

建设双中心 上海本地股面临战略性机遇

昨日召开的国务院常务会议通过了关于率先形成服务经济为主的产业结构,加快推进上海国际金融中心和国际航运中心建设的意见。我们认为,此消息将为上海本地股行情注入无穷的市场活力。

两个中心建设大势所趋

会议认为,改革开放30年来,上海经济社会发展取得了重大成就,目前正处于经济发展转型的关键时期。

会议提出,到2020年,将上海基本建成与我国经济实力和国际金融中心、具有全球航运资源配置能力的国际航运中心。显而易见,这是党中央应对当前形势,更好发挥和增强上海国际金融中心服务全国的功能,促进上海率先实现经济发展方式转变和产业结构调整升级的重要举措,也是加强我国在国际金融中的地位、提高我国整体竞争力的重要举措,随着国际金融中心建设的推进,上海小陆家嘴地区是公认的金融中心,也是浦东开发开放的前沿阵地,随着国际金融中心的建设,未来更多金融机构入驻将成为必然,公司商业地产经营的前景也将更加广阔。而随着国际航运中心的建设,上港集团的战略地位也将更加凸显。公司作为全球最大的港口集团之一,在整体上市完成后,利用国际航运中心建设的有利时机,公司发展成为全球卓越的码头运营商将成为可能。另外,体现在先进制造业方面,中国船舶是国内最大的造船企业,

相关受益企业成长空间巨大

国务院常务会议明确了上海建设两个中心的主要任务,包括建设比较发达的多功能、多层次金融市场体系;优化现代航运集疏运体系,实现多种运输方式一体化发展;发挥先进制造业优势,

3月25日,国务院常务会议审议并原则通过关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业、建设国际金融中心和国际航运中心的意见,此消息有望为上海经济发展带来全新的发展契机。

近日上海本地股时有强劲表现,陆家嘴、中国船舶和振华港机等短期涨幅均较为可观。虽然今年前两个月上海市工业发展速度低于全国平均水平,但在强势政策的感召下,市场对上海未来经济发展前景充满信心,上海本地股也有望获得更多的表现机会。

为服务业发展提供有力支撑,以服务业发展带动先进制造业的更大发展等。

显然,在近期快速上涨的上海本地股中,多数与两个中心的建设都密切相关,比如陆家嘴,上海小陆家嘴地区是公认的金融中心,也是浦东开发开放的前沿阵地,随着国际金融中心的建设,未来更多金融机构入驻将成为必然,公司商业地产经营的前景也将更加广阔。而随着国际航运中心的建设,上港集团的战略地位也将更加凸显。公司作为全球最大的港口集团之一,在整体上市完成后,利用国际航运中心建设的有利时机,公司发展成为全球卓越的码头运营商将成为可能。另外,体现在先进制造业方面,中国船舶是国内最大的造船企业,

振华港机则在散货机械和集装箱起重机领域处于垄断地位。未来两个中心的建设,必然给相关上市公司的发展带来无限生机。

长期机会明确 短期仍有表现潜力

在当前指数宽幅震荡的情况下,与两个中心建设密切相关的上海本地股也出现了冲高回落走势,不过,毋庸置疑的是,两个中心的建设着眼于经济发展的全局,对相关上市公司来说应是战略性的发展机遇,因此从长远看,近日上海本地股的短期上涨尚未完全反映重大政策利好所带来的成长潜力,未来仍有一定的表现机会。操作上,对于部分估值水平较低,成长性明确的品种可予中线积极关注。

(恒泰证券 王飞)

■背景链接

金融危机背景下 上海加快发展形势紧迫

受金融危机蔓延的影响,上海虽然从去年9月份以来出台了一系列保增长、调结构的举措,但今年1至2月,上海工业生产依然延续去年第四季度以来的下滑走势,全市规模以上工业企业完成工业增加值同比下降12.4%,工业发展速度低于全国3.8%的增长,也低于周边主要沿海省市。作为改革开放的前沿,上海加快发展的紧迫性可见一斑。

