

股市三剑客

ST银广夏 酿造中国的“波尔多”葡萄酒

□东方智慧 周杰

公司现拥有优质葡萄基地3.6万亩,被评为国家酿酒葡萄原产地保护区域。葡萄基地位于国际优良葡萄生长带上。贺兰山东麓与法国波尔多在地理位置、气候特征和土壤结构等方面十分接近,不少指标的表现还优于波尔多,目前已成为

世界酿酒葡萄最佳生态产区之一,被国际葡萄酒专家誉为“中国的波尔多”。

公司现已建成年生产能力1.5万吨的发酵厂一座,生产能力2万吨的灌装厂一座,拥有471个发酵储酒大罐。据测算,公司的葡萄酒产业链达产后,仅葡萄酿成酒的产量就应在1.5万吨/年以上,收入可望达

到两亿元。

当前公司已经通过QS食品质量安全认证和食品卫生A级认证,其生产的贺兰山干红、干白葡萄酒在国际大赛上分别获得金奖和银奖。

目前股价仅2元出头,而当前葡萄酒股高达20多元的平均股价将有力拉动其股价上扬,建议积极关注。

S*ST 方向 国内液晶显示器霸主

□渤海投资 周延

公司基本形成电子、机械产业并举的态势。目前公司主要生产各型单缸柴油机、汽车曲轴、发动机缸体等产品,具有年产50万台柴油机、60万根微车曲轴、1万台汽车发动机缸体的生产能力。微车曲轴在

国内市场占有率达35%以上,位居同行业第一;电子产业方面,公司拥有当今国际最先进的液晶显示器生产设备,具有年产150万台显示器的生产、研发、销售能力。

公司在深圳设有液晶显示器研发中心,是参与国家液晶显示器行业标准制定的单位之

一。公司在显示器芯片设计及模具开发的技术水平上居于国内一流水平,积极介入数据存储产品的开发,拥有年产600万条计算机内存条的能力。

走势上看,近期该股一直在低位大箱体中震荡,近日股价调整至箱体下沿后突然启动,短线仍有上行要求,可关注。

中信海直 行业龙头 补涨在即

□武汉新兰德 朱汉东

公司是通用航空行业内唯一一家上市公司,市场占有率为16.54%,是国内通航领头羊。中信海直占有南海东部、东海地区100%市场份额,南海西部、渤海地区50%以上的市场份额,是行业当之无愧的龙头。

目前公司经营和管理30架飞机,拥有国内最庞大的海上服务机队。公司还拥有亚洲最大的直升飞机基地,基本覆盖中国海岸线,有4个近海直升机场,以及计划修建的50多个直升机场。不久前,公司发布公告称,公司拟购置欧洲直升机公司生产的2架EC-225型远程直升机,为石油勘探企

业深海石油勘探开发提供更高性能的服务,以稳固和扩大其海上石油业务的市场份额。

“十一五”期间,海洋石油开发将进入快速发展阶段,而作为海洋石油开发勘探不可缺少的直升机飞行服务,未来公司必将加快发展步伐。目前该股三重底调整已经完成,后市有望加速攻击。

北大荒 受益农产品大幅提价

在周一大盘大幅反弹过程中,两市农业股表现抢眼。作为农业股中业绩良好、经营模式稳定的龙头企业,近期该股在震荡市道中表现强悍,值得重点关注。

农业龙头地位显著

公司是我国目前规模最大、现代化水平最高的农业类上市公司和商品粮生产基地,是国家农业产业化重点龙头企业,未来将在税收、银行信贷及配股融资等多方面获得优惠。同时,公司

拥有62.4万公顷耕地和24万公顷可垦荒地,农业机械化、水利化、良种化水平处于国内领先地位,具有明显的装备优势和技术优势。近期国内农产品提价明显,公司有望成为其中最大的受益者。

