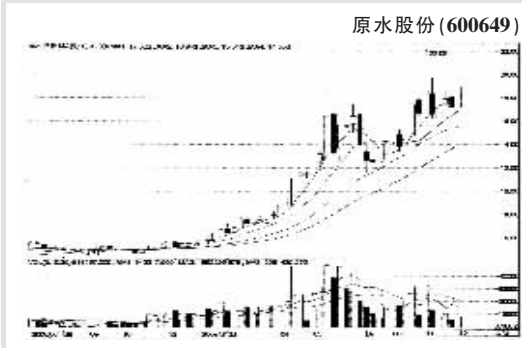
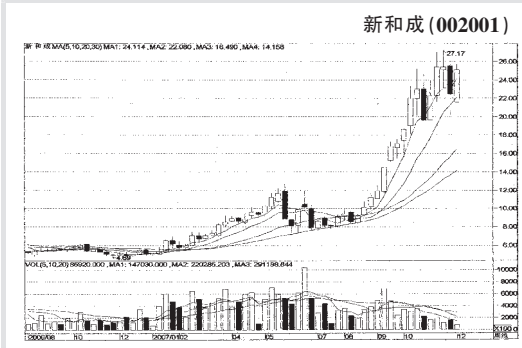


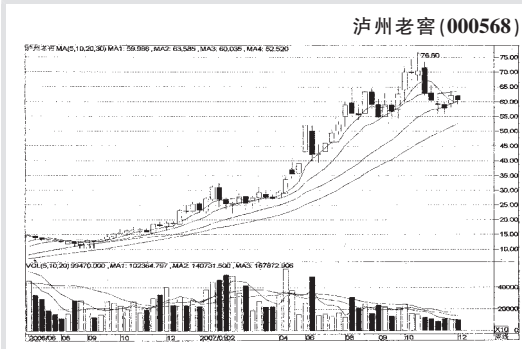
# 赛场选马



**原水股份(600649)** 近期公告拟采用向控股股东上海城投非公开发行股票与支付现金相结合方式,收购其拥有的上海环境集团和上海城投置地集团各 100%的股权,重组完成后公司主业将转变为水务、固废处理、房地产开发三业并举的格局。据公开信息,增发价格为 15.61 元,与目前市价相差不大,而拟收购的地产位置较佳、收购价格较低,预期未来业绩有望明显提升,逢低可适当关注。 海通证券 张崎



**新和成(002001)** 主要从事药品、医药原料药等 50 多个系列产品的生产和销售,是国内最大的维生素生产企业。目前公司已有国家级新产品 10 个,省级新产品 20 多个,并已成功实施了 10 个国家火炬计划项目。今年以来,随着行业景气回升,公司产品价格持续上升,主要产品 VE、VH、VA 价格涨幅惊人,业绩在明年可能出现爆发性增长。近期股价稳健攀升,值得关注。 远东证券 张建锋



**泸州老窖(000568)** 高端白酒制造商,国窖 1573 放量、提价、结构调整是公司 2006—2009 年主业持续高增长的核心推动力。持有华西证券 34.86%的股权,预计能提升泸州老窖 2008 年每股收益约 0.48 元。公司今年转让部分国泰君安股权获得投资收益 8968 万元。预计 2007、2008、2009 年 EPS 分别为 1.0 元、1.5 元、2.08 元,目前价值显著低估。 申银万国 曹祎琛

## 板块追踪>>>

# 钢铁股:年报业绩浪的先行者

近期钢铁股成为热点,领涨的是宝钢股份、武钢股份等钢铁股的龙头品种,显示出钢铁股已有多头资金主动布局的特征。

## 钢材价格上涨现新动向

近期钢铁股持续震荡走强,动力在于钢材价格持续暴涨。螺纹钢从去年底的每吨 3000 元涨到 4600 元,部分地区甚至达到 4800 元以上,H 型钢从去年底的每吨 3500 元涨到 5100 元。

此轮钢材价格上涨较之前的上涨格局有着根本性的变化。一是成本推动的特征较为明显。每一波钢材价格上涨的时点或与焦炭价格上涨或与铁矿石价格上涨时点重叠,这意味着钢铁生产厂商已经具备了向下游转嫁成本的能力。二是建筑用钢材价格涨幅更为突出。统计资料显示,9 月末,国内钢材综合价格指数为 115.14 点,比去年末上涨 9.5%。前三季度,国内钢材综合价格平均指数 111.32 点,同比上涨 6.31%。从八个主要钢材品种来看,前三季度钢材价格指数除无缝管下降外,其他品种都呈上升态势。进入四季度以来,线

