

深圳机场 整体上市 行业巨头

理性选股 海南海药 定向增发 期权激励 天价减持

今年将是医疗行业大变革的启动年，而大变革往往意味着大机遇，这也许是周二不少医药股封于涨停的重要原因之一，而海南海药(000566)不仅是具有垄断和品牌优势的医药股，而且其定向增发和股权激励计划是股改全流通后市场最大的亮点。

当前定向增发和优质资产注入、股权激励机制的实施往往成为业绩和股价的催化剂，而海南海药恰恰兼容以上诸多热点，而大股东定出10元最低减持价格的承诺，无疑成为管理层激励奋斗的目标和动力。目前该股股价离大股东10元的最低减持价格仍有较大距离，这对二级市场而言也就意味着巨大机遇。今年年初，公司股东大会同意非公开发行不超过3000万股，非公开发行价格为3.43元/股，公司因此具备了炙手可热的定向增发概念。

根据公告，海南海药将设定股票期权激励计划，拟授予激励对象2000万份股票期权，行权价为3.63元，该计划一旦获准实施，或许将成为公司持续高成长的保证，同时也将极大刺激二级市场股价的涨升。根据去年年报披露，公司2006年肠胃康出口创历史新高，同时头孢曲松等抗生素也在国外实现了销售并保持了良好上升势头。今年公司要进一步拓展国际市场，重点开发东南亚市场，采取多种销售模式，实现出口销售翻番的目标，使其成为公司新的业务增长点 and 利润增长点。

目前该股股价只有8.82元，距离大股东承诺最低减持价仍有一定距离，建议投资者密切关注。(民生证券 厚峻)

华闻传媒 基金重仓 中报预增

周二沪综指成功收复4000点大关，多头气势凶猛，盘面上看，振华港机、长安汽车等一批基金重仓成长股涨幅居前。

作为前期表现相对落后的基金重仓品种，短线有望成为攻守兼备的最佳操作品种，值得密切关注。华闻传媒(000793)就是一只基金重仓的传媒奥运股。去年，华闻传媒通过收购华商报公司权益和时报传媒公司权益，初步完成主业向传媒业的转型，其后，公司引入首都机场集团公司与原控股股东上海新闻投资有限公司作为并列第一大股东，而首都机场广告公司也因此有望注入上市公司，一旦顺利实施，公司业绩水平有望稳步提升，此外，公司中报已经预增。目前该股蓄势充分，爆发行情随时有望到来，建议重点关注。(浙商证券 陈泳潮)

长航凤凰 业绩增长 水运巨子

通过大规模资产置换，公司成为长航集团下属干散货航运资产整合的平台。长航水上运输以江海直达、江海联运为特色，并且与国内以武钢、宝钢、中国石化为代表的大型企业有长期良好的合作关系，中部崛起战略的实施将使得沿江内陆省份发展提速，运量必然增长，为公司提供了良好的发展环境。与其他以水运为主业公司相比，公司业务来源稳定，规模优势明显，未来长航集团还将继续给与公司扶持，业绩增长潜力巨大。

该股周二盘中完成二次探底后放量拉升，突破一直压制反弹的45日均线，多项短线技术指标形成底部金叉，后市有望加速上扬，可积极关注。(世基投资)

■焦点个股

津滨发展(000897) 滨海地产巨头 追赶泰达股份

以泰达股份、滨海能源为代表的滨海新区板块，近日出现连续涨停走势，同时参股券商银行等金融资产增值板块也是反复活跃。而津滨发展(000897)作为滨海地区的地产航母，同时，进军期货保险等金融领域，性价比优势十分明显。

公司持有保险经纪有限公司股权和期货经纪公司股权，由于参股金融板块是当前市场看点，其金融资产增值有望为相关公司带来巨大机遇。随着海通证券借壳获批，参股券商银行板块全面走强，而津滨发展一举介入期货保险两大金融领域，其金融资产增值概念有待市场挖掘。

目前津滨发展约有17万平方米工业厂房和滨海投资大厦用于出租经营，构成稳定的租金收入，且正在运作的商业和住宅项目有金融区一、二期，西青别墅、天元居和大港住宅项目，此外，公司共有土地和项目储备约120万平方米，在滨海新区拥有土地超过40万平方米，在天津市拥有土地超过60万平方米，土地资源十分丰富。

由于滨海板块的三驾马车分别是泰达股份、滨海能源以及津滨发展，前两者近期走势上连续涨停，强势特征明显，而津滨发展同样作为滨海板块之一，欲打造滨海地区地产航母，涨幅明显滞后。该股前期出现非理性杀跌，目前性价比优势突出，值得密切关注。(大通证券 董政)

