

华菱管线 业绩大增 价值低估

受到周边市场大跌的影响,周三沪深两市A股也出现了相对高位的大幅震荡。从盘面情况看多方依然占据一定的主动地位,特别是下午以承德钒钛、韶钢松山为代表的二线钢铁股再度强劲上扬的拉动下,以及地产板块中万科A等一线品种保持强势,上实发展、上海新梅等二三线品种涨停的带动下,后市市场出现了快速回升。

体上仍保持较好的活跃性。操作策略上,投资者对于目前涨幅排名靠前的钢铁、地产等板块中的补涨性中价品种可逢低关注,这里建议可关注业绩大增的华菱管线(000932)。

效果5亿元。

和国际巨头全面合作

另外,公司二期冷轧生产线总投资27.4亿元,投产后可形成年产150万吨冷轧薄板、30万吨镀锌板能力,附加值更高。而且,公司控股股东华菱集团将持有的公司6.4亿股法人股权转让给米塔尔钢铁公司,每股转让价格3.96元。米塔尔钢铁公司是当前全球最大的钢铁公司,新股东入主后将与公司在采购、销售网络、物流、技术和研发等方面进行全面合作,每年将

向公司提供300万吨以上直供矿,并在全球销售公司的产品,可为公司节省采购成本几千万美元。这些都将是公司的持续稳定发展打下坚实的基础。

主力做多意愿明显

该股前期由于基本面重大改观而出现大幅上扬行情,此后进行了长达数月的横盘整理,近期股价在10元左右强势横盘,量能频频异动,主力做多意愿明显,建议积极关注。

(金百灵投资)

■大腕点股

鲁抗医药(600789) 参股交通银行 红三兵突破

从周三盘面看,医药板块在震荡格局中表现出其历来拥有的特殊抗跌性,浙江医药、益佰制药、双鹤药业等个股更是逆市强劲涨停,后市投资者仍不妨重点关注医药板块。

当然,在两市众多医药个股中,并非每个都具备良好的投资机会,这就要求市场从医药板块中挖掘出有着良好题材刺激的个股,如正拟收购集团资产的鲁抗医药(600789)。

据前期公司公告披露,公司拟对山东鲁抗医药集团有限公司持有的山东鲁抗舍里乐药业有接近公司等三家控股子公司进行收购,将鲁抗集团范围内的兽用抗生素资源统

一整合并到公司,以发挥整体合力,实现持续健康发展的目标,本次收购后将对公司效益产生明显刺激作用。

值得一提的是,公司还具有参股金融概念。半年报显示,公司持有交通银行和山东省资产管理有限公司股权,在目前牛市预期强烈,参股金融概念风行之际,该股这一题材有望吸引市场关注。

近期该股呈现小箱体整理格局,并走出带下影线的K线形态,显示股价下档接盘旺盛,周三尾盘快速拉升,一举向上突破箱体,短期有望加速上扬。

(广东百灵信)

太工天成(600392) 定向增发 能源新秀

太工天成以自主核心技术为基础,是国家科技部认定的国家863计划成果产业化基地。今年年初,太工天成通过全资子公司山西天成大洋能源化工有限公司收购柳林县庙湾联办煤矿股权及柳林县成家庄煤矿股权的议案。庙湾煤矿的煤质特优,属优质主焦煤。太工天成在其年报中披露,公司计划启动建设焦炉气综合利用新工艺示范工程——年产25万吨甲醇及1亿Nm³车用天然气工程项目。

日前公司发布公告称,拟以12.37元/股向张振发和大同市通晋投资定向增发不超过3600万A股,

收购发鑫集团股权,发鑫集团是一家集选煤、焦化、发电为一体的综合企业。公司的60万吨/年捣固焦项目于2004年3月份开工建设,目前已初步形成年产30万吨的生产能力,全部项目将于2007年下半年竣工验收,届时将形成年产60万吨焦炭、2.5万吨焦油、0.72万吨粗苯等化产品的生产能力。定向增发后,公司盈利能力有望增强,投资价值将出现提升。

该股定向增发公告出台后,股价连续缩量涨停,投资者惜售心理明显,表明其投资价值依然被低估,后市有望继续走高。

(世纪证券 赵玉明)

■实力机构猎物

振华科技(000733) 注资预期 有望再度拉升

公司是西部最大的新型军工电子元器件基地,产品市场占有率居前三名,其主导产品在性能、质量和市场占有率方面均在国内同类产品处于先进水平。公司是我军配套能力最强,西部最大的新型军工电子元器件基地,公司先后为神舟一号到神舟六号配套生产了几百个品种,数十万支元器件。

