

# 海西概念股 腾飞机遇显现 个股锋芒初露

在近期市场疲软不振的背景下,周四福建概念股全线爆发,有效积聚了市场人气。我们认为,福建股也就是现在称作海西概念股,未来仍具有相当的爆发潜力。

## “两会”热议 海西概念大升温

在近期召开的两会上,关于海峡西岸经济区的讨论成为热议的话题,国务院总理温家宝在今年的政府工作报告中提到,要支持海峡西岸和其他台商投资相对集中地区的经济发展。另外,多个党派、学者和专家也纷纷提出构建海峡西岸经济区、扩大海峡西岸经济带,以推动两岸急剧增长的经贸往来及合作的意见或提案,这也是首次透过民主党派以大会发言形式介绍海西发展。

种种迹象表明,继十大产业振兴规划出台后,区域振兴政策也将提上日程,而这其中尤以海西区的发展规划最有希望提速。交通运输部李盛霖表示,将一如既往地支持海西交通建设,为海西经济发展提供高效、优质的交通运输保障。李盛霖同时称,国务院对海西发展非常重视,因此,我们认为,海峡西岸经济区的规划已获高层原则同意,规划将重点建设厦门港、福州港等一批基础设施。海西经济区有望继长三角、珠三角、滨海新区外国家重点支持建设的区域经济,海西概念也有望继浦东概念之后大升温。

## 实现海西发展 基建有望先行

福建处于长三角、珠三角的中

本报昨日关于海峡西岸经济区建设欲开题的专题文章率先提到了海西经济区建设问题,海西概念股因此成为了周四沪深两市盘面中最大的看点,福建水泥、漳州发展和三木集团等一大批海西概念股强势崛起。从某种意义上讲,海西经济区未来的经济建设规模和发展蓝图是其能否获得市场持续追捧的关键因素,当然,区域内哪些行业和品种有望更大程度受益,也是市场迫切关心的话题。

间区域,在东部沿海地区面临边缘化的挑战,因此在福建打造一个新的区域经济体,是适应时代发展的需要。此外,海西开发处在长三角和珠三角之间,有利于这几个发达地区的进一步协作。而从中部崛起角度看,加快海西开发区的基础设施建设,有利于建设中西部地区的对外开放新通道。

福建人常常用“七山二水一分田”形容本省的地貌,而这一特殊的地形也导致福建交通基础设施建设的难度明显高于周边省份。要实现海西的大发展,鉴于福建目前的交通状况,交通物流业应在海峡西岸经济区建设中发挥先行作用,港口、高速公路、运输枢纽站等基础设施建设将成为重点发展领域。

## 关注实质性进展 期待以点带面行情

海西经济区的建设有望给区域

内上市公司带来了很好的发展机遇,以下行业中的上市公司将因此受益:基础设施和建材行业的福建水泥、中国武夷;交通运输行业的厦门港务;商贸及金融业的建发股份、兴业银行;城市配套设施行业的漳州发展、福建高速等,其中最直接的应该是基础设施和建材行业、房地产行业以及交通运输,再往后应该是商贸、金融和物流,在区域发展比较成熟后,当地一些特色优势行业如农业、林业,也能得到发挥余地。

历史上看,国家的政策导向往往催生地城性强势股的整体爆发,而地域板块的联动性又往往为行情的纵深发展推波助澜,无论是浦东新区概念,还是滨海新区概念,市场都给予了很强的认同度。但需要指出的是,尽管区域概念会成为热点,但目前市场对概念意义的关注度更大,投资者还需关注其实质性进展。(金证顾问 张超)

## ■名词解释

### 海峡西岸经济区

自去年海峡两岸实现三通以来,以福建省为主导的海峡西岸经济区的建设规划骤然升温。所谓海峡西岸经济区,是以福建省为主体,涵盖浙江、广东、江西三省部分地区的一个优势独特的地域经济综合体。

它的目标任务是“对外开放、协调发展、全面繁荣”。加快海峡西岸经济区建设,将有力推进福建与长三角和珠三角的区域协作,促进全国区域布局的完善,通过加快高速公路、铁路、港口群等基础设施建设,促进形成服务中部崛起、西部开发的对外开放新的通道。