■南北对话

中国银行(601988) 核心蓝筹 再度启动

中国银行是我国目前最具竞争力的商业银行之一，尤其在外汇业务方面具备无与伦比的竞争优势，在全球多个国家和地区拥有分支机构，成为我国经济走向世界的重要一员。

公司还是2008年北京奥运会合作伙伴，独家为2008年北京奥运会提供商业银行和投资银行领域金融的产品和服务，具备突出的奥运受益题材。公司目前总市值已达到9000多亿元，将是股指期货时代极具战略价值的核心蓝筹股，有望成为主力资金追捧目标。

二级市场上，该股前期主力资金深度介入，构筑长达三个月的大型整理平台后稳步上扬，近期在市场暴跌中相对抗跌，市场稳定器作用显露无疑。目前股价已回到前期启动平台附近，后市有望在主力资金推动下持续上行，值得密切关注。(汇正财经)

中国联通(600050) 低价蓝筹 蓄势上攻

中国联通是我国两大移动通信运营商之一，目前拥有GSM和CDMA两张网络，公司在3G通信建设上已经领先一步，去年公司率先获得澳门3G通信服务牌照，同时，公司目前已经完成上海地区2.75G通信网络升级，一旦3G业务开放，公司可在短时间内正式进入3G商用阶段。

3G时代的到来将为公司提供全新的发展机遇，公司实际控制的联通红筹公司是一家同时在香港、纽约上市的公司，联通红筹公司为公司提供了境外融资渠道，进一步增强了公司的实力。

该股是沪深两市重要指标股，业绩优良，价值严重低估。该股已进行长达数月的箱体整理，积蓄了充足的上攻能量，后市有望走出价值回归的上攻行情。(金美林投资)

■四机构今日掘金

上海汽车(600104)

◎绩优成长 中线持有

绩优成长股，公司未来两年业绩快速增长，目前该股动态市盈率只有20多倍。目前股价企稳良久，后市有震荡向上的机会，建议择机介入，中线持有。(申银万国)



长春高新(000661)

◎医药新锐 重点关注

子公司百克药业是一家进入艾滋病疫苗临床研制阶段的企业，同时还研发生产高效狂疫苗以及水痘疫苗等新产品，未来业绩增长潜力巨大。可重点关注。(重庆东金)



南钢股份(600282)

◎业绩增长 调整到位

公司一季度业绩大幅增长，预计今年上半年累计净利润同比增长实现大幅度增长。短线该股经过充分震荡后，中短期均线系统已基本调整到位，可逢低关注。(博星投资)



上海机电(600835)

◎资产注入预期强烈

未来集团计划将公司打造成集团冷冻空调设备制造、印刷包装机械等一体化产业优质资产的核心运作平台，优质资产注入成为公司未来成长的最大潜力。(方正证券)



整体上市 收购集团资产

周二沪深股指重新逼近4100点整数关口，量能也再次跨上2000亿元以上，这表明目前市场信心正在加快恢复，场外资金流入市场的步伐有快速迹象，如无消息影响，预计多头仍将会乘胜追击。

近期管理层要求基金经理人遵循价值投资理念，这使有业绩成长保障的蓝筹股成为各路资金的首选目标，尤其是有增发以及整体上市题材的蓝筹股，随着基本面情况的改善，更易引来大资金持续关注，操作上可关注深圳机场(000089)。

目前公司股东大会已通过，拟向大股东机场集团以4.9元/股的价格发行2.5056亿股股份，用以购买包括机场集团拥有的飞行区等资产，同时重新划分与机场集团在航空业务收入方面的分成比例，并且在条件成熟时，集团将第二条跑道注入深圳机场实现集团主业的整体上市，因此，该股具有各路资金青睐的定向增发和整体上市题材，资产注入后的业绩增长趋势也符合价值投资理念。

■大腕个股

皖能电力(000543) 巨资参股多家券商 补涨在即

近日海通证券借壳都市股份正式获得证监会批准，受此消息刺激，连续下跌多日的券商概念股再度活跃，特别是参股海通证券的相关公司连续拉升，显示券商概念在短线仍可能成为市场热点，特别是那些参股数量大的公司更有可能得到资金关注，皖能电力(000543)就是这样一家大量参股券商但滞涨明显的个股。

公司投资1.49亿元参股国元证券，还投资1亿元参股华安证券，此外，公司还投资1.545亿元参股北方证券，按照目前市场上券商股的价格估计，假如以上券商均能顺利实现上市，那么将给公司带来巨大的增值空间。同时国元证券借壳S京化二二方案早已出炉，在海通证券方案获得批准后，也给公司巨大的想象空间，一旦有与国元证券借壳相关的消息发布，必将掀起这些股票的短线拉升行情，券商概念仍是短线吸引资金的重要板块之一。