值得关注的是,公司控股的子公司目前已承接数十项军品研制项目和多项横向军品生产任务,是军队用芯片的权威性企业,成为总装备部军品生产重点合作企业。同时,公司承诺股改后将通过增资或者资产置换形势置入军工资产,未来有望尽情享受我国军品建设的巨额垄断利润,业绩有望迅速增长。

“十一五”期间,我国倡导新能源,而核电在我国已发展成熟,我国核电站建设在投资规模、建设规模、电站数量和发电装机容量及发电设备能力均居全球第一,未来我国巨大的核电站建设计划将为相关上市公司带来巨大机遇。公司是全球最大的核电灭弧设备生产者,开发出全球最大的核电开关设备12万安培真空灭弧室,其是核电厂必备的高压大电流控制装置,前景看好。

作为核工业概念股,目前该股价值明显存在低估。在前期行情出现大跌后,该股K线形态上打造了完美的圆弧底,而成成交量及换手率变化表明有新老主力交替迹象,近期新主力在一路拉升中不计成本抢筹,技术上快速调整后有望实现震仓洗盘目的,短线有望再度进入主升行情,可积极关注。

(杭州新希望)

金发科技(600143) 沪深300成份股 高成长企业

随着股指期货准备工作的进一步完善,股指期货推出的时间也越来越近,沪深300指数相关成份股也将成为资金争夺对象。对于沪深300成份股中一些业绩高速增长、股价低估的成长股值得重点关注。金发科技(600143)已经成为全球改性塑料牌号最多企业,而改性塑料行业发展的空间巨大,随着定向增发后产能扩充,公司未来将保持快速发展。作为一只沪深300指数成份股,目前股价低于合理水平,具有较高安全边际。

当前国民经济的持续快速增长推动了塑料消费的增长,塑料改性使得以塑代钢、以塑代木成为了材料应用领域的一种趋势,预计国内改性塑料潜在市场容量约500万吨/年,而公司去年成品销量仅为24万吨,因此,从需求来看,公司具备了巨大的发展空间。同时作为全球塑料改性行业覆盖面最广的生产企业,公司已经占据了国内家电、电动工具巨大的市场份额,从发展眼光看,公司将依靠行业领先优势,超预期成长。

公司今年成功公开增发,募集资金用于汽车用聚丙烯、高光泽、快速成型阻燃增强聚对苯二甲酸二甲酯、改性聚氯乙烯、改性聚苯醚和完全生物降解塑料项目的产能扩张,预计项目达产之后,产能将较去年大幅增加,而目前公司产品已获得了国内大部分汽车生产商认可,预计增加产能达产后,将成为公司重要的利润增长点,从而推动其快速发展。

前期该股价在连续下跌后受到60日均线支撑,近期有望出现强劲反弹,可密切关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■四机构今日掘金

巴士股份(600741) 股权增值 中线持有

公司预计2007年中期业绩同比增长50%至100%,且持有民生银行和交运股份股权,未来升值空间可观。近期股价调整空间有限,可中线持有。

(申银万国)



冀东水泥(000401) 受益区域经济发展

公司是区域区域发展政策的最大受益者,环渤海经济圈的高增长及西部开发建设带动的水泥需求增长给公司发展带来良好契机,后市股价有望创新高。

(天信投资 王飞)



上海机电(600835) 大股东实力雄厚

大股东股改之际承诺要将公司打造为集团机电一体化产业优质资产的运作平台,目前上海电气集团旗下资产庞大丰富,资产注入将成公司最大亮点。

(方正证券 华欣)



友谊股份(600827) 零售巨子 业绩猛增

公司是国内零售业销售规模最大的上市公司,2007年中期业绩大幅增长。短期该股整理充分,有望借助中报公布之际一举突破僵局,建议关注。

(德邦证券 周亮)



■精选个股

创元科技(000551) 参股创元期货 绩优蓝筹

随着股指期货推出时间的日益临近,近日期货概念股再次发飙,参股期货的相关个股如美尔雅、西北化工、中大股份、高新发展和厦门国贸等个股皆大幅飙升,其他具备期货题材个股表现也相当不错。

创元科技(000551)近年积极奉行环保、金融、地产、贸易的多元化发展战略,参股了创元期货经纪有限公司。创元期货拥有国内全部交易所的交易席位,客户服务遍及全国各地,交易量在江苏省排行前列。由于股指期货交易结算业务资格要求净资本不得低于人民币5000万元,且净资本不得低于

