

长春经开 QFII介入 有望反弹

公司向开发区国资委购买其独资公司长春经济技术开发区开发大厦物业管理处100%股权和开发大厦部分楼层产权。另外,公司向管委会以20.56亿元用于长春南部新城核心区195万平方米经营性用地,5号用地34.8万平方米经营性用地,7号用地25.7万平方米经营性用地开发,合计金额20.88亿元。

业务向地产业转型

以上收购完成后,公司将重点向房地产开发业务转型,拥有待开发土

地面积达到617万平方米,为未来房地产开发业务储备大量土地资源。以152.97万元受让阳光征地房屋拆迁公司100%股权。以1992.8万元受让长春经开东方房地产开发公司100%股权,预示着公司向房地产行业成功转型,公司投资临港经济区3.6平方公里商住开发项目,总投资45亿元,计划开工、建设时间2006年至2015年,将在9年内滚动开发。

开发成功后,公司收益将会有很大提高,进一步壮大投资规模,成为新利润增长点。

能源行业渐成新发展方向

传统能源方面,公司以4552.96万元受让供热发展公司100%股权,带来新的利润增长点,首季已经出现一定利润产出。同时,公司投资12855.32万元用于组建长春经开华软新能源技术公司,建设年产1000万只聚合物锂离子电池技术产业发展项目。该产品一方面可以替代进口产品,另一方面可以占有较大的国内市场份额,为公司创造良好的经济效益,能源产业渐成公司经营发展的又一个方向。

QFII进入 逢低吸纳

虽然今年一季报亏损,但公司的成长性却被机构投资者所认可,在其前十大流通股股东中,汇丰银行持股近1000万股,高居首位,并都是一季度积极买入,相对应的成本较大。走势上看,该股自最高点时的13.48元附近回落,目前股价仅8元多,而其每股净资产却达到6.29元,市净率仅1倍多,后市存在着一定的反弹可能,可重点关注。

(首创证券 严昌宇)

大腕点股

天津宏峰 业绩大增 市场安全避风港

周四大盘再次急挫,尾盘指数跌去200点,不少个股再次出现在跌停位置上,整个场面非常凄凉,但我们注意到,不少个股在周四尾盘出现明显异动,有些品种更是从跌停价在短短几分钟内连拉几个点,主力资金趁跌势逢低接盘的现象较为明显。

天津宏峰(000594)今年上半年业绩大幅增长,周四尾盘主力资金介入抄底,中报业绩浪行情值得期待。

上海金芝置业有限公司90%的股权。

本次股权转让可获非经营性净收益8100万元,预计本公司上半年主营业务收入收益与上年同期基本持平,经公司财务部门测算,上述两项收益合计计算后,本公司2007年1-6月累计净利润与上年同期相比将增长600%—650%。随着时间步入7月份,个股中报将陆续披露,市场将再次迎来业绩浪,而像天津宏峰这样上半年业绩大幅增长品种自然将得到各路资金的追捧。

元,收购中铁(罗定)铁路有限责任公司和中铁铁路有限责任公司股权以及投资建设罗岑铁路项目,加快了天津宏峰进军铁路行业的步伐。

此次非公开定向增发完成后,天津宏峰的铁路运输主业将进一步得到巩固,净资产规模由2006年9月底的约8.66亿元上升至约20.35亿元,其中铁路资产将占到77.23%以上,由于铁路运输行业具有较高的进入壁垒,因此公司全面进入到铁路运输行业后盈利能力有望大幅提升。

另一方面,罗岑铁路横跨广东罗定市和广西岑溪市,正线全长75.70公里,是广东、广西泛珠三角经贸合作中签约的重点工程项目之一。公司收购

获得的罗定铁路59%股权,是原广东罗定铁路总公司的主要资产。

罗定公司主要承担春罗铁路的管理及运营,春罗铁路东自广茂线春湾站接轨,西至罗定站,全程62公里。地方政府拟将建设罗定至岑溪地方铁路,与洛湛铁路在岑溪站接轨,预计在3年内建成通车,这条线开辟了粤桂两省最便捷的铁路,将成为东南沿海通向西南腹地的铁路干线,公司有望借此获得实质性发展。

