

寻找

芮群伟 主编

2001年大牛股

上海辞书出版社

寻找

芮群伟 主编

2001年大牛股

上海辞书出版社

图书在版编目(CIP)数据

寻找2001年大牛股/芮群伟主编. —上海:上海辞书出版社, 2001. 1

ISBN7-5326-0754-2

I. 寻... II. 芮... III. 股票—证券交易—基本知识
IV. F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2001)第03968号

寻找2001年大牛股

上海辞书出版社出版

(上海陕西北路457号 邮政编码:200040)

上海辞书出版社发行所发行 同济大学印刷厂印刷

开本850×1168 1/32 印张7 插页1 字数176000

2001年2月第1版 2001年2月第1次印刷

印数 1—12000

ISBN 7-5326-0754-2/F·47

定价:13.40元

以新理念寻找新牛股(代序)

芮群伟

进入新世纪后,随着市场背景、市场结构的变化,投资者在以往实战中逐渐形成的投资理念也显得越来越同市场的现实脱节。股市正面临大的变化,也将要有大的发展,投资者要想适应这个市场的变化生存下去,就应该对旧的投资理念进行反省,进而确立新的投资理念。

一、在市场化运动不断强化的背景下,政策调控是否还存在?

从前在我们的股市中流传着一个顺口溜叫:戴花要戴大红花,炒股要听党的话。听党的话,跟着政策走在很长一段时期内是股民入市炒股致胜的法宝,经过时间的考验,经过分析家的提炼成为股民心中难以忘却的投资理念。而股市发展的历史也确实表明,在初期阶段,政策不仅调控着股市的总体发展方向,也调控日常的管理及具体的行情变化。然而随着股市的成熟和完善,政策的调控正日益从日常的管理中、特别是具体的行情走势变化中淡出。我们不能说现在已经没有了政策的宏观调控,调控始终存在,并且以后也不会消失,但是我们要注意政策调控的侧重点已经同以前发生了很大的变化。比如现在的市场上恐怕已没有多少人还认为多少指数点是政策点,到了这个点政府就会组织力量托盘,当然还是有人认为如果国家领导人在外国参加重要会议,国内股市就不会让它大跌,可坚持这种观点的人越来越少,而实际的情况也证明

有关方面不会再做这样的表面文章了。

概而言之,虽然政策调控已日益淡出股市日常管理及指数变化,但政策调控仍在,并且同样对我们的投资有重要的指导作用。现阶段的政策调控可能较以往更能对我们的长期投资及战略制订起重要作用,同时,政策调控对指数变化的淡化只是同目前大盘处于较高位置有关,一旦指数发生暴跌或出现离奇的暴涨,政策调控的作用应该就会凸现出来。

二、在市场化普遍推广的作用下,技术分析是否比以前更能准确地研判行情发展变化?

随着市场化的不断推广,政策调控日益淡出日常的管理及指数变化,市场更能够以自身的运动规律来体现自身的意志。政策市的色彩日益消退,并不同步说明技术市的特色在增强。如果有股民天真地认为,既然现在已经市场化了,我只要精心研究技术分析就一定可以赚钱,那就难保其不输钱。这样认为理由在于:直到现在,仍然没有任何一种技术分析工具可以准确地预测后市,而尤为重要的是,这几年来在技术分析的工具上并没有出现新的创新,老套套在过去不能保证使用者赚钱,在现在又怎么能保证使用者赚钱呢?这是其一,其二,我们的股市总体规模依然不大,市场发育程度依然不成熟,投机资金在股市的作用依然很大,这不仅是行情的变化缺乏稳定的市场基础的理由,同时市场经常出现刻意制造出来的股价走势和指标,因此,我们没必要过分夸大技术分析的作用。

特别要指出的是,随着计算机运用的不断普及,各种各样的炒股软件、分析软件漫天遍野,有人说管用,有人说不管用,我们也很难妄下定论孰对孰错。但从另一方面来分析,如果真有那个包赚不输的分析软件,发明者肯将之公布于众吗?

