

首创股份 行业巨头 水务蓝筹

当前大盘在 4300 点的历史高点附近,市场分歧明显加大。我们认为,短线大盘蓝筹股有望成为新多资金新宠,而与此相关的板块成员也有望抱团启动,成为市场新的领跑者。

环保水务受政策扶持

首创股份(600008)地处北京,是首都水务行业的排头兵,因此具备正宗的奥运概念。无锡太湖水危机,使国人对环保意识有了大幅度提高,同时也对拥有污水处理能力的上市公司迎

来了极大的市场机会。另外,环保新政的出台让市场看到了国家对于环保事业的扶持力度,也能够很容易从中发现环保板块中的巨大机会。

具备正宗奥运概念

公司与全球最大规模的水务公司之一——法国威旺迪水务有限公司合资成立通用首创水务投资有限公司,主要从事污水处理和城市供水项目的投资与管理。其引进先进的国外技术可以使公司在水处理领域继续保持领

先地位。由于北京奥运会的即将到来,公司控股的京城水务公司,又是国内污水处理能力最大的公司,属于绝对正宗的环保概念股和奥运题材股。

公司为国内污水处理领域的龙头,目前包括控股及参股的水务项目共拥有 790 万吨水的日处理能力,力争到 2010 年实现 1500 万吨的日处理能力,成为世界级的水务公司。公司目前拥有高碑店污水处理厂一期、二期,酒仙桥污水处理厂等多家污水处理企业,全部污水厂达产后,污水处理能力将从目前的 120 万吨/日提高到 210

万吨/日,占北京市场的 90%以上。

由于北京将在 2008 年召开奥运会,因此当地政府规划在 2008 年城市污水处理率达到 80%以上,这无疑又为垄断北京水务市场的公司带来了新的福音。

随着公司正在与政府谈判,污水业务有望采用按照处理量收费的市场化模式。走势上看,目前该股上升通道保持良好,且中短期均线支撑相当强劲,后市强势突破行情一触即发,值得投资者密切关注。

(广发证券 杨敏)

■大腕点股

飞乐音响(600651) 巨资参股华鑫证券 追赶泸州老窖

目前参股券商股依然备受市场青睐,增资国海证券的桂东电力股价从 15 元左右涨到 40 多元,增资东莞证券的锦龙股份股价从 10 元涨到 36 元多,而中标华西证券的泸州老窖股价已涨到 52 元,目前市场仍有被市场明显低估和忽视的参股券商股,飞乐音响(600651)就是典型品种。

公司近期公告拟收购华鑫证券 20000 万股股权,收购完成后,公司将持有华鑫证券 24000 万股,为其第二大股东,而华鑫证券总资产高达 28.8 亿元,拥有 21 家证券营业部,其实力极为雄厚。此外,公司还持有申银万国 176 万股,因此,公司

的券商题材极为强大,未来公司不仅可分享牛市券商业绩暴增的利润分红,而且其股权增值也将十分可观,特别是其参股券商资金量之大及目前的低股价,与锦龙股份、桂东电力启动时基本类似。在桂东电力等股价连续涨停的情况下,同样巨资参股券商的飞乐音响,目前股价就显得相当低廉,后市爆发空间非常巨大。

一季报披露,目前该股筹码集中度相当高,在科技股和参股券商股炙手可热的背景下,该股有望再现昔日凌厉上涨行情,建议重点关注。

(越声理财 向进)

■实力机构猎物

通化东宝(600867) 胰岛素王者 拉升在即

近期市场由权重股主导了指数的反复起落,使得盘中几度出现恐慌,此举在一定程度上干扰了主力的运作节奏,同时也使得短线选股相对容易,操作上建议对强势板块的异动股进行关注,其中医药板块的通化东宝(600867)就属此类品种。

公司在生物医药领域具有垄断生产优势的胰岛素是治疗糖尿病的特效物,作为国内生产胰岛素和胰岛素类似物的公司,专业化营销加上价格竞争优势,胰岛素销量快速增长,2006 年实现国内销售额 9000 多万元,占新增市场份额的 20%以上,已走过市场导入期,开始步入快速成长期,有望打破外资垄断我国胰岛素市场的竞争格局。

目前公司胰岛素 II 期工程预计今年 10 月底前投产,主要生产面向海外市场的胰岛素原料药冻干粉。公司实现海外市场增长的目标是通过欧盟和 FDA 认证,将制剂出口到欧美国家,未来利润增长点清晰。短期该股主力上攻意图明显,资金逢低介入迹象明显,可重点关注。

(杭州新希望)

■报告精选

舒卡股份(000584) 受益氨纶价格大涨 中报预增

近期市场出现大幅震荡走势,盘中屡现快速调整行情,可见目前市场风险再度加剧,因此操作上可适当关注一些有业绩支撑个股,特别是中报业绩增长个股,随着中报行情展开,其会成为相对安全品种。

