

重点关注

分析机构 渤海投资 秦洪

生物医药 或成 黑马摇篮

虽然近期A股市场在震荡中重心下移,但由于我国经济的持续稳定增长以及当前A股市场的估值渐趋合理等因素,未来A股市场仍有较为乐观的走势预期,其中具有朝阳产业特征的生物医药业更有望产生高成长牛股,建议投资者可密切关注。

朝阳产业赋予高溢价

医药行业是永续增长的朝阳行业,生物医药则是朝阳中的朝阳,年复合增长率达到15%以上,远超全球药品市场增长率以及全球GDP成长水平。相对于传统医药行业,生物医药产业的市场集中度较高,更有利于优势企业的发展壮大,形成一批细分领域的领导型企业。全球资本市场对生物医药的投资热情在2000年达到高潮,2001~2002年泡沫褪去之后,2003年起生物医药产业实实在在的技术和业绩表现重新引人瞩目,市值与融

额连续多年大幅增长。从行业层面,国内生物制药行业发展迅速,概念性投资的泡沫消退后,中国生物医药企业相对较高的成长性将被市场逐渐认同,而资本市场也将积极呼应,从而赋予生物医药类品种的高溢价预期。

生物医药板块或成黑马摇篮

正是上述的生物医药行业的高成长预期,世界首富比尔盖茨在几年前曾有一句预言,“下一个首富很可能出自生物医药行业”,这从一个侧面反映出生物医药的巨大魅力。在A股市场,科华生物(002022)、华兰生物

(002007)、天坛生物(600161)等个股在近两年的超级牛市中的表现也可以佐证这一点,由此可见生物医药类上市公司高成长所带来的股价表现。看来,生物医药板块有望成为黑马的摇篮。

投资者如何投资生物医药类个股呢?就目前来看,建议投资者从两个思路挖掘:一是从生物医药类上市公司现有的生物医药品种储备,岳阳兴长(000819)、重庆啤酒(600132)、兰生股份(600826)等旗下生物医药类子公司均可跟踪,因为这些子公司均有的重量级生物医药品种;二是从科研能力的角度。上实医药(600607)、科华生物、天坛生物等,其中一直停牌的天坛生物还有集团公司的优质资产的整合业务预期。另外,对于中牧股份(600195)、金宇集团(600201)等疫苗类上市公司也可跟踪。

大成股份(600882):5元的央企化工农药龙头

股票代码	股票名称	推荐价(元)	最新价(元)	累计涨幅	昨日涨幅	2007年每股收益(元)	行业
000792	盐湖钾肥	61.4	74.17	20.79	-2.41	1.29	化工
000972	新中基	14.18		-33.49		0.23	农业
002007	华兰生物	42.21	42	-0.49	1.2	0.55	医药
002022	科华生物	21.35	21.82	2.2	-0.59	0.56	医药
600048	保利地产	22.04	13.41	-39.15	-5.23	0.61	地产
600111	包钢稀土	22.35	14.23	-36.33	-8.66	0.76	有色
600439	瑞贝卡	20.29	12.4	-38.88	-7.94	0.4	发制品
600550	天威保变	34.56	27.95	-19.12	-5.48	0.62	新能源
600861	北京城乡	16.43	11.79	-28.24	-9.93	0.24	商业
601898	中煤能源	17.99	16.16	-10.17	-0.43	0.39	能源

机构PK民间高手

机构	大盘风向	板块监测	中线荐股	短线荐股	荐股收益
海通证券 龚一庆	调整仍是主基调	超跌股	暂停推荐	稳妥起见,暂停	中线达352.39% 短线达393.18%
上海证券	短线有望反弹	超跌股	马钢股份(600808): 逢低关注	三钢闽光(002110):关注	中线达338.34% 短线达430.15%
齐鲁证券	大盘震荡盘整	汽车制造	中海发展(600026): 持有	宇通客车(600066):关注	中线达466.10% 短线达516.77%
民间高手	大盘风向	板块监测	中线荐股	短线荐股	荐股收益
邦尼 (http://bangniblog.cnstock.com)	量能不够,继续观望	强势板块	远兴能源(000683): 持有	方正机电(002196):介入	中线达464.03% 短线达493.26%
李云 (推荐日为4月3日)	大盘再次探底	钢铁股	暂停	贵研铂业(600459):短线关注	中线达88.48% 短线达115.76%

