

广深铁路 稳健增长 机构重仓持有

近期行情主线金融、地产、有色金属等板块陆续呈现企稳态势,我们认为,短线涨幅不大的二线蓝筹板块将成为资金流入洼地,广深铁路(601333)值得重点关注。

黄金通道 业绩增长可期

该股是沪深300成份股,是典型的蓝筹股。广深铁路连接珠江三角洲经济最发达的广州和深圳,是内陆通往香港的唯一铁路通道,具有良好的地缘优势。公司是目前我国列车运行速度最快、效益最好的铁路运输企业之一。公

司独立经营的广深铁路运营里程152公里,广深铁路上市所募集的资金主要是用来收购羊城公司的铁路运营资产,羊城公司目前主要管辖京广铁路南端广坪线路段。收购完成后,广深铁路的运营里程由原来的152公里上升至481.2公里,公司的铁路网也完成了由区域性铁路向全国性铁路的跨越。

作为我国最繁忙、效益最好的黄金铁路,京广线是我国南北交通大动脉。随着铁道部对全国铁路正式实施第六次大面积提速,公司预计客运能力可提高15%,潜在效益有望提升。

公司投资增建的广深四线工程已完工开通,广深四线的开通将使公司综合运输能力得到提高,运营也将正常。从近期经营数据来看,客运呈现恢复性增长,可以预计下半年业绩增长幅度会明显加快。

存在资产注入可能

公司作为铁道部重要的融资平台之一,未来有望进一步获得大股东的优质资产注入。广深铁路大股东广州铁路集团总公司是我国最早改制的铁路局,公司未来有可能通过再融资等方式进

一步注入资产,带来巨大的想象空间。

表现滞后 积极关注

该股是沪深300成份股,因此获得众多机构资金扎堆进驻。公开信息表明,QFII及银行系基金大举入驻。在大盘已经创出新高的情况下,该股距前期高点还有20%的空间,在周三大盘大幅震荡的情况下,该股走势稳健,并向上攻击60日线,无论是主力低位回补,还是超跌反弹,都有望由此出现报复性反弹,值得积极关注。

(新时代证券 黄鹏)

■大腕点股

民丰特纸(600235) 双轮驱动 强势进军地产

当前全国各大城市楼价持续“高烧”,上海、深圳市区新盘楼价向3万元/平米推进,为对付“高烧”楼价,各大城市纷纷出台优惠政策,安排市区内的工厂搬迁到市郊的工业开发区,腾出宝贵土地兴建住宅,搬迁板块于是应运而生,常山股份、广钢股份、大连金牛等搬迁概念股近日强劲攀升。

而位于上海后花园嘉兴南湖、一大会议址的民丰特纸(600235)也有搬迁的可能,与大连金牛相似,市政府在搬迁前把壳卖给了与新湖系渊源很深的两家浙江地产商,而新湖系的三驾马车新湖创业、中宝股

份和哈高科走势强劲,唯独民丰特纸一直在低位筑底,后市表现值得期待。

由于造纸行业污染大,建在名胜景区不合时宜,嘉兴市政府积极推动民丰特纸搬迁,民丰特纸已在秀城工业区购买了24亩土地,建立民丰新区。民丰特纸总经理在2007年第一次经济工作会议上指出,要坚定不移地按照两翼发展战略,一方面做强做精特种纸业,另一方面开发房地产,培育新的经济增长点。种种迹象表明,目前公司正在加快房地产开发步伐,未来该股可重点关注。

(中信建投 杨庆)

■实力机构猎物

金健米业(600127) 地产新军 受益农产品涨价

目前地产依然获得主力关注,投资者可挖掘未被市场充分挖掘的地产股,如金健米业(600127)。

公司积极进军地产,以岛屿土地使用权增资湖南金恒房地产公司,紫菱花园等地产项目开始启动,有望成为公司重要的利润增长点。在2006年年报中发现,地产项目已给公司带来了可观盈利,已成为公司利润来源的重要组成部分。随着地产项目开发的深入,在今后发展中有望给公司带来更大的收益,目前公司决定参与城区的紫菱花园、市面粉厂等六宗土地使用权的竞买,以此来加快公司房地产业的发展,同时随着人民币的持续升值,公司作为一家具有地产概念的个股,有望进一步得到市场关注。

