

■股市三剑客

S迪康 强势医药股 抢权爆发

□渤海投资 周延

公司是以制药为主、药物研究和药品市场营销等纵向一体化发展的上市公司,其在成渝两地分别设有 GMP 认证的中西药生产基地,并与中科院合资建立了具世界领先水平的生物医学材料公司,是国家重点高新技术企业。

公司拥有雄厚的科研力量,目前已获得专利上百项,能生产包括原料药、中成药、生物医学材料等几乎所有剂型的药品共 598 个品种,拥有国家中药保护品种 5 个。公司在研项目迪康注射液系国家中药一类新药,被列入国家 863 项目和国家十五攻关计划,产品技术含量高,市场前景广阔,此外,公司新药盐酸

吡格列酮片、蕾拉唑钠肠溶片等品种入选新医保目录,这就意味着公司产品销售将出现稳定增长。前三季度,公司实现主营业务收入同比增长 2256%,业绩拐点已初露端倪。该股目前已对股改方案进行了二次修改,提高了对价标准,目前进入了股改抢权倒计时阶段,后市有望连续拉升。

SST湖科 进军水务领域 价值提升

□东方智慧 周杰

前期公司控股股东中国华星汽车贸易集团有限公司与北京昌鑫国有资产投资经营公司签署了股份转让协议,拟将其持有的 SST 湖科法人股权转让给昌鑫国资。

资将成为公司的控股股东,新入主的北京昌鑫国有资产投资经营公司和有关各方正在会同中介机构制定与重大资产重组相结合的股权分置改革方案。根据华星汽贸与昌鑫国资当时签署的股份转让协议的相关约定,昌鑫国资负责向公司

注入优质资产,确保公司每股净资产不低于 1 元人民币,同时承诺注入资产的年净资产回报率不低于 6%。从技术上,在大盘不断刷新历史高点的情况下,目前该股却出现大幅回调,且成交量趋于放大,后市报复性反弹行情一触即发,可逢低关注。

山鹰纸业 纸业蓝筹即将强势填权

□武汉新兰德 朱汉东

公司是我国首批废纸生产包装纸板的造纸企业之一,目前废纸用量占其造纸原的 92%以上。此外,公司垃圾焚烧发电,每年焚烧垃圾 15 万吨以上,可满足企业近 40% 的用电和 68% 的供热。同时,公司还出资设立马鞍山天顺港口有

限公司,建造超级废纸进口港口码头,与玖龙纸业争夺进口废纸原料,投产包装纸年产量超过 80 万吨,是玖龙纸业 350 万吨年产量的 23%。另外,山鹰纸业在苏州、扬州、常州等地共投资兴建了 5 家纸箱工厂,对玖龙纸业的江苏太仓基地呈包围之势。目前公司大股东山鹰集团只持有

公司 5915 万股,占 13.8% 的股权,因而女首富张茵通过收购股权获得其控股权的可能性还是存在的,而人民币升值也将对公司构成实质性利好。从 K 线组合上看,该股目前股价成功冲破 5 日、10 日和 30 日均线压制,成交量出现显著放大,主力拉升意图相当明显,建议重点关注。

物华股份 农业保险第一股

目前国内第一大保险公司中国人寿回归 A 股市场进入了最后倒计时阶段,预计其将在 2007 年 1 月在上海证券交易所挂牌上市。作为国内第一家保险类上市公司的中国人寿的上市必将受到各路机构的疯狂追捧,而相关保险题材股也有望得到市场的青睐,行情值得期待。

参股农业保险公司

目前沪深两市尚无正宗的保险股,具有保险题材的个股也极为稀缺,而物华股份(600247)正是一只具有稀缺保险类题材的个股。此

前,公司投资 5000 万元共同发起设立安华农业保险股份有限公司,占安华农保 20% 的股份。今年 6 月 1 日在上海证券交易所挂牌上市。作为国内第一家保险类上市公司的中国人寿的上市必将受到各路机构的疯狂追捧,而相关保险题材股也有望得到市场的青睐,行情值得期待。

农业险发展潜力广阔

而有关方面人士也明确表示,必须做好与和谐社会建设密切相关的农业保险、责任保险和养老保险等重点领域的发展,不

断提高保险业服务和谐社会建设的能力。此外,未来支持农业保险的相关政策有望在今年年底或明年年初出台,届时,农业保险公司就会更好发挥专业保险公司的作用,未来农业保险前景相当广阔。值得注意的是,前期安华农业保险公司曾经有望借壳锦州六陆上市成为国内保险第一股,但由于种种原因,上市一事最终搁浅,但这也为参股其中的公司增添了全新想象题材。因此,作为沪深两市农业保险第一股,在中国人寿即将回归 A 股市场的情况

