

三安光电真能冲上百元?

公司120亿豪赌LED,研究员给出99元天价估值

在三安光电宣布投资120亿元建立LED基地后,该股再度飙升。而海通证券分析师更是在最新研究报告中,将三安光电未来6个月目标价格大幅上调至99元,这意味着如果三安光电达到上述目标,即便现在买进,未来也将获得超过40%的涨幅,那它真能达到分析师预计的目标价吗?

豪赌LED或产能过剩

事实上,对于三安光电豪掷120亿元投建LED基地,无论是业内人士还是机构,都有不小的担忧。不少人认为LED是下一个多晶硅。深圳一位私募人士表示,最近几个月各地上马LED项目踊跃,他担心又会出现投资过热,最后演变成产能过剩。

仅在A股市场,去年国庆节后至今的近四个月时间内,就有德豪润达、士兰微、三安光电三家公司宣布了对LED的投资计划,

各自投入的资金规模分别为15亿元、5亿元和120亿元。而从目前已披露的产能数据计算,不包括三安光电本次在芜湖的投资,上述三家公司在项目达产后的外延片年产能将是现在的3.18倍,芯片则是两倍多。尽管芜湖项目未披露详细数据,但从准备购入的MOCVD设备数量上即可见其庞大的产能——芜湖基地将购置MOCVD设备200台。200台是什么概念?按照中投证券分析师王海军的推算,全球两大MOCVD设备厂目前总的年产能也才约180台!

三安光电被外界关注的另一个问题则是,120亿元的天量资金从何而来?2009年三季度报告显示,截至报告期末,三安光电的总资产不过17.59亿元,其中还有8亿元来自刚刚通过非公开发行所募集的资金。对于芜湖项目,当地政府虽然会给予补贴,但即使按照单台MOCVD设备最高1000万元的补贴上限计算,一期工程100台设备芜湖市政府给予的补贴也才10亿元;剩余50亿元资金如何解决?对此三安光电方面表示,不排除通过证券市场进行融资的可能,不过具体方案目前还没有眉目。

机构资金开始撤离

据记者了解,最早一批进入三安光电的资金,其实是冲着公

司年报10送10的传言去的,但到后来,越来越多的资金杀人,击鼓传花般将股价越推越高。但接力棒总有结束的一天,以机构投资者为例,前期陆续有大额买进记录,但到1月4日,三家机构席位则集体选择卖出。

有研究员表示,股价涨到现在,能出的利好都出得差不多了,其他LED个股早已显现出疲态,三安光电后续再上涨的空间不大。一位市场资深人士也表示,从去年12月21日这波上涨开始,三安光电股价已经从38元附近飙升至71.27元,股价接近翻倍,公司市值也由106亿元暴涨至近200亿元。然而在这不到一个月的时间内,三安光电基本面却并没有发生重大变化,公司股价当前究竟是高是低,相信投资者心中自有判断。

《每日经济新闻》

四中小板公司发布业绩快报

今日,太阳电缆、中工国际、鑫龙电器、华峰氨纶4家中小板公司发布业绩快报。

太阳电缆的业绩快报显示,2009年度,公司营业收入15.4亿元,同比下降29.58%;但净利润大幅增加,为1.13亿元,同比增长109.38%。

中工国际2009年度营业收入为31.4亿元,同比增长67.76%;净利润2.1亿元,同比增长46.51%。

鑫龙电器2009年度营业收入为5.13亿元,同比增长22.53%;净利润3890万元,同比增长39.89%。

华峰氨纶2009年度营业收入11.96亿元,同比增长17.74%;净利润1.1亿元,同比下降32.92%。

快报记者 吴正懿

大幅预增不足以验证创业板成色

继同花顺发布全年净利润预计增长50%或100%的公告之后,神州泰岳上周二预增110%至130%,探路者上周四预增50%至100%。有市场人士认为,年报预增将检验创业板的成色。但笔者以为,仔细分析相关数据不难看出,单从预增数据,或有误判创业板价值之嫌。

