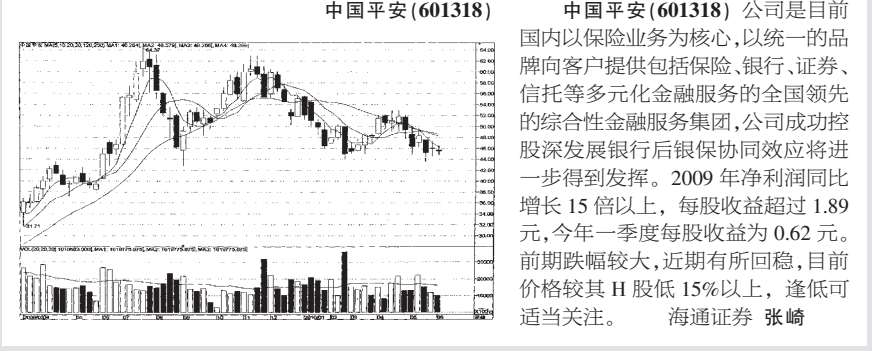
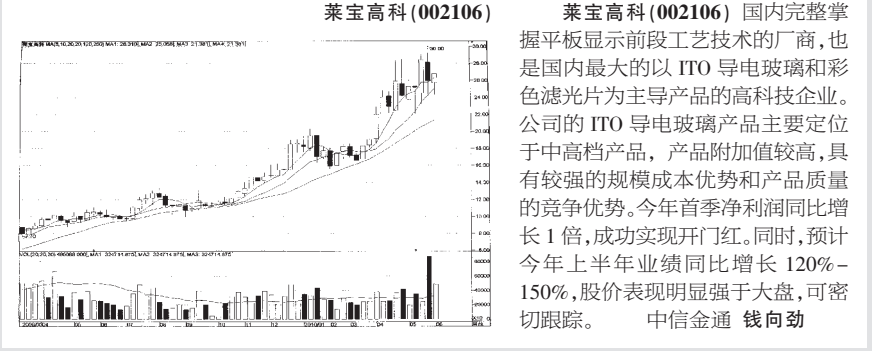
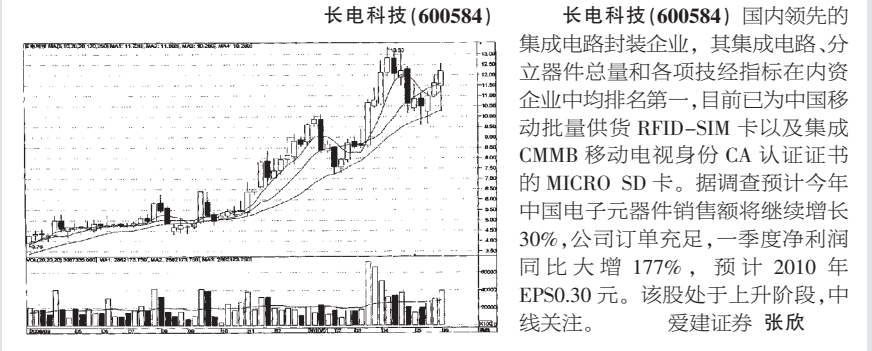


赛场选马



板块追踪>>>

生物技术股:寻找高成长股

生物技术概念股反复活跃,主要有两个推动力。一是市场对新兴技术产业股的追捧氛围。近半年来,市场关于产业结构调整的反反复复报道传递出积极的信息,那就是加强对新兴技术的扶持,让新兴产业成为中国经济的新引擎。作为新兴产业股重要构成部分的生物技术股自然成为各路资金关注的对象。

二是近期产业扶持政策的题材催化剂。有媒体报道称,由发改委牵头制定的《生物产业发展“十二五”规划》即将出台,这意味着生物技术产业将面临着新的政策推动力。我国国内经济结构调整的需要迫使我国在传统的人力 and 资金密集型工业寻找新的经济增长引擎,生物技术作为新兴产业的重要组成部分之一,关系到国家的整体产业战略布局,必然会得到国家的大力扶持。

目前生物技术概念股的估值虽然高于市场平均,但就其高成长性来说,仍具有一定的

估值吸引力。统计显示,当前医药生物行业的整体市盈率(剔除负值)为 36.87 倍,今年的预测市盈率为 32.53 倍。同时,按相同口径测算的生物制品子行业当前的整体市盈率为 38.14 倍,今年的预测市盈率则为 35.21 倍。2004 年初以来,生物制品行业的平均市盈率为 43.06 倍,当前生物板块仍值得关注。