公司是我国粮食系统的第一家上市公司,是首批农业产业化国家重点龙头企业,公司生产的金健牌系列精米在国内具有很高的品牌优势和市场占有率,近年来积极进行产业结构的调整,逐渐淡出了普通粮油产品的生产销售,全力发展利润空间大的中高档优质产品,使公司的发展潜力得到充分挖掘。上半年以来,粮油价格出现明显上涨,这给金健米业的主营带来了利好,也为其主营收益增长提供了保证。

该股是一只隐性地产股,且未被投资者充分挖掘,后市存在一定补涨要求,目前股价震荡整理构造了坚实的小平台,短线上攻行情呼之欲出。

(杭州新希望)

■报告精选

创业环保(600874) 节能环保巨子 逢低关注

水处理能力提升是公司未来主要增长点。根据公司规划,“十一五”期间公司水处理能力将比现在大大增加。此外,水价调整也是公司未来增大的重要发力点,当前政府将建设资源节约型、环境友好型社会作为基本国策,提出大力发展循环经济和加大环境保护力度,而水价调整作为水务行业市场化运作的关键一环,如果水价能成功上调,对公司这样以污水处理和供水为主要经营来源的公司将是重大利好,公司也会因此步入良性发展阶段。

目前公司在天津已经拥有纪庄子污水处理厂、东郊污水处理厂、咸阳路污水处理厂、北仓污水处理厂四座污水处理厂,同时,公司还成功进入贵州、湖北等省份,未来发展值得期待,可逢低关注。

(国泰君安 许斌)

南风化工(000737) 垄断资源 强势反弹

公司是世界上最大的元明粉生产企业,生产元明粉的主要原料是芒硝矿,公司在山西运城总部拥有国内最大的芒硝盐湖,面积为132平方公里,是世界第三大硫酸钠型内陆湖泊,另外公司还是国内元明粉的最大出口基地。公司投资建设1万吨甲脂磺酸盐项目已经投产,市场前景广阔。另外,公司与清华大学合作成立清华-南风纳米粉体产业化工程中心,共同开发碳纳米管批量生产技术,成为目前全球最大的碳纳米管生产基地,由于碳纳米管价格远高于黄金,未来想象空间巨大。

前期该股冲高后进行了长达数月的横盘整理,蓄势极为充分,在大盘大幅震荡过程中,该股异常活跃,资金主动做多意愿强烈,后市有望展开快速反弹行情。

(金百灵投资)

生益科技(600183) 价值低估 成长性看好

周三大盘大幅震荡,目前对于一些市盈率低、成长性好的科技股应重点关注,生益科技(600183)作为我国覆铜板行业的龙头企业,凭借公司雄厚的技术力量和产品的高技术含量,占据了相当大的市场份额,随着覆铜板行业景气度的提升,公司具备了很高的成长性,未来新产能释放也将进一步提高公司的盈利能力。

2006年我国的PCB产业迎来新的高峰,并超过日本成为全球最大的PCB生产中心。随着电路板产品在环保化、薄型化、多层化、高频化等的不断发展,覆铜板企业面临着越来越多的技术挑战,技术实力的差异将加快覆铜板业内厂商优胜劣汰,两极化发展趋势明显。作为行业龙头,公司研发能力在国内是最强的,各种高性能覆铜板都是国内率先推出的。公司的盈利能力一直领先于行业,充分体现了公司强大的综合竞争力,未来前景看好。

随着电子信息工业的飞速发展,覆铜板技术的不断进步,高端覆铜板的技术壁垒也越来越高,这都说明了只有综合实力强大的厂商才能实现产能扩张和盈利提高的双重目标。随着公司陕西生益厂、东莞的松山湖一期、松山湖二期以及苏州生益二期等项目的陆续投产和扩产,将进一步确保公司在国内覆铜板领域的领先地位。目前该股涨幅落后于大盘,在目前大盘滞涨情况下,后市股价随时可能爆发,可密切关注。

(浙商证券 陈泳潮)

华业地产(600240) 地产储备雄厚 调整到位

目前公司地产项目已经开始逐步进入到收益期,目前项目储备约80万平方米建筑面积,包括北京华业国际中心等项目。华业发展从事房地产投资开发20多年,决策效率较高而且执行力较强,拥有丰富的地产开发经验,铸就了华业品牌,其在业界享有良好声誉,这使得公司具备了较强的筛选项目的能力与风险控制能力。