二级市场上,该股周四尾盘大幅拉升,主力资金介入抄底迹象明显,短线有望展开一波超跌反弹行情,值得重点关注。

(五矿证券)

中期业绩大增

2007年6月12日,公司公告称,2007年上半年净利润较上年同期有大幅度增长,主要原因是由于公司出售了

进军铁路业 成长可期

公司计划非公开发行不超过33300万股股票,募集资金约116000万

实力机构猎物

长春高新(000661) 生物医药 适当关注

延续周三跌势,周四大盘继续下挫,沪指跌破3800点和3700点两大指数关口,相当部分个股被几百手小单封在跌停板上,市场恐慌气氛相当浓厚。经过连续两轮杀跌后,市场短期快速杀跌动能或将慢慢得到缓和,对一些成长股可适当关注。

长春高新(000661)拥有实质的生物医药,业绩向好等多重看点,值得关注。公司公告预计,今年中期将实现100万到500万利润。此外,公司控股的长春百克药业有限责任公司,主要承担混合型艾滋病疫苗项目的研究申报工作,其科研实力和研发水平居于国内领先水平。合作方美国霍普金斯大学下属公司早在1996年就开始从事亚洲型艾滋病疫苗的研究,研究实力极为突出,在我国广西借助DNA和痘苗在猴子身上进行研究试验,取得了较好的研究成果。目前已经完成I期临床总结和II期临床准备工作,正在等待政府II期临床批件。

今年将是公司疫苗品种由科技成果向产业化转化的关键一年,其中复合型艾滋病疫苗是世人瞩目的重大项目,对提高企业知名度和品牌形象都具有重大意义,且由于该疫苗是专门针对人口绝对数量庞大的亚洲人群感染艾滋病的特点而开发的疫苗,这在我国乃至亚洲也是一个突破性的进展。

资料显示,其控股60%的百克生物为最大限度地缩短人用狂犬病疫苗新产品的上市时间,出资4000万元增资控股迈丰药业80%股权,迈丰药业为国内第二家拥有人用狂犬病疫苗新药证书的厂家。走势上看,自前期高点以来,该股股价几近腰斩,超跌较为严重,后市有望随时反攻,可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

三爱富(600636) 长期发展有保障

周四大盘继续呈现出震荡下行走势,成交量也继续保持在较低水平,可见目前市场依然没有摆脱弱市格局,短期内仍一定向下探底要求。

三爱富(600636)所属行业为化学原料及化学制品制造业,主营聚四氟乙烯、聚全氟乙丙烯、氟橡胶、含氟精细化学品、CFC及其替代品和其他化工产品,去年实现主营业务收入22.46亿元,同比增长11.80%;实现净利润1.10亿元,同比减少3.21%,公司全年实现每股收益0.348元,可见公司整体经营状况保持稳定发展。

当前公司的最大看点在于其拥有的CDM项目,控股子公司常熟三爱富中昊化工新材料有限公司的HFC-23分解项目作为清洁发展机制项目于2006年8月8日在联合国CDM执行理事会注册成功。根据中昊化工与世界银行签订的减排购买协议,世界银行将购买中昊化工在2007年-2013年间产生的HFC-23减排量。由此可见,CDM项目将成为公司未来的一大看点。如果以33%的所得税率计算,则每年CDM税后收益为9781.29万元,折合每股收益0.31元。

