

■股市三剑客

瑞泰科技 奥运概念的小盘次新科技股

□东方智慧 周杰

公司地处北京,全称北京瑞泰高温材料科技股份有限公司,是难得的与北辰实业类似的次新奥运受益品种。

瑞泰科技(002006)主要从事玻璃制造的基础装备——耐火材料的研发、生产和销售,是国内规模最大、品种最

全的熔铸耐火材料专业公司。建筑、建材行业是奥运工程建设的主力军,是首当其冲的受益的行业。北京市将创记录地对城市基础设施建设投入1800亿元人民币,巨大的投资将为建筑、建材业的发展提供巨大的市场需求。瑞泰科技作为北京乃至全国最大耐火材料公司未来发展前景广阔。

SST江纸 定向增发变身房地产股

□渤海投资 周延

继突破7.84关口之后,昨天美元兑人民币汇率中间价达7.8240元,再创汇改以来新高。人民币的“加速跑”使今天北辰实业、金丰投资、浦东金桥、金地集团、深天健等地产股全面涨停,占据两市涨停股的一半江山。

相对于银行股而言,地产业股价位更低、价格更便宜,不但

直接受益于人民币升值,还面临明年实施新会计准则而带来的资产大幅增值的利好,因此更适合作主力操作。

SST江纸(600053)在股改方案中已明确表示,通过定向增发和资产重组将江中置业100%的股权置入SST江纸。这意味着SST江纸未来将变身为江西省唯一一家地产类上市公司,不但享受人民币升值带来的巨大资产增值,而且还具备

四川金顶 人均水泥消费将长期增长

□武汉新兰德 朱汉东

四川金顶(600678)是水泥及半成品专业制造商,国家520家重点企业之一,产品目前占据着四川市场第一位,2005年公司共销售水泥181万吨。公司有5条生产线,具备210万吨的生产能力,其中

有130万吨是用湿法线生产。中央关于十一五规划建议明确指出,区域化和城镇化是未来五年的重要发展方向和目标,城镇化率的提高,将会带动我国城镇基础设施建设投资增长,并成成为在中长期内促进人均水泥消费增长的主要动力,仅四川一省就将在

■东方视点

飞乐音响 九州梦网的长尾故事

《长尾理论》一书中的完美长尾案例,是美国在线音乐零售商Rhapsody,向用户提供超150万首的曲目。而在A股中可依据画葫芦的对象是飞乐音响(600651)旗下的九州梦网(国内最大的在线音乐网站之一)。

Rhapsody现在的曲目存量约150万首左右,几乎每一首歌都有人买。如果把足够的非热门产品组合到一起,实际上就可以形成一个堪与热门市场相匹配的大市场。一个极大极大的数(长尾中的产品)乘以一个相对极小的数(每一种长尾产品的销量),仍然等于一个极大极大的数。纯数字零售商业模式下,每一种产品都只是数据库中的一个条目而已,并且通过宽带网运送货物,实际上没有运输成本。

2006年7月,飞乐音响子公司深圳力合数字电视有限公司,收购宁波成功多媒体通信有限公司及其旗下的运营网站九州梦网。以前,我们注意力一般放在其市场占有率、用户量指标上,如:九州梦网拥有注册用户近千万、固定收费用户100万。而读过《长尾理论》一书后,我们学会了去关注它所提供的“长尾产品”的数量:九州梦网目前拥有10000部电影、10000集电视剧。九州音乐频道是目前国内最大的在线音乐网站之一,共有三十余万首歌曲和千余部MV及演唱会。

本周二,飞乐音响上涨1.11%,收于8.18元。此时,你愿为九州梦网的这个“长尾故事”而心动? (东方智慧 黄硕)

■南北对话

浙江医药 医药巨头补涨空间可观

浙江医药(600216)其主导产品维生素E年产量已突破1万吨大关,居全国首位,世界第三,是当之无愧的行业龙头,在国内具有垄断优势。公司FED产销量居全球第三,打破了FED专利技术为国外医药公司所垄断的局面。2005年全球市场对FED原料药的需求在350吨左右,并以每年10%以上的速度增长,前景十分广阔。公司去年与瑞士诺华公司签署协议,由公司向其供应2589万亿美元的苯芳