澳洲大旱 子公司得益

而今年澳大利亚遭遇百年不遇的大旱,导致国际市场大麦价格的上升,而公司使用的是自己种植的大麦,未来具有很强的自主定价能力。

甲醇成为新增长点

公司下属浩良河分公司总投资达29872万元的年产10万吨甲醇项目,现已投入试生产,预计2007年产量达到8万吨,2008年产量达到10万吨,由于目前国内甲醇处于供不应求状态,价格较高,因此,未来甲醇将成为公司新的利润增长点。

估值优势明显

今年前三季度,公司EPS达到0.25元,接近去年全年业绩,预

计全年EPS将达0.34元左右。对比目前股价,对应市盈率只有16.67倍,处于国内农业公司的最低估值水平。同时,由于公司盈利能力稳定,股改中公司承诺分红率将维持在50%以上,投资价值明显。

二级市场上,该股今年上半年涨幅有限,下半年股价基本处于箱体震荡中运行,考虑到其估值优势以及优质股票的稀缺性,且目前股价已突破箱体,后市仍应有一定上升空间。

(西南证券 罗粟)

大腕个股

人福科技(600079) 地产新秀 全年业绩大增

公司不仅是货真价实的券商概念股,而且还是我国医用激光科技开发的龙头企业,也是中原地产新秀,特别是公司今年业绩预增120%,三季度每股收益已达0.40元,而目前估值严重偏低,应重点关注。

作为广东规模最大、实力最强的钢铁企业,韶钢在行业整合中凸显了并购价值。作为资产质量优良的大型企业,经过前几年的大规模建设,韶钢打造了500万吨的钢铁生产能力,初步具备了实现规模经济的条件。

目前公司拥有346个药品品种,其中45个药品已进入国

家甲类药品目录,46个药品进入国家乙类药品目录。

值得一提的是,公司还与西安光机所组建了武汉人福光学,开发的激光诊断和医疗系统填补了国内空白,该产品目前已获得国家专利证书,现已批量投产,公司预计该产品每年销售规模达到10亿元,这将为公司新的重大利润增长点。

技术上,短线该股周线三阳开泰,主力资金抢筹迹象非常明显,一旦再度放量,后市启动并喷攻击行情值得期待,操作上可积极关注。

(浙江利捷)

中粮地产(000031) 大股东实力雄厚 土地储备充足

随着股改基本完成,央企整合步入新一轮更具实质性的发展阶段,而在新一轮整合中,地产服务业应成为市场关注的重点,而中粮地产就属于整合能带来巨大发展空间的地产股。

目前中粮地产拥有50万平米左右的权益面积储备,90万平米的工业厂房和20万平米左右的商业地产。

更重要的是,中粮地产在地产业务上的资源储备(预计达450万平米)。而中粮地产成为集团地产业务的资本运作平台后,逐步注入相关优势资产将呈趋势,未来每年房地产业务收入至

少要达350亿元以上,而2005年的中粮地产的主业收入仅为3.66亿元,因此,从地产收入增长目标而言,公司发展空间巨大。

从估值上看,如果按照美国、欧洲、日本目前地产公司平均30倍市盈率左右计算,公司股价空间显而易见。

从二级市场上看,目前该股出年内新高后又迅速回落至72日均线附近,随着人民币升值不断加速,未来地产估值空间将获得进一步提升。作为两市地产龙头品种,短线调整理应成为投资者新的介入时机。

(安信证券 张德良)

东方视点

通威股份(600438) 谁来钓这条大鱼

近期,金健米业、北大荒等农业股涨得挺欢的,其实在食品领域里,通威股份才算是一条大鱼。曾经它只是为他人做嫁衣裳的鱼饲料大王,如今开始盘算着通吃上下产业链,通威鱼、电脑猪便是它的颠覆性武器。周四大盘暴涨,该股亦随之上涨5.53%。

通威生产的水产饲料占了全国15%的市场份额,连续11年在全国同行中处于第一地位,成为中国和世界上最大的水产饲料生产企业,这份产业是它进军下游产品的底气。从鱼饲料延伸到利润率更高的养鱼,这是一条顺理成章之路,2001年开发推出的通威鱼成为中国唯一的品牌鱼,由于全程使用不添加任何激素及国家禁用药品,通威鱼比同类鱼产品价格每斤高0.5元以上。养鱼和养猪似乎也是一脉相承,为了从根本上杜绝劣质、不合格