两个中心的建设将给上海带来战略性机遇,意见对上海加快形成服务经济为主的产业结构,率先转变经济发展方式,加快推进上海国际金融中心建设作出了全面部署,并对全面提高上海服务能力,全面提升其国际影响力和竞争力都具有重要意义。(恒泰证券 王飞)

重点上海本地股主要看点

股票简称	今年以来涨幅(%)	基本面亮点
陆家嘴	81.1	商业地产开发,参股金融概念等
中船股份	60.1	我国大型钢结构机械工程机械之一
浦发银行	56.7	中间业务快速发展,外资并购概念
中国船舶	41.4	国内最大的造船企业
上港集团	35.6	全球最大的港口集团之一
中海发展	34.7	国内最大的沿海原油和煤炭运输商
振华港机	31.5	散货机械与集装箱起重机市场占有率高
上海机场	26.2	定位于国际枢纽机场,市场垄断地位突出
上证指数	25.9	

■实力机构猎物

沈阳机床(000410) 装备机械龙头 受益经济拉动

公司是国内最大的机床生产企业,也是国家创新型企业。作为国内最大的数控机床和数控加工中心生产企业,公司产品种类相当齐全,自主开发的数控机床已批量进入国内市场,这些都标志着公司的行业地位更加突出,品牌影响力显著增强。

公司目前已形成跨地区、跨国经营的全新结构布局,市场占有率居国内同行业首位,机床产品的销售收入名列世界机床行业前列,企业经济规模连续多年实现高速增长。

二级市场上,近期该股放量稳步推升,并成功摆脱年线的压制,进一步向上拓展空间,在铁路产业投资力度加大的背景下,作为行业龙头的公司,未来无疑面临全新的发展机遇,值得投资者关注。(北京首证)

天科股份(600378) 背靠实力股东 进军煤化工

由于短期投资者获利兑现的情况比较严重,后市调整压力比较大,操作上可关注已公布年报并取得优异业绩的上市公司,未来成长性具备想象空间,可关注天科股份。

公司拥有以天然气、煤和焦炉气低压合成甲醇,以及甲醇气相催化脱水法生产二甲醚的工艺,技术水平在国内处于领先地位。去年公司超额完成年度计划,实现经营业绩历史性突破。公司实力大股东昊华集团已成为公司第一大股东,是中国化工集团的全资子公司。

自从该股反弹以来已经成功实现翻番,近日股价在7元附近反复震荡进行耐心洗盘,一旦形成突破,后市有望继续展开上攻行情,可积极关注。(杭州新希望)

■机构掘金

长百集团(600856) 商业+生物基因 有望惯性走高

公司地处长春市核心商业区,地理位置优越,其规模、设施当地属一流,未来其商业地产的重估增值潜力不容小视。另外,公司还持有基因公司股权,具生物制药题材,前景值得期待。近期该股量能出现了有规则的变化,周三股价逆势飘红,可适当关注。(金百灵投资)



片仔癀(600436) 优质中药股 逢低关注

公司独家生产的传统名贵中成药片仔癀具有清热解毒、调节免疫力以及保护肝功能等作用,其处方、工艺均被国家中医药管理局和国家保密局列为国家绝密。按照公司业绩快报测算,目前该股市盈率仅25倍左右,估值比较合理,操作上可逢低关注。(浙商证券)



伊力特(600197) 西部白酒巨头 进入煤化工

公司作为西部最大的白酒生产企业,素有新疆第一酒美称,盈利能力强劲,并受到了易方达等价值投资者的追捧。此外,公司积极进军煤化工领域,随着近期油价持续上涨,公司能源概念有望获得关注。目前该股呈现价升量增的多头组合,可积极关注。(广东百灵信)



中核科技(000777) 核电业翘楚 短期有望突破

近期新能源个股走势强劲,电池行业的杉杉股份、风帆股份,风电设备龙头湘电股份均已创下年内新高,随着对新能源题材热点启动,核电概念股也有望被市场挖掘。

核电作为一种高效、安全的能源在发达国家已经被广泛使用,而我国核电的民用历史还非常短暂,相对于火力发电的比例,核电发电依然处于幼稚期。业内专家估计至2020年,我国核电方面的总投资将达到4500亿,公司有望长期享受巨额投资所带来的收益。