早在2007年,福建省就出台了海西经济区建设纲要,提出加快基础设施加强,加快先进的制造业,推动产业升级,同时全方位地发展商贸与金融。而在国家“十一五”规划中,也提出发展海西经济区。在最新的政府工作报告里,再次提到要加快海西地区以及其他台商投资集中地区的经济发展。(金证顾问 张超)

## 部分海西概念股情况一览

名称	今年以来涨幅(%)	投资要点
福建水泥	68.5	区域水泥龙头,海西基建受益
中国武夷	104.8	福建本地工程建设商,同时具备环球影视城概念
建发股份	56.44	商业贸易龙头,资产置换确立双主业
漳州发展	44.52	城市基础设施领域,水价上调预期
厦门港务	59.67	物流行业龙头,两岸三通直接受益
三木集团	50.21	房地产巨头,项目进展顺利

## ■实力机构猎物

### 百大集团(600865) 消费券受益概念 逆势拉升

近日有媒体报道,不少购物者手上拿着一张特殊的消费券,因此,杭州的商家有望成为杭州消费券最直接也是最大的受惠者,而百大集团作为杭州当地的百货业龙头之一,值得重点关注。公司是一家集百货业、酒店业、旅游业为一体的综合性集团公司,为我国商业服务名牌企业,是杭州地区百货业的龙头,具有很强的行业竞争

力,其利润主要来源于商品销售、旅游收入、租赁业务和场租费收入,主营收入居杭州地区前列。由于公司百货业在杭州占有举足轻重的地位,消费券的发放将对公司营收起到相当显著的提振作用。周四该股逆势放量拉升,展现出很强的上攻动能,目前股价已创出近期新高,值得重点关注。(深圳美浪特 刘奎军)

### 青岛软控(002073) 成长性突出 构筑强势平台

目前处于年报密集披露期,一些成长性良好的企业有望更能突出其竞争优势,未来发展空间巨大,在回调期间可给予关注,操作上可关注青岛软控。公司为轮胎橡胶制品生产企业提供全面的机电一体化、自动化、信息化解决方案,其核心产品自动称量配料系统的国内市场占有率保持在85%以上。尽管2008年受金融危机冲击,

橡胶轮胎行业出现需求下降以及原材料价格波动较大等影响,但公司克服困境,依然实现了业绩的高速增长,未来发展前景将更广阔。近期该股出现一定幅度调整,但其量能持续萎缩显示出主力资金控盘能力突出,技术上也构筑了强劲的支持平台,后市向上动能有望集中爆发,可积极关注。(杭州新希望)

## ■机构掘金

### 钱江摩托(000913) 摩托下乡政策 上升通道完好

公司已成为亚洲地区规模最大、国内装备最先进的摩托车生产基地之一,综合实力和盈利能力居行业前列。摩托下乡政策,有望为公司带来更大的发展潜力。近期该股一直依托均线系统稳健上行,上升通道在大盘暴跌之际下依然保持完好,值得关注。(德邦证券 于海峰)



### 火箭股份(600879) 航天军工概念 均线支撑力度强

公司在国内卫星导航系统集成方面具有垄断性优势,军品业务中的航天遥测遥控系统产品仍然是其主要收入来源,毛利率水平稳定,发展前景看好。该股在见底6.3元后,在缓慢上升通道内运行,近日股价缩量回试60日均线获得支撑,可关注。(金百灵投资)



### 昆百大A(000560) 小盘商业股 基金重仓持有

公司是股性活跃的小盘商业品种,是两市股本最小的商业股之一。二级市场上看,近期该股冲高后快速回落到6元一线,技术指标处于低位区域,显示技术反弹可能出现,而从去年三季度持仓情况看,多家基金重仓持有,且成本较高,建议逢低关注。(九鼎德盛 肖玉航)



### 新中基(000972) 均线强势支撑 中期买点显现

资源禀赋和成本差异决定了我国在全球番茄酱产业中的崛起,我国在该产业具有明显的成本优势。公司依托大股东新疆生产建设兵团在控制番茄种植资源的得天独厚优势,延伸产业链,实现全面提高公司产品的附加值。通过逐渐培育和完善自有品牌及销售网络,实现公司番茄酱产业从以资源型为主向终端品牌快速消费

