

■股市三剑客

# 东北制药 整体搬迁带来土地增值

□东方智慧 周杰

从2002年开始,沈阳市政府宣布实施“东搬西建”,即把老企业从铁西区搬到铁西以西的经济技术开发区。东北制药(000597)等几家铁西企业都已经列入到搬迁名单中。目前东药集团在铁西区占地约30多万平方米,

其中主要为股份公司所有。以东北制药目前厂址所处的地段,其土地已经大幅度增值。

按照当前公司所在地段的市区地价与新厂区所处郊区地价的差额来看,公司将获得巨额经济补偿。而公司即将搬入的新厂区目前虽然地价较低,但当地政府已经

将其列为经济技术开发区,双向八车道的半封闭道路目前已经建成,与环城高速、沈大高速、京沈高速相连。未来地价还将出现大幅飙升。

由此看来,此次搬迁不但将使东北制药获得巨额经济补偿,还将使公司继续享受土地、人民币双重增值的巨大的利好,建议投资者重点关注。

# S\*ST科龙 行业重组利润剧增

□渤海投资 周延

S\*ST科龙(000921)是中国目前规模最大的白色家电生产商之一,其中冰箱的市场占有率连续九年第一;以生产能力计,是中国最大的空调制造商之一。青岛海信空调有限公司,以6.8亿元受让广东格林柯尔企业发展有限公司持有的公司26221万股(占总股份的26.43%)境内法人股。海信空调

此举拟将公司的资产重组与其股权分置改革相结合,通过注入空调等优质资产、扩大主业规模,提升公司盈利能力。

公司与中国航天基金会在顺德签署合作协议,正式成为“中国航天事业合作伙伴”。这是中国航天事业在家电领域内的第一个也是唯一合作伙伴。公司持有上市公司华意压缩的5928万股法人股,股权分置改革完成后,公司该部分股

权投资的收益增长可期。

公司11月27日发布公告称,兆创房产以12720.73万元价格中标公司133334.05平方米的土地使用权,预计本次出售实现利润约人民币3600万元,此次土地转让获得的大笔收入有利于公司的年末扭亏工作。

从走势上看,该股前期超跌严重,近期形成标准圆弧底上攻态势,短线有望继续加速拉升,投资者可密切关注。

# 广电信息 携手西门子描绘3G宏图

□武汉新兰德 朱汉东

广电信息(600637)投资3.3亿元参股中德合资上海西门子移动通信有限公司(SSMC),主要提供GSM、W-CDMA、TD-SCDMA等

移动通信网络系统以及手机产品及其工程和售后服务,产品和服务均面向中国和全球市场,成为全球继德国Duraoh之后的第二个3G生产基地,形成一个以西门子技术为核心、广电信息股份

公司为生产、营销的3G集团。公司具备的70多项3G核心技术,在3G板块集体爆发的情况下必定后来居上。

技术上看,该股量价配合理想,后市有望挑战新高。

# 关铝股份 大盘震荡带来机会

根据世界最大的铝生产商美国铝业公司的预测,2005至2009年期间中国铝需求将保持12.5%的增长,电解铝行业的增长趋势有望延续。关铝股份(000831)作为龙头公司其发展前景十分突出,而短期大盘剧烈震荡有望给投资者带来合理的买入机会。

资源得天独厚

公司地处我国能源大省山西,煤炭储量和铝土矿储量均居全国第一,公司又紧邻全国最大的氧化铝基地——中铝山西分公司,使公司在资源和成本方面得天独厚,竞争优势。目前公司

以22万吨电解铝与中铝合资成立华圣铝业,2007年将达产,这将保证公司未来两年产量的大幅增长,同时电解铝在建筑、交通和电力行业中广泛应用,推升了市场的需求使得铝价仍有望维持较高的位置,行业景气依然保持上升势头。

高端战略引人注目

特别值得关注的是公司在高端市场的战略,目前公司计划投资年产1万吨的高纯铝项目,总投资额1.78亿元左右。高纯铝主要用在电子、航空航天和高速轨道交通等领域,需求前景看好,而其价格是普通铝锭价格的1-1.5

倍左右,毛利率在40%左右,预计这部分利润在2007年业绩中可以体现出来,因此公司成长性值得期待。

利润将大幅提高

为了抵御进口氧化铝价格的持续上涨带来的经营风险,2005年12月国内23家大型电解铝企业宣布联合减产10%,关铝股份亦于12月20日宣布部分停止75KA生产线的生产,停产期为6个月。目前75KA生产线仍处于停产状态。公司利用停产期对该生产线进行了技术改造,改造之后生产线的产能将超过4万吨,预计2006年公司的电解铝产