虽然周三随大盘回调,但股价仍在10日均线上方,上升态势保持良好,随着市场热点转换,后市该股或将成为新能源概念龙头,可重点关注。(万国测评 王赛)

京能置业(600791) 滞涨地产股 存在补涨要求

周三大盘小幅低开震荡走低,成交量略有萎缩,短线系统风险加大,操作上可关注那些安全边际较高的前期滞涨股,如股价仍处低位的京能置业。

公司主营业务定位于北京房地产开发,目前储备项目相当可观,主要集中在北京、银川、呼和浩特等城市,为其长远发展奠定了良好的基

础。公司控股股东是北京能源投资有限公司,实力非常雄厚,是公司发展的坚实后盾,发展前景可观。目前股价仅5.65元,涨幅明显低于市场平均水平,后市存在较强的补涨要求,近日股价稳步上攻,均线系统呈多头发散,随着底部量能的有效放出,后市补涨行情有望出现,不妨积极关注。(新思路投资)

皖能电力(000543) 低价核电概念 逆势上涨

近期公司与中核集团就共同开发安徽吉林核电项目达成合作投资意向,并签署了合作投资协议。公司为省属电力企业,隶属于安徽省能源集团,地处华东能源基地,拥有其他电力企业所无法比拟的资源优势。近期该股走势极为强劲,周三逆势上涨,可关注。(西南证券 罗粟)



航天晨光(600501) 航天军工股 三连阳上扬

公司是国家定点武器装备研制和生产企业,长期以来,一直从事航天发射地面设备和车载机动特种装备的研制和生产,其军工装备制造实力强劲。近日该股表现出明显强势,三连阳形态持续上攻,随着成交量逐级放大,短期加速上攻有望展开,不妨积极关注。(大富投资)



华光股份(600475) 节能环保概念 行业前景广阔

公司是国内垃圾焚烧炉制造龙头企业,未来将加大对垃圾焚烧锅炉、余热锅炉、生物质燃料锅炉的技术开发力度,开展垃圾发电厂运营业务,未来将成为其新的利润增长点。周二该股逆势走强,表明主力机构仍在其中,建议投资者逢低关注。(九鼎德盛 肖玉航)



■强势股点评

成商集团(600828) 快速扩张 打开成长空间

公司是成都商业龙头,通过充分挖掘现有各门店增长潜力,提升了市场竞争力。公司坚持调整求生存,巩固发展的指导思想,以市场为导向,加强现有各门店的商品结构和经营布局的调整,提升经营定位。随着服务品质的提升和服务环境的改善,公司实现了百货零售业务收入和营业利润率的进一步提高。

由于公司具备商业地产、股权投资等多重概念,其在二级市场经常获得资金追捧,短线该股发力涨停,后市有望惯性走高。

鲁润股份(600157) 参股金矿 绝对股价偏低

黄金及成品油价格上涨是该股得以快速上涨的主要原因,公司持有青岛平度鲁润黄金矿业公司股权,后者主要从事黄金矿山建设、采选冶炼、勘探开发及

黄金销售。由于美元贬值,黄金价格上涨,黄金股纷纷走高,由于绝对价格相对较低,公司也受到广泛追捧。

四川长虹(600839) 老牌家电龙头 家电下乡赢家

公司将明显受益于家电下乡政策,2月份家电下乡招投标项目中标结果显示,公司彩电、冰箱、手机、洗衣机等多个投标产品全部中标。此前因家电下乡政策试点,公司彩电农村市场出货量增长近五成,随着这一惠农政策的全面实施,公司市场空间将进一步打开。

此外,公司还具有创投概念,持有长虹创投股权,随着创业板推出在即,成长前景广阔。短线该股顺势整理,低位均线构成了有效支撑,而K线组合是典型的搓揉线组合,后市上试年线的机会较大。(恒泰证券 王飞)