醇,公司目前已向诺华大批量供货。此外,公司受出口退税制度改革影响,明年有望新增2500万元以上的额外利润,进一步提升其投资价值。

二级市场上,该股目前股价只有4元出头,这对于一家具备全球竞争力的医药公司来说定价明显偏低,具备广阔的补涨空间。该股近日稳步上扬,成交逐渐放大,有望成为短线场外资金抢筹目标,投资者可重点关注。(汇丰财经)

S*ST亚华 券商题材 VS 重组预期

S*ST亚华(000918)公司是一家鲜为人知的乳业上市公司,目前公司乳产品的规模和产量在上市公司中仅次于伊利股份和光明乳业,其水平与三元股份相当。公司生产的南山奶粉进入全国同类产品销量前五强,成功使公司跻身国内乳制品制造业的第一军团之中。青岛圣元已与公司大股东长期接触,并正在为全面重组而努力,一旦重组成功将使公司发展产生重要的

变化。此外,公司参股的泰阳证券,随着牛市行情的来临而业绩大增,目前方正证券正在对其进行重组,具备了目前市场最为热门的券商概念。

二级市场上,该股近期走势极为突出,主力资金介入态势相当明显,上周出现持续缩量洗盘行情,周二重新放量涨停,预示短线调整已经结束,新的连续攻击行情有望出现,建议投资者密切关注。(金美林证券)

巨化股份 环保龙头即将腾飞

近期将召开中央经济工作会议,会议中将要讨论部署的经济重点,自然也成了市场关注的新方向,盘面上,农业类和环保类股明显有新增资金抢筹的迹象。结合后市可预期的经济会议政策利好,及目前市场新增资金热衷涨幅偏小的二线蓝筹股现象,巨化股份(600160)自然受到极大关注。

开工,这使公司成为了中国首家实施二氧化碳排放权交易的氟化工企业。目前巨化股份拥有三套HFC-22生产装置,与JMD公司合作的是其中一套年产能为1.5万吨的生产装置。经国家发改委批准,巨化股份向日本JMD温室气体减排株式会社转让该项目产生的温室气体排放量,转让期7年,转让总量不超过4000万吨二氧化碳当量,转让价格每吨不低于6.5美元。因此,巨化股份未来7年每年将有1亿多销售收入的,每年可获得利润总额7263.73万元,净利润4866.7万元,合计增加总利润5亿元。

废气换金子

公司是国内最大的与煤化工、氯碱化工、酸化工综合配套的氟化工生产企业,是国内首家实施CDM项目的上市公司,其CDM项目是国家发改委批准的重点环保项目。近期,公司与日本JMD公司合作的CDM项目——年分解500吨HFC-23项目日前

新项目“钱”景惊人

2006年9月26日巨化股份

■大腕点股

黔轮胎A(000589) 天然橡胶跌价受益匪浅

橡胶价格从下半年开始进入到连续下跌格局,并且后期价格仍将继续下跌,给以天然橡胶为主要原料的公司带来业绩增长预期。黔轮胎A主营“前进牌”轮胎的生产与销售,主要产品有全钢载重子午线轮胎、工程机械轮胎、军用轮胎、工业轮胎等系列上千个规格品种,生产能力达400万条/年,产品市场遍布全国且大量出口国外。另外,公司近年来共实施了四期全钢载重子午线轮胎技改项目,现已形成年产150万条的生产能力,跃居全国第四位。而公司再投资4.39亿元实施再增产年产40万条全钢载重子午线轮胎技改项目,建设期两年,达产后可增加年销售收入6亿元,利润总额1亿元。

国内外天然橡胶出现了季节性供应增加,其价格下半年以来一直处于下跌通道,无疑是极大利好。2006年1-9月,公司实现了每股收益0.199元,每股净资产4.173元,净利润5053万元,同比增长103.75%,出现快速增长势头。市场上看,该股目前价格仅为4元多点,对比其三季度净利润大增103%的业绩着实低估。该股在11月30日放量涨停爆发,成功突破前期箱体,成为本轮橡胶股行情中的领涨品种,主要压力位置,本周一、二,在回探5日线后启动收阳,调整充分得到双重确认,后市突破新高的行情有望随时展开。(中信金通 陈泳湖)