量为9万吨;2007年两条电解铝生产线将正常生产,电解铝产量预计约为11.5万吨,有望提高公司未来的收入,进一步提升业绩水平。

二级市场上,该股是目前市场为数不多的三季度获得社保基金和共同基金同时大幅增仓的金属股,目前股东人数持续减少,筹码集中度有所增强,技术上该股提前大盘调整,昨日又借指数下挫之际上演了一番凶悍的震仓洗盘,考虑到其股价与三季度机构增仓成本比较,涨幅非常有限,其中线上涨概率较大,建议投资者逢低关注。(杭州新希望)

■大腕点股

## 青海明胶(000606) 产能有望三年翻番

青海明胶通过定向增发募集资金用于总投资为1.4亿元的年产3000吨明胶生产线项目,预计三年内将实现产能翻番,成为明胶行业的旗舰公司。2006年明胶的毛利率较2004年翻了一倍多,利润大幅增长。

另外,重组搬迁使公司获得了天津开发区建筑面积5万多平米的厂房,而滨海新区目前的地价已经超过1万元/平米,土地增值空间相当巨大。此外,公司出租了位于天津经济

技术开发区的工业厂房,预计每年将稳定地增加净利润1000万元左右,定向增发后,公司业绩将明显提升。

二级市场上该股近日常成交量明显放大,股价在60日均线上方形成平台整理的态势。昨日大盘大跌之时仍十分抗跌,并显露出主力建仓迫切心态,股价一触即发。该股目前股价偏低,为投资者逢低吸纳提供了良机。(东北证券 郑立挺)

## 江苏阳光(600220) 新能源龙头机构青睐

江苏阳光的多晶硅项目建设由新成立的公司阳光硅业承担。第一期建设规模为年产1000吨高纯多晶硅,产量和投资都是新光硅业的4倍。

公司目前已经正式进军太阳能新能源领域,将与陈钟谋教授合作组建江苏阳光太阳能电力有限公司,主要研究、生产新型高效纳米光伏电池及组件,完全达产后预计年销售收入将达到30亿元。

公司发布公告预计2006年度的累计净利润与上年同期相比将

增加400%以上,实现质的飞跃。

公司优良的业绩和广阔的发展前景得到了众多机构的青睐,富国基金管理公司旗下的汉兴基金、汉盛基金、汉鼎基金同时出现在十大股东名单之列。技术图形上,该股从5月8日开始出现连续涨停走势,短线飙升近3倍,主力抢筹建仓迹象明显。由于超越主力筹码基本锁定,并成功完成了吸筹、洗筹的全过程,后期目标有望向前期高点迈进,投资者可密切关注。(浙江利捷)

■市场焦点

## 深纺织A 深市潜龙出渊在即

周三市场蛰伏已久的纺织化纤股表现抢眼,保定天鹅一举涨停,海欣股份、美欣达、新野纺织、德棉股份等个股也集体爆发。深纺织A(000045)是老牌的深圳本地纺织股,率先进军高档全成型无缝服装领域,相继从意大利引进了80台先进的全电子提花全成型服装针织机,以高起点和高技术含量主攻日本的高端市场。目前,经过2004年三期扩建后的“美百年”高档全成型无缝服装生产线已形成一定经济规模,每年可为公司贡献3000余万元的销售收入和上千万元的利润,预计公司的利润将保持稳定持续增长。

器用偏光片,属自有知识产权,填补了国内空白,使我国成为继日本、韩国之后第三个具有LCD用偏光片生产能力的国家。从今年中报披露的信息中我们可以看得到,该公司偏光片二期工程保持良好的增长势头,销售收入增长33.63%。因此其在偏光片这一领域已经初战告捷,预计在今后LCD的市场上,深纺织也将分到一杯羹,对业绩的提升大有裨益。从二级市场上来看,该股于11月17日见底后构筑一个V型反转形态,成交量明显放大的态势,换手率越来越活跃,表明主力资金开始大举建仓,底部充足的量能储备将为后市的大行情打下坚实的基础。从日K线上剖析,该股收出一根漂亮的大阳十字星,结合周二收出一根带量的大阳线,极有可能走出放量过顶的井喷行情,投资者可给予密切关注。(汇阳投资)