当然我们不能完全排斥技术分析,一项东西能够存在多年并被很多人接受总有其道理。同时我们也不应将技术分析同政策调控对立起来,因为很多政策调控实际上都考虑了技术分析的因素。

三、究竟是主力制造题材还是题材引来主力？

股市中的行情总是一波一波地此起彼伏，一轮行情结束了，过不了多久又会产生一波新的行情，这样的运动规律谁都知道，然而人们总是弄不清下一轮行情的主流题材是什么？而一旦市场都知道主流题材的时候，行情差不多也就到了尾声阶段。更让人困惑的是，在我们的市场中，主力总是神龙见首不见尾，因此也有人说我们这个市场根本就没有主力。没有主力这个判断肯定是错的，但一定要断定某某是主力也是不恰当的。譬如说我们可以认为证券投资基金是主力吗？根据这两年的市场运作，我们显然不能将证券投资基金当作主力，这不仅表现在基金的仓位变化常常同大盘运作节奏相反，同时基金的投资组合常常表现其落后市场半拍的不正常一面。

从市场的实际情况来说，一个题材的产生以及得到市场的共识，一开始总离不开部分拥有大资金的机构的炒作，其后才得到更多的大资金的呼应。因此对于题材及能否推动行情，我们不能简单地根据提出的机构来下结论，不能从题材本身是否有前景来考虑，更重要的是要分析某个题材是否具有足够的容量，能够让市场的大资金在其中运动。所以分析一段行情的大小，我们可以根据一个阶段每天盘中资金量堆积的状况来得出结论。题材是资金堆积出来的，市场规模越大，越是如此。

* * * * *

《寻找 2001 年大牛股》是去年出版的《寻找新世纪大牛股》一书的续篇。由于出版周期的缘故，《寻找新世纪大牛股》面世之时，各位推荐者力荐的股票，已错过了最佳的买入时机，但是若读者在该书出版的当月，参照其中的内容去选择，那么到年底，即使在股市大盘已有所回落的情况，总体的收益仍然是非常可观的。这一方面归功于 2000 年股市大盘的总体上升趋势，另一方面我们也该感谢诸位专业人士的精心选择。

同去年不同,在今年出版的这本投资参考书中,我们的作者队伍有了很大的变动,除少数几位,其余全部是新的作者,而这些新的作者同时也是我们的股市分析专业人士队伍中的后起之秀,大多数人思路敏捷,年纪轻、反应快,更能适应市场变化的节奏。我们不敢强求他们所荐的个股一定会在一年内为大家带来 30%、50% 或者翻倍的收益,但我们相信,他们的择股思路对读者的投资操作还是会有帮助的。

2000 年的中国股市,走出了令全世界都为之侧目的大牛市,若以 1368 点的开盘指数计,全年的股市升幅在 45% 之上。时间变了,大盘的位置变了,市场情况也变了,在一个相对高位荐股,自然要比在相对低位荐股困难。如果说去年我们所荐的个股有 50% 的股票超过大市的升幅,那么今年我们的预期就要减掉一半。这一方面的因素是高位荐股的难度大,另一方面在于市场已有的热点都被炒作过,新的热点尚未生成,我们不能凭空想像热点并以此来指导实战操作,再一个方面是经过大扩容大调整之后,股市是否还能保持今年的大牛格局存在不少疑虑。

市场常常不以人们的意志为转移,去年人们最看好的网络股、电信股在市场的表现却不是最好,从我们推荐的那些股票来看,重组股、能源股以及公用事业股表现不凡,尤其是我们觉察到的但因时间关系而未来得及纳入的上海本地重组股,表现更好。从今年的新作者推荐的个股来看,科技股和次新股是两大块主要的备选对象,由于创业板市场尚在准备中,这个市场中的个股机会又成为一个遗憾。

股市机会很多,关键不在寻找机会的能力,而在于把握机会的心态,寻找做股票的心态或许比寻找黑马股票更重要。

2000.12.20.

