

现代投资 券商期货 低估成长品种

周二大盘在10日线和60日线之间震荡整理,成交量有所萎缩,缩量震荡更有利于大盘反弹,后市金融股有望成为持续热点,特别是券商概念股走势引人注目,如国金证券借壳完成都建投,最近三个交易日累计上涨25.53%,海通证券借壳都市股份则累计上涨22.52%,宏源证券则上涨26.91%,中信证券上涨14.78%,而同期大盘仅上涨6.58%,券商股是当前市场最显著与持续性最强的热点。随着券商借壳换股并上市,那些持有券商股权的个股极可能是香饽饽。建议关注

具有券商、期货题材,且本身存在明显价值低估的现代投资(000900)。

高成长 价值投资最佳代表

公司历来是绩优成长股代表。今年一季度再传佳报,公司一季度实现净利润同比增长43.64%,每股收益0.26元,以动态市盈率计算,目前市盈率只有15.7倍,是目前市场中最具投资价值的个股。2007年即将通车的醴潭高速公路与现代投资所属长潭高速公路垂直相连,此举对公司的长潭、潭末高速公路的车流量均有诱增作用,

对公司通行费收入有促进作用。

期货+券商 题材丰富

前期现代投资发布公告称,公司参股公司泰阳证券因巨额亏损,近日由重组、债转股和注资三方面进行重组,现有股东按1:0.02比例缩股,按此方案,公司对泰阳证券的持股比例将为0.34%。为了减少投资损失,争取公司在泰阳证券的股东权益,现代投资一直在与泰阳证券重组方进行协商。经与泰阳证券重组方多次协商,泰阳证券重组方有意将其控股子公司湖南

大有期货经纪有限责任公司转让给公司,现代投资也有收购意向,并于2007年3月27日开始派人对接,可见公司拥有潜在的期货题材。

基金重仓 重点关注

一季报显示,基金重仓股的显著增持行为不多,而现代投资则是一只基金显著重仓个股,在一季报中,该股前十大流通股股东全是基金,且都属于新进或加仓,建议投资者重点关注。(国海证券 王安田)

■大腕点股

原水股份(600649) 震荡行情中的蓝筹避风港

两市大盘在经过两天的强劲反弹后出现震荡,尽管指数没有出现太大跌幅,但是个股分化非常明显,以银行股为首的蓝筹板块再度崛起,因此,操作上建议关注蓝筹股。

公司是上海唯一一家供应原水的特大型供水企业,提供的淡水占上海自来水供应量的95%,垄断优势明显,已投资数十亿元于水务事业,其中投资16.4亿元收购上海合流污水治理一期工程资产,有利于公司长期发展。

公司作为一家以供水生产为主的企业,上海自来水价格较低于全国其他大中城市,从长期来看,水价格

有上涨的空间,随着今后水价的逐步提升,有望给具有垄断优势的原水股份带来巨大增长。

前期我国印发了节能减排综合性工作方案,指出要加快水污染治理工程建设,实施水资源节约利用,加快推进阶梯式水价、超计划超定额用水加价制度等。这些政策有利于我国水务行业的健康、快速发展,水务上市公司的投资价值将得以提升。根据2006年年报显示,公司有相当一部分利润来自污水处理,在国家鼓励节能减排的大背景下有望充分受益,为其业绩长期稳定增长提供保障。

(广发证券 陈畅)

■实力机构猎物

上海金陵(600621) 超跌参股金融 业绩预增

在连续两天大涨之后,周二大盘顺势冲高,盘中震荡回落,预计后市大盘将维持一段时间的震荡走势。盘面上看,中报业绩预增的银行、券商以及参股银行和券商的个股板块活跃,其中,当日发布业绩预增2200%的宏源证券涨停,公告业绩预增100%的招商银行,盘中最高涨幅达到8.5%,其余像吉林敖东等参股券商股盘中也有所表现。

