

# 崩溃市场中彰显赢家风采

# 科伦药业近期连续强势突破



科伦药业(002422)创立于1996年,专注于医药输液行业的研发和创新。十年疾行,现已发展为涵盖省内外10余家子公司的现代化医药集团,是国内输液行业的领导者。由于输液行业的物流特殊性,科伦药业的子公司分布于全国近10个省区,全部成为当地的纳税大户和骨干企业。科伦药业的医药产业涵盖了输液、

粉针、小水针、片剂、胶囊剂等多种剂型,是国内产业链最为完美的大型医药集团之一。尤其值得一提的是,2006年,科伦药业的主导产品大输液产销量超过14亿瓶袋,是中国最大的输液专业制造商,中国医药企业50强。

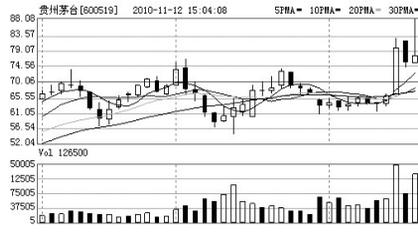
10月26日公布三季报的科伦药业获得不错的经营状况,报告期内净利润同比增加57.3%。据券商研究报告分析,该公司经营状况发展的重要因素是其最具竞争力的直立式软袋包装输液产品的销量增加,市场份额提高。同时,公司的财务费用因IPO获得大量资金而大幅度下降,营业费用也有所下降。目前科伦药业

在全国九省市均设有生产企业,8月份还收购了安阳一家制药企业,实现了公司在中部的产业建仓。在新医改拉动的大环境下,科伦药业以后增加空间较大,经营状况发展乐观,股票价格有进一步上涨的经营状况支持。

二级市场上,该股近期连续强势突破,依托5日均线快速上行,成交量温和放大,大资金出现并有明显流入迹象,从公司财务状况中可以看出,每股净资产28元,每股未分配利润64元,每股公积金20元,后期具备大幅高转送预期,中长期维持看多思路,投资者可以中长线密切关注。

## 私募观点

### 贵州茅台 旺季来临 催生主升



按照以往经验,市场一般在白酒消费旺季的年底,都会炒作白酒板块,尤其是高档白酒。而提价是其中一个重要因素。继周三贵州茅台股价大涨逾8%之后,周五再次异动,股价再刷新历史新高。

#### 投资亮点:

1.按照目前的业绩释放速度,今年年底预收账款会接近60个亿,明年会超过100个亿。目前,公司业绩基数低、实际增长快,有巨额隐藏利润,已具备业绩爆发的所有前提条件。

2.公司投资实施“十二五”万吨茅台酒工程第一期(2011年)新增2600吨茅台酒项目,这比“十一五”的每年2000吨有大幅提升,显示公司对长期增长的信心。即将进入2011年,公司2004~2006年新建的5000吨新增产能都已进入释放期,茅台的销量释放正在临近。

## 高手三剑客

### 指数重挫 剑客再受伤

三剑客	简称	代码	看好理由	昨日收益率	累计收益率
一剑	宗申动力	001696	逆市连攻,还有高点。	-2.91%	-12.23%
久久发	青岛双星	000599	大跌红盘,值得关注。	-6.89%	-27.73%
挑战者	海越股份	600387	石油储备,收益大增	-3.74%	-7.59%

周五大盘出现放量下跌,指数跌幅超过5%,绝大多数股票出现下跌,剑客收益也因此大受影响,再次大幅下滑。

一剑看好的国中水务早盘高开低走,午盘之前出现较大回落,但午后开盘一直到收市,该股依然坚挺收红,可惜的是该股高开,导致其实际收益率为-2.91%。

久久发看好的佛塑股份似乎没有那么坚强,早盘高开高走,盘中涨幅一度超过3%,但股价下午出现补跌,导致其实际收益率为-6.89%。

挑战者看好的斯米克早盘平开高走,同样很坚挺,但是午盘后也出现补跌,只不过相对而言跌幅还算小些,这导致其实际收益率为-3.74%。

胡孝政

## 错杀个股

### 东方宾馆: 目前正是介入良机



东方宾馆(000524):公司是目前广州唯一上市的五星级会展商务酒店,也是亚运会指定接待饭店。本次广州亚运会赛事规模远超此前历届亚运会,与2008年北京奥运会相当。短期来看,亚运会期间广州旅游者的增加将直接带动广州酒店业收入提升。此外,2008年12月,公司与广州亚组委签订了《第16届亚运会住宿接待服务协议》,从而成为指定接待饭店。因此,2010年广州亚运会的举行,将为广州的酒店行业带来大量的直接经济效应,公司作为广州唯一的酒店类上市公司,将成为最