下,短线很可能获得追捧。除了参股保险外,目前公司同时拥有炙手可热的房地产概念,其拥有北京天工房地产、北京鼎恒房地产等 2 家地产公司,其在售及未售的已开发楼盘共有两处,共计约 10 万平方米,同时公司已取得后续 20 万平方米的开发权。

由于公司拥有地产+参股保险题材,使其未来想象空间巨大,值得重点关注。(国泰君安 许斌)

■大腕个股

银基发展(000511) 土地重估价值惊人 即将飙升

作为主营从事房地产业务的上市公司,公司将是人民币升值最大的受益者,未来有望获得市场热烈追捧。目前公司拥有丰富的土地储备和众多在建项目,自 2000 年获得津北地区开发权后,就先后获得 65 万平米开发用地,除了已开发和转让的部分,还剩余 40 万平方米的土地储备,目前相近地块土地价格已升至万元左右,重估后价值高达 40 亿元。重估后每股净资产高达近 13 元,是目前股价的 2.5 倍,同时,公司将持有全资子公司新世纪物产 100% 股权与关联方世纪物业持有的沈阳瑞海投资

39.71% 的股权亿元资产置换,津北项目资产整合后,瑞海公司将成为银基发展全资子公司,有利于公司在津北项目的开发上引入实力战略合作伙伴。股改完成后,公司流通股比例高达 73%,第一大股东持股比例下降至 20.7%,这样的股权结构完全可通过二级市场购买流通股方式收购股权达到控股和绝对控股地位,以目前该股股价计算,达到控股目标仅需 3 亿多元,而收益率高达 10 倍以上,如此巨额收益必将引起流通股收购大战,从而大幅推升股价,操作上建议重点关注。(首创证券)

路桥建设(600263) 分享奥运无限商机 启动在望

公司地处北京,随着北京奥运会临近,公司作为公路桥梁建筑行业龙头企业,必将成为最大收益者之一。目前公司手中拥有大量订单,其未来的业绩基础相当扎实,在 2005 年之前,公司定单已达 11 亿元,2005 年新签合同额已高达 26 亿元,而今年 2 月,公司再次中标舟山大陆连岛工程金塘大桥项目,中标价达 7.6 亿元,公司定单的饱满无疑为其未来业绩增长奠定了坚实的基础。据权威部门预测,2004 年至 2008 年,北京社会消费品零售额累计将达到 13000 亿元,市

场增量接近 3000 亿元,其中为举办奥运会,北京将投资 1800 亿元以上用于交通、环境等基础设施建设。参照投资额 40% 转化为消费的一般规律,到 2008 年奥运会开幕前,将会拉动建筑、建材和环保等相关上市公司进入奥运景气周期,公司未来数年无疑将持续受益。作为中国路桥总公司的旗舰型上市公司,未来公司有望在京沪铁路商机中拔得头筹。目前该股低位蓄势充分,估值和其成长性相比明显低估,短线行情有望全面启动。(浙商证券)

■东方视点

新大陆(000997) 等待市场发现的“金矿”

周三,A 股市场上“做钱的生意”的金融 IT 股依然走强,恒生电子第二个涨停,金证股份再涨 5%,本文主角是与中国移动和中国银联合作开发电子回执业务的新大陆。12 月 20 日,eBay 与 TOM 在线正式宣布合资电子商务公司,eBay 将持有合资公司 49% 股份,TOM 在线持股 51%,TOM 对新公司拥有完全控制权。关于这笔交易,最精彩的分析当数新浪科技转发的 IT 经理世界,惠特曼的算盘一文,文中提到一个关键点:Bay 正在通过另外一张牌进军中国另一个冉冉升起的新兴市场-移动支付。有消息称,央行将会在明年年初对电子支付公司颁布金融牌照,而联动优势作为中国银联和中国银联的合资公司,拿到第一

批牌照应在情理之中。从 eBay 的取单来看,可见中国移动+中国银联股东背景的含量之高,谁若能加入中国移动+中国银联这对黄金组合中,那在电子支付领域一定是所向披靡。恰好,A 股市场上就有这位幸福的人儿存在,它就是新大陆。公司投资 1300 万元参股 65% 的上海新大陆数码信息科技有限公司,电子回执业务已在上海、广东等 11 省市投入试商用运营,可应用于如电子票、电子 VIP 和电子积分兑换等。缘何所向披靡?原因很简单,它有两位战略合作伙伴:中国移动和中国银联。想不明白为什么下半年新大陆的走势会弱成这样,在大盘连创新高之际,它节节败北,总之,现在的它是留在一个安全的底部等待我们的发现。(东方智慧 黄颂)