上海金陵(600621)参股华鑫证券共8000万股,投资4000万元参股中房信托,同时,公司还持有交通银行、上海银行等银行股权,其中交通银行已经成功登陆A股市场,给公司股权投资带来收益,上海银行等城市商行的上市热潮也将随着南京商行和宁波商行的上市而爆发。近日公司公告,2007年公司中期业绩同比预增60%以上,而且由于目前公司股价已经明显超跌,后市随时有可能出现强势反弹。

年报显示,公司目前持有大量上市公司股票,其中持有广电信息、龙头股份、白猫股份以及嘉宝集团、豫园商城等个股,这些个股在本轮行情中都已大幅上涨。此外,公司巨额参与金融证券等股权投资,其中参股华鑫证券,占总股本的8%,随着牛市行情持续火爆,券商业绩将保持持续增加,潜力巨大。公司出资4000万元参股中房信托,具有信托题材,而参股的交通银行目前随着交通银行上市而给公司带来了巨大的收益,同时,公司参股的上海银行也给市场更多的想象空间。可以说,随着牛市行情不断深入,这些投资收益惊人,价值重估潜力巨大,特别是其参股金融股权将使公司业绩出现大幅增长。目前该股已经止跌回稳,后市有望展开反弹,可密切关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

红星发展(600367) 有色金属 价值低估

周二沪深股指未能延续反弹走势,以都市股份和中信证券为首的券商股大涨成为盘中亮点,操作上应避免盲目杀跌,建议关注整理充分的红星发展(600367)。

公司是国内最大的碳酸钡、碳酸锶生产、销售厂家,拥有国内最好的可持续开采的重晶石矿和天青石矿。贵州重晶石储量达12374万吨,是我国储量最丰富、品位最高的地区,而公司依赖的镇宁矿区品位在80%左右,子公司大龙锰业依赖的贵州天柱河矿区则是国内储量最大的矿区,已探明储量可供公司开采100年以上。

同时,公司拥有四川铜梁玉峡铁矿和四川大足兴隆黄泥堡铁矿是我国单一一钨矿中平均品位最高的矿区,分别达到59.35%及54.68%。公司碳酸钡和碳酸锶市场占有率分别达到40%和30%,钨盐生产能力在全国排名第一,钨盐生产能力在全国排名第一。

公司新产品电解锰产量将达13万吨以上,公司有望成为国内第二大电解锰生产企业。公司投资的贵州红星发展大龙锰业公司拥有储量近400万吨的锰矿资源,该公司产品顺利进入南孚、双鹿、日本松下等知名电池企业,在高档无汞碱性电池原料市场的占有率已居全国第二。前期公司自筹资金进行了电解二氧化锰二期扩建工程,并建成投产,该扩建项目预计每年可实现利润总额1700万元左右,使公司盈利能力得到进一步增强。

该股近期由于大盘大幅震荡而出现了较大幅度下跌,整理极为充分,目前股价已具有中线买入价值,周二股价拒绝跟随股指继续下跌,主力护盘积极,成交稳步放大,后市有望展开报复性反弹行情。(金百灵投资)

长江电力(600900) 电力龙头 蓄势突破

公司是我国目前最大的水电上市企业,拥有独特的水电资源优势。水电作为清洁能源,可再生能源,在未来的电力市场竞争上网格局中拥有优先上网的天然优势。前期公司以10.6亿元购入广州控股11.189%股份及后续拟通过定向增发增持到20%,挺进华南非水电领域。今年公司以现金31亿元投资湖北能源获得45%股权,权益装机容量将大幅增加。

今年5月公司拟向控股股东中国长江三峡工程开发总公司收购三峡工程已投产发电、单机容量为70万千瓦的几个发电机组,收购完成后,公司的权益装机容量将增加140

万千瓦。根据公司初步的统计,今年上半年公司所属总发电量约172.09亿千瓦时,较上年同期增长11.13%,2007年公司力争发电装机规模和经营业绩继续保持增长的目标正在不断实现。

作为清洁能源的水电龙头,该股在本轮行情中涨幅明显滞后,作为价值低估品种,在大盘高位震荡之际成为机构投资者避险的避风港。该股近期逆市放量向上突破前期整理平台,随后缩量回抽确认突破的有效性,后市有望挑战前期高点,并进一步向上拓展空间,值得市场中线关注。(北京首证)