大受益者。

岭南集团入主,资产整合预期将兑现。去年,岭南集团通过行政无偿划转方式受让广州越秀集团有限公司持有的东方宾馆14.36%的股权和广州市东方酒店集团有限公司100%的股权,合计持有公司51.55%的股权。此次划拨进一步增强了岭南集团的资产实力,表明了广州市国资委通过东方宾馆实现广州市国资酒店整体上市的意图。岭南集团也明确承诺将在股权划转完成后24个月内,根据广州市政府产业整合的战略部署和未来资本市场的情况,利用上市公司的平台,逐步整合集团内的酒店业务、优化资源配置,以增强上市公司的核心竞争力。

二级市场上,受利好事件影响,该股走势一直较强。但周五在两市的大幅下挫中被错杀,但这也恰恰是介入该股的良机。在亚运事件及重组预期的双重提振下,该股后市有望继续走高。建议投资者重点关注。



## 星理财 星股门诊

问:鲁银投资(600784)、晋西车轴(600495)和通富微电(002156)走还是留?

答:600784反弹受阻,预期横盘为主,谨慎持有。600495受益于十二五铁路投资加码,有央企重组题材,中线持有。002156短线强势未变,适当注意估值压力,建议高抛了结。

问:海南高速(000886)和华谊兄弟(300027)后市如何操作?

答:000886是海南岛题材股,一个短线阶段结束,先出来等待下一阶段。300027反弹有望延续,注意33元压力。

问:海陆重工(002255)和达实智能(002421)能否继续持有?

答:002255大箱型,难以一气呵成式地突破。002421在相关节能建筑股中最弱,不留。

## 机构淘金



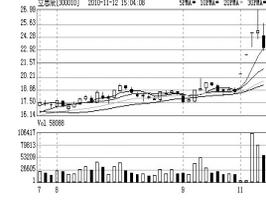
### 骑白马

中国联通(600050)公司是我国两大移动运营商之一,主营业务为电信业投资和移动通信服务,目前拥有GSM和

CDMA两张网络。该股整体维持稳健上升态势,近日连续出现逆市翻红,机构逢大盘下跌抄底明显,投资者可以逢低持续关注。

中恒集团(600252)该股

直线拉升,连拉涨停,日线MACD金叉,位于零轴上方,日线KDJ处于强势,周五大盘暴跌,该股缩量收阴,表明主力并未出逃,预计后市仍有上涨空间。



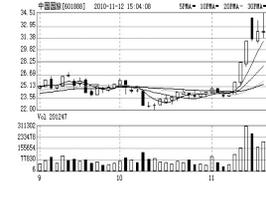
### 选黑马

立思辰(300010)公司公布刊登向特定对象发行股份购买上海友网科技有限公司100%股权的议案公告,受此消

息影响,该股早地拔葱连拉三个涨停,周四收出一颗带有上影线的阳线,周五缩量收阴,日线KDJ死叉向下,短期有望继续调整。

青松建化(600425)该股

整体维持稳健上升通道中,所有均线形成多头发散状,同时低位成交量明显有放大,后期有望出现连续上涨,投资者可以短线密切关注。



### 找概念

中国国旅(601888)受海南离岛免税细则年内敲定几无悬念的消息,该股沿5日线

连拉三根大阳,其中两个是涨停,日线KDJ处于强势状态,周线KDJ金叉向上,量价配合合理,日线VOL红柱继续放大,后市应该继续上攻。

仙琚制药(002332)该股沿5日线快速上攻,但周五受大盘拖累收出高位阴线,短期有望进入平台整理,可逢低介入。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
国元证券“理财大讲堂”  
每周六上午9:30-11:30开讲  
咨询电话:0551-2650939 2615542  
地址:合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货**  
热烈祝贺徽商期货荣获“中国最佳区域影响期货公司”称号  
客服电话:4008878707  
网址:www.hsqh888.com  
地址:安徽合肥市芜湖路258号

**华安期货**  
HUA'AN futures  
学会做期货,人生不再缺憾!  
咨询电话:0551-2839082 2839072  
客服电话:0551-2839083 2839091  
公司网址:www.haqq.com  
地址:合肥市长江中路419号华安期货大厦

**华安证券**  
HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券  
(赢家版、赢通版)  
免费下载,手机网址wap.haqq.com 客服热线96518

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS  
电话:2637336;2636979