主 编：芮群伟

副 主 编：张文虎

主要撰稿人：朱国强（东北证券）

钱启敏（申银万国）

陈黎明（上证联）

张 骏（国泰君安）

陈晓钟（上海新兰德）

陆 敏（亚商投资）

谭 翔（道博咨询）

王 栋（宁波海顺）

钟天强（宁波海顺）

杨湘东（天津中融）

王 娟（天津瑞祥）

侯英民（金信证券）

周帅军（湘财证券）

刘伟平（大鹏证券）

张剑峰（深圳怀新投资）

魏立波（东方证券）

郭来生（大鹏证券）

武 昂（中信证券）

陈静瑜（大连宝鼎）

王 翔（南京金艾博）

曾 伟（深圳新兰德）

苏武康（青海证券）

章关荣（东北证券）

金 韬（亚商投资）

协 调：陆 敏 郑志刚

目 录

浙大海纳(0925)	
名校背景的小盘科技股	1
ST 深安达(0004)	
真正的北大高科技股	4
大恒科技(600288)	
高成长的科技股	8
铜峰电子(600237)	
高科技铸就的“巨峰”	13
新大陆(0997)	
极具潜力的小盘科技股	17
东方钨业(0962)	
独有的高科技材料资源股	21
特发信息(0070)	
风险与机遇并存	26
东方通信(600776)	
内外兼修,迎接通信业第二次腾飞	29
大唐电信(600198)	
信息产业的龙头	33
中兴通讯(0063)	
通信行业中的蓝筹股	37
宏图高科(600122)	
具有良好成长性的科技股	41
海正药业(600267)	

极具潜力的医药股	45
羚锐股份(600285)	
质地优良,潜力巨大	49
复星实业(600196)	
生物制药新龙头	53
九芝堂(0989)	
九州共济,芝兰同芳	58
吉林敖东(0623)	
中医药板块中的绩优成长股	61
哈药集团(600664)	
医药行业的龙头至尊	65
东湖高新(600133)	
“光谷”基地初具雏形,“生物农药”主业突出	69
沙隆达(0553)	
开启微生物工程新天地	75
银河动力(0519)	
“动力”十足	79
托普软件(0583)	
新时代的产业典范	83
中科三环(0970)	
中科院背景独具潜力	87
稀土高科(600111)	
稀土行业龙头老大	91
飞乐股份(600654)	
被遗忘的电子百强企业	96
凯乐股份(600260)	
科技含量高,行业前景佳	100
亿利科技(600277)	

志在千里的西部雄鹰	104
金宇集团(600201)	
吹尽狂沙始见金	108
国际实业(0159)	
吐鲁番的葡萄熟了	112
新中基(0972)	
特立独行,潜在机会待开掘	117
北方股份(600262)	
西部地区的小盘次新股	120
模塑科技(0700)	
进入高速发展期	125
泰达股份(0652)	
“绩优+重组+高科技”三位一体	129
浙江创业(600840)	
向创业投资公司转型	133
深达声(0007)	
积极求变的题材股	137
招商股份(0703)	
重组再现黑马	140
河池化工(0953)	
高校概念,生化题材	144
青岛东方(0739)	
极具想像力的青岛东方	148
新农开发(600359)	
低市值潜力股	153
亚盛集团(600108)	
西部农业潜力股	156
鲁北化工(600727)	

投资价值将得到体现	162
康佳集团(0016)	
多元化的发展战略	166
重庆港九(600279)	
借助西部开发,实现自身飞跃	171
龙电股份(600726)	
与庄共舞的绩优股	175
韶能股份(0601)	
家境殷实,可筑高楼	180
兖州煤业(600188)	
夕阳行业中的朝阳企业	184
大商股份(600694)	
商业板块中的潜力股	188
津滨发展(0897)	
开发区控股,中线投资品种	192
深万科(0002)	
价值低估的白马股	196
亚泰集团(600881)	
投资即将进入收获期	201
中华企业(600675)	
打造中国房地产业旗舰	208

