

# 首钢股份 比价偏低 资产注入预期

周一沪深大盘继续保持二八现象,技术上,短期股指可能难以出现大调整,投资者可把握个股轮动机会。在目前情况下,只能紧跟主流才能跑赢大盘,投资者可寻找蓝筹股中低估品种,如首钢股份(000959)。

## 资产注入预期

整体上市和资产注入一直是市场具有强大震撼力的题材,目前国内主要钢铁企业宝钢股份、武钢股份和鞍钢股份均以不同形式完成了集团公司的整体上市,宝钢股份通过整体上市

不仅巩固了国内钢铁龙头地位,并且进一步扩大了产能。而首钢股份要摆脱目前国内老四地位,唯一飞跃之路也是整体上市或者资产注入。

集团有关人士曾向媒体表示,集团未来目标是整体上市,可能通过向旗下上市公司首钢股份注入钢铁基地的方式达成,公司拟在2010年新钢铁基地全面投产后实现整体上市。在首钢集团管理层明确表示未来目标将进行整体上市后,首钢股份作为首钢集团的核心企业,将在首钢发展战略中担任重要角色。目前国内其他核心

钢铁企业已成功完成整体上市,而首钢股份将作为首钢整体上市的发展平台,发展空间巨大。

## 整体搬迁 升值空间巨大

随着北京奥运会临近,公司整体搬迁正在进行中,河北曹妃甸生产基地正在全面动工建设。值得关注的是,公司目前的厂址地理位置得天独厚,所处的石景山区域将变成北京绿化率最高、环境最好的城区,将成为北京高档楼盘区集中区域,现时土地均价在15000元/平方米左右。而首钢股份目前在

区域拥有162万平方米土地,未来极有可能成为各大地产商的争夺对象,升值空间巨大。此外,曹妃甸项目虽然是首钢搬迁的载体,但是由首钢联合唐钢设立联合公司共同建设,这也为今后的并购重组带来一定想象空间。

## 比价偏低 大资金关注

目前首钢股份股价不到8元,相比其他钢铁股股价明显偏低。周一该股盘中大买单积极,后市有望挑战前期高点,值得积极关注。

(越声理财 向进)

## ■大腕点名

### 中化国际(600500) 参股交行 加速上扬可期

从周一盘面看,尽管股指创新高且有较大涨幅,但个股分化相当明显,由此可见,当前市场行情主要由蓝筹股主导,其中最大的权重板块银行股全面上扬,是带动大盘上涨的核心力量,这就意味着,未来市场热点仍将围绕蓝筹股展开,同时,参股银行个股,无疑将成为银行股飙升的受益者。中化国际(600500)是沪深300成份股,也是上证180成份股,是典型的蓝筹股,且其持有大量交行股权,股权增值幅度相当惊人。

该股上市以来一直保持良好的蓝筹股形象,而在银行股大涨背景

下,持有银行股股权无疑是香饽饽,中化国际持有大量交通银行股权,值得重点关注。

目前市场对于资产注入和整体上市的关注度很高,中化国际的发展前景最值得期待。中化国际是世界500强中化集团旗下唯一一家上市公司,未来存在注入预期强烈。中化集团和中种集团两家央企的重组,目前已经获得批准,可以预期的是,合并后的中化集团的实力将明显增强,而这将对中化国际的发展势必锦上添花。目前该股底部整理充分,加速上攻可期,建议积极关注。

(国海证券 王安田)

## ■实力机构猎物

### 方大A(000055) 节能环保 形态蓄势充分

节能减排是建设资源节约型、环境友好型社会的必然选择,也是推进经济结构调整、转变增长方式的必由之路。公司主要产品有新型建材、地铁屏蔽门、半导体照明设备等,皆为高效节能环保产品。目前公司新型建材产业市场开拓卓有成效,接连中标大型项目。公司承建的重庆时代广场幕墙工程项目被国家建设部授予中国建筑工程鲁班奖,显示出公司幕墙产品强劲的增长势头。公司签订了深圳地铁1号线续建工程屏蔽门系统总包工程合同,标志着公司完全国产化的地铁屏蔽门产品将用于地铁工程中,地铁屏蔽门产品的完全国产化,大幅降低了成本,提高了市场竞争力和占有率,公司的屏蔽门也已经应用于广州等我国大城市地铁,市场占有率居国内首位,保持领先优势。同时公司的半导体照明产业经过多年的技术积累和发展,已占领我国半导体照明产业的制高点,形成了终端市场应用完整的产业链。

近日,公司全资子公司深圳市方大装饰工程有限公司被评为深圳市高新技术企业,并由此享受国家政策规定的减免所得税,获得财政专项资金、营业优惠等一系列优惠待遇,政策上的支持成为公司发展的又一推动力。走势上看,目前该股涨幅远落后于大盘,且双底形态明确,后市有望爆发,可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

