

马钢股份 低估钢铁蓝筹 突破在即

当前沪深两市整体估值水平已不低,市场资金明显流向防御板块,尤其是市盈率不高的二线蓝筹股成为资金追逐对象,投资者不妨关注主力关注度高的低价二线蓝筹。

产能扩张潜力巨大

马钢股份(600808)是国内九家千万吨级钢铁生产厂商之一,2006年粗钢产量1091万吨,名列国内第7,全球第25名。经过近几年的产品结构调整,马钢股份的冷轧薄板、涂镀板、H型钢、高速车轮等高附加值产品比例不断提高,在国

内外市场拥有较强的市场竞争力,总投资达250亿元的新区500万吨高档板材项目是公司未来业绩主要增长点,目前已开始试生产。2008年达产后,公司生产规模将达到1500至1800万吨。经过测算,2008年新区项目将贡献公司近一半业绩,相当于再造一个马钢老厂区。

目前火车轮及环件产品是公司盈利能力最强的钢铁产品,2006年毛利率高达43.4%,公司是全球第二、亚洲第一的火车轮生产商和国家新的车轮标准体系的制定者,铁路建设投资热潮将使公司获益可观。

全球火车轮巨子 优势明显

随着我国铁路重载战略的实施,铁道部在铁路货运中确定将重点发展25至30吨轴重、单节车辆载重100至120吨重载列车的目标。据了解,全球不少铁路业发达国家的铁路标准轴重已普遍达到30吨级以上,而我国重载铁路目前所能达到的重量为25吨轴重,尚处于较低水平。针对我国铁路重载在运转速率、载荷等方面都远远高于国外的情况,公司加强对这一领域前沿技术的研究,获得国家“十一五”

首批863计划立项。

我国铁路“十一五”规划大力增加铁路投资,将带动机车车辆及相应的车轮需求,而公司是国内车轮市场的技术领先者与标准制定者,未来几年竞争压力并不明显,发展前景看好。

放量创新高 重点关注

目前该股放量创出历史新高,多力炮攻击姿态明显,量能配合理想,主力资金运行迹象显著,后市有望出现强势拉升行情,投资者不妨重点关注。(广发证券 杨敏)

■大腕点股

江苏索普(600746)

低价化工 有望强势上扬

从当前热点看,化工板块周三全面走强,其中以蓝星清洗、沈阳化工和鲁信高新等为代表的个股更是强劲涨停,增量资金流入迹象明显。此外,江苏索普(600746)作为同类个股也明显受到市场资金追捧,且该股具备低价的优势,技术上形成强势向上突破的局面。

目前我国石油和化学工业出现了多年少见的全面景气上升局面,据石油化工行业协会数据,今年一季度我国石油和化学工业完成现价销售产值10913.61万元,同比增长21.2%,其中增长30%以上的子行业有专用化学品制造业、合成材料制造业等,

因此,沈阳化工、沧州大化、蓝星清洗等一大批上市公司今年中期净利润出现稳定增长,而这种增长也为股价带来了上涨的动力。

江苏索普处于氯碱化工行业,主要产品为氯碱及其衍生产品ADC发泡剂等,公司不断完善氯碱产业链,在年产4万吨离子膜烧碱项目顺利投产的基础上,并计划将择机建设离子膜烧碱二期项目。通过加大项目投入,增强其后续盈利能力。走势上看,目前该股短期均线形成金叉,后市有望突破上扬,建议投资者积极关注。

(广东百灵信)

西昌电力(600505)

水电巨子 电价上调

近日国家发改委发布了可再生能源中长期发展规划,可以预期,未来我国可再生能源发展速度要比过去快很多,周三具太阳能概念的力诺太阳封于涨停全面激活了新能源股。

在可再生能源板块中,因水电属于清洁能源,其具有可再生、无污染、运行费用低等特点,因而在全球能源紧张背景下,全球各国普遍优先开发水电,所以在水电板块中,同时具有行业竞争和比价优势,同时具有提价、有色金属和金融概念以及央企间接接入主几大火电概念的西昌电力(600505)值得重点关注。