■四机构今日掘金

中储股份(600787)

◎低风险品种 逐步吸纳

该股为低风险品种。公司2007年和2008年业绩将出现平稳增长,近期股价处于相对低位,市场风险得到一定程度释放,操作上建议可逐步吸纳。(申银万国)



双鹭药业(002038)

◎生物医药 可持续发展

公司是国内研发型生物制药企业的代表,具有较强的项目选择和开发能力,目前有20多个新项目储备,未来几年创新研究成果将陆续显现,具备持续发展能力。(方正证券)



中国石化(600028)

◎盈利能力强 短线关注

公司是上中下游综合一体化的能源化工公司,有较强的抗风险能力,今年上半年合并净利润与上年同期相比增幅在50%以上。短线该股量能萎缩,下跌空间有限。(德邦证券 周亮)



晨鸣纸业(000488)

◎获资金青睐 有望上涨

作为我国造纸业龙头,公司受益于人民币升值。目前该股以上升三角形形态展开上涨,底部成交量放大表明有新资金介入,短期具备上涨要求。(深圳美浪特)



■精选个股

长春高新(000661) 转型成功 增长潜力大

长春高新作为长春高新技术产业开发区的经营管理者,很早就意识到物业管理业务的局限性,利用自身对开发区高科技企业知根知底的优势,公司从10年前就开始围绕21世纪最具发展潜力的朝阳产业生物制药进行投资。

公司子公司金赛药业是我国生长激素第一品牌,连续6年保持年均60%业绩高速增长,堪称国内基因制药产业成功经营的典范。作为唯一进入临床阶段的艾滋病疫苗研发企业,子公

司长春百克药业有可能获得国家补贴,水痘、甲肝等疫苗将于一年内陆续投放市场,为公司贡献盈利。

收购迈丰生物后,公司将产业链延伸到狂犬疫苗市场,发展前景广阔。前期公司已公告中期业绩预告,表明产业转型初见成效。走势上看,该股经历两轮调整,近期股价一直围绕半年线震荡,量能极度萎缩说明短线做空动能释放殆尽,后市有望展开反弹,可重点关注。(重庆东金)

龙溪股份(600592) 高成长 细分行业龙头

龙溪股份是国内关节轴承行业龙头,拥有年产1000万套六大类型2800多个品种的生产能力,是国内最大的关节轴承制造商和出口商,公司拥有唯一的国家关节轴承研究所和国家关节检测与实验中心、博士后科研工作站,同时拥有亚洲行业内最先进的静力学实验室,具备针对不同客户需求快速进行研发、检测实验、试制、生产的能力。

公司目前年均推出200种以上的新产品,大部分产品属国内首创,产品质量达到国际同类产品先进水平,大

量出口欧美等工业发达国家,为国际名牌整机配套,具有相当高的知名度。国内市场的占有率达65%-70%,国际市场的占有率达10%左右,相对垄断地位使公司上市以来保持30%左右的净利润增长率。

作为基金重点配置的品种,前期该股大幅回落曾创出新高,近期又连续回落,并在半年线处获得支撑,未来有构筑双底的趋势,短线反弹动力强劲,操作上可积极关注。(世基投资)

友好集团(600778) 拟进军可乐 准新疆饮料股

近日盘面显示,两大板块在市场上最抢眼,一是酒类板块,其中古井贡创造了连续16个涨停的奇迹,皇台酒业、金种子酒、伊力特等酒业股先后连续涨停,酒业股火爆受惠于大消费概念和外资再度在国内掀起酒业并购热潮。二是多只西藏股如西藏发展、西藏矿业和西藏旅游等周二封住涨停,西藏股的走强最主要是受惠于青藏铁路的开通,它可以大大降低青藏地区上市公司的运输经营成本,而在西藏股飙升后,同属于西部地区的少数民族概念股的新疆股也可能充满了机遇。