去年公司在整合内部资源的基础上,不断推进项目建设,扩大产能,从而加快形成新的经济增长点。公司的漕泾化工区PVDF项目成功开车,实现了公司产品结构调整和产业升级。同时,公司与杜邦配套建设的TFE项目及本部改造扩建的PTFE项目年末已进入系统调试阶段,常熟子公司及内蒙古子公司的替代产品改扩建项目的成功也为公司主营收入的增长奠定了坚实的基础。除此之外,四氯乙烯单体项目基本结束,常熟子公司氟产品项目进入试生产等新项目的完成都有望在一定程度上提升公司的产能。

(国泰君安 许斌)

报告精选

亚泰集团 东北证券第一大股东

首份证券公司上半年业绩答卷周四亮相,按照未审计的数据,上半年光大证券实现合投资收益在内的营业收入46.58亿元,同比增长达到5.43倍;实现税前利润32.47亿元,同比增长近9倍。

光大证券上半年的优良业绩仅仅是证券业欣欣向荣的一个缩影。今年上半年,证券公司的经纪业务、IPO及股权证的创设业务都使许多券商获益不菲。在大牛市的背景下,券商业可谓迎来了超高速发展的黄金时期,业绩暴增也给参股券商上市公司送来了巨大的红包。同时券商的借壳上市也使参股的上市公司的投资收益迅速膨胀,特别是对于那些参股券商比例大的上市公司来说是一个惊喜。这样一来,有利于做多力量借着光大证券半年报暴增的契机,以券商概念股为突破口来改变市场下跌的被动局面。因此,我们建议大家重点关注那些参股券商比例较大的个股,如东北证券第一大股东的亚泰集团(600881)。

参股券商比例较大

首份证券公司光大证券上半年业绩答卷亮相,业绩暴增给参股上市公司带来了大红包,光大证券半年报的公布可以说打开了市场券商概念的想象空间。参股券商比例越大,其投资收益也将越大。纵观目前市场,控股广发证券20%的股份就能使吉林敖东、辽宁成大飙升,而控股东北证券42.62%的亚泰集团(600881)自然面临更大机会。在分享券商收益的同时,东北证券有望借壳S钢六陆上市,虽然目前尚未获得相关核准文件,但一旦成功,亚泰集团的投资收益将难以想象。2007年4月19日,公司定向回购股份并注销暨吸收合并东北证券有限责任公司的方案已经中国证监会上市公司重大资产重组审核委员会审核,宣布有条件通过。由此可见,东北证券最终成功借壳的可能性是非常之大,而亚泰集团目前持有东北证券42.62%股权,为其第一大股东。随着新会计准则的执行,亚泰集团投资东北

证券的股权价值将按照公允价值计算,这将显著提高亚泰集团的净资产水平,因此,公司有望成为东北证券借壳上市的最大赢家。而今年上半年券商业绩大增也已经成为必然,借中报契机,券商概念股有望举起市场反弹的第一面旗帜,尤其是像亚泰集团这样控股比例极大的个股,更是想象空间巨大。

下跌空间有限

目前市场连续下跌,从技术面看,目前指数处于一个下跌通道内,周四大阴线使指数回到了该通道下轨,反弹行情可谓一触即发,而多头正在寻找行情的突破口,光大证券的上半年业绩答卷亮相恰恰给了多头答案。因此在大幅下跌后,券商概念股有可能成为反弹行情中多方的一把尖刀,而市场中参股比例最大的亚泰集团最具板块龙头气质,在实质性的券商题材下,相比其他券商股该股的抗跌性明显,因此在反弹中,该股有望成为行情的发动机,投资者可重点关注。(南京证券)

今日掘金

平高电气(600312)

高速成长股 逢低配置

平高电气质地相当良好,且目前业务比较饱满,未来两年业绩高速增长。近期该股股价冲高回落,调整是良好的逐步介入机会,操作上建议投资者可逢低配置。(申银万国)



中国平安(601318)

业务范围广 中期趋势好

公司经营区域覆盖全国,以统一的品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务的全国领先的综合性金融服务集团,中期趋势良好。(方正证券)