材、螺纹钢等建筑用钢材价格涨幅较为惊人。

## 行业特点或铸就业绩浪

由此可见,目前钢铁股仍具有较强的投资机会。钢铁股由于净利润的大幅增长,市盈率依然较低,目前平均只有 22 倍的动态市盈率。这相对当前沪深 300 的 39 倍动态市盈率数据来说,依然具有低估值效应。因此,钢铁股极有可能成为近期 A 股市场的领涨先锋。

笔者建议投资者重点关注两类钢铁股。一是建材类为主的钢铁股,尤其是邯郸钢铁、韶钢松山、杭钢股份等品种,此类个股的共性是主营业务收入/总股本的数据较高,对产品价格上涨幅度极为敏感,随着产品价格的上涨,极有可能使其四季度业绩出现超预期增长。二是产业链优势较为明显的个股。由于目前钢铁股成本上涨预期强烈,虽然可以通过产品价格上涨转嫁成本,但是如果能够拥有较为完整的产业链,不仅可以享受到原料价格上涨的优势,也可以享受到产品价格上涨的优势。建议投资者重点关注酒钢宏兴、西宁特钢、鞍钢股份、唐钢股份等品种。 渤海投资 秦洪

# 本刊特邀分析师荐股

【·股市有风险 入市需谨慎·】

|                  |                                                                                                                 |             |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 600100<br>同方股份   | 2006 年台式电脑市场份额依旧稳居全球十大 PC 厂商行列,同时是公安部指定的四家第二代身份证核心芯片供应商之一,在能源环境、烟气脱硫、水处理与水务等新技术应用领域居国内前列。中线关注。                  | 益邦投资<br>余海华 |
| 600537<br>海通集团   | 农业产业化国家重点龙头企业,全国食品制造业企业 500 强,国内果蔬加工业龙头,并投资杭州湾跨海大桥,公司土地增值收益也相当丰厚。股价近日来稳健上行,中线关注。                                |             |
| 600962<br>国投中鲁   | 国内浓缩果汁业的技术先导企业,拥有多项自主研发的核心技术。年果料加工能力约为 60 万吨,是目前生产规模最大的浓缩苹果汁加工生产企业之一,行业前景较为广阔。近日股价震荡走高,适当关注。                    | 万国测评<br>谢祖平 |
| 600668<br>尖峰集团   | 浙江地区最大的水泥生产企业,而且拟出资 1.05 亿元参与中国建材组建的南方水泥。持有天士力第一大股东天士力集团 21.67%的股权,而天士力集团所持天士力股权市值近 50 亿元,股权增值收益丰厚。短期蓄势较为充分,关注。 |             |
| 000652<br>泰达股份   | 天津滨海新区龙头公司之一,是渤海证券第一大股东并持有北方信托、国泰君安等股权,未来面临巨大升值预期。从走势看,股价严重超跌,高低点调整幅度超过一半,本周止跌走强,仍有反弹空间。                        | 申银万国<br>钱启敏 |
| 000926<br>福星股份   | 房地产、金属制品绩优企业,三季报业绩 0.38 元/股,全年有望超过 0.6 元/股,动态市盈率不足 25 倍,估值偏低。从走势看,短线超跌反弹,底部放量走强,仍可参与。                           |             |
| 600868<br>梅雁水电   | 2007 年前三季度每股收益 0.09 元,净利润同比增长 695%。近日,公司调整债务重组方案,基本解决历史遗留工程款回收问题。近期股价在横向整理后略有回暖,关注。                             | 益邦投资<br>潘敏立 |
| 600587<br>新华医疗   | 小盘股,2007 年前三季度每股收益 0.2 元,是国内生产放射医疗设备品种最多的企业,也是中国消毒灭菌设备生产基地。股价在连续下滑后,近期开始回稳,目前仍处反弹中,关注。                          |             |
| 000609<br>绵世股份   | 公司转型房地产行业后,赢利能力大幅增长。该股二级市场表现远远超过大盘,本周率先走强并一度涨停,周 K 线以下影线较短的光头长阳线报收,如能突破前期高点,仍将看高一线。                             | 东方证券<br>王宇  |
| 600439<br>瑞贝卡    | 假发生产龙头企业,公司赢利能力持续增强。本周该股领先大盘连续收阳,如突破历史高点,短线股价有望加速上行,可关注。                                                        |             |
| 000920<br>*ST 汇通 | 近年来公司经营状况不佳,但所处的铁路运输设备行业前景乐观,大股东南车集团实力雄厚,市场对其重组抱有较强预期。下半年以来调整充分,有反弹要求,关注。                                       | 港澳资讯<br>汪翀  |
| 600737<br>中粮屯河   | 中粮集团入主后,给公司提供了有力支持,生产经营迈上良性增长的轨道。公司计划非公开增发,将主业进一步做大做强。筹码高度锁定,近期轻松创新高,建议关注。                                      |             |
| 601939<br>建设银行   | 国内大型银行企业,依靠其平台在混业经营发展的背景下潜力突出。从走势看,短线蓄势充分,有望走出突破的上涨行情。                                                          | 远东证券<br>孙卫党 |
| 600508<br>上海能源   | 煤炭作为一次性能源在原油价格不断上扬的背景下理应看好。公司的大股东有回归 A 股计划,会给该股提供较大的想象空间。公司业绩优良,短线蓄势充分,可关注。                                     |             |
| 601088<br>中国神华   | 作为国内煤炭行业的龙头企业,公司将受益于中国首部煤炭产业政策推出,未来有望通过收购兼并继续做大做强。该股底部反复整理,而且 TOP 系统显示基金席位买入积极,可逢低关注。                           | 万国测评<br>王赛  |
| 601390<br>中国中铁   | 国家铁路投资的最大直接受益者。公司积极进军房地产开发、有色金属开采等高利润率的领域,未来成长可期。上市后的两个交易日机构席位买入超过 20 亿,周五其 H 股上市表现出色,有望带动 A 股走强。               |             |
| 600330<br>天通股份   | 公司是中国软磁行业标准制定者,世界最大的软磁生产厂商之一。公开增发 6000 万 A 股的申请获得通过,将提升公司的估值预期,推动股价走高。近期稳步向上,轻仓者可逢低适当关注。                        | 中信金通<br>钱向劲 |
| 600183<br>生益科技   | 国内最大、产品类型齐全、具有自主技术积累并持续增长的 CCL(覆铜板)生产厂商。公司产品向高端进军的路径日渐清晰。业绩稳定,预计调整后有机会,可适当关注。                                   |             |
| 600598<br>北大荒    | 公司是国内规模最大的农业类上市公司,拥有大量农业资源优势。目前农产品价格不断上涨,相关政策大力扶持,公司未来产业升级和新能源开发空间巨大,最新报表显示基金增仓明显。本周该股放量上涨,可中线关注。               | 宏源证券<br>徐磊  |
| 600197<br>伊力特    | 西部最大的白酒生产企业,公司产品在当地拥有较大市场份额,近几年公司不断参与金融投资,先后参股券商和期货公司,未来产业呈现出多元化发展趋势。近期该股震荡放量,主力建仓迹象较为明显。                       |             |