公司还是不为人们知的科技公司:子公司深纺乐凯光电子材料公司以制造液晶显示器(LCD)专用偏光片为主,成为传统行业上市公司向高新技术产业拓展的成功典范。公司重点开发的液晶显

■四机构今日掘金

## 鄂尔多斯(600295)

◎冷门股显示抗跌性

大盘进入高位震荡以后个股分化加大,那些明年业绩有望大幅增长而目前被市场忽略的冷门股,显示出一定的抗跌性,后市应有投资机会。申银万国



## 春兰股份(600854)

◎新能源抗跌品种

新能源、电子题材股。明年拟建年产60万千瓦时的高能动力电池,成为未来重要利润增长点;同时公司构建大型销售网络,为家电业的扩张奠定基础。周三表现出强劲的抗跌性,短期做多愿望强烈。国信证券



## 凯乐科技(600260)

◎3G配套龙头

公司生产的网络信息护套材料产量在国内排名第一,刚刚公告实施股权激励,目前股价低于股权激励价格,短线宽幅震荡,洗盘结束后有望继续震荡上行。世基投资



## 力诺太阳(600885)

◎昨日放量上攻

该股股性历来活跃,周三在大盘大幅震荡行情中曾一度放量上攻,暴露出大资金的运作动向,加上该股具备良好的群众基础,一旦爆发,股价有望大幅飙升。万联证券



■实力机构猎物

## 申华控股 广发行股权资产升值

申华控股(600653)具备最热门的资产增值题材,其所持有的广发行股权有望给其带来数以亿计的收益。公司拥有广发行9.58%的股权,成本仅为4.12亿元,而这一股权为机构投资者所接受的价值已经达到27.16亿元。公司具备多重题材:首先是生物医药概念,直接持股94.12%的上海华辰生物技术有限公司主营生物工程;具备热门的网络题材,在2001年即率先投身电子商务领域,投资设立了上海华辰五洲电子商务网络有限公司,是国内第一家在纽约、

伦敦、东京、悉尼等地建立全球电子商务支付结算系统的中国公司;还有纳米概念,出资1050万元组建上海正美亚纳米超细材料制造有限公司,占其股权比例为70%。此外,公司是金杯汽车的第二大股东,持股1.224亿,这部分股票一旦进入全流通将有增值空间。

二级市场上,该股已经出现了波段性上涨走势,很明显有大机构介入的迹象,在经过了连续两个交易日的调整之后,该股有望出现报复性反攻行情,可关注。(金元证券 楼栋)

## 菲达环保 脱硫设施生产龙头

根据国家发改委最近发布的《我国火电厂烟气脱硫产业化现状及有关建议》,未来3年内,我国将有2.4亿千瓦的脱硫设施需求,脱硫市场的规模将高达600亿元。菲达环保(600526)是我国最大的环保机械科研生产企业,也是国内唯一一家具备为用户提供除尘、输送、脱硫三大相关系列产品的企业。2006年公司生产的菲达牌电除尘器荣获“中国名牌产品”称号,无论菲达环保立足国内市场的发展还是被外资并购,其目前价值都被市场低估。

该股自2005年7月之后已经止跌回稳,开始构筑上升通道,股价依托半年线不断震荡走高。不但整体涨幅可观,而且走势相当稳健。在最近的一次调整中,该股快速跌穿半年线,但是成交量却极度萎缩。这极有可能是主力资金精心策划的空头陷阱,因为目前该股已经开始处于明显的上升通道,股价运行轨道斜率较为倾斜,昨日股价已经开始挑战半年线,盘中更是一度大幅下探,表明主力资金已经完成洗盘,开始展开连续上涨的逼空行情!(广发证券 杨敏)

■报告精选

## 重庆啤酒 股价呈现长牛行情

重庆啤酒(600132)控股93.1%的子公司佳辰生物工程公司与第三军医大学共同研制的、我国第一个治疗用合成肽乙肝疫苗已于2006年4月启动II临床试验。我国约有乙肝病毒携带者13000万,若实验成功并正式进入临床,将打开500亿元的市场需求,公司的盈利能力和收入规模会出现巨大的飞跃。此外,公司2008年以前将把集团啤酒主业资产全部注入上市公司,其发展目标是在十一五期间,实现啤酒产销量300万吨。世界第六大啤酒制造商苏维太以每股10.50元、高出净资产4.2倍的价格,收购国有股5000万股,占总