客户权益的6%或不得低于客户权益总额与非结算会员交付保证金之和的6%,这意味着随着期货公司业务规模的扩大,期货公司的净资本必须同步增加,于是近期期货公司纷纷增资扩股,不少把注册资本扩大到1亿元以上,创元期货现注册资本仅3800万元,增资扩股势在必行。

创元科技去年每股业绩高达0.57元,是正宗蓝筹股,而股指期货即将推出,在期货概念股全线启动的大好背景下,参股创元期货的创元科技也不甘落后,走势强于大市,不妨多加关注。

(中信建投 杨庆)

申达股份(600626) 上海地产新贵 土地增值空间大

周三大盘呈现高位震荡整理态势,从资金流向看,地产、金融板块明显得到市场主流资金关注,尤其是地产股成为主力资金狙击的对象。周三两市股指明显在银行、地产板块走势回暖带动下继续冲高,沪指一度突破4900点整数关,而深证成指也在地产龙头股万科A的带动下放量上冲。经过多日休整,地产板块再度发飙,而随着地产板块整体走强,未来将再度成为市场关注的焦点,而随着地产股做多激情重燃,土地增值概念股有望顺势崛起。

申达股份(600626)作为一家上海老字号上市公司,在上海城区拥有大量厂房等土地资源,随着上海房地产

价格持续上涨,公司土地资源将增值。同时,公司还与上海西部企业集团公司合资成立了上海恺悦投资发展公司,主要开发苏州河边上土地,将为公司带来新的利润增长。此外,公司还拥有大量上市公司股权,据2006年年报显示,公司持有龙头股份、百联股份等多家上市公司股权,投资收益大,公司预计今年中期业绩将同比增长50%以上。

该股近期明显在8.10元一带构筑双底形态,周三随大盘顺势主动性回调,股价在60日均线获得有力支撑,其长下影线的K线组合表明短期股价具备向上突破的潜力。

(广州运财行 赵修宇)

中科三环(000970) 细分行业巨头 反弹在即

公司是我国最大、全球第二大钕铁硼磁性材料制造商,依托实际控制人中科院物理所的雄厚实力,拥有国际最先进的用烧结和粘结两种工艺生产钕铁硼磁性材料的技术。随着我国钕铁硼产量和产值年均增长率超过20%,我国钕铁硼产量超越了日本而跃居世界第一位,占到世界总产量的半壁江山。

公司在国内钕铁硼稀土永磁材料的市场占有率高达25%,在全球钕铁

硼稀土永磁材料的市场占有率高达15%以上。公司产品主要应用于计算机、消费类电子、电机等高增长领域,高端市场主要集中于在VCM的市场份额扩大和风力发电磁体等环保节能领域,获得国家政策支持。由于公司行业地位突出,未来发展潜力巨大,并成为基金增持品种。该股6月初受大盘冲击持续调整,随着做空动能释放,近期在年线上方反复震荡筑底,后市有望反弹。

(世基投资)

川化股份(000155) 资源优势 积极关注

公司以化肥和化工两大产业为发展主线,依托川东天然气资源优势,做大做强化肥产业,同时依靠技术创新,做优做强现有的三聚氰胺、无机化工和生物化工产业,并抓住四川乙烯工程项目建设的机会,适时发展石油化工,成为百事可乐、可口可乐西南地区唯一的供货厂家。上半年主要生产线

大修导致公司业绩暂时下滑,但大修将保障公司未来满负荷运营。农产品价格持续上涨引发国家采取多种措施控制物价,其中之一就是鼓励农业生产,公司将受益。该股近期围绕半年报获得支撑后突破前期高点,后市有望加速反弹,可积极关注。

(重庆东金)

■新股观察

辰州矿业(002155) 中小板黄金第一股 成长迅速

辰州矿业(002155)是一家百年老店,该企业最早可追溯到清同治年间,迄今已有超过130年的金矿开采历史。公司前身是湖南省湘西金矿,是全民所有制企业,直属原湖南省黄金工业总公司(现为湖南金鑫黄金集团有限公司),省直属大二型国有企业,专业从事金锑钨伴生矿、金锑伴生矿的勘探、采选、冶炼及深加工业务,其主导产品为辰州牌黄金、精锡、氧化锑、仲钨酸铵。

目前公司及下属子公司拥有的金锑伴生矿资源基地16处,探矿权面积286.53平方公里,采矿权面积24平方公里。公司为首批上海黄金交易所综合类会员,2006年生产标准金3087千克;同时,公司锑锭和氧化锑的生产销售居全球第二。