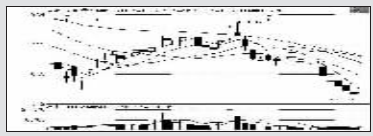
牛股集中营

券商金股

名家相马 VS 机构黑马

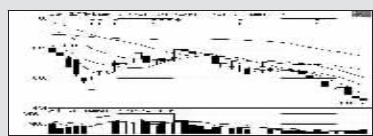
大成股份(600882): 5元的央企化工农药龙头

公司是我国农药和化工骨干企业之一,目前农药年生产能力达3.28万吨,全国居前列;烧碱产量12万吨,其中离子膜碱6万吨,规模优势明显。近期公司公告显示,具有央企背景的中国化工农化公司已正式注入上市公司,中农化公司将支持公司做强做大,公司将迎来广阔的发展空间。周二该股逆大盘而行,出现了一根反弹的小阳线,重点关注。 华泰证券



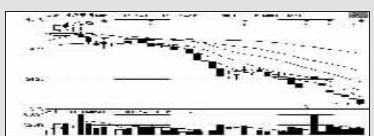
钱江生化(600796): 生物农业龙头 物有所值

公司是我国最大的生物农药生产基地之一,其中井冈霉素系列产品占国内50%以上的市场份额,赤霉素系列产品更是居全球第一。并且公司的微生物防腐剂他霉素在国际上也呈现供不应求的态势。作为一个生化农业龙头,处于历史底部的它无疑将面临极大的发展机遇。该股短线达60%的深度调整,仅4元多的股价已经是物有所值。 财富证券



丽珠集团(000513): 绩优超跌 反弹要求强烈

公司已经成为集医药产品研发、开发、生产、销售于一体的综合性、高新技术型制药企业集团,在处方药的生产与销售领域具有突出优势。该股自从高点调整以来已经下跌了三分之二,目前的市赢率水平也只有20倍出头,自从6月6日以后,该股持续暴跌,短短6个交易日跌幅超过了30%,短线严重超跌,反弹要求强烈,投资者密切关注。 宏源证券



公告点评

天茂集团(000627): 投资甲醇 进一步延伸产业链

公告:董事会审议通过《关于授权管理层进行20万吨/年甲醇项目前期准备工作的议案》。

点评:据了解,二甲醚作为一种新型的清洁能源,在替代液化石油气和柴油方面显示出了较好的经济性和市场前景。甲醇则是重要的有机化工原料,广泛用于生产塑料、合成纤维、合成橡胶、医药和农药等,同时也是价廉物美的清洁燃料并大量用于生产二甲醚燃料、烯烃、甲醛、醋酸等。根据有关规划,随着增发项目第二套20万吨/年二甲醚装置在2008年底的达产,公司二甲醚产能即将达到50万吨/年。虽然公司是中南地区最大的甲醇生产企业,但其7万吨/年的甲醇规模仍难以满足公司二甲醚产能的配套需求。有关资料显示,2008年5月以来,甲醇价格呈快速攀升之势,截至5月底山东地区的甲醇价格报价在4400元-4500元/吨,而5月初只有3500元/吨左右,当月涨幅为30%左右;至目前,全国地区甲醇价格虽有小幅回落,但仍在高位运行。同时,油价再创新高赋予了替代能源的甲醇更高预期。看来,此次公司授权管理层进行20万吨/年甲醇项目前期准备工作,将有助于其进一步延伸产业链,巩固公司在原料供应上的优势。至于操作上,建议逢低关注。

粤高速(000429、200429): 增发巨资收购大股东资产

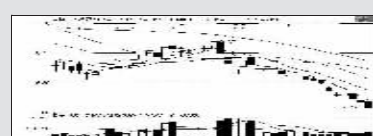
公告:公司拟以8.82元/股向广东省高速公路有限公司发行47619万股收购深佛公司100%股权,目标资产的预估值约为42亿元。