资料显示,西昌电力所处四川凉

山彝族自治州地形复杂,蕴藏丰富的水利资源,流经凉山的金沙江、雅砻江、大渡河及其支流流域水电可开发量在5526万千瓦,相当于三个三峡电站,被专家称为全国最大的水电富矿区。

西昌电力是凉山主要的电力综合运营企业,前期公司公告,从今年8月起上调地方电网销售电价及上网电价,预计今年8至12月可增加售电收入340万元。同时,公司参股康西铜业和德昌铁合金集团,具有当前市场最火爆的有色金属概念,后市值得重点关注。

(东方证券 刘军)

■实力机构猎物

龙净环保(600388)

受益节能减排 潜力巨大

随着我国经济的快速发展,对电力的需求也越来越高,电网的投资也创出新高,为确保实现节能减排目标,电力环保市场将保持强劲的需求。公司主营业务为电除尘器及烟气脱硫业务,主要用于燃煤电厂除尘和脱硫,也将保持比较旺盛的需求。公司上半年电除尘器、烟气脱硫业务分别同比增长明显。

国家“十一五”规划纲要明确提出我国主要污染物排放总量减少10%的要求,而电力工业一直是污染排放大户,其二氧化硫排放量超过全国排放总量的一半以上。所以,电力行业的节能减排工作就显得特别重要。今年6月份,国家发改委和环保总局联合下发了燃煤发电机组脱硫电价及脱硫设施运行管理办法,政策支持有望使燃煤电厂积极安装使用烟气脱硫设备,而目前我国已安装脱硫设施的火电装机容量只占到总容量1/4都不到,市场潜力巨大,随着国家对节能减排的重视以及脱硫需求高峰来临,脱硫装置应用将大幅提高,行业将快速发展。

公司作为烟气脱硫行业的龙头,不管从产品技术成熟度、市场熟悉程度、烟气治理经验方面还是脱硫设备成套能力等方面都具备了明显的优势,未来脱硫业务有望呈现爆发式增长。近期该股股价横盘整理,主力资金介入迹象明显,短线有望强势上攻,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

宏源证券(000562)

超跌蓝筹 成长性佳

虽然近期大盘出现高位频繁震荡行情,但近期具有业绩支撑个股仍是市场的做多主流,投资者可挖掘短线资金介入迹象显著的个股,其中宏源证券(000562)值得重点关注。

公司在注资及资产重组后业务水平和综合竞争力获得了前所未有的提升,目前已有覆盖全国的数十个网点,去年投行业务取得行业排名第四的成绩,业绩增长十分迅速,特别是中国建投与特定投资者共同向公司注资26亿元,使公司脱胎成为全国性券商。目前公司为备战股指期货做好了准备,还收购了华煜期货公司,未来发展空间被全面拓展。

值得注意的是,公司大股东中国建投是一个投资型控股公司,已拥有6家证券公司股权,总投资额已超过50亿,其中包括声名显赫的中金公司、中投证券、西南证券和宏源证券等。在收购了多家证券公司股权后,中国建投将整合旗下庞大的证券资产以避免同业竞争,同时打造重量级行业龙头分享牛市带来的盛宴,因此,公司有望成为中国建投证券类资产的整合平台,成长性看好。

该股今年上半年实现业绩每股0.70元,同比增长20倍以上,预计今年前三季度利润将继续维持大幅增长局面。前期该股主力主导了主动性洗盘,周三有大资金逢低买入迹象,后市有望向上拓展空间。

(杭州新希望)

五粮YGC1(030002)

投资价值突出 风险不大

当前市场整体估值水平不低,股指震荡加剧,市场资金明显流向防御板块,尤其是一些业绩稳定,市盈率不高的二线蓝筹股成为了资金追逐对象,投资者应适当控制仓位,多关注一些业绩有良好预期品种,这里建议投资者可关注可无风险套利的五粮YGC1。