猪肉,通威集团投资6000万全力打造电脑猪,采用当前国际最先进的RFID无线射频技术,记录下所编号猪成长过程中各类信息,目的是让你知道吃的每一块肉来源。

2006年9月,通威鱼开始游上北京老百姓餐桌行动,这标志着通威鱼正式出笼。2007年春,通威鱼将陆续在上海、广州上市,所以,一直到2006年9月底,通威的主业还是鱼饲料,公司主营业务收入99%以上均来自于饲料产品,以上两项新产品要到2007年才开始见分晓。在2006年9月底的股东名单中明显看出,虽然基金们云集其中,但QFII的持股份量明显数倍于国内基金。或许一切早有定数,能在2007年能钓到通威这条大鱼的还是QFII。(东方智慧 黄硕)

四机构今日掘金

同仁堂(600085)

◎蓝筹龙头 有望重拾升势

公司是蜚声中外的中药老字号,并在全球13个国家和地区开设了20家分店,销售渠道畅通。新生产基地的投产将使其产能扩张50%,业绩有望大幅增长。作为绩优蓝筹股,后市有望重拾升势。(世基投资)



泰豪科技(600590)

◎有望成为嘉实增仓对象

公司与微软、ABB等外资密切合作,进一步拓展全球低压发电机市场。目前嘉实基金总共持有公司1626万股股份,未来有望成为其新发基金的重点关注对象。(国泰君安 许斌)



广宇发展(000537)

◎地产新锐 重估价值大

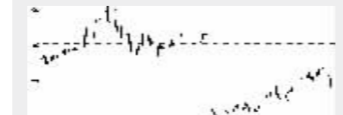
目前公司在售、在建项目约70万平方米,土地储备约3300亩,未来房价和地价上涨空间较大。目前股价估值颇具吸引力,若大股东注入新土地资产,则公司长远发展空间更大。(国信证券)



新兴铸管(000778)

◎行业巨头 股价蓄势待发

公司是目前国内最大、全球第二大的球墨铸管生产企业,也是世界最大的离心球墨铸管企业。目前该股筹码正在集中,近期调整幅度较大,正是短线买入良机。(民族证券 唐震斌)



实力机构猎物

韶钢松山 钢铁蓝筹 股价低估二成

韶钢松山(000717)三季度每股收益0.28元,预计今年业绩将同比暴增200%-260%,每股净资产3.94元,公司合理股价应在4元以上,目前股价至少低估20%以上。

作为年度业绩即将爆发的破净绩优大盘钢铁股,周线上多方炮的经典突破形态预示着中线行情即将到来,值得重点关注。

(天同证券 张锐)

西南药业 下一个普洛康裕

西南药业作为医药板块中的一员,公司核心竞争力极强,它是西部地区最大的西药生产企业,也是西部地区唯一的麻醉药品定点生产基地。

公司拥有国内一流的麻醉药品生产技术,国内一流的药品缓释生产技术,国内一流的冻干粉生产技术以及拥有国内一流的化学药品生产设备等众多优势。目前拥有400多个药品品规,年产片剂120亿片,针剂6亿支,未来将在国家政策的扶持下迎来巨大发展机遇。

该股盘子小股性活跃,容易被

主力相中,有望成为下一个普洛康裕。

该股自见底3.12元以来,走出了漂亮的V型反转形态,但股价攀升到前期平台后,主力并没有继续拉升,而是再度横盘。

上周五股指重挫,但该股不为所动,仅收出一根带下影的小阳线,周一普洛康裕放量突破,成为医药股中的主力品种。目前该股估值明显偏低,主升浪行情已经正式展开,建议投资者予以重点关注。

(广发证券 杨敏)

关铝股份 新基金建仓目标

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拥有得天独厚的竞争优势。

公司通过与中国铝业成立华圣铝业,盘活了前期由于遭遇宏观调控而闲置的22万吨电解铝产能,极大缓解了公司的资金压力,减轻了财务和管理费用支出,并预计在2007年开始将获得丰厚的投资收益。

