



邯单陈钢铁 具估值优势 做空动能衰竭

周三沪深大盘继续反弹走势,热点方面看,作为五朵金花的银行股板块近日表现相当强劲,中国石化强劲攻击涨停,更将五朵金花行情演绎得淋漓尽致。作为五朵金花之一钢铁股板块近期却表现明显滞后,短期有望酝酿强烈反攻行情。

行业良性发展 估值优势明显

除了涨幅滞后外,目前钢铁板块的估值优势依然存在,相比市场超过50倍的平均市盈率,钢铁板块仍然是牛市中不可多得的下市品种,有望成为钢铁板块上涨的持

续动力。

根据7月26日权威部门发布的数据显示,今年上半年国有企业中钢铁行业的利润增幅最大,高达116%,而随着今年三季报的发布,钢铁股业绩依然让投资者眼前一亮。钢铁股整体业绩的稳步增长,使得其市盈率普遍较低,成为市场一大估值洼地。

目前我国已作出了钢铁出口量保持钢铁产量10%左右的承诺,2010年前钢材出口量将随产量水涨船高。2007至2009年除我国之外的地区粗钢产能每年只增长2000至

3000万吨,而钢材需求却十分旺盛。随着国际钢铁工业进入景气周期,而作为世界最大市场的我国钢铁工业具备天时、地利、人和的优势,我国钢铁工业将获得更多的盈利增长机会,这些都将成为刺激钢铁板块走强的重要因素。

钢铁巨人 竞争力强劲

公司是国内著名的钢铁龙头企业之一,目前已初步实现了装备大型化、工艺现代化、产品结构优化的目标。公司以板材为主业,其生产的普板、船板和螺纹钢荣获全国金杯奖,为长江三

峡、黄河小浪底、京沪高速公路等20多项国家重点建设工程提供了大量的优质产品。此外,公司还积极收购集团所属的动力厂、热力厂等相关资产,有望大幅提高公司的经营生产能力,增强竞争力。

量能萎缩 酝酿反弹

二级市场上,该股在60日均线附近已明显止跌企稳,量能极度萎缩表明做空力量已充分释放,随着五朵金花全面走强,该股短期地量价格格局正酝酿强烈反弹要求。

(深圳美浪特)

■大腕点股

基金天元(184698) 防守品种 折价率高

虽然近日大盘连续反弹,但主要动力来自权重蓝筹股,而目前蓝筹股估值优势并不明显,本周五中国石化申购将分流场内资金,因此,大盘难免出现震荡反复。对许多投资者而言,空仓往往担心踏空错失机会,持股又害怕遭遇大跌,即便投资开放式基金也面临净值缩水的风险,因此,高折价率低净值跌幅而且未来具有创新潜力的封闭式基金无疑将成为最佳的防守型投资品种。

在封闭式基金中,基金天元的定位是成长收入型基金,主要投资标的为两市指标股。从该基金前十大重仓股的最近表现看,万科A、招商银行、

中国石化、贵州茅台近几个交易日表现出色,辽宁成大、浦发银行、民生银行、宝新能源则极为抗跌。

根据最新公布的基金净值,在上周两市股指平均下跌1.5%的同时,该基金净值仅下降0.8%,表现稳健。该基金目前价格相对净值折价25%,最近其重仓股的上涨无疑会使其净值上升,提高其折价率,具有较高的安全边际。

二级市场上看,基金天元在上周创出新高后连续6个交易日强势震荡整固,折价率提高有望刺激其挑战新高,可重点关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

东方金钰(600086) 珠宝巨头 受益奥运

周三盘面显示,二八现象再次重现,但在经过连续上涨后,短期指标股有调整要求,一些前期调整的二线蓝筹可能出现机会,在此情况下,投资者可对一些行业向好且在行业内具有明显优势个股进行适当关注,如东方金钰(600086),公司是拥有知名品牌的珠宝玉石产品制造商和销售商,通过大规模资产重组,公司已转型成为两市唯一一家从事翡翠玉石加工的上市公司。公司以原材料采购优势带动了翡翠成品销售,取得较好的效果。由于目前翡翠珠宝消费领域需求较大,加上原材料资源以及相关方面人才的稀缺决定了行业中少数具有领先优势的公司将会有更大的发展前景,而作为龙头公司的东方金钰具有原材料采购、销售以及品牌等方面的优势,未来有望快速发展。

东方金钰作为翡翠珠宝行业的龙头企业,在各个环节包括原料采购、成品销售以及人才储备方面都具有明显的优势,随着黄金珠宝首饰行业步入快速增长周期,公司有望依靠明显优势脱颖而出。

公司子公司深圳东方金钰珠宝实业有限公司授权制作奥运贵金属摆件,已开发出较多品种的奥运黄金福娃摆件,未来将给其带来可观的销售收入。前期该股连续调整,下跌幅度较大,短线具有补涨要求,可逢低关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

兰太实业(600328) 盐湖资源丰富 拉升在望

公司是依托吉兰泰盐湖发展起来的集制盐、盐化工、盐湖生物为一体的大型综合企业,作为全球最大、成本最低、技术国内最好的金属钠制造商之一,金属钠的生产能力位居全球第三,亚洲第一,龙头地位突出。