目前公司在建项目销售情况良好,此外,基于多年的房地产开发经验,公司在开发业务外,还拥有一定的优质出租物业,公司现已持有近5万平方米出租物业。

该股得到机构投资者重点关注,前十大流通股股东中有大量基金身影。目前股价构造头肩底形态,伴随成交量放大,后市有望走出突破行情,可重点关注。

(银河证券 孙卓)

天津港(600717) 整体上市 进入高增长期

滨海新区是天津港区重要的箱源生成地,前期被定位为“中国北方国际航运中心”。作为北方国际航运中心重要载体的天津港,有望由此迎来千载难逢的发展机遇。

今年以来,天津港的货物吞吐量呈高速增长态势。前期公司公告,将向大股东天津港集团定向发行不超过2.26亿股,集团将以拥有的集装箱、散杂货、原油及成品油、滚装、客运等码头资产和权益进行认购。通过此次发行,将彻底消除天津港集团与股份公司目前存在的港口装卸业务的同业竞争,并大幅减少上市公司与集团之间目前存在的物资供应、码头及设备租赁等的关联交易。

集团同时承诺,未来新建、开发和运营码头项目时,上市公司将拥有优先投资权,此举使公司发展前景一片光明。

(北京首证)

■四机构今日掘金

威尔泰(002058)

◎节能环保 市盈率偏低

在A股市场中,节能环保股均能获得更高的估值溢价,如置信电气。目前该股动态市盈率明显偏低,且拥有节能环保产品,后市有望获得极高估值溢价。(天信投资 王飞)



恒瑞医药(600276)

◎绩优成长股 有望上扬

2007年上半年,公司经营状况保持良好的增长势头,估计今年和明年公司业绩将继续保持稳定上升。目前股价经过长时间整理,具备一定的震荡向上动力。(申银万国)



中国联通(600050)

◎重组预期 具短线机会

未来中国移动有望成为首批回归的大盘股,目前同样作为通讯股的中国联通与中移动之间股价存在巨大差距,且具有重组预期,因此,该股短线机会较大。(方正证券 华欣)



海信电器(600060)

◎行业巨头 价值低估

公司在平板电视的销售量和销售额占有率连续保持第一,随着大屏幕平板电视销量的快速增长,业绩有望快速增长。目前其动态市盈率偏低,可逢低关注。(德邦证券 周亮)



■精选个股

包钢股份(600010) 股价处于“价值洼地”中

最近两周,随着境外大行们调高H股市场上钢铁股的评级,A股市场上的钢铁股跟着水涨船高,走势相当强劲。在此背景下,我们不妨留意一只钢铁股中的滞涨股,它就是既有牵手宝钢股份利好、又有整体上市利好支撑的包钢股份(600010)。

国家发改委8月7日提供的数据显示,上周受市场需求旺盛、社会库存下降以及经销商惜售等因素影响,国内钢材价格全面反弹,包括冷轧薄板在内的四种主要钢材品种的价格均出现上涨。

与此同时,近期境外大行不停调高H股中的钢铁股评级,而境内基金也以实际行动来看好钢铁股,高盛指出,钢价今年以来跑输其它商品价格23%,带来买入钢铁股的机会,该行维

持鞍钢及马钢H股“强烈买入”评级。而今年4月底以来,先后有6只封转开基金集中募集后成立,这些基金通过新募集再加上此后的持续营销,新增了800多亿元新资金。统计显示,这6只新封转开基金的平均股票仓位达到70.7%,建仓速度较快,这6只新封转开基金的主要建仓股票集中于金融、钢铁等行业。

此外,公司除了整体上市题材外,还有更大的布局等在后面。内蒙古自治区政府副主席赵双连在接受新华社记者采访时曾表示,包钢集团做强做大第一步是在实现整体上市的基础上与宝钢集团合作,有可能采取宝钢集团参股的形式,成为西部地区最大钢企。

(东方智慧证券研究所 黄硕)