*ST耀华(600716)

产业结构优化 超跌反弹

公司是我国玻璃行业的龙头企业之一,主营业务覆盖玻璃产业链上游的浮法玻璃生产和销售,以及下游的深加工玻璃和功能玻璃的生产和销售,产品共有五大系列100多个品种,产品销往60多个国家和地区。

由于国内玻璃行业产能高速增长,竞争激励,公司产品结构中高档产品比例低,在生产成本大涨时,公司不可避免的出现经营性亏损。但近两年来,公司一直在积极调整产业结构,重点投资项目节能环保玻璃材料已全面投产,成功打开国际市场,这将扭转公司经营不利的局面,而大股东耀华集团积极推进重组转制也将为公司带来新的重组机会。走势上看,该股一个多月来连续下跌,股价已被腰斩,短线做空动能充分释放,周四逆市涨停,后市有望继续展开反弹。(世基投资)



精选个股

兖州煤业(600188) 低市盈率 避险品种

周四沪深股指延续弱势,全天逐波下跌,成交依然维持较低水平,两市早盘承接前日大跌的惯性低开,成交量持续萎靡表明市场资金对后市不看好,整理格局一时难以改变。指标股与有色金属等强势板块补跌,继续成为场内主要做空动力,但在多数个股轮跌一遍,特别是在强势股也陆续补跌之后,随市场交投萎缩,短线杀跌空间已比较有限,投资者对于超跌严重的个股已不适宜短线再杀跌,耐心等待反弹。

热点方面,医药生物板块有所表现,电子制造板块紧随其后,大盘中期调整趋势已经确立,建议投资者在参与反弹行情的同时应控制仓位,谨慎操作,这里建议投资者可关注业绩优良的兖州煤业(600188)。

公司是华东地区最大煤炭生产商,持有澳大利亚澳思达煤矿,荷兰能化公司96.67%股权,及投资陕西省煤矿项目的谈判,将使储量增加19.3亿吨,还收购济宁2.3号煤矿和煤炭运输专用铁路资产,年产300万吨的赵家楼煤矿将于今年投产。去年生产原煤3605万吨,同比增长4.0%。今年一季度生产原煤907万

吨,同比增长0.7%,经营业绩保持平稳的增长。公司大股东兖矿集团已成为我国第一家自主研发、掌握煤制油核心技术企业,并已进入正式实施阶段,煤制油产能200万吨目标预期将在2008年建成,到2020年全国形成3000万至5000万吨油品生产能力。每吨成品油成本大体与30美元/桶原油进口价相当。兖矿集团已承诺将在合适时机让公司参与该项目,值得注意的是,公司所拥有的主要矿井采矿权多在上市发行时从集团公司无偿获得,或被集团公司以资金方式注入,其煤炭采矿权的评估值远低于山西省目前颁布的标准,煤炭采矿权市场化使公司价值面临重估。公司主要煤种为炼焦配煤,可采储量约19.82亿吨,预计可采年限为51年,对应采矿权估值价约35.24亿元,每股对应采矿权价值0.72元,公司的资产重估潜力较大。

该股在近期大盘震荡之际显得极为抗跌,盘面主动抛压非常小,显示优质股在弱市中的独特魅力,周四放量上涨,主力做多意图较为明显,后市有一定的上攻潜力,建议适当关注。(金百灵投资)

旭光股份(600353) 电子巨头 重点关注

现代战争是高科技的战争,飞机、导弹、军舰、坦克全部装上电子设备,自动追踪或闪避敌方目标,而现代各种新型军用电子设备的频段不断扩展,从长波、短波、微波发展到毫米波段,干扰功率达上百千瓦,脉冲冲峰功率可达兆瓦级以上,功率越大,威力就越强。