品的转变,把公司培育成为全球番茄制品产业中最有竞争优势的企业。二级市场上,该股周线受到20周、30周均线的强势支撑,中期买点再现,近日受大盘持续下挫的影响,股价有所回调,且跌幅明显超过市场平均水平,一旦大盘出现企稳,后市有望展开反弹行情,不妨积极关注。(新思路投资)

### 大连国际(000881) 生物工程概念 适当关注

近期市场一大热点即为以干细胞研究为代表的生物技术概念股,由于人类社会的发展,对生物技术有了更高的要求,而生物技术将给现代的医疗技术带来巨大的提升空间,后市发展前景广阔。目前公司与多个国家地区开展了投资和经常性的业务合作,经过多年发展,公司逐步树立了品牌形象,近年来大订单持续

不断,为业绩的成长提供了保障。值得关注的是,公司还介入生物技术和药品研制和开发,其控股的北京凯因生物技术有限公司具有国内领先的研究开发能力和丰富的生物技术科研成果储备,技术上居于国际先进水平。当前该股市盈率偏低,投资价值明显,短线不宜追高,逢低适当关注为宜。(浙商证券 陈泳潮)

### 友谊股份(600827) 商业零售巨头 受益拉动内需

公司所属行业为商业零售业,是目前我国零售业规模最大的上市公司,前期公司前瞻性地成功实现主营业务由传统百货向零售连锁业态转型,前景值得期待。目前该股保持了良好上升通道,近日走势明显强于大势,后市有望持续走强,不妨积极关注。(大富投资)



### 中国嘉陵(600877) 摩托下乡概念 行业地位显赫

近期国务院已决定取消摩托车下乡项目招标,将原摩托车下乡政策正式归入汽车下乡补贴渠道进行落实,摩托车领域的老牌劲旅中国嘉陵。公司是我国最大的摩托车企业之一,嘉陵摩托车也是我国摩托车行业第一品牌。目前该股蓄势充分,值得重点关注。(北京首证)



### 中信国安(000839) 业绩增长可期 主力资金惜售

公司积极进军卫星通讯及电信增值领域,其发展前景极为看好,随着数字电视的进一步普及,其业绩增长前景看好。走势上看,该股股性极为活跃,近期股价在调整过程中缩量明显,主力资金惜售明显,短期强劲反弹行情随时有望出现,可积极关注。(广东百灵信)



## ■个股深度分析

### 亚星化学(600319) 全球细分化工龙头 蓄势充分

公司拥有世界最先进的氯化聚乙烯专项技术,生产规模居世界首位,国内市场占有率约70%,全球市场占有率约40%。另外,公司拥有世界最先进的年产12万吨离子膜烧碱装置,还与德国朗盛公司合资建设了年产1.2万吨水合肼项目,建成了目前世界上单套生产能力最大、技术先进的水合肼生产装置,产业前景相当可观。目前,公司正着手利用退

城进园的机遇,同时整合更新部分仪器及设备,有望使其装置达到最佳经济规模,产品结构更加合理。技术上,前期该股顺势回落,成交量明显萎缩,显示筹码锁定性相当良好,短线在前期整理平台获得支撑后,近日围绕30日均线反复震荡,蓄势相当充分,后市摆脱上档均线制约,震荡上行的机会较大。(恒泰证券 王飞)

### 福建南纺(600483) 海西概念股 密切关注

海峡西岸经济区概念成为近期市场热点,面对两岸经济关系逐渐向正常化发展的趋势,已建设五年的海西区可望晋身国家级试验区,成为我国又一经济增长极,与此同时,近日福建股走势也相当强劲,福建水泥、中国武夷、福建南纺、建发股份和厦门空港等全线启动。

为了迎接海西区腾飞这一历史机遇,福建省作出了对省属企业进行整合重组的重大战略决策,将给区域内企业带来全新的发展机遇。随着海西概念不断升温,近日该股出现突破迹象,可密切关注。(万联证券 文仲恒)