从创业板公司的上市时间看,第一批28家公司发行集中于去年10月初的一段时间内,而上市则在10月30日。在发行时其前三季度的业绩早已明朗,由于发审委在审核时十分关注公司历年的业绩成长性,多数公司年内业绩大幅增长在上市时已成定局。因此,很明显,现在大家所见的年报中的预增公

告,事实上仅仅体现的是2009年的已知成果,并不足以判断这些创业板公司未来的成色究竟如何。

创业板的高发行市盈率和估值,是以高成长性为最终支撑的,故而正确判断公司未来的成长性,对于研判其投资价值有着十分重要的意义。因此,对于这些以往业绩出现连续大幅增

长的创业板公司,在分析研判时,更应关注在剔除季节性因素之后的环比增长速度。

除此之外,在分析创业板公司成长性时,还应剔除一个干扰性因素:由于巨额超募资金产生的利息收入对业绩形成的影响。姜山(作者系东航金融注册金融分析师)

私家车主拨打4008-000-000:

比比看,车险省够了吗?

中国平安 PINGAN 电话车险 4008-000-000

太平洋电话车险 4006095500

省 钱 商业险保费省15%
不省服务 专业团队 品牌服务

一个电话,保险到家

马上登录现代快报网购商城“mall.dsqq.cn”,享受都市家庭平价生活!

凡票券类满200元,商品类满99元
南京市内免费送货!(注明免费配送的除外)

团购指定物流: 城市100
24小时订购热线: 96060

实惠天天有 便宜天天抢 年底热销品

居家日用

折叠式迷你桑拿房(实惠型)

送藏红花蒸剂40袋,足底按摩器一个

一级蒸汽箱体,四层保温箱体,调节时间,防干烧自动断电保护,环保材料应用无毒无害处,采用独特的折叠设计,免充气使用方便。与480元的桑拿浴箱相比,没有遥控功能,不赠送座椅。

市场价876元 团购价398元

外贸保暖护膝+女袜

出口日本,银离子纤维,抗菌防臭,促进血液循环,里层天然绢丝,颜色随机。

市场价28元 劲爆价20元

哈正牌防爆电暖袋

你还在用开水灌热水袋吗?

通电加热8-12分钟,持续保温2(烘手)-10(暖被)小时。安全可靠,防爆、防漏。优惠抢购中!

市场价40元 团购价25元

眼护士自动按摩仪

送价值40元充电暖手宝一个

有效消除眼角皱纹、黑眼圈,保护视力,提高记忆力。

市场价185元 劲爆价98元

九阳豆浆机JYDZ-22

专利文火熬制技术,6大智能安全保护,易清洗,营养豆浆磨出来!

市场价429元 劲爆价299元

龙马保健按摩足浴盆

凉水自动加热,持续保温;磁疗保健;气泡振动按摩;臭氧消毒祛菌;远红外理疗。

市场价480元 团购价235元

即日起至1月31日,购买即送百药香足浴包一袋

灿坤蒸汽挂烫机

来自台湾的灿坤品牌,世界小家电之王!

尺寸:长329×宽226×高1600(mm)
功率:1500W 水箱:2.2L

100℃的高温快速熨烫衣服,杀菌消毒;超大容量水箱,90分钟连续喷气;超强功率,大蒸汽轻松应对各种褶皱。

市场价498元 团购价348元

空间大师电脑桌DN-007

铁管与PB板的结合,使产品安装简单,实用性强,设计简约,小巧实用,配有轮滑可轻松移动! 尺寸:60×50×74.5cm

市场价168元 团购价99元

雪豹女款时尚羽绒服(中长款)