军工背景

经国务院国防工业办公室批准建立了旭光电子管厂,专门开发军用微波管等电子对抗装备,并通过股份制改造成旭光股份(600353),现时旭光股份通过军标生产线认证,金属陶瓷发射管生产线获军用标准论证,产品广泛应用于卫星、导弹发射、广播电视、通讯、雷达导航等领域,公司建设的国内规模最大的陶瓷金属化生产线,可年产金属化陶瓷60万件,并打破全球军工巨头法国汤姆逊公司对我国大功率发射管的垄断。

旭光股份有30多年积累下来的军工实力,多项军工产品居国内领先地位,发展潜力很大。旭光股份生产的金属陶瓷发射管,包括大功率广播、通讯发射管;微波、分米波电视发射管;微波三、四极管;工业加热管等,不少产品为国内独有,具有国际先进水平,多次为国防和科研重点、

尖端工程配套。

有望打破外资垄断

在开发军用发射管取得成功经验的基础上,旭光股份生产的广播电视发射管产品高居全国榜首,且既能生产超大功率广播发射管,又能生产系列品种齐全的分米波电视发射管,成为我国唯一能自主制造300KW以上大功率发射管的企业,有望取代全球军工巨头法国汤姆逊公司对我国大功率发射管的垄断。

市场需求逐步释放

随着我国数字广播电视事业蓬勃发展,对大功率广播发射管的需求与日俱增,高达数十亿元的市场需求将在未来5年内逐步释放,旭光股份受益巨大。公司两个型号的发射管产品已在欧洲最大的激光切割、焊接设备制造企业试用,一旦试用通过,公司仅此两个产品将获得上亿元的订单。

作为一流军工企业,公司开发的大功率发射管媲美全球军工巨头法国汤姆逊公司,且其流通盘小,随着即将迎来建军八十周年,预计近期军工板块将有突出表现,可重点关注。(华泰证券 李明灯)

焦点个股

中信证券(600030) 红筹回归 迎来承销机遇

今年上半年,证券交易金额已达到去年全年的3倍,沪深两市今年以来的成交量使市场对相关券商半年报业绩预期良好,因此近期盘中券商股抗跌性显著,建议重点关注中信证券(600030),该股在同行业中霸主地位显赫,成长性绝对突出,有望逐渐发展为国内首家标准投行,长期价值显著,可逢低关注。

红筹回归 承销收入增加

今年全年上市公司上市融资动力十足,中国人寿、中国平安、交通银行、兴业银行、中信银行、中国远洋等大蓝筹纷纷发行上市。在大盘承销发行方面以中信证券为代表的国内大投行拥有绝对优势,中信证券等三大券商在今年上半年的IPO承销中,共15.98亿元,占据了57%的市场份额,下半年A股市场将迎来红筹股的海归热潮,这无疑给中信证券这样的绝对霸主提供了难得机会,在经纪业务可能会有所回落的情况下,承销业务的大机遇有望使得公司业绩保持高速增长,同业竞争力显著,值得长期看好。

合并华夏基金成焦点

公司是我国国内第一家通过公募发行上市的证券公司,截至2006年末,公司总资产636.33亿元,全年实现净利润23.71亿元,比上年增长492.70%,今年一季度实现净利润12.54亿元,同比大幅猛增12倍多,每股收益高达0.42元,预期半年报同比增长将更加惊人。此外,公司计划定向发行不超过3.5亿股,同时将受让华夏基金管理公司股权。一旦成功,中信证券对于华夏基金的持股比例将大大上升,从而进一步减少了中信基金管理公司和华夏基金管理公司的相互竞争,同时公司的非周期性业务收入比重将进一步提升,可以进一步减少盈利的波动性,对提升公司业绩有积极作用,这也将成为短期炒作该股的最大亮点。

业绩增长 抗跌显著

二级市场上,该股作为行业龙头,由于市场冀望其半年报的良好预期,近期表现出一定抗跌性,作为市场风向标,一旦大势企稳,该股有望成为反弹先锋,可重点关注。(杭州新希望)