近日权证市场再度趋于活跃,而认购权证无疑是其中明星,云化CWB1以及中化CWB1在相关正股的大幅上扬带动下连续飙升,我们留意到有同样优良基本面的五粮YGC1价值被大大低估,对于稳健型投资者不失为一个很好的投资品种。由于该权证有着较大时间价值,其中线投资价值相当突出,这就给稳健型投资者一个绝佳的投资组合。该权证前期反复整理,后市有望再创新高。(金百灵投资)

威远生化(600803)

行业优势明显 箱体启动

公司是国家农业部指定的阿维菌素标准品的制作单位和阿维菌素国家标准起草单位,也是全国最早生产阿维菌素产品的企业之一,目前已经成为全球最大的阿维菌素专业生产及销售商,主导产品阿维菌素系列产品产量分别占我国与世界总产量的30%和25%以上,其中甲氧基阿维菌素对某些病虫害的杀灭效果是阿维菌素的数倍,并且毒性残留更低,附加值较高;而乙酰氨基阿维菌素在我国目前只有威远生化有能力生产。此外,公司甲胺磷和乙酰胺磷年产量,也位居国内同类产品前三名,未来市场前景可观。

该股一直处于底部横盘,目前蓄势充分。周三该股表现出很好的抗跌性,尾市抢筹迹象明显,后市有望突破箱体。(湖南金证)

■四机构今日掘金

同仁堂(600085)

中药巨子 逢低吸纳

中药行业的龙头。公司2007年上半年业绩略增,经营状态逐步走出低谷,业绩有望平稳上升。股价经过数月整理,调整空间有限,可逢低吸纳。(申银万国)



山西三维(000755)

行业向好 走高在望

近年随着下游PBT树脂、氨纶等进入快速发展期,BDO需求快速增长,这为公司发展创造了有利条件。短线该股发力突破整理平台,后市仍将走高。(天信投资 王飞)



深圳机场(000089)

量能放大 挑战前高

公司是空港物流龙头之一,是我国南方的交通枢纽。前期完成资产收购后,有望进一步提升盈利空间。该股近期持续放量,有望挑战前期高点,可关注。(博星投资)



江西水泥(000789)

价值提升 前景看好

众多水泥类上市公司在政策引导下纷纷进行整合,从而使这些公司投资价值得到提升。作为江西水泥业的龙头企业,公司前景看好。(方正证券 华欣)



■精选个股

交通银行(601328)

财政部是大股东 汇丰银行二股东

公司作为我国第五大商业银行,其第一大股东为中华人民共和国财政部,其背景优势是其他银行股所无法比拟的。目前公司拥有先进的广泛电子分销网络,是第一家在国际资本市场上市的中国商业银行。在世界品牌实验室发布的2006年中国最具价值品牌排行榜上,交行品牌价值位列银行类品牌第1位,品牌优势突出。而且,汇丰银行持有交行91.15亿股

份,作为交行的第二大股东,汇丰银行是交行的战略合作伙伴,并就业务单元向交行授予了相关特许权,为公司积极、快速发展奠定坚实的基础。

近期该股涨幅不仅落后于其他银行股,且滞后同期大盘,近日股价连续回调已触及30日均线,并在上升通道下轨得到强劲支撑,短线有望强势反弹。

(深圳美浪特)

厦门港务(000905)

领衔三通概念 媲美上电股份

红筹股回归已是大势所趋,上电股份近日公告,H股上市母公司上海电气要回归,公司拟与上海电气合并,上电股份首开A股上市公司与H股上市公司合并的先例,开创了又一种涨停新模式,复牌后已连续4天无量涨停。