## ■强势板块追踪

### 重庆股 川渝特区概念 引爆区域经济

据相关媒体报道,重庆两江新区被列入成为我国三大开发区的希望。目前重庆最繁华的区域是渝中区半岛,即长江、嘉陵江两江之间的半岛状区域,之前国务院发布了关于推进重庆统筹城乡发展的若干意见,在国家战略层面正式提及重庆设立两江新区问题。政策导向往往催生强势股的爆发,

地域板块的联动性又往往为行情的纵深发展推波助澜,在政策利好预期的推动下,重庆股成为近期震荡市中的明星股,尤其是渝开发等房产建设类品种,受益两江新区的利好预期作用非常明显。操作上建议关注两类品种:一是运输物流行业;二是可能受益于区域产业扶持政策的相关行业。

### 黄金股 震荡市道 避险投资首选

投资需求是推动本轮全球金价持续上涨的主因,展望未来,考虑到宏观经济的不确定性,我们认为,投资需求仍将是主导黄金价格的关键。由于近期欧洲经济和欧洲金融市场的恶化程度要超过美国,美元将继续升值,所以,黄金价格将承受来自实际利率为负和美元升值的压力,但是,全球股票指数的下跌将会继续推高黄金ETF基金的持仓,

从而对黄金价格起到一定的支撑作用。美国政府的救市计划必然会产生巨大的融资需求,而这种融资需求要么导致美元贬值,要么就会导致美联储大量增发货币,从而引发通货膨胀,而两者都会对黄金价格产生长期利好,投资者可参考期货市场黄金价格的走势,重点关注山东黄金、中金黄金。(德邦证券 于海峰)

## ■年报点评

### 金螳螂(002081) 条件成熟 期待经济寒冬中怒放

公司2008年实现营业总收入333770.18万元,比上年同期下降3.63%;实现营业利润18617.12万元,比上年同期增长33.08%。根据我国建筑装饰行业协会预测到2010年,我国建筑装饰行业总产值将达到21000亿元。从过去六年数据看,公司省内收入仅增长了189.88%,而同期省外营业收入6年间增长了2029.88%。目前公司

其他条件已基本成熟,具备高速成长的素质,一旦房地产市场复苏,公司在省外的营业收入又将恢复高速增长。预计公司2009年、2010年能够实现基本每股收益1.2元、1.48元,按照3月10日的收盘价计算,目前股价市盈率为21.17倍、17.16倍,参考行业及公司所处的细分市场,给予公司增持评级。(东海证券研究所 王万金 陈柏儒)

### 天邦股份(002124) 特种水产市场低迷 应收账款不足

报告期末公司应收账款为1.01亿元,期末库存为1.09亿元,在销售收入大幅增长88.3%的状况下,应收账款同比只增长了1%,期末库存同比还减少了1.08%,这表明公司在努力增加销售收入的同时,也日渐注重应收账款、库存的风险管理。报告期公司净利润同比大幅提升,主要是得益于搬迁获得的土地转让收

益。公司在特种水产饲料领域具有一定的技术、规模优势,其膨化饲料设备在业内是属于较为先进的稳定性较好的高产能进口设备,适合规模化生产,只是现实的市场低迷,多少使得设备优势显得杀鸡用牛刀,未来下游养殖业的回暖将有助于公司业绩的改善,建议关注下游水产养殖行业国内及其出口业务的发展状况。(东海证券研究所 刘革)

### 浦东建设(600284) 整合产业链 借世博会东风成长

2008年度公司完成营业收入114890.86万元,比去年同期增长32.25%;实现净利润11173.69万元,比去年同期减少3.11%。国家为保障,总投资将达到4万亿,并重点将在铁路、公路,以及基础设施领域加大投入,伴随着政府基建方面投资的增加,国内建筑行业在短期内将迎来新的发展机遇。同时,公司完成增发1.2亿股普通股,提升了资产规模,为可持

续发展奠定了基础。公司承揽的世博会相关工程将在2009年10月31日之前完工,2009年公司预计实现营业收入18.26亿元,营业成本15.77亿元,预计公司2009年、2010年能够实现基本每股收益0.52元、0.65元,按照3月12日收盘价计算,目前股价市盈率为20.29倍、16.23倍,给予公司增持评级。(东海证券研究所 王万金 陈柏儒)