该股持有大量券商资产但反弹幅度远小于其他券商股，成为券商板块中的反弹洼地，短线有望展开补涨行情，可重点关注。(东方证券 凌俊杰)

■实力机构猎物

邯钢钢铁(600001) 整体上市 钢铁蓝筹

昨日国家统计局公布了CPI运行数据，5月份，CPI同比上涨了3.4%。在此情况下，我们认为，虽然股指表现强劲，但CPI数据仍可能给市场带来加息压力，未来操作上仍需谨慎为主，尽量选择一些防御性较强的板块，如钢铁蓝筹。

邯钢钢铁(600001)是国内著名的钢铁企业之一，行业并购价值相当突出。公司的主要看点在于两方面，其一是收购大股东资产，去年公司临时股东大会表决通过关于收购邯钢集团部分资产的议案，决定出资20.36亿元收购邯钢集团所属的动力厂、热电厂、运输部以及中板生产线等资产，实际上把邯钢集团所有的优质资产都纳入邯钢钢铁，实现了邯钢集团整体上市。相关人士认为，原属邯钢集团的生产辅助系统全部进入公司，有助于减少关联交易，理顺工艺流程。对于公司而言，完成集团资产的整体上市后无疑将提升公司的盈利能力。另外，公告显示，公司收购了中板生产线，该生产线设计年产能80万吨中厚板，其未来也将大大增强公司的资产质量和盈利能力。

其二，公司行业并购合作价值相当突出。目前宝钢集团与邯钢集团将合作建设邯钢新区460万吨精品板材项目，从中可以看出，宝钢和邯钢的合作正在加速，而这必然会给邯钢钢铁带来巨大想象空间。从目前情况看，钢铁行业中报业绩有望继续看涨，而公司是国内著名钢铁企业之一，通过季报可以看出，公司一季度业绩已出现大幅增长，预示公司业绩即将进入快速增长周期，而其良好基本面也得到钢铁龙头宝钢集团的大幅增持。

目前该股股价受到多条均线支撑，后市有望展开上攻行情，可逢低关注。(国泰君安 许斌)

■报告精选

宁波韵升(600366) 参股宁波商行 金融资产增值

近日海通证券借壳上市获得批准，参股券商板块全面活跃，同时南京商业银行上市进入倒计时，参股商业银行板块有望后来居上。

宁波韵升(600366)巨资参股宁波商业银行，金融资产面临大幅增值的可能，而且作为铁磁巨头，短线反弹要求迫切。

前期公司出资参股宁波市商业银行，宁波市商业银行是一家具有独立法人资格的股份制商业银行。按照一级资本排名，该行在浙江省法人资格银行中排名第1位，在全国排名第18位，在全国117家城市商业银行中，宁波商行以优质的资产质量排名首位。去年年底，宁波市商业银行审议并通过了关于公开发行A股并上市实施方案的议案，一旦宁波市商业银行顺利登陆A股，将给持有宁波商行的股东带来巨大增值机会。

另外，公司铁磁具有垄断优势，公司是我国生产和销售铁磁的主要基地之一，铁磁广泛应用于信息技术、汽车、核磁共振、风力发电和电机等领域，预计未来3-5年的复合增长率在20%左右。由于我国具有明显资源、成本和市场优势，全球铁磁产业正在向我国转移。由于铁磁作为节能环保的朝阳产业，未来将成为我国今后重点发展行业之一，公司将成为其中最大的受益者。

前期该股连续四个跌停后孕育强烈的反弹要求，后市面临较大机遇，值得短中线关注。(广发证券 金力)

做大做强 跻身空港巨头

由于资产注入整体上市是提高企业盈利水平和竞争力的一种有效手段，其带来公司基本面的改观是巨大的，有资产注入，整体上市题材个股在前期大跌中也大多表现强劲，如行业垄断性且有定向增发资产注入题材的矿产资源和公用事业股，股价均逆市创历史新高，未来相信会有更多公司脱颖而出，深圳机场(000089)就是其中的典型代表。作为空港物流龙头之一，公司致力于发展成为南方货运门户机场和区域性客运枢纽机场，据测算，未来几年公司国际货运量增幅将达50%以上。

目前深圳机场已制定了与南航、国航、东航国内三大航空集团的战略合作计划，可望成为其重要航空货运集散地，未来凭借其强大的市场优势有望打造成我国空港物流龙头。

目前白云机场、上海机场等均创出历史新高，而深圳机场目前股价13元不到，性价比优势偏低，周二构成放量突破之势，后期加速在即，值得关注。(新时代证券 白健康)

鲁北化工(600727) 环保能源巨头 获环保总局推广

鲁北化工正推进建设300万千瓦大型生态电厂项目，该项目为循环经济生态项目，实现了资源和能源的充分循环利用、经济和环境的共赢，被环保总局等部门给予积极评价，并大力推广。