从沪深两市看,现在母公司在香港上市的个股除上电股份外,还有厦门港务和彩虹股份,从基本面分析,厦门港

务的母公司厦门国际港务未来回归的机会不少。厦门港是国家大型一类港口,全港共有生产性泊位100多个,10万吨级船舶可全天候进出,集装箱班轮航线遍布全球。厦门港务集团将投入100多亿元把厦门港打造成世界前二十名大港,厦门港务有望成为建设和融资主力,此外,厦门港务也是三通概念的“带头大哥”,目前正面临多个重大机遇,值得重点关注。(中信建投 杨庆)

海正药业(600267)

医药巨头 补涨要求强烈

公司作为我国最大的抗生素、抗肿瘤药物生产基地之一,被国家医药管理局认定为国家抗生素抗肿瘤药物的生产基地。公司生产的化学原料药80%以上出口,其中柔红霉素、阿霉素、丝裂霉素等抗肿瘤药的出口量已占全球非专利原料药市场相当大的份额,抗寄生虫药阿佛菌素占国际兽药市场40%以上的份额,其全球垄断优

势相当突出。值得关注的是,公司的心血管药、抗肿瘤药毛利率均超过60%,盈利能力极其强大,这为公司业绩持续增长奠定了坚实的基础。

该股在本轮行情中始终没有很好表现,累计涨幅远小于同期大盘,短线存在强烈补涨要求。

(方正证券 方江)

长城电脑(000066)

科技龙头 积极关注

公司实际控制人已变更为电子信息产业集团,该集团为国务院直属特大型企业。国家加大央企重组整合,使其后市充满了想象空间。公司在全球设立了3个专业实验室,全球注册专利200余项。

公司今年中期业绩已大大超越去年全年。特别是前期国务院公布政府

节能采购清单,长城电脑以其优异的节能产品,入围了该名单,为公司进一步发展打开了空间。二级市场上,行业龙头成长股是新基金争相配置目标,而沉寂多时的科技板块也有望雄风再起,业绩大幅增长的该股有望成为科技领涨龙头,可重点关注。

(越声理财 向进)

江苏阳光(600220)

掌握太阳能上游资源

目前公司设备95%以上为高档进口产品,拥有业内最核心的技术,这使公司成为国内装备水平最高的毛纺企业。近期公司收获到解放军后勤部为全军换发07式军服而签订的第一批合同,公司将为军代局提供礼服面料及加工礼服和礼服衬衣。

通过投资多晶硅公司掌握太阳能

上游资源,公司持股的宁夏阳光硅业规划年产4500吨高纯多晶硅,该项目正在建设中,国际多晶硅供不应求,价格持续上涨,太阳能等可再生能源获得国家产业政策重点扶持,项目投产后期公司业绩有望大幅增长。目前该股放量向上突破,有望挑战新高。

(重庆东金)

■南北对话

银基发展(000511)

沈阳地王 业绩大增

公司是拥有巨额土地储备的沈阳地王,自2000年获得浑北地区开发权后,又先后获得65万平方米开发用地,除了已开发和转让的部分,还剩余40万平方米的土地储备,土地账面平均成本约为2165元/平米,随着国家振兴东北老工业基地各项政策的逐步实施以及国家级开发区沈北新区的成立,公司土地储备

快速升值。今年上半年,因为五里河东方威尼斯项目启动和地王国际花园项目售罄,公司实现净利润同比增长500%,随着五里河项目全面启动,公司未来业绩增长潜力巨大。该股前期温和放量反弹至除权后高点遇阻回落,后市有望向上突破,可积极关注。(世基投资)

法尔胜(000890)

行业龙头 稳步走高

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,和拥有世界领先技术的澳大利亚国家光电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,制订了国内第一个光纤预制棒标准,实现了规模化生产。公司开发的保偏光纤成功通过国防科工委认证,广泛用于军工产品,市场占有率已超过60%。

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胶带钢丝绳经过生产扩能,2006年产量创记录的达到了31600吨,其国内市场占有率达85%以上,国外市场的开发也取得突破性进展。近期该股股价温和走强,沿5日均线稳步走高,周三该股探底回升,下方开盘充沛,后市有望保持强势,投资者可关注。(世纪证券 赵玉明)