填充:鸭绒90%,10%羽毛
型号:160cm/165cm/170cm/175cm
颜色:藏青/红色

防雪花,防水,防油,款式时尚,做工精致,送58元的围巾一条。

市场价398元 团购价228元

兴达贝妮养麦明目护颈枕

颜色:白 规格:48×74cm
依照人体工学原理设计,可支撑颈部、头部,使颈部得到最佳呵护。采用天然的绿色植物养麦壳填充,整粒养麦壳加以特殊工艺精心制作。

市场价95元 团购价55元

至能F4手机

GSM双卡双待/支持存储卡/GPS/2.4英寸/触摸屏/64和弦/蓝牙/摄像/MP3

市场价460元 团购价400元

宏邦蒸汽清洁机

杀菌消毒,清洁高效
与流感斗争到底!可将消毒水和醋滴在药棉上对室内空气进行消毒处理。

市场价398元 团购价185元

现购买雅芳任意产品满68元就送雅芳净颜保湿面膜一对(价值12元),数量有限,送完为止。更多新品特惠请登录:mall.dsqq.cn选购!

玉兰油水感透白明星套装

一瓶用,水感透白呈现眼前

雅芳新活再生眼霜(12ml) 82元
雅芳滋蕴高效润肤霜(100g) 19元
雅顿时空柔效眼霜SPF10(15ml) 238元
台湾UNES接骨木熬夜眼霜(15g) 95元
雅顿第五大道喷式淡香水(30ml) 99元

市场价286元 团购价238元

团购新年献礼 正宗临安野生核桃系列

- 产地直供,团购中心直接向厂家下单,对原料及生产进行全程监督。
- 山核桃全部产自临安,白露时节采摘,颗颗新鲜百分百新货。
- 价格实惠,性价比,实惠力度无可争议。

美国碧根果500克

市场价55元 团购价39元

野生山核桃仁200克

市场价475元 团购价33.5元

原粒野生山核桃500克

市场价525元 团购价37.5元

临安手剥野生山核桃500克

市场价58.5元 团购价41.5元

新疆冰糖心苹果

每箱14斤左右,汁多味甜!

果形圆润,果品色泽自然,肉质细腻,汁多味甜,酥脆爽口,富含多种人体所需的矿物质和维生素,是极具西域特色的果中珍品!

市场价88元 团购价60元

台湾麻豆文旦

每箱12斤左右,超级多汁!

产自台湾的文旦柚,富含矿物质、酵素、柠檬酸、果胶、高纤维及大量的维生素C,皮薄肉甜,甜中稍带一点酸味,超级多汁!

市场价180元 劲爆价95元

正宗新疆和田玉枣

3斤精品装,新货上市,开团抢购中

品质:5星,推荐产品

民间俗称无核枣,产自新疆和田地区,其特点是核特别小,有的真的没核,特别甜,口感极佳!

市场价210元 劲爆价180元

新疆喀什特级薄皮核桃

3斤精装,整果仁,味香甜,富油脂

近期新货 保质18个月

叶城县薄皮核桃闻名全国,强身健体,补脑养颜,延年益寿。

市场价130元 团购价105元

秦邦吉品生态散养草鸡

“九九补一冬,来年无病痛”,老母鸡汤滋补又暖和。600天散养老母鸡,确保每只4斤重以上,精品礼盒包装。

每周五免费配送,客服自取每只再送20个初生蛋和10个活珠子!

市场价110元 团购价98元

另草鸡蛋A套餐 80枚草鸡蛋团购72元

秦邦吉品草鸡蛋A套餐

72元买80枚草鸡蛋

秦邦吉品草鸡蛋B套餐

45元买50枚草鸡蛋

保证草鸡蛋为三天前新生蛋!

选择客服中心自取,买一箱赠送2枚草鸡蛋,买两箱赠送5枚草鸡蛋!

想告别单身来 现代红娘 免费报名

现代快报公益交友服务平台
报名方式:
1.拨打电话96060(24小时)
2.新街口正洪街18号东宇大厦27楼(9:00-18:00)