■实力机构猎物

马钢认股权证 借次新股东风

内钢铁股估值达到国际平均水平,很多公司将实现价格翻倍,行业平均至少有50%的上涨空间。

由于次新股证同炒新股有异曲同工之妙,二级市场上,尚未大涨的马钢股份是钢铁公司中最具投资价值的品种,中期走强值得期待。看好正股,就买收益更大的马钢认股权证(580010)。作为股本权证,券商不能创设,走势上在新高附近耐心蓄势,一旦放量突破随时有望爆发。后市上升空间巨大。(北京首放)

豫园商城 H股招金上市回报巨大

豫园商城(600655)参股的招金矿业即将在香港上市交易,据香港文汇报报道招金矿业很可能将以上限12.68元的定价集资21.91亿元,并启动回拨机制,公开发售部分由10%提高至50%,于下周五(8日)挂牌。豫园商城目前持有招金矿业1.1亿股,投资的成本是1.7亿元,按12.68元发行价计算将值13.95亿元,如果按照挂牌后的市价计算,则增值会更大。

此外,公司和控股母公司复星产业投资有限公司于2004年9月签订了股权受让和托管协议,公司先行托管后者所持有的招金矿业15%股权,约为0.8亿股这部分股权将在2007年1月1日正式转让给豫园商城,转让价为该股权对应的2006年期末招金矿业的帐面净资产值。如果该部分股权顺利过户,即使按照发行价计算该部分股权的增值也将达到7.5亿元左右。根据新的会计准则,这部分股权投资在2007年很有可能就要以市场交易价格体现出来。

二级市场上,该股以其股权增值、H股A股联动等概念,有望再起升浪。(东海证券)

■报告精选

国际实业 有望接力北辰实业

地产板块的炒作地域性比较强,值得关注的是部分边缘城市的地产股成为该板块中的一块“洼地”,整体的涨幅明显小于北京、上海、深圳三个城市的地产股,有望迎来一轮浩大的补涨行情。国际实业(000159)强势进军新疆地区房地产开发业务,后市有望接过北辰实业等地产股的接力棒。

房地产业务是公司的主营业务之一,公司相继开发了乌鲁木齐南国际城、国菁园、国际城等7个小区,2006年中期公司销售商品房26774平方米,实现销售收入7452.78万元,相比去年同期增加4409万元,增幅高达144.89%。公司日前公告称,国际实业子公司国际置地负责拆迁安置新疆维吾尔自治区经济信息中心。中心原地段自身商业价值较高,与国际置地开发的南门国际城商业项目,有望进一步带动国际置地项目的整体形象和商业价值提升。

技术上直到去年该股才探明中期底部,股价转为放量盘整格局,资金底部吸纳迹象十分明显。其后借助股改之机率焕发活力,股价强势突破长期压制走势的120日均线,上升趋势已初步展现。随着均线逐步形成多头排列,爆发时机已经来临。(广发证券 杨敏)

一,总资产比1998年翻了一番,成功跻身世界氟化工前八强,是中国极少数具有强大国际竞争力的全球性龙头企业,行业垄断优势相当突出。公司建有世界先进技术水平的含氟废水、废气焚烧处理装置,能够有效解决国内同行比较棘手的氟化工生产带来的大量低品位副产盐酸和“三废”处理问题,有效地提高了资源的利用率,产生了较高的经济效益,成为我国节能环保产业的领跑企业。

二级市场上,公司绩优高成长的行业垄断地位,获得了保险基金和投资基金等实力机构的青睐,近日更是底部放量明显,预示着向上拉升行情即将展开。(越声理财 向进)

领跑节能环保产业

公司素有“中国氟都”之美誉,成为国内最大的甲烷氯化物和PVDC生产基地,其氟致冷剂、甲烷氯化物的市场占有率全国第

风华高科(000636) 业绩预增 海虹第二

风华高科作为两市首家创新试点企业之一,也是我国最大的新型元器件、电子元器件及电子基础材料的科研、生产基地,是全球八大片式元器件制造商之一。公司拥有自主知识产权和核心产品关键技术,具备为电脑、移动电话、家用电器等电子整机整合配套供货的大规模生产能力,2006年公司入选首批创新型试点企业。