友好集团(600778)最近公告拟与

中粮饮料共同投资设立中粮可口可乐(新疆)有限公司,进军可口可乐市场,这样一只潜在的新疆饮料概念股无疑值得关注,而且该公司作为一只新疆商业百货股,在新疆地区拥有不少商业地产,在近日人民币汇率再度飙升,首次突破7.59中间价,不少地产股表现良好的情况下,其商业地产升值概念也值得深入挖掘。此外,公司还受惠于国家鼓励消费的经济政策,具有消费受惠概念,因此,该股作为一只具备商业地产业务的饮料概念的新疆股,未来值得重点关注。(国诚投资)

洞庭水殖(600257) 定向增发 进军酒业

近日酒业板块走势异常火爆,古井贡、皇台酒业、金种子酒等酒业股连续涨停,在国内经济高速发展的大环境下,企业商务活动频繁,中高收入人群增多,为酒消费市场奠定了消费潜力基础,推动酿酒行业高速增长。

湖南接壤全国最大的白酒消费大省广东省,不少名牌酒厂视湖南为必争之地,五粮液子品牌金六福酒在湖南本地生产,一炮而红。重望湘酒辉煌,夺回市场是湖南白酒界的头等大事,湖南湘泉集团旗下两只主打酒的资产分别被拍卖,其中酒鬼酒由中国

糖业酒类集团收购,德山酒业则由洞庭水殖(600257)收购,常德自古以德酒闻名,德山酒业有100多年历史,综合实力居湖南白酒企业前三甲,德山大曲的目标是成为湖南白酒第一品牌。另外,洞庭水殖宣布欲以不低于8.69元/股的价格增发不超过6000万股,募集资金5.2亿元资金用于收购新疆博斯腾湖水面养殖、收购阳澄湖大闸蟹公司股权等优质资产。作为生产白酒的底部酒业股,目前股价远离增发价,存在较大套利空间,值得重点关注。(华泰证券 李明灯)

■焦点个股

金陵饭店(601007) 旅游+地产 错杀带来机遇

旅游业是国内近年高速发展的行业,随着北京奥运会的即将来临为该行业带来了巨大的发展机遇,同时也将使二级市场上的关注度得到逐步提升,本轮规模较大的调整一度出现非理性杀跌,错杀品种面临较大的中线机会,操作上关注金陵饭店(601007)。

大客户资源丰富 盈利能力突出

公司主要经营豪华五星级商务酒店,属于服务业中的旅游饭店行业,在国内外享有很高的知名度,公司已经与英国石油、德国巴斯夫、美国福特、IBM、惠普、微软、通用、瑞典爱立信、韩国LG等数十家著名跨国公司总部签订了全球性订房协议,为每年客房业务总量的稳定增长夯实了基础,2005年上述客户为公司带来了37%的客源。到2005年底,南京市共有5星级酒店8家,金陵饭店客房数占全市五星级酒店客房总数的20.25%,当年实现营业收入31764万元,占全市5星级酒店总营业收入的35.36%,实现营业利润4787.13万元,占比为75.79%,可见公司区域竞争优势显著,盈利能力强大。

地产项目将成业绩增长点

公司持股30%金陵置业,金陵置业投资的玛斯兰德项目总用地面积48.27万平方米,整个小区总建筑面积约为26万平方米,计划分8年开发完成。项目总投资约111918万元,预计销售收入170500万元。该项目从2003年11月起开发,预计2011年全部完成并投入使用,到2006年为止,金陵置业已经开发了二期,目前正在开发三期红木林街区、海棠树街区及百香果街区,预计2007年推出销售。未来几年,金陵置业仍将为公司带来稳定的投资收入。近期人民币升值呈加速趋势,使地产股受资金高度青睐,由于公司具备地产概念,大大提升了短期关注度。

错杀品种 中线机会显著

二级市场上,作为次新股,该股自上市以来股价表现一直要比同期大盘更稳健保守,作为旅游股在国内市场上理应享有较高估值,该股目前价位的中期机会显著,短线技术上杀跌充分,风险得到释放,操作上可积极关注。(杭州新希望)