上海国欣拍卖有限公司

保真拍卖公告

经精心征集,严格鉴审,于2007年12月16日(周日)下午1时半在陆家浜路970号本公司举行拍卖会。  
拍卖标的: 1、精彩鸡血石印章,摆件100件; 2、精品田黄石印章20件; 3、精致翡翠饰品70件; 4、和田籽玉、白玉玩件50件; 5、钻石珠宝饰品30件; 6、世界名表40款,杂件、洋酒。本公司郑重承诺: 拍品严格鉴审,保真天然,买卖人如有疑义,可经权威机构鉴定出证,7天内可退货。  
拍卖时间: 2007年12月16日 13:30(周日)  
预展时间: 2007年12月13日-16日 9:00-17:00  
地点: 陆家浜路970号(南车站路口)  
注意事项: 竞买人需持有效证件并支付2000元保证金。  
咨询电话: 63770252 13331872882

上海东方国际商品拍卖有限公司

SHANGHAI ORIENT INTERNATIONAL COMMODITY AUCTION CO., LTD

拍 卖 公 告

和田籽玉、白玉; 缅甸翡翠; 钻石珠宝; 工艺礼品专场拍卖会  
拍卖时间: 2007年12月16日(星期日) 下午1:30  
预展时间: 2007年12月13日—16日 9:00—17:00  
拍卖、预展地址: 长寿路728号(近古井假日酒店)  
主要拍品内容  
和田籽玉、白玉挂件、摆件; 缅甸高档翡翠挂件、戒指、珠宝钻饰、苏绣大摆件、牙雕摆件、泰山昌化石雕、铜摆件、红木家具私、红木家具、工艺品等一批、旧电脑等  
拍卖须知: 参加竞买者须持有效证件于拍卖会前办理登记手续,并支付保证金1000元,不成交则全额退还。  
咨询电话: 021-62989807(直线) 62777810\*8118 分机 朱小姐  
网址: http://www.epama.com E-mail: market@epama.com