■热点板块追踪

钢铁股 关注钢材期货受益品种

在供给过剩和国外需求疲软的情况下,内需启动对于钢铁行业的好转尤为重要,二季度钢材需求环比上升值得期待,但上升幅度不能过于乐观,部分宏观经济数据的好转,钢铁产业振兴规划细则的出台、钢材期货的推出、钢材出口退税政策的预期调整、行业并购重组等事件仍可能在短期内对钢铁股构成一定的支撑。

3月27日钢材期货将正式推出,部分指定交割品牌的建筑钢材企业有望出现一定的投资机会,如华菱钢铁、马钢股份、韶钢松山等;而钢材出口退税政策有望于近期调整,也将对行业构成一定利好,具备一定销售区域半径优势的公司如八一钢铁、三钢闽光等具有一定的交易性机会。

煤炭股 美元贬值提升煤价上涨预期

上周国内煤价总体运行平稳,动力煤价格中,坑口与中转地价格均保持平稳,秦皇岛库存继续下降,海运费略有回升。动力煤淡季不淡成为支持煤炭股上涨的一个重要因素,但动力煤价格表现的背后因素较为复杂,除了需求略有回升外,更多应来自于安全整顿导致的供应紧张,继前周局部地区焦煤价格出现松动后,在钢价低迷、钢厂减产及焦炭价

格持续下调带动下,多数地区焦煤价格出现下滑,焦炭价格的持续下跌对喷吹煤价格未来走势产生较大压力。在美元贬值将导致油价继续上涨及国际煤价有望触底反弹的预期下,建议关注由此带来的投资机会,个股可关注国投新集、兰花科创、平煤股份和西山煤电等。(西南证券 罗粟)

■年报点评

许继电气(000400) 核销坏账影响业绩 未来依旧看好

公司利润下降的一个主要原因是核销坏账,公司在电力系统以外的部分客户受到金融危机的影响冲击较大,致使公司对该部分客户的应收账款清欠难度加大。报告期内,公司对应收账款进行了全面清理,对部分系统外客户的应收账款等资产予以核销。随着国家对直流输电项目的建设逐步升温,公司该项业务的成长值得

期待,虽然有电科院、南瑞继保、北京四方等竞争对手,预计2010年前,公司在直流市场仍占有领先优势,保持在50%左右的市场占有率。若暂不考虑增发,2009年、2010年的每股收益分别为0.45元和0.50元,对应PE分别为35倍和31.5倍,给以增持的投资评级。(东海证券研究所 高冬、靳雪翔)

长电科技(600584) 产能利用较低 整体利润走低

公司2008年实现营业收入23.84亿元,同比增长2.74%;营业利润9369万元,同比减少56.73%。公司已经掌握了集成电路封装的高端技术,在国内同行业中处于领先地位,高密度集成电路封装技术国家工程实验室已获批准,将为其提供有力的技术支撑。公司推出的新产品整体U盘、CMMB销

售势头良好。2009年一季度,由于春节等因素的影响,半导体产业产能利用率较低,公司会出现较大数额的亏损,3月份及以后可能会因为库存消化需求上升等原因,市场逐步转暖,但全年实现增长的可能性较小。(东海证券研究所 李军政 袁岭)

大华股份(002236) 未来竞争压力值得关注

公司2008年大安防业务实现销售收入5.62亿,同比增长45.1%,实现毛利2.29亿,贡献率为93.7%。公司在2008年的销售费用和管理费用分别增长94.4%和85.2%,这是因为公司2008年扩张较快,新增员工199人,增幅31.1%,人员薪酬总额达0.81亿,同比增幅64.2%,同时加大了营销和研发力度。

中国安防协会认为2008年安防市场总规模预计达1500亿元左右,同比增长20%以上,而且未来几年的增长可期。目前公司安防业务收入仅5.62亿,占比不足0.5%,未来市场空间巨大,但是公司主打产品DVR的进入门槛不高,未来将面临着更大的竞争压力。(东海证券研究所 刘深)