## ■报告精选

### 重庆路桥(600106) 参股基金 分享牛市盛宴

截至目前,共有31家基金公司旗下167只基金披露了2007年半年报,接近国内证券投资基金总数的一半。根据Wind资讯提供数据显示,这167只基金上半年实现经营业绩达到3104.42亿元,这一数据已超过基金在去年全年实现的业绩水平,表现惊人。从中可以看出,和参股券商股一样,未来参股基金类个股同样面临着巨大的机遇,特别是那些参股数量大、投入资金多的公司,有望充分分享基金盛宴。

重庆路桥对益民基金管理有限公司投资2500万元,占其总股本的25%,有望充分分享其巨额收益,同时公司还持有重庆市商业银行和西南证券股权。近期该股在上涨过程中成交量明显放大,预计新一轮行情即将展开,可重点关注。

(银华证券 孙卓)

### 法尔胜(000890) 光纤龙头 行业霸主

公司是国内唯一具有自主知识产权的光纤预制棒生产企业,并拥有世界领先技术的澳大利亚国家光子研究中心合资创立法尔胜光子公司,开发了具有自主知识产权的混合光纤预制棒生产工艺技术。

公司开发的保偏光纤成功通过国防科工委认证,广泛应用于军工产品,市场占有率已超过60%,公司的光纤、光缆和光器件通过了包括中国移动在内的多家电信和广电企业的入围许可证,销售前景相当看好。

公司是目前全球最大的高强度钢丝绳生产基地,开发的高技术含量的股带钢丝绳经过生产扩能,其市场占有率达85%以上,目前已形成全球最大的高强度输送带用钢丝绳生产基地。目前该股再度温和走高,后市有望持续反弹。

(世纪证券 赵玉明)

### 新野纺织(002087) 净资产高企 严重滞涨

中小板个股素以扩张潜力大而著称,市场预期中小板个股会采取高速转来配合公司发展需要,所以,中小板个股普遍走势很强。在中小板个股中,新野纺织(002087)上市以来尚未分配,每股净资产高达4.18元。今年以来,绝大部分个股股价都完成了翻倍,新野纺织股价严重落后于大盘,后市颇具潜力。

新野纺织身处我国棉仓河南省新野县,由于地处我国棉花主产区,运距短,价格低,新野纺织平均采购价格也低于国内平均价格,平均织造用纱成本低于市场价,而当地劳动力资源丰富,人均工资较沿海地区低不

少,地区资源优势比较明显。

新野纺织主要设备70%以上进口,技术装备领先,三无一精等棉纺织技术指标也远远高于行业平均水平。在国际纺织新技术引进方面,在适合公司的23项新技术中,公司引进比例达到96%,被中国纺织工业协会评为中国棉纺织行业竞争力前二十强企业,在纺织行业形势动荡的环境下,公司稳健经营,创造了连续36年盈利的良好业绩。

由于目前该股严重滞涨,估值也不高,后市存在一定上扬潜力,可积极关注。

(深圳美浪特 叶小方)

## ■四机构今日掘金

### 华业地产(600240)

#### ◎基金重仓 上攻量能充足

公司前十大流通股股东中大部分是基金投资者,且目前该股经过阶段性整理蓄势,积蓄了较强的上攻动能,新一轮拉升行情有望随时爆发,可重点关注。

(杭州新希望)



### 百联股份(600631)

#### ◎增值潜力大 积极关注

公司业务稳定增长,持有众多上市公司股权,增值潜力较大。经过数月调整,近期该股逐渐向上攀升,具备一定的中线投资价值,可关注。

(申银万国)



### 安泰集团(600408)

#### ◎大力拓展 潜力看好

公司积极在国内外寻找煤矿、铁矿,保障原材料稳定供应,进一步降低产品成本。考虑未来焦炭整合和煤矿建成投产所带来的效益,公司发展潜力看好。

(方正证券 华欣)



### 万丰奥威(002085)

#### ◎子行业龙头 有短线机会

随着世界制造业的重心向我国转移以及国内汽车行业的快速发展,公司主营业务将面临快速发展过程。该股前期有新资金介入迹象,短线面临一定机会。

(德邦证券 周亮)



## ■精选个股

### 洞庭水殖(600257) 优质资产注入 媲美好当家

随着国内经济的高速发展,鲍鱼、海参、鱼翅、大闸蟹等奢侈食物销量大增,养殖海参的獐子岛、好当家业绩暴增,股价扶摇直上。而从事家常水产养殖的洞庭水殖(600257)今年获得大股东湖南弘鑫控股注入阳澄湖大闸蟹股份有限公司57%股权,阳澄湖大闸蟹被称为“蟹中茅台”,与鲍鱼、海参、鱼翅同属奢侈食物。

湖南弘鑫控股还利用增发把新疆博斯腾湖资产注入,届时洞庭水殖可增长产能3至4倍,湖南弘鑫控股的养殖资产实现整体上市。湖南弘鑫控股不但把极品资产注入,还拟以不低于8.685元/股的价格以现金认购30%左右的增发份额。

值得关注的是,公司还有新的增

长点,即上海古北商圈内的泓鑫时尚广场,洞庭水殖在中报中表示泓鑫时尚广场一旦获得招租收入,将及时在财务报告中反映,古北商圈是上海第一个高标准的国际社区,泓鑫时尚广场建筑总面积4.4万平米,洞庭水殖占48.92%股权,未来收益可观,若洞庭水殖直接转让泓鑫时尚广场股权,还可避免复杂的地产增值税,这意味着公司下半年业绩有望猛增。