二级市场上,该股资源垄断

优势突出深得机构青睐,在未来业绩有望持续快速增长的预期下,三季度社保基金等主流机构依然明显增仓。

公开资料显示,目前该股筹码日趋集中,基金等机构大资金控盘迹象逐渐显现。

周一该股拉出中阳线,完全收复上一交易日出现的阴线,显示短期多头占据明显优势,一旦获得成交量的有效配合,后市有望演绎连续拉升行情,操作上可谨慎低参与。

(杭州新希望)

报告精选

锦龙股份 转战地产 即将爆发

公司拟与香港冠富企业发展有限公司共同组建中外合资清远冠龙纺织有限公司,合资后,公司可利用香港冠富销售网络开展对外贸易业务,开拓染织厂主要产品牛仔布的海外市场,以扩大公司整体的业务规模和实力。

公司与东莞市君鑫房地产投资有限公司签订股权转让合同中,将其两控股子公司东莞市富麟实业有限公司和东莞市富鹏置业有限公司各25%的股权转让给君鑫公司,转让价格分别为4675万元和3825万元,对于这些转让资金的去向,公司表示将用于未来房地产项

目的建设。

从这个角度看,未来公司主营业务很可能转向地产市场,而随着人民币升值不断加速,加入到地产开发商行列,无疑将给公司带来巨大的投资收益,未来业绩有望出现爆发性增长。

二级市场上看,该股前期创下阶段性低点后,开始缓步上行,并且在年线附近徘徊,并未受到前期大盘深调的影响,筹码较为稳定。

目前该股股价严重低估,在整个地产股火爆的环境下,经过充分蓄势整理,后市有望出现报复性反弹,建议重点关注。

(汇阳投资)

秦川发展 上投摩根重仓的机械股

公司是我国齿轮磨床的龙头企业,行业竞争力突出。而齿轮磨床被誉为机床工具工业皇冠上的明珠产业。

公司作为国家唯一定点生产磨齿机的企业,精密磨齿机已经形成七大系列产品,磨齿机产量占国内企业总产量的75%左右,价值份额在50%左右。

同时,公司成功研制的多层中空成型机、龙门式车铣镗VTM180复合加工中心都具有很高的技术水平,市场需求较好。2006年前三季度,公司金切

机床产量约800台,同比下降约1.85%,数控机床产量200余台,同比增长约5.1%。在产销量快速增长的带动下,公司机床收入也出现了快速增长。

随着集团重组的破题,新机床资产的置入和出口市场的开辟,机床收入会取得较大幅度增长,公司发展前景看好。

季报显示,王牌基金上投摩根大幅加仓,周一该股在120日线附近收出强力中阳线,短期飙升行情一触发,建议密切关注。

(浙商证券)

北方国际 军工背景 铁路先锋

近年来,我国装备工业飞速发展,并以中国兵器工业总公司为龙头。

目前中国兵器工业总公司旗下多家上市公司军工基础雄厚,其中北方国际主营工程承包,强项是铁路项目,公司夺得伊朗德黑兰地铁4号线项目承包合同,该合同总金额达6.8亿美元,是迄今我国签署的金额最大的国际工程项目。

另外,伊朗电气化铁路项目也由北方国际承包,且伊朗德黑兰铁路机车车辆供货项目也发运设备,德黑兰郊铁延长线项目的金额也有近亿美元。

伊朗盛产石油,财力雄厚,但

受美国禁运影响,西方国家只能垂涎欲滴地望着伊朗庞大的铁路项目订单被北方国际独享,而具备军工背景的北方国际在铁路建设方面具有独特优势,可望成为下一个中铁二局。

近期,航天军工股总体表现疲软,股价明显超跌。而航天军工板块全年业绩有望出现大幅增长,随着年报披露期的临近,市场资金很可能把目光投向业绩出色的航天军工股身上,未来航天军工股具备再度爆发的潜力。

目前该股流通盘袖珍,股价处于相对底部区域,后市具备较大爆发潜力。

(银河证券 魏志华)