■南北对话

亚盛集团(600108) 券商概念 底部井喷

公司拥有甘肃省储量 3000 万吨最大的盐硝伴生矿开采权,以此为基础的盐业化工产业近年来取得长足发展,无机化工综合经济指标在全国排行第二位;黄碱生产各类指标在全国排行第一,占国内市场 91%。前期公司出资 6600 万元持有西南证券有限公司 5.32% 的股权,出资 2000 万元持有甘肃证券 20% 的

股权,具备市场中炙手可热的券商概念。该股质地不错,且具有多种题材,但前期走势十分低调,与牛市的火爆形成极大的反差,短线有强烈价值回归要求。近期股价受箱体底部支撑缓慢上升,新增资金介入迹象明显,5 日均线再度向上发出金叉买入信号,后市有望强势向上突破。(汇正财经)

八一钢铁(600581) 低价钢铁 补涨龙头

公司是新疆地区的钢铁龙头企业,具有明显的地域优势和极佳的发展潜力,同时,公司具有丰富铁矿石资源,良好的地域优势是国内许多钢铁企业无法比拟的。公司前三季度每股收益达到 0.20 元,每股净资产、每股资本公积金和每股未分配利润分别高达 4.02 元、1.43 元和 0.99 元,具有极强送配能力,而目前

股价仅在 4 元左右,投资价值被严重低估。值得注意的是,公司大股东八钢集团已经与宝钢集团签订了战略合作协议,带来了巨大的重组并购想象空间。目前该股股价仍在每股净资产下方,短线均线系统已形成标准多头排列,近日则出现平台缩量整理态势,一旦放量突破则将带来持续攻击行情,建议投资者密切关注。(金美林投资)

■四机构今日掘金

现代投资(000900)

业绩增长 基金配置对象
公司大股东是湖南主要的高速公路建设经营单位,股改时曾表示要继续向公司注入优质资产。目前该股有可能成为新基金建仓品种,年报行情即将拉开序幕。(世基投资)



S*ST秦丰(600248)

袖珍农业龙头 积极关注
近期国内外农产品期货极为火爆,而作为农业部重点支持的四大种子企业之一,公司有望获益匪浅。作为一只袖珍小盘农业股,后市走势值得积极关注。(华林证券 谭锡文)



泰达股份(000652)

滨海开发巨头 严重滞涨
近期大盘持续创出新高,但是前期表现相当火爆的滨海概念股却走势平平,昨日滨海板块出现启动迹象,而目前该股股价严重低估,操作上可重点关注。(国信证券)



海泰发展(600082)

股东实力雄厚 即将爆发
公司控股股东海泰控股集团背景雄厚,拥有大量土地储备,发展前景看好。目前该股依托标准上升通道稳步上扬,短线做多能量有望集中爆发,可积极关注。(源达投资)



■实力机构猎物

南方汇通 低价铁路股 爆发可期

在当前微硬盘国际市场中,日立、希捷和南方汇通(000920)三足鼎立,公司投资控股的贵州南方汇通世华微硬盘公司及其研发中心将成为我国乃至世界微硬盘产业的核心企业,公司因此具备高科技题材。值得关注的是,公司依托我国航天电源开发技术生产的拥有自主知识产权的高新技术产品锂离子二次电池,部分技术指

标达到国际先进水平,未来将成为其新的利润增长点。作为我国西南地区唯一的铁路货车修理基地,公司在铁路货车修理和新造方面都拥有强大实力,行业垄断优势相当突出,未来公司将尽情享受巨额“铁路盛宴”,前景值得看好。随着短中期均线低位黄金交叉,短线该股做多动能一触即发,建议择机参与。(杭州新希望)

首创股份 奥运水务蓝筹蓄势待发

公司为国内污水处理领域的龙头,目前拥有高碑店污水处理厂一期、二期,酒仙桥污水处理厂等多家污水处理企业。全部污水厂达产后,污水处理能力将从目前的 120 万吨/日提高到 210 万吨/日,占北京市场的 90% 以上。由于北京将在 2008 年召开奥运会,因此,当地政府规划在 2008 年城市污水处理率达到

80% 以上,这无疑为垄断北京水务市场的公司带来了福音。公司第一大股东是北京首都创业集团有限公司,旗下拥有两家全资券商首创证券和第一创业证券,在行业整合和整体上市的大背景下,公司显然具备了潜在的准券商概念。近期明显有资金在底部吸纳筹码迹象,短期拉升行情值得期待。(浙江利捷)

■报告精选

上海能源 煤价走高 公司大幅受益

随着国内煤炭价格和澳煤价格的持续走高,短线国内煤炭股将会有较强的反弹行情,而上海能源(600508)是上海煤炭供应的主要企业,产品具有明显的地域优势和品质优势,后市值得重点关注。目前公司是国内唯一采取煤炭生产与运输联营的企业,产品具有明显的地域优势和品质优势,同时,公司的煤炭生产地