从去年 7 月份开始,国内氨纶市场行情逐步上升,步入氨纶价格与氨纶需求同向上升的阶段。受此影响,公司氨纶生产也逐步达到满负荷开车状况,产品呈现出供不应求局面,加上公司另一主导产品覆膜纱由于采用先进的生产设备及工艺,产品达到了国际标准,并建立了良好的销售渠道,业绩增长势头良好,而随着氨纶行业景气度的提升,公司业绩已出现了明显复苏。

除了行业景气度提升外,公司另一大看点在于定向增发项目上,其定向增发项目将提升其氨纶产能。报告显示,今年上半年公司累计净利润同比增长 2000%以上。目前该股股价受到短期均线支撑,建议逢低关注。

(国泰君安 许斌)

基金久嘉(184722) 被市场低估的品种

在当前市场资金充裕而可选择的投资对象匮乏的背景下,封闭式基金面临难得的市场机遇,如果封闭式基金能够得到市场认同,后期仍会有一定上涨空间。前期 B 股市场出现的井喷,就因为 A、B 股中巨大的价差所致,而目前折价率大的封闭式基金极有可能是继 B 股后最后的一个价值洼地,操作上投资者可关注长城基金旗下的绩优品种基金久嘉(184722)。

当前 A 股市场中的封闭式基金长期处于折价交易状态中,是市场难得的价值洼地,且随着股指期货的推出,更使它们成为最佳的套期保值品种。此外,目前市场新入市的投资者比较喜欢购买低价的投资品种,因此,封闭式基金面临突出的补涨机会,也就是说,既具有良好投资价值,又有难得的投机机会。从其净值走势看,近期该基金表现稳健,在整体封闭式基金板块,基金久嘉的市场折价率较大,目前价格仍是买入机会。

(大通证券 董政)

丰原药业(000153) 高新张铜同门 资产注入预期

中国高新投资集团是我国最大的专业从事高新技术产业投资的国有投资集团,现控股 2 家上市公司,即高新张铜和丰原药业,其中高新张铜股价上半年已涨了 3 倍多,从 9.46 元涨到复权后的 42 元。

中国高新集团主要经营领域涉及有色金属加工、生物制药、中药现代化等高新技术投资项目,市场预期集团会把优质资产注入上市公司,因此,高新张铜走势强劲,而作为高新张铜的兄弟股,丰原药业前景同样光明,公司已通过增发方案,将上马年产 2 亿瓶塑瓶输液生产线项目。

中国高新集团董事长在收购丰

原集团 60%股权的签约仪式上表示,中国高新投资集团将加大对蚌埠市的投资力度,重点投资发展生物能源和生物新材料的研发、生产,将丰原集团建设成为全球知名的生物化工跨国企业。

由于丰原集团已把丰原生化股权转让给了中粮集团,未来发展生物能源和生物新材料的重任将落在丰原药业身上,丰原药业可望成为中国高新投资集团医药、生物能源领域的旗舰,与高新张铜相呼应。近期该股走势硬朗,且具有较大潜在利好,值得多加关注。

(银河证券 魏志华)

■四机构今日掘金

吉林化纤(000420)

●中报预增 竞争力强

公司作为我国最大的纤维生产基地,具有较强的市场竞争力和较大的市场份额,而且预告中报大幅增长,这些将对短期公司股价起到积极的刺激作用。

(广发证券 陈咏)



辽宁成大(600739)

●参股券商龙头 业绩增长

公司是沪深两市参股券商股的典范,在广发证券借壳上市后,公司持有广发证券的股权比例有所下降,但仍是第一大股东,未来投资受益将大幅增长。

(方正证券)



华立药业(000607)

●产能巨大 积极留意

目前公司已形成具备最大年产 70 吨青蒿素的生产能力,产能规模全球第一,此外,紫杉醇制剂也是其一大看点。目前该股已连续四连阴,操作上可积极留意。

(东海证券)



国电电力(600795)

●外延式发展 业绩增长

公司是国内大型火力发电上市公司,大股东中国国电集团是五大全国性发电集团之一。目前该股在 20 日均线获得支撑后再度发力上攻,成交配合理想,可关注。

(德邦证券)



■精选个股

成霖股份(002047) 亚洲水龙头霸主 外资并购概念

近日中小板个股走势惹人注目,这主要是近几年来中小板个股表现出连续的高增长特征,无论在送股或是公积金转增及再融资方面,中小板上市公司的动作力度都比较大,而且宁波商行 IPO 本周五过会,如果成功过会,将使中小金融企业登录中小板成为现实,这对中小板又是一大炒作题材。

成霖股份(002047)是亚洲最大的水龙头制造商和出口商,具有明显的行业优势,而公司实际控制人为台资成霖企业,概念非常独特。在中小板中,目前有两只从事卫浴行业个股,与海鸥卫浴目前近 36 元的价位相比,其

具有绝对对价低的优势。

资料显示,公司是亚洲最大的水龙头制造商和出口商,年产水龙头近 1300 万套,并呈现持续增长趋势,在行业内处于明显的领先地位,发展潜力值得期待。

一季报显示,多家机构对该股进行了建仓和增仓,股东人数较上期减少,筹码保持集中趋势。其前十大流通股股东中有 4 家基金合计持有 1007 万股,其中社保 108 组合持有 87 万股,这对于流通盘只有 9000 多万的小盘股来说,主力控筹非常高,值得重点留意。