生物技术股主要有两类,一是生物医药股,包括天坛生物等生物技术股和中牧股份等动物疫苗概念股;二是生物制种或生物育种,主要有丰乐种业、敦煌种业、荃银高科等。

就目前来看,生物医药股的业绩爆发力最为乐观,尤其是天坛生物、长春高新、重庆啤酒、岳阳兴长等拥有生物医药新药的相关品种。天坛生物的业绩弹性更强,主要是考虑到整体上市预期。兰生股份拥有生物技术公司,前景也不错。另外,生物育种的荃银高科、登海种业等个股也可跟踪。金百灵投资 秦洪

十年品牌
值得信赖

何氏狐臭净

何氏狐臭净五大突破

■ 1.功效独特,其狐臭的原理不是收缩,阻塞毛孔及大汗泉,而是通畅毛孔,调理并疏通汗泉正常分泌,不影响正常的排汗功能。

■ 2.见效快,涂抹后立刻有感觉,异味全无,效果显著。

■ 3.使用方便,无需天天使用,五天一次,不影响正常生活,无年龄,无季节限制。

■ 4.无需常年使用,既用即无异味,祛除狐臭,清爽一身。

■ 5.无色无味浓缩液,不刺激,不污染皮肤及衣物,不影响沐浴,决不以香掩臭。

郑重提醒:
每盒产品包装盒内部都有书面承诺书一份
凡包装盒上无时代伟业防伪标识的均属假冒
广东惠州何氏公司荣誉出品

即日起,凡电邮订购者,赠送精美礼品一份,数量500份赠完为止。

◆由国家卫生主管部门批准的特殊用途产品,卫妆特字2007第354号
◆承诺书“特殊病例重奖十万元”由公证机关公证;
◆本品由中国人民财产保险公司提供产品责任险;
◆全国防伪系统免费电话真伪查询;
◆中央二套<生活>广告品牌,广东卫视播出何氏专题介绍。

免费送货咨询电话(各区免费送货): 021-58813560

敬请关注央视二套《购物街》周六18:30-19:30 重播 周日16:00-17:00 周一16:33-17:33播出何氏狐臭净 特别介绍

指定经销店:第五医药商店,雷允上北区(四川北路1303号,1989号),梧州路139号,赤峰路382号),雷允上药城(华山路2号),第一医药(南京东路748号,616号),同天药房(同心路1号,逸仙路580号华联吉买盛内),汇丰大药房(淮海中路1002号,天钥桥路65号,梅陇路251号),人寿堂(江苏路565号,新沪路689号),宝德大药房(新村路358号),宝丰大药房(曹杨路926号),武威路1102号,德康药房(长海路349号),海佳药房(共和新路4460号),宇宙药房(即墨路182号),星科药房(上南路1489号),通力药房(牡丹江路337号),老庙,昌里路富通春,川沙学北路43号,南汇立德堂,嘉定塔城路雷允上,青浦益寿春,松江余天成总店,闵行江川路安德药房等。

公司研报>>>

洋河股份:联合打开上升空间

洋河股份(002304)已经实质性控股双沟,双沟的整合体现管理层高度智慧。

双沟酒业原董事长兼党委书记赵凤琦担任洋河股份的副董事长,双沟酒业原总经理李风云担任洋河股份副总裁,两人同时入选洋河董事会。双沟酒业董事会成员目前为 7 名,其中 5 名由股份公司提名,公司对双沟酒业的生 产、经营、财务构成实际控制影响,双沟酒业是公司控股子公司,纳入合并报表范围。成立销售平台苏酒实业,组织整合从销售开始。新成立的苏酒实业公司将统管洋河及双沟两家的销售公司。洋河股份直接持有苏酒实业 85%的股权,总共持有其 91.1%的股权,双沟酒业则直接持有苏酒实业 15%的股权。苏酒实业将承担洋河利润中心的职能,双方只剩下生产性资源有待整合。

两家企业将形成营销协同力,起到开源节流的效果。开源:双品牌为公司的市场操作提供很大余地,能发挥出组合效应。双沟的中低端产能也能很好地起到互补作用(目前双沟的青花瓷增长幅度非常快),有利于洋河将江苏市场打造成铁板一块。节流:两家从竞争走向合作,将大大减少内耗,同时渠道谈判力的增强也将有效降低各种渠道费用。双沟拥有大量优质基酒将有利于缓解洋河基酒供应紧张的局面。洋河进一步收购双沟是必然之选,只是时间问题。洋河全资收购双沟将是最有可能的方案,事情推进的关键还是利益平衡问题。