公司目前拥有15家下属控股子公司,一家参股公司,其业务涵盖资源开发、生产加工、专业服务、进出口贸易等多项领域,目前虽然主要靠公司本部、湘安钨业以及新龙矿业盈利,其他子公司都处于微利或者处于亏损状态。但根据公司对于下属子公司的定位,随着IPO募集资金的投入,这些公司都将有较好的盈利前景。

公司是以黄金为主业的多金属矿业

公司,主业涉及到金、锑、钨三种金属,多金属的产品组合相比单一金属具有较强的抵御价格波动风险能力。另外,公司拥有领先的金锑钨共生矿精细分离核心选冶技术,这为开发金锑钨共生矿提供了良好的技术条件,也使得公司近年来获得大量的金锑钨共生矿采矿权和探矿权,并且有能力使公司未来保持每年增加一两个资源基地的扩张态势。

伴随公司募集资金以及自有资金的投入,未来几年公司资源储量以及自有矿产量将呈现快速增长态势,其中黄金储量由目前的21吨提高到130吨以上,锑储量由12万吨提高到60万吨以上,钨储量由1.7万吨提高到3万吨以上;自有矿产金、金属锑、钨精矿产量将由2006年1.4吨、7367吨、2150吨分别提高到2009年的5吨、2万吨和4500吨左右,成长性非常明显。

预计辰州矿业2007年至2009年每股收益分别为0.43元、0.78元和1.20元,对比国内上市公司山东黄金和中金黄金的价格,结合公司的快速成长性以及深圳中小板块属性,同时其也是中小板黄金第一股,所以,我们预计公司首日上市价格区间为30元至35元之间。

(湖南金证)

■报告精选

新黄浦(600638) 控股期货公司 突破在即

日前,在中国证监会统一部署和协调下,上交所、深交所、中金所、中登公司和中国期货保证金监控中心公司共同签署了股票和期货跨市场监管协作的四方协议,该消息极大地刺激了市场对股指期货推出的想象空间,期货概念股短线也成为市场中最大的热点,此举将使那些参股期货公司的个股未来有望在股指期货盛宴中分享到实实在在好处,而新黄浦(600638)就是这样一家控股期货公司的个股,值得投资者重点关注。

2007年公司以1.42亿元受让华闻期货100%股权,成为上市公司中唯一一家全面掌控期货公司的企业,资料显示,注册资本1亿元的华闻期货经纪有限公司,是一家取得了中国证监会颁发期货经营许可证的专业期货公司,为上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所的正式会员,并在北京、大连、武汉和郑州分别设有营业部和办事处。随着股指期货的推出,公司有望充分分享到股指期货的盛宴,特别是作为一家完全控股期货公司的品种,与其他仅是参股期货公司的个股相比,可谓是期货题材的真正龙头品种。

此外,公司还持有中泰信托股权,参股金融概念作为今年市场中的最大热点,也将为公司增光添彩。

二级市场上,作为一家控股期货公司个股,当前该股累计涨幅却远小于其他参股期货品种,近期该股以上升通道形式小幅震荡盘升,并逼近前期高点,随着公司期货题材得到市场进一步的认可,后市该股有望突破前期高点,走出一轮加速上涨行情,投资者可重点关注。

(银河证券 孙卓)

现代投资(000900) 价值洼地 参股期货

券商今年上半年经营业绩喜人,净利润平均增长400%以上,从而使得券商概念股不断涌现出明星股。在股指期货即将推出的预期下,一些期货题材概念股近日持续走强。现代投资(000900)不仅具有券商和期货题材,公司2006年净利润同比增长57%,每股收益0.7元,以此计算市盈率33.5倍,大大低于两市平均水平。今年半年报显示,现代投资继去年业绩大增后,今年上半年净利润再度大增66%,每股收益达0.58元,对应市盈率不足20倍,投资价值极为突出,无疑是当前市场中显著的价值洼地。

受股指期货即将推出的预期,近期期货概念股表现都相当突出。在券商业绩同比增长400%的影响下,券商概念股走势喜人。国金证券借壳成都建投近期最高达到159元,现代投资前期发布公告称,公司参股泰阳证券因巨额亏损,近日由缩股、债转股和注资三方面进行重组,按新的方案,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,并于前期开始派人对接大有期货的相关情况进行了了解,可见公司具备典型的期货题材。

二级市场上看,前期该股以大幅跳空方式形成反转走势,并以放量涨停方式突破前期高点,经过连续整理后,目前技术指标基本已经调整到位,后市有望再起强势,建议投资者重点关注。

(国海证券 王安田)