(民生证券 厚峻)

工商银行(601398) 大盘权重股 中线价值突出

周四大盘震荡调整,石化股、保险股走势相对走强,由于对冲了指数大跌的风险,由此带来的大震荡也引发个股走势的分化。面对指数可能出现大幅震荡的背景下,我们认为适当建仓指标性蓝筹股将相对较为稳健,有利于回避市场风险。

工商银行(601398)作为市场中沪市第一权重股,将对后市股指期货产生较大影响,该股具备一定的中线投资价值。工行占据国内市场领先地位,拥有庞大、优质的客户基础、广泛的分销网络和国内最先进的信息技术平台,是我国最大的公司、银行、个人银

行、电子银行服务提供行。

此外,工商银行与高盛集团、安联集团以及美国运通建立了非排他性的战略合作关系,与高盛集团的合作进一步加强了银行的公司治理,在资金交易、资产管理、公司银行业务及投资银行业务和不良贷款处置方面的能力。

作为市场重要权重品种,该股走势对市场的影响力相当巨大。目前该股连续震荡蓄势有利于后市行情展开,而在当前相对敏感点位上,此类权重股下跌空间有限。由于短期蓄势充分,该股中线投资价值较为突出,可逢低关注。

(浙江利捷 周国飞)

九龙山(600555) 当地地产遇到游艇

周四看到九龙山发布的大股东承担 1 亿或有损失的公告,不禁留意起这家公司。初看,公司“旅游+地产”的经营模式,好似“华侨城第二”,再一看,又似乎不像,经营思路类似,但九龙山应该属于更高端的奢侈品概念,因为它的旅游并非平民化的主题公园,而是游艇、高尔夫等富人们的游戏,当然,它的地产也就理所当然地属于别墅类的高端地产。近年,市场对消费升级概念心存向往,贵州茅台、五粮液、獐子岛等高价股皆属于消费品中

的升级概念,而九龙山应该属于地产股中的升级概念。

从去年新网上的一篇名为《一条奢侈的产业链:遭遇“游艇时代”》的文章里,更能感受到九龙山的真正奢侈定位,2007 年即将竣工的九龙山将军游艇俱乐部就打出了中国最豪华娱乐会所的口号。据介绍,游艇俱乐部有 192 个游艇泊位,还不包括别墅自带的游艇码头。在九龙山俱乐部,每一栋独立别墅都附带了自己的游艇码头。

(东方智慧研究所 黄硕)

大秦铁路(601006) 西煤东运 增长潜力大

公司产业链完整且具有垄断性,同时也是我国第一家拥有基础设施及运输业务的铁路上市公司,承担我国煤炭铁路运量的 20%,是我国西煤东运的主动脉。

公司上市定位为铁路行业重要的资本市场平台,其控股股东太原局承诺在对下属铁路运输主业资产改制

时,如该类资产与公司业务相关或经营范围相近,将给予公司优先收购权或参与权,这使公司具备巨大的想象空间。

近期该股走势明显强于大盘,近期量能持续萎缩表明短线做空动能逐步释放,后市有望再度挑战新高,可关注。

(世基投资)

■南北对话

粤宏远 A(000573) 低价地产 潜力巨大

公司是东莞市目前唯一一家房地产上市公司,近年来,凭借毗邻广州、深圳的地理优势及自身特有的品牌优势,公司房地产取得了突飞猛进的发展,在东莞拥有较高的市场占有率,已成功开发了宏远花园等大型商住项目,取得了很好的投资收益,体现出相当强的地产开发和楼盘经营实力。

东莞地处国内经济发展最为活跃的珠三角经济区核心区域,连接广州、深

圳两大中心城市,使它成为国际上重要的商品制造基地。目前深圳房产均价接近 15000 元,毗邻的东莞房价未来具备较大的上涨空间。

该股前期持续放量上涨,主力介入迹象明显,近期随大盘下跌,短期最大跌幅高达近 40%,目前股价仍处于阶段性的底部区域,其涨幅远远落后于大盘和地产板块的整体涨幅,补涨空间巨大,可逢低积极关注。

(首创证券 严昌宇)

特变电工(600089) 设备龙头 成长迅猛

特变电工在国内高端变压器市场占有 30%以上市场份额,受益于行业快速增长,产品供不应求,截至 2006 年年底,公司在手订单多达 92 亿元。

前期公司股东大会通过增发议案,拟募集资金 10 亿元投向直流输电用换流变压器批量化技改项目、特高压并联电抗器技改项目等五个项目。根据公司规划,2007 年募集资金的投入将使 2008 年产能快速扩张,“十一五”期末,整个集

团变压器销售收入达到 100 亿元的目标有望提前实现。

自公司与塔吉克斯坦签订国内最大的输配电成套工程项目后,公司国际化成套战略逐渐浮出水面,除了沈变超大型变压器成功进入美国市场以外,衡变也有产品成功进入欧洲市场。二级市场上,该股复牌后股价持续缩量涨停,表明股价难以体现价值,后市有望继续大幅走高。

(齐鲁证券 马钢)