优秀的管理团队将引领洋河继续保持快速健康的发展。公司目前的运作模式有力地 将传统白酒资源禀赋型的特点跟现代快速消费品企业的经营理念相结合。传统资源禀赋型白酒企业强调的是出身、历史和品质。洋河在品牌宣传上则不提历史有多悠久、水有多好、原料有多好,直接从卖产品进入卖文化的阶段,紧紧抓住快速消费品的经营本质,即卖给消费者最想要的东西。坚持每个月做酒体分析,分析市场上最畅销的产品酒质,然后借此不断提升改善自己的产品,去贴近消费者的喜好。1+1 的厂商模式强调厂方在市场开发上的主观能动性,厂方掌控市场开发的主导权并承担绝大部分的费用投入,经销商则承担物流财务等事务性职能。洋河的渠道和经销商模式难以为竞争对手所学习。这是因为行业前几位的名酒厂长期执行着依靠经销商打天下的思路,要转换成洋河精耕细作的市场操作模式将遇到很大的阻力。

预计洋河股份 2010-2012 年分别实现净利润 21.09 亿、27.39 亿和 34.79 亿元。对应 2010-2012 年 EPS 分别为 4.69 元、6.09 元和 7.73 元,维持买入评级。国金证券 陈钢

本刊特邀分析师荐股

【·股市有风险 入市需谨慎·】

600478 科力远	公司是国内一家能为镍氢动力电池提供配套原材料的企业,拟非公开增发募资用于电动汽车动力电池能量包项目,进一步确立在行业内的优势地位。逢低可中线给予关注。	渤海证券 余海华
600519 贵州茅台	白酒行业的龙头企业,主导产品毛利率保持在较高水平,具备较强的自主定价权,而公司技改项目也进行顺利,产能和销量将维持稳步释放,业绩具有提升的空间。具备中长线关注的价值。	
002290 禾盛新材	一家专业从事家电用外观部件复合材料 PCM/VCM 研发、生产和销售的企业,在国内家电用复合材料市场占有率约为 20%,处于行业领先地位。公司产能将在 2010-2012 年逐步释放,逢低积极参与。	港澳资讯 黄群
002184 海得控制	主要为电力、市政及交通、机械制造行业提供自动化解决方案与软硬件产品服务,已成功研制出具有自主知识产权的风电变流器,打破了原先关键产品被国外垄断的局面。近期逆势走高,短线量能明显增大。	
600330 天通股份	公司在全球软磁行业排名前三,广泛运用于绿色照明、太阳能光伏、通信元器件等,前景极为广阔。近期公司有扩大在 LED 领域的投资力度,探寻新的利润增长点。股价走势强劲,成交活跃,值得关注。	申银万国 钱启敏
600690 青岛海尔	家用电器行业龙头,一季报每股业绩 0.27 元,绩优成长。近期家电以旧换新政策执行地区扩大,并且延长执行期限,有利于公司业绩增长。走势也较为活跃,值得关注。	
000931 中关村	2010 年一季度由盈转亏,主要是由于公司一季度可售住宅减少。由于其含有分拆上市的概念,故近期整体表现强于大盘,在前期回吐后近期基本上处于横向整理中,周末走强,关注。	东方证券 潘敏立
601988 中国银行	2010 年一季度分配后的每股收益为 0.1 元,净利润同比增长 41%。在 400 亿元可转债发行的前后,股价出现了异动,同时派息也已完成。目前股价极具中线吸引力,积极关注。	
000423 东阿阿胶	基金重仓品种。公司民族品牌价值突出,产品自主定价能力强,大股东实力雄厚,未来业绩有望保持持续稳健增长。该股股价本周逆市创出历史新高,中线可积极关注。	国元证券 罗建中
002422 科伦药业	小盘次新医药股。公司是国内输液行业龙头,生产基地与销售网络遍布全国,盈利能力为市场所看好。该股本周刚登陆中小板,机构资金买入踊跃,短线可积极关注。	
002022 科华生物	国家生物工程规划出台将大幅提升行业内龙头品种的竞争优势。公司主导产品乙肝两对半诊断试剂、丙肝抗体诊断试剂和艾滋病抗体诊断试剂的报批量均为全国第一。底部形态扎实,有望展开填权行情。	东北证券 卢照明
002183 怡亚通	国内最强的新一代物流整合商,一季度利润同比猛增 317%,股东大会通过计划于近期在二级市场以不低于 2.1 港元价格出售香港伟仕 1.5 亿股股权,2009 年购入成本不高于 1.3 港元,有望获取超额投资收益。	