,贴在相关穴位处,疼痛很快就能减轻,此方在当地各民族中世代相传,足有千年之久。

301医院退休专家谭永海先生对此方做了大量工作,研究出一种最佳配方取名“百灵奇草神贴”专门治疗由骨刺、滑膜炎、半月板损伤,风湿类风湿引起的上下楼关节疼痛不敢使劲、关节积水僵硬变形走不远路等症。针对深层病因研制而成,通过激活骨酶的产

使人体骨骼恢复正常的生理状态,快速钝化骨刺,恢复滑膜的润滑功能,本品独有的生物活性酶还可直接进入病灶组织深部,钝化骨刺,营养修复关节磨损,迅速减轻关节疼痛,急性发作期,数日就可恢复正常生活,手术失败瘫痪卧床者也经常有奇迹发生...

刘先生膝关节疼痛、肿胀,不能打弯,长期靠打封闭吃中药缓解症状,做过小针刀,关节镜,都没有好转,听一位老战友介绍“百灵奇草神贴”,没多想买了10盒,用药次日就有好转,不到两个礼拜,已能走五六里路。

良心产品“百灵奇草神贴”特别适用于骨关节退行性改变引起的各种疼痛,肿胀,积水等症。

咨询电话:0551-3187325

销售地址:步行街百家信药房(庐州烤鸭店斜对面北巷口) 天健国药堂(大钟楼南门小学南20米)