我国最好的风场在鲁北无棣县，鲁北化工和母公司鲁北集团在此共同打造鲁北国家生态工业示范园区，并建设大型风力发电工程，该项目一期工程将建设32台1500千瓦的风电机组，工程预计今年建成投产。目前该股每股净资产高达6.22元，企业含金量高，未来值得多加关注。(银河证券 魏志华)

近日从事脱硫工程的菲达环保、龙净环保、凯迪电力等环保概念股天天强势飙升，菲达环保更已连拉6个涨停，专家估算到2010年，我国电厂烟气脱硫的市场规模有望达到3300亿元以上，因此，相关环保类个股发展潜力巨大。

鲁北化工(600727)通过全球首创的石膏制酸联产水泥工艺技术，高效带动磷酸、硫酸、水泥三大传统化工产品的快速发展，被国家列为资源综合利用重大科技成果重点推广项目，被环保总局授予国家生态工业示范园区、首批国家环境友好企业。

深国商(000056) 短线明显超跌 资金介入明显

周二随着蓝筹股的全线启动，沪市综指再度创出新高，我们认为，市场一旦转暖，小盘股一般会更具赚钱效应，建议逢低关注小盘股，如深国商(000056)。该股作为流通盘不足1亿股的小盘品种，非常有利于主力运作，短期成交放大，有抄底资金介入迹象。

作为深圳本地老牌房产股，公司积极调整经营管理，打造休闲业新产业，公司晶岛项目将集购物、休闲、娱乐、餐饮、观光于一体，体现崭新的业态组合，充分利用紧连深圳会议展览中心的优势，提供一个副展馆的平台，满足消费者一站式购物需求，并且，该项目总投资高达8亿元、建筑面积13万平方米，是深国商沉寂几年后推出的又一篇经典杰作，被视为公司重振零售业雄风的最大王牌，公司将以全球招商为切入点，实施差异化竞争战略，全面引入国内尚未出现的国际商业品牌，打造公司独特的竞争优势，成长性值得关注。

目前公司林业项目进展非常顺利，公司与兴宁市和五华县分别签订了40万亩和20万亩合作造林协议，累计协议面积已达130万亩。公司在翁源基地完成了870亩黎朔、8430亩桉树种植，五华基地完成了9000亩桉树种植，其中桉树是造纸业的重要原材料，目前明显供不应求，同时，公司的造林计划得到了国家林业局的肯定和当地政府的大力支持，公司将走规模化和集约化的经营道路，争取林业基地面积达到200万亩以上，未来林业项目将成为公司的绿色印钞机，为公司带来源源不断的利润来源。

目前该股短期跌幅高达35%左右，风险获得进一步释放，短期成交量放大显示有抄底资金迅速介入，值得关注。(杭州新希望)

工大高新(600701) 超跌严重 寻求反弹

周二大盘探底回升，而随着越来越多新基金加速建仓，大盘反弹欲望变得相当强烈，前期大跌的题材股有望出现超跌反弹行情。目前工大高新(600701)依然超跌严重，短线存在一定反弹要求。

工大高新控股股东为哈尔滨工业大学高新技术开发总公司，其实际控制人为哈尔滨工业大学。凭借哈工大的鼎力支持，工大高新控股的龙丹利民乳业有限公司已经实现生产自动化、信息化，并主要集中在附加值相对较高的中高端乳产品深加工和销售上，另外，该企业的产品品牌是国内乳品十大品牌之一，在东北乃至全国范围具有一定影响力。公司还致力于商业物流产业发展的方向，公司旗下的红博商贸城，地理位置优越，客流与物流、商流急剧增加，工大高新在适时调升了有关岗位的租金，使得公司经营业绩同比有较大提升。

公司控股的北京晓通创新网络技术有限公司为国内最具实力的专业化网络公司之一，同时，控股股东哈工大将其所属呼兰玉米淀粉糖分公司的整体资产转让给公司，该公司主营制造、销售玉米淀粉糖系列产品，符合公司以玉米深加工为核心主业的战略发展思路，同时公司地处黑龙江省是我国北方重要的粮食生产基地，丰富的玉米资源为公司加工玉米提供了充裕的原料。公司计划进军生物食品领域，寻求与战略伙伴全方位的合作。近几年通过技术改造，不断研发新品种和新工艺，全面提高产品质量，生物食品已初具开发高技术产品的能力，全面提高产品质量，生物食品已初具开发高技术产品的能力，全面提高产品质量，生物食品已初具开发高技术产品的能力，全面提高产品质量。

目前该股明显超跌，短线依然存在较大上升空间，可逢低关注。(浙江利捷 周国飞)