股本19.51%,成为第二大股东。公司股本结构得到优化,并引进先进技术、管理和品牌,产品远销欧洲,实现国际化布局,发展前景十分乐观。

二级市场上,该股自去年6月见底6.45元以来,股价即走出长牛行情,长庄运作迹象十分明显。今年5月股价在创出30元高点后展开整理行情,其间成交保持活跃,主力机构志在高远。近期该股连续放量上扬一举突破阶段新高,考虑到公司优良的基本面以及实质性的乙肝疫苗题材,后市二次拉升行情有望随即展开,建议重点关注。(海顺咨询)

## \*ST三木 业绩大增的地产黑马

\*ST三木(000632),作为地产股中的低价品种也是人民币加速升值的受益股,3元不到的价位与标准的头肩底突破形态使得公司具备随时爆发的基础。公司主营土地开发、房地产综合开发等。2006年全面启动了福州“光明港湾”、“家天下”三木城、“尚层建筑”和“水岸君山”等四个房地产项目,总建筑面积达到101万平方米,已开盘项目呈现出很好的销售势头。不仅如此,公司的商业地产开发也较为顺利。另外公司以14430万元竞得福州市马尾君山915亩土地,该地块位于马尾君竹

后山,如此土地储备确保了公司未来的可持续发展。公司在2006年开始得到了众多机构的青睐,富国基金管理公司旗下的汉兴基金、汉盛基金、汉鼎基金同时出现在十大股东名单之列。技术图形上,该股从5月8日开始出现连续涨停走势,短线飙升近3倍,主力抢筹建仓迹象明显。由于超越主力筹码基本锁定,并成功完成了吸筹、洗筹的全过程,后期目标有望向前期高点迈进,投资者可密切关注。(浙江利捷)

作为业绩暴增的低价地产股,公司股价表现平平,既没有跟上房地产主力个股连续暴涨的脚步,也大幅度落后大盘的同期涨幅,因此在人民币加速升值之下,公司内在补涨要求非常强烈,在构筑大型头肩底形态之后,周三股价放量突破,短期爆发欲望强烈,值得重点关注。(天同证券 张锐)

## 许继电气 电力设备行业骄子

许继电气(000400)与拥有发电和输变电成套装备领域国际领先的核心技术西门子公司合资组建国内首家高压直流及高压无功补偿技术的合资企业——西门子公司成都交大许继的合作方成都交大隶属于铁道部,承揽电气化铁道项目具备先天优势。公司是我国高科技电力设备企业中的翘楚,产品包括用于三峡工程的20kV单相干式变压器,用于电厂与变电站的厂站级自动化系统以及机组保护、变电站监控系统和自动化系统,乃至打开了石油石化系统的新市场。

从二级市场上看,权威机构预计公司2006-2008年每股收益分别为0.415、0.538、0.751元,保持30%的复合增长率。今年三季报披露:股东总数减少,筹码继续集中。十大流通股均为基金,且持仓比例大幅提高,合计占流通股25.07%,看好其成长性不言而喻。11月14日以来,该股缓慢爬升,资金进入迹象明显。本周四,该股伴随大盘跳水而回抽20日线,并收出探低企稳的下影K线,短中线吸纳机会到来,值得关注。(中信金通 陈泳瀚)

## 法尔胜 3G为光纤产业带来机遇

法尔胜(000890):公司和拥有世界领先技术的澳大利亚国家光电子研究中心合资创立法尔胜光子公司,开发了具有自主知识产权的MCVD加OVD混合光纤预制棒生产工艺技术,制订了国内第一个G.652光纤预制棒标准,实现了规模化生产,产品质量达到国际先进水平。光缆、光纤和光纤预制棒三者的利润之比为1:2:7,谁率先掌握光纤预制棒生产技术,谁就抢占了市场的主动权。

为了巩固市场地位,公司目前正加快新型特种光纤产品的研发和商业化生产,预计光纤预制棒年生产能力将达到100吨、年产光纤300万芯公里,从而成为国内当之无愧的光纤龙头。目前我国IPV6网络已经开通,而3G通信也有望进入全面建设时期,同时随着ADSL的普及,IPTV等业务正在迅速扩大,大量的需求使得光通信产业巨大的发展机遇已经充分显现,作为国内光纤龙头的法尔胜将大得受益。

作为一只在3G通信领域有着自主知识产权的龙头品种,目前3元多的价格显然具有广阔的上涨空间。昨日该股量能迅速放大,上档压力轻松越过,光纤行业的强劲反转与3G数字电视造就的产业机遇使其具有连续拉升的潜力,值得重点关注。(北京首证)