随着全球IT产业的逐渐复苏态势,元器件产业也将进入复苏期,预计2006年片式多层陶瓷电容器和片式电阻器的需求量增幅约20%,片式电感器增幅为25-30%。片式多层陶瓷电容器和片式电阻器为公司的主营产品,两者合计占公司营业收入的50%,2006年4月18日公告,受行业复苏影响,公司预测2006年上半年的累计净利润与上年同期相比增长幅度达到50%,而且公司被列为广东省20家重点发展装备企业,并已获得广东省财政直接支持资金,用于发展高精尖电子设备。公司的研究开发中心被国家科技部认定为全国118家首批“国家级企业研究开发中心”之一。

此外,2006年6月23日公告,肇庆市国资委将其所属的价值约2.3亿元的两座水电站部分股权及有关资产转入公司,以代风华集团抵偿占用公司的资金。面对众多大股东清欠方案的实施,公司将面临新的发展起点,未来前景十分广阔。(浙江利捷)

攀渝钛业 打造世界钛业巨头

国际金属期货价格近期重新走强,国内A股市场与国际金属期货市场的联动性越来越强,昨天下午在空方力量打压指数的同时,该板块逆市上行,宏达股份更是以涨停价收市,表明主力资金对有色金属板块做多意愿比较明显。

攀渝钛业(000515)作为全球最重要的钛工业基地之一,所在地的攀枝花地区钒钛资源储量居世界第一,拥有全国90%、世界35%的钛资源,垄断优势相当突出。根据攀钢集团的规划,在今后

5-8年将投资42亿元生产各类钛产品,使公司真正成为世界级钛系列产品供应商,这其中就包括海绵钛1.5万吨和钛材0.75万吨,可见公司未来成长性极为突出。

二级市场上,主力长期运作的迹象非常明显,前期在国际有色金属期货价格走软的背景下随板块调整出现快速下跌,但随后在半年线附近受到主力资金的强劲支撑。目前,经过连续小阳线蓄势相当充分,再度拉升的可能性非常大,可积极关注。(杭州新希望)

南山铝业 铝业新贵呼之欲出

南山铝业(600219)公司主要从事精纺铝材、铝制品及电、汽的生产销售,其中铝材产品占主营业务收入的比重在不断增加,产品产销量已是国内领先,市场份额稳中有升。前期公司公告称,拟向特定对象非公开发行股票总数不超过70000万股(含70000万股),募集资金总额约35亿元(含南山集团公司以非现金资产认购发行股票出资额),全部用于收购控股股东南山集团公司持有的包括龙口东海氧化铝有限公司75%股权、南山集团公司10万吨电解铝及配套设施、60

万千瓦热电厂资产、烟台东海铝箔有限公司75%股权在内的铝及配套资产。如果相关资产注入、置换完成,公司将成为国内唯一一家拥有从氧化铝、热电、电解铝、热轧、冷轧到铝箔的完整铝产业链的上市公司。公司2006年净资产也将大幅提升至60亿元以上,成为铝产业的名副其实的龙头企业。

二级市场上,十大流通股股东全部为机构投资者。技术走势上该股近期放量,有效突破股改除权后历时近一年形成的箱体整理形态,中线上扬空间被完全打开,后市可重点关注。(海顺咨询)

新钢钒 低价钢铁大蓝筹

新钢钒(000629)已经成为中国西部最大的钢铁联合企业,世界及中国最大的钢铁生产基地之一,中国最大的钒产品生产基地之一。自上市以来,新钢钒一直保持着稳步发展,经营业绩持续增长,每年保持稳定的分红派现,10年来累计分红18.8亿元,位列我国上市公司第43名,在钢铁行业中排名第4。公司拟通过发行分离交易的可转换公司债券收购攀枝花钢铁有限责任公司冷轧厂的相关资产,以进一步完善公司钢铁产业链。2005年度模拟合并后,公司主营收入164亿元,较模拟合并前增长7.53%;净利润105427万元,较模拟合并前增长29.94%。

2006年初,公司与攀钢集团联合成立项目公司,新钢钒持股80%,对白马矿进行共同开发。本次公司发行32亿元的分离交易的可转换公司债券,有12亿美元将用于白马矿的开发建设。白马矿将于今年年底建成投产,明年出矿。

今年三季报显示十大流通股东多为机构投资者,人均持有流通股数达8950股,已经创造了新钢钒上市以来的流通股筹码集中度的最高记录。走势形态上大型圆弧底,并以1.25%的涨幅大幅落后大盘同期29.4%的累计涨幅,内在补涨要求相当强烈,投资者应密切关注。(天同证券 张锐)