此外,公司在中报中表示,随着肉蛋油等农产品价格上涨,淡水鱼销售价格仍有上升空间。洞庭水殖增发完成后,将成为阳澄湖大闸蟹的主要生产经营者,具有挑战獐子岛、好当家的实力,后市可重点关注。

(中信建投 杨庆)

### 吉电股份(000875) 强势股东入驻 发展空间广阔

公司是我国区域性电力龙头,主营火电、水电、供热、新能源的开发。“十一五”时期是吉林省推进经济跨越式发展的重要时期,自然对电力需求增长也相当明显,受此驱动,公司在今年半年报中披露,报告期内公司售电量较上年同期出现了增长。

目前,中国电力投资集团已变更为公司实际控制人。资料显示,中电投集团在投资建设中涉及核电、风电多个项目,核电、风电以及油母页岩都是国家大力倡导的新型清洁能源,是建

设节约型社会的根本,中电投的入主为公司在新能源领域的发展提供了广阔的前景。

此外,公司大股东还在股改中承诺,在遵循国家相关法律法规的前提下,将持有的白山热电股权、通化热电股权在项目建成盈利后一年内出售给公司。

该股近期反复震荡蓄势,多条均线呈现粘合,逐渐呈现多头排列,周一该股放量拉升,后市可看高一线。

(广东百灵信)

### 浪潮软件(600756) 携手微软 加速反弹

公司作为我国信息产业部首批认证的11家一级系统集成商之一,在电子政务、通信、金融等多个应用领域拥有自主知识产权解决方案和应用软件三十余种,自主开发的浪潮综合网管系统是中国联通四家人入围厂商之一,中国移动五家人入围厂商之一,其产品综合竞争力稳居国内前列。

浪潮软件成功布局全国,在济南、青岛、大连和杭州等地设立了自己的研发中心,在北京、上海、济南设立了市场运营中心,全国设立多个销售大

区,形成了稳定、完善的销售服务网络体系,垄断优势明显,而浪潮集团成为微软全球30家战略合作伙伴之一,为公司发展外包业务和嵌入式软件奠定坚实的基础。

作为具有核心竞争力的高科技企业,公司应获得较高的估值。该股前期在年线上方反复震荡确认见底后温和放量反弹,近期日K线组合形成小圆弧底形态,在科技股全线活跃的背景下,该股有望加速反弹,可积极关注。

(世基投资)

### 民丰特纸(600235) 特纸龙头 补涨潜力大

公司与世界著名的卷烟纸生产商德国本斯科特公司合资设立民丰本斯科特公司,扩大在国内高档卷烟纸市场的份额。作为国内主导电容器纸生产商,公司生产的电容器纸先后两次荣获国家质量金奖,多次运用于我国战略武器、运载火箭,在国内军工领域占据领导地位。随着国家对国防投入的持

续增长,公司的电容器纸业务也有望获得更大的发展。描图纸为国内独家生产,受产品成本上涨制约,公司业绩出现下滑,但在人民币升值以及造纸行业整固规范的背景下,近期造纸板块整体走强,该股表现相对滞后,后市有望补涨。

(重庆东金)

## ■南北对话

### 株冶集团(600961) 有色新秀 横空出世

株冶集团是国内锌冶炼龙头,国内主要的综合性锌生产企业,是我国最大的锌及锌合金生产、出口基地之一,也是亚洲最大的湿法炼锌的企业之一。目前持有西部矿业2700万股,初始投资成本仅500余万元,按照西部矿业周一收盘价计算,这些股权将为公司带来数以亿计的投资增值。

近年来全球有色金属价格持续上

涨,而近期铅锌价格也紧跟大涨。值得关注的是,公司定向增发后,拥有32万吨锌和10万吨铅的年生产能力,并成为国内最大规模的铅锌综合冶炼企业,成长性更加突出。同时,公司与株冶集团之间的资源整合,将提高公司在国内外市场的综合竞争能力和市场拓展能力。目前该股震荡洗盘充分,主力频繁大手笔吸筹迹象明显,值得重点关注。

(湖南金证)

### 贵航股份(600523) 资产注入预期 强势突破

近日一些公布优良中报并继续呈现新的高增长趋势行业的主流品种在中报陆续公布后出现突破走势,因此,投资者可重点关注蓝筹股,这里建议关注军工股贵航股份。

贵航集团是我国航空行业中综合配套能力最大、最全的集团公司,“十一五”期间,贵航集团将建成国内最大的高级教练机和无人机的科研生产基地。

目前集团对公司重组的第一步是在

一年内选择包括军品中的机载设备、资产等优良产业和优质资产注入;第二步则是根据公司发展需要,进一步注入飞机、无人机的专业化产品及系统,最终争取实现贵航集团的整体上市。

由于公司具有明确的资产注入题材,主力资金介入较深,近日该股量能稳步放大,突破走势一触即发,建议适当关注。

(金百灵投资)