浙大海纳(0925) 名校背景的小盘科技股

- 名校背景,科技力量强
- 主导产品市场需求大
- 小盘股扩张能力强

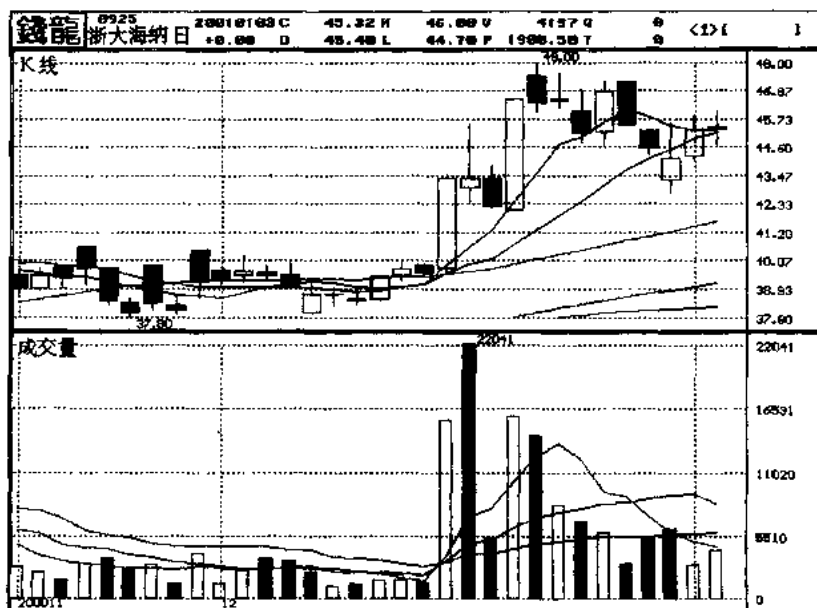
浙大海纳是由浙江大学企业集团控股有限公司联合浙江省科技风险投资公司以及李立本、褚健、赵健、张锦心共同发起,以社会募集方式设立的股份有限公司。浙大海纳发起人股共6000万股,浙江大学企业集团控股有限公司以经评估后的经营性净资产8556.16万投入股份公司,按一定的折股比例折成5620万股,股权性质界定为国有法人股。浙江省科技风险投资公司出资304.51万元,按同比例折为200万股,股权亦界定为国有法人股。李立本、褚健、赵健、张锦心各出资68.15万元现金,按同比例折成45万股。1999年5月7日发行社会公众股3000万股。发行后总股本9000万,净资产每股3.66元。2000年中期,公司每股收益0.11元,每股净资产3.98元,每股资本公积金2.65元。

浙大海纳的主营业务是生产单晶硅片、计算机系统集成应用,由于背靠实力雄厚的浙江大学,该公司的发展前景看好。该股募集资金23781万元,从投入项目来看,主要用于抛光硅片、超薄研磨硅片、半导体分立器件生产线改造等,其中主导产品是单晶硅。单晶硅是电子科技产业的上游产品,而浙大海纳的生产制造技术在全国处于领先地位。公司还有另一个产品SUPCON系列集散控制系统,在化工、冶金、电力、制药、轻工、纺织行业中应用广泛,市

市场占有率居国内前列。预计全部项目建成达产后,将年新增利润10557万元。

2000年公司的大动作就是,扩大单晶硅片的产出,使公司的主营收入比去年同期增长74%,随着新经济时代的来临,单晶硅片的应用需求日益广泛,全球2000年第一季度已比去年猛增30%。2000年,我国又出台“鼓励软件产业及集成电路产业发展的若干政策”,而浙大海纳从事的硅片生产及软件产业,都将从中受益匪浅。

从二级市场的走势来看,浙大海纳由于上市至今没有实施股本扩张,盘小、高校高科技、软件受惠、民营概念、信息与环保概念等多种题材集于一身,一直被一些资金长线关照,包括一些投资基金也将它列为长线品种进行锁仓,希冀在未来的几年中获取稳定的收益。由于盘小,主力搜集筹码难度加大,上市之后该股上下来