漳泽电力(000767) 铝业新贵 重点关注

山西华泽铝电公司是漳泽电力联手中国铝业合资组建的企业,是国内最大的铝电联营项目,华泽铝电是经国务院批准的第一家铝电联营公司,被誉为世界铝电联营的典范,拥有全球性的竞争力,工程总投资61.3亿元,建设规模为年产28万吨电解铝。由于电解铝产业的成本40%来自氧化铝,35%来自电价,而这两要素正是中国铝业和漳泽电力的优势所在,此举是强强联合和资源共享的成功案例,将对公司业绩提升打下基础。此外,公司投资持有天弘基金公司股权,使该股具有了金融题材。

节能、环保和新能源是全球持续关注话题,A股市场相关题材个股,普遍定价较高。漳泽电力作为能源大省山西的大型发电企业,成本优势领先,依托大股东中国电力投资集团的强大背景,公司已经涉足风电新能源项目,种种迹象表明未来大股东存在进一步资产注入的预期。

半年报显示,瑞银等多家QFII重仓参与该股,显示其成长性为市场看好。该股前期大幅跳空上行,留下巨大跳空缺口,预示短线加速创新高行情或将展开,建议重点关注。

(国海证券 王安田)

双环科技(000707) 资源丰富 垄断优势明显

公司作为世界上最大的联合制碱企业,地处岩盐储量极其丰富、素有膏都盐海之称的云应盆地,该地区目前已探明的岩盐储量高达数百亿吨,已探明的原盐蕴藏量超过100亿吨,其中国家划归双环集团的储量接近10亿吨,保守估计可开采量为2.5亿吨左右,其资源垄断优势相当突出。而岩盐作为生产纯碱与氯化铵的最主要原料,在制碱企业中具有举足轻重的作用,这就使以生产纯碱和氯化铵为主

业的双环科技拥有了得天独厚的竞争优势,公司下属的盐矿每吨盐成本不足100元/吨,而市场平均成本高达200元/吨以上。

公司正是依托这一垄断性的资源优势,在同行业的竞争中一直处于领先的地位,经济效益连续多年雄居国内同行业的首位。而纯碱、氯化铵产品价格的持续回升,更使公司未来存在利润暴增的潜力。

(越声理财 向进)

金鹰股份(600232) 麻纺龙头 竞争优势突出

公司是国内亚麻产能规模最大、产业链最完善的龙头企业,面对国内市场激烈竞争和因出口政策贸易争端造成的外贸波动,公司迎难而上,先于国内同行从上下游两头着手整合产业链,主要产品的绢、麻纺成套设备在行业中占有80%以上市场份额。

另一方面,公司向下游亚麻成

衣、家纺用品制造领域渗透,确立以品牌专卖店为主的发展路线。随着公司发行可转债募集资金项目陆续建成投产,明年公司业绩将出现恢复性增长。该股近期探底之后依托15日均线和放量上行,后市有望继续反弹。

(世基投资)

■南北对话

南京中北(000421) 业绩大增 地产成增长点

以股改为契机,公司完成清欠、资产重组和大股东变更,从而可以轻装上阵发展主业。公司是江苏省内最大的出租车公司,占有南京出租车19%的市场份额,同时公司还通过成立异地控股公司向徐州、淮南、淮北、马鞍山等二线城市市场渗透并收购南京长发客运公司。

子公司中北房地产开发的碧水云天项目、蔚蓝星座项目备受市场青睐,销售火爆,房地产业务将成为公司未来主要利润增长点。

公司预计上半年业绩同比增长180%至200%,按目前股价计算,动态市盈率较低,估值优势明显,可重点关注。

(重庆东金)

经纬纺机(000666) 向上突破值得期待

公司是中国大型纺织机械制造商,作为我国纺织业的旗舰,公司一直致力于中国纺织工业的发展,提供齐全的纺织机械以满足不同客户的需求,其主要产品在我国纺机市场的占有率达到五成以上,产品行销全国各地。

近年来,公司不断加大资本运作和资源整合的力度,通过投资设立、收购重

组等资本运作形式,先后设立北京经纬股份公司、新技术有限公司等企业,进一步完善棉纺成套设备的产品链,将织造产品由无梭织机拓展到针织设备领域,形成了公司新的利润增长点。

近期该股上趋势保持良好,量能温和放大,且公募基金重仓其中,短线向上突破值得期待。

(九鼎德盛)