点评:有关资料显示,广东省2008年对运输鲜活农产品车辆免收通行费,以及广佛、佛开高速近三年来来的大修扩建均将对公司的业绩产生一定影响。显然,公司此次拟通过增发收购深佛公司100%股权,正是为了对资产结构加以平衡,以消除不利影响。据了解,深佛公司是专门为此次资产注入而设立的公司,主要资产深汕西段是省高速以无偿划拨方式注入的。深汕西段为深圳至汕头的高速公路(龙岗至潭西段),是国道主干线黑龙江同江至海南三亚高速公路在广东省境内的一段,也属广东省公路交通的干线公路之一。根据初步测算,按深汕西在2008年1月1日进入深佛公司为基准,深佛公司在2008年归属于母公司所有者的净利润预计为3.38亿元。虽然此次资产收购将进一步强化公司在广东路网中的地位,扩大公司在广东省经济发达地区的路网覆盖面,但是考虑到弱市行情下的扩容已经对市场造成了极大恐慌,操作上建议逢低吸纳。

智多盈投资 余凯

华夏建通(600149,收盘价4.24元) 年报:0.02元/股 目前流通盘:26335万股 净资产:1.59元/股 主营:光纤

推荐理由:在本次电信业重组中,公司以中国铁通网络资源为依托,通过资产置换已进入电信增值服务领域。随着电信重组的进一步深入和未来3G牌照的发放,也将给公司带来新的机遇。二级市场上,该股自从3月见顶调整以来,累计跌幅接近70%,自从5月中旬以来该股跌幅也达到55%,超跌十分严重,存在着强烈的反弹要求,可关注。 方正证券 方江



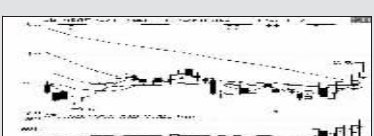
海特高新(002023,收盘价5.97元) 年报:0.32元/股 目前流通盘:10484万股 净资产:2.65元/股 主营:飞机维修

推荐理由:公司是沪深两市唯一一家飞机维修类上市公司。我国民航业的快速发展,将推动航空维修业发展。2008年一季度披露,由于募集资金项目带来的效益逐步提高,预计2008年1-6月净利润同比增长30%-50%。近期该股顺势大幅回落整理,股价已创出历史新低,目前在低位频频发出十字星,显示做空动能明显释放,可关注。 九鼎德盛 朱慧玲



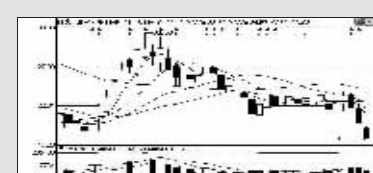
通富微电(002156,收盘价12.85元) 年报:0.34元/股 目前流通盘:6700万股 净资产:3.73元/股 主营:封装测试

推荐理由:公司是独立的封装测试厂家,面向境内外半导体企业提供IC封装测试服务,主要应用于家电、数字通讯、无线通讯、电源管理、汽车电子等领域,已形成封装测试集成电路35亿块的生产能力,是国内目前唯一实现高端封装测试技术MCM、MEMS量化生产的封装测试厂家。该股近期逐步放量上攻,后市上涨仍有空间,可关注。 港澳资讯 徐波



国元证券(000728): 超跌严重 有望反弹

公司作为一家地方综合类证券公司,已成为全国十八家创新试点证券公司之一,去年公司在全行业排名第32位,随着中国资本市场的逐步发展,新业务将对公司的经营业绩和未来发展产生重要影响,并且衍生产品交易将给公司带来巨大潜在利润。二级市场上,该股短期超跌严重,技术上该股股价接近前期低点,后市有望展开反弹,可关注。 杭州新希望



东方创业(600278): 金针探底 企稳反弹

公司作为一家大型外贸企业,主营业务商品及技术进口,“三来一补”及进料加工。公司现为全球最大的纺织品出口企业东方国际集团旗下的唯一一家上市公司,发展前景乐观。该股前期严重超跌,股价已调整至前期底部,周二大盘震荡回落,该股底部支持有力,较为抗跌,股价回升意愿强烈,后市有望企稳展开强势反弹行情,可关注。 博众投资



恒丰纸业(600356): 止跌企稳 重拾升势

我国卷烟产量占世界卷烟产量的32%,位居世界第一。卷烟纸作为一个特殊品种,在烟草行业中占有重要地位。公司作为A股市场烟草行业的稀有品种,烟草行业的配套企业,业绩良好,发展前景可观,投资价值正被市场发现。二级市场上,该股前期持续震荡下行,其技术反弹意愿逐渐凸显,周二有所反弹,止跌迹象比较明显,可关注。 银河证券