回拉锯、震荡,只有通过反复的打压、吸筹过程拉长,消磨掉投资者的信心,才能对该股完成必要的建仓,但由于该股的后市潜力较大,故目前股价已攀升至 40 元左右,而且成交量日益缩减,表明主力已基本完成建仓过程,目前该股是箭在弦上,只欠东风——软件集成类板块的启动,或大盘指数的拉升。

投资于浙大海纳,相信一定会有丰厚的回报。

(中信证券 武昂)

ST 深安达(0004) 真正的北大高科技股

ST 深安达总股本 8398 万股,流通股本 4166 万股。公司原主营业务为:客货运输、汽车维修、出租营运、商业贸易等。由于宏观基本面的变化,公司主营状况恶化,利润下降,连续出现亏损。2000 年中期,公司每股收益 0.0756 元,净资产 0.87 元,每股公积金 1.58 元。尽管扭亏为赢,但主营业务萎缩已是不争的事实。2000 年 8 月,公司第一大股东招商局蛇口工业区有限公司与深港产学研发展有限公司签署股权转让意向书,公司的重组大幕终于开启。

一、资产重组,北京大学全面介入

2000 年 10 月,公司股权转让协议书正式签署,招商局蛇口工业区有限公司将 26% 的公司股权转让给深港产学研发展有限公司(后改名为“深圳市北大高科技投资股份有限公司”),由后者实施控股。深港产学研发展有限公司是深港产学研基地的全资公司,负责深港产学研基地的投资业务。深港产学研基地是由深圳市政府、北京大学、香港科技大学于 1999 年 8 月联合在深圳高新技术开发区成立的合作机构,是一个高层次、综合性、开放式的官、学、产、研相结合的实体,是北京大学和香港科技大学除本校所在地以外最重要的合作基地,主要从事信息工程、光纤通讯、生物工程、机电一体化等高新技术的研究、开发以及科技成果的孵化。招商局蛇口工业区有限公司和深港产学研发展有限公司均承诺,将彻底重组深安达,并将北京大学最具潜力、最优质的项目注入深安

达,将深安达培育成国际知名的高科技公司。

2000年11月,深安达原第一大股东招商局蛇口工业区有限公司以现金方式收购深安达全部资产和负债,使深安达获取1亿资金,可以用于投资一批具有发展潜力的高新科技项目。2000年12月,董事会改组,深港产学研发展有限公司正式入主深安达,由于深港产学研发展有限公司经过增资扩股,已由北京大学控股,并改名为深圳市北大高科技投资有限公司,故实际上深安达已被深圳市北大高科技投资有限公司控股,北京大学已全面入主,从此次深安达董事会新成员中也可清楚地看到这一点。北京大学三大集团的总裁全部成为深安达新董事会成员,即陈章良(北京大学副校长、北大未名生物工程集团董事长、深港产学研基地主任、深安达新董事会董事长)、张兆东(北大方正集团董事、总裁)、许振东(北大青鸟集团总裁,北大青鸟天桥、北大青鸟环宇、北大青鸟华光的董事长),此举意义非常重大。而且,从新任深安达总经理张华(现任北大未名生物工程集团副总裁,深圳北大港科招商创业有限公司总经理)及将担任深安达(董事会)董事的潘爱华(美国赛若金国际有限公司总裁、厦门北大之路生物工程有限公司总经理)的背景来看,深安达将成为北京大学生物工程科研成果的重要孵化器。

2000年12月,深安达董事会公告,将“深圳市蛇口安达实业股份有限公司”更名为“深圳市北大高科技股份有限公司”。一个全新的、北大高科技股份公司将正式登台资本市场。

二、北大注入首个高科技项目——指纹识别技术

为尽快步入高科技领域,提高公司盈利能力,2000年12月,安达公司经与北京北大方正兴园电子有限公司股东协商同意,决定向北京北大方正兴园电子有限公司投资4500万元,以入股的方式获得该公司增资扩股后的35%股权,顺利进入到市场前景极其广