理位置优越,运输条件优越,在煤炭价格飞速上扬之际,公司股价有望水涨船高。目前公司控股股东实力雄厚,而根据国资委最新部署,国家将对包括军工、煤炭在内的等七大行业保持绝对控制力,这将成为公司迎来更广阔的发展空间。目前该股多条均线已调整到位,后市有望展开新一轮补涨行情。(广发证券 杨敏)

东安动力 军工龙头 反弹空间大

公司第一大股东是实力雄厚的中国航空科技工业股份有限公司,该公司是目前中国唯一一家具有开发和批量生产能力的直升机制造商,作为我国航空科技的中坚,将为公司未来发展带来强劲的技术支持。公司是国家重点扶持的 512 家大型国有企业,是我国最大的微型汽车发动机的开发和生产基地,拥有国家级技术中

心,具有独立的发动机技术开发能力,产销量四年位居全国之首,市场占有率高达 40% 以上。在加快振兴装备制造业的若干意见出台后,公司未来发展前景更加看好。二级市场上,近期该股反复震荡整理,均线显示多空争夺激烈。目前该股超跌严重,短期补涨要求强烈,建议投资者重点关注,逢低介入。(汇阳投资)

东方电子 人气龙头 股价直追 S 阿继

公司是我国配电网自动化的龙头企业,其电力调度自动化系统、保护及变电站综合自动化系统、配电自动化系统等产品具有国际领先水平,国内垄断优势明显。随着我国每年 2500 亿元的电力建设投入的铺开,我国电力设备行业也将迎来销售高速增长周期,巨大的市场需求将使公司进入飞速发展的黄金期,业绩有望出现跳跃式增长。三季报显示,公司前十大流通

股股东多为机构投资者,合计持股 2485 万股,其中国泰基金旗下三家基金合计持有 1094 万股,社保也新进 200 万股,筹码开始出现集中,基金和社保的介入表明机构看好公司的发展前景。该股股性一直非常活跃,但股改后走势明显滞后于大盘,目前具备非常强烈的补涨要求。经过充分蓄势后,后市该股有望再起波澜,值得重点关注。(天同证券 张锐)

海泰发展 滨海地产巨子 有望启动

刚刚公布的房地产运行信息显示,目前我国地产行业的景气度并未因宏观调控而下降,反而出现更稳健地攀升,尤其是拥有大量土地储备的上市公司更是持续走强,如万科、保利地产等纷纷强势突破。在此背景下,我们建议重点关注像海泰发展(600082)这样的二线地产股。公司大股东海泰控股将主导滨海高新区的开发建设,并表示

将充分利用公司的融资平台,承担未来滨海高新区的开发建设,这将使公司面临重要的发展机遇。本次公司定向增发募集资金主要投向海泰绿色产业基地三期项目和合作开发联世郡高档居住区海泰高层项目,两个项目完工后将为公司带来 1.9 亿元的净利润,进一步提升公司的市场竞争力。目前该股再度放量站稳 6.60 元颈线位,建议积极关注。(东北证券 郑立挺)

江苏索普 大股东占款即将解决

目前公司以其自身的化工优势与清华大学等有关院所合作,积极涉足生物化学、材料化学等高科技领域,尤其是在材料领域方面,具备新能源优势。公司与深圳海达克、江苏索普集团合资组建的镇江索普海达克新材料公司,投资建设了连续化带状泡沫镍项目。连续化带状泡沫镍是一种具有高空隙三维网状结构的新能源材料,主要用于镍

镉、镍氢化物高能充电电池的的正负极骨架材料,是国家 863 高新技术项目镍氢电池产业化所需的关键材料之一,在全球能源紧缺的大背景下,公司的新能源项目将迎来空前的发展机遇。索普集团已明确表示,要确保年底前彻底解决上市公司资金占用问题,并在积极寻找优质项目或优质资产投入到公司,使其具有相当大的想象空间。(万联证券)

S 山东铝 中铝换股提升价值

公司是国内目前氧化铝生产厂商中规模最大、效益最好的企业,产量和产能位居亚洲第一位,其生产及效益居全球第三,在行业中具有相当突出的垄断优势。公司生产的氧化铝是电解铝的上游产品,由于国内众多的电解铝企业需求旺盛,长期以来我国的氧化铝一直处于供不应求的状况,因此,近两年来国内氧化铝价格上涨船高,公司的业绩也是大幅增长。

在公司股改方案中,中国铝业将向山东铝业除中国铝业以外的其它所有股东发行 A 股,同时注销山东铝业,以中国铝业为合并完成后存续公司。本次换股吸收合并中,山东铝业流通股换股价格达到了 20.81 元/股,这表明中铝对公司长期稳步发展极有信心。周三该股复牌后开盘就被封于涨停,且成交量萎缩,后市有望延续涨停行情。(齐鲁证券 盛昕)