公司拥有矿藏储量丰富的吉兰泰盐湖,通过扩建后成为世界最大制钠企业之一,具有较强的竞争力。

公司与中国原子能科学研究院合作建设核级金属钠生产项目,此项目不仅使公司取得了核级钠的生产技术及其配套设施,而且使其成功切入高尖端科技的核能源领域。

该股股价长期滞涨,是被明显低估的垄断资源股,前期该股缩量回调,周三一举放量突破多条均线压制,后市有望展开快速拉升行情。

(第一创业证券 陈靖)

三一重工(600031) 业绩预增 加速上扬

公司是国内最具竞争力的工程机械制造商之一,研发实力、产品质量、售后服务能力突出,其主导产品为混凝土机械,其中混凝土泵车国内排名第一,市场份额约50%以上。受益于我国城镇化建设、高铁建设项目的投资拉动,公司作为工程机械行业龙头,其原有业务的未来发展前景依然看好,并预计今年1至9月份净利润较上年同期增长100%以上。

近期公司通过了关于在全国主要省会城市投资设立三一机械有限公司的议案,此举将进一步提高核心竞争力。

该股最近持续走强,目前股价已站稳60元大关,机构持仓比例也在同期从28%上涨到目前的36%,机构收集筹码迹象明显,后市有望出现加速上涨行情,可择机参与。

(湖南金证)

兰州民百(600738) 严重超跌 底部反弹

虽然近日大盘持续反弹,但对于大多数个股而言,表现并不出色,与大盘指标股强劲反弹相对应的是不少个股相继创出新低,而这些严重超跌个股也正在不断积蓄反弹动能,操作上可关注兰州民百(600738)。

公司在浙江红楼集团入主后展开了大规模重组业务,完成了从商业到旅游的蜕变。浙江红楼集团成为公司第一大股东,将控股子公司富春江旅游的部分股份与兰百大楼及其相关资产进行置换。富春江旅游股份有限公司是国内首家以风景旅游资源为主投入组建的规范化股份制企业,拥有18个以自然风光和人文景观

观为主题的、各具特色的旅游度假区。富春江旅游的年接待游客数长期保持在130万人次以上,尤其以中国旅游胜地四十佳瑶琳仙境为代表的综合观光旅游区;以东汉古迹严子陵钓台为代表的富春江小三峡文化休闲旅游区;以天目溪竹筏漂流为代表的乡野风情旅游区等优质旅游资产,主要景点收入可观。

目前该股累计跌幅已超过25%,处于严重超跌状态,周三后市明显得到实力资金关照,逆市上攻,一轮强劲超跌反弹行情已经展开,可适当关注。

(方正证券 方江)

■四机构今日掘金

雅戈尔(600177)

◎绩优成长 中线关注

公司除服装品牌优势外,在股权投资方面尚有较大潜力,公司预告2007年1至9月净利润同比大幅增长。目前该股调整时间较长,可中线关注。

(申银万国)



ST中鼎(000887)

◎定向增发 收购资产

公司通过重组,置入优质资产,成为汽车非轮胎橡胶制品行业的龙头企业。近期公司拟非公开发行不超过4000万股,收购集团优质资产。

(方正证券 华欣)



中联重科(000157)

◎业绩大增 前景喜人

公司是国内最具竞争力的工程机械制造商,随着新产品逐渐放量,业绩增速进一步提高。短线该股重返短期均线上方,筹码锁定良好,有望挑战前高。

(天信投资 王飞)



中国石化(600028)

◎垄断优势 估值合理

公司具备明显的垄断优势,目前基本面情况良好,未来发展前景看好。走势上看,该股当前估值比较合理,上升通道运行良好,可积极关注。

(德邦证券 周亮)



■精选个股

内蒙华电(600863) 低价电力 新进多家基金

周三大唐发电缩量强势涨停明显激起了相关电力股的做多热情,后市有望持续带动一批仍然处于低位的优质电力股发力上攻,短期重点关注股价相对低位、超卖严重的电力股。

内蒙华电(600863)最大的优势是拥有在火力发电企业中最低廉的发电成本,随着西电东送工程逐步进展,公司电力产品的市场空间将有较大保障。同时,公司继续向煤炭公司增资,向北联电能源开发公司继续投资,加大煤炭产业开发,保障煤炭能源来源。

此外,从公司三季报披露看,公司前十大流通股股东中,出现大量新进基金,表明机构投资者对该股的投资价值一致看好。

二级市场上,短期该股连续6根阴线,表现严重超跌,目前股价正处于60日均线以及前期已成功突破的小双头区域,股价处于相对较强的支撑区域,同时,该股短期KDJ指标处于超卖区域,频频发出买入信号,反弹行情随时有望出现。

(联合证券 吴怀国)

西昌电力(600505) 嫦娥一号发射 重点关注

昨晚全世界目光都聚集在中国的西昌,“嫦娥一号”卫星的发射将在未来一个月的时间里成为全国乃至全球关注的热点,而西昌卫星发射基地也将成为全球瞩目的中心,相关沾上“嫦娥奔月”光的个股包括航天及西昌地区受惠于“嫦娥奔月”的个股就可能借此利好大幅活跃。西昌电力(600505)作为一家具有主营优势的水电股,担负着凉山州境内一半以上用电负荷的供电和西昌卫星发射中心部分供电任务。此外,该股还具有参股金融和有色

金属概念,参股银行和有色金属概念一直是市场反复炒作的大热点,而且四川电力公司还拟通过协议受让其他股东股权,从而有望成为公司实际控制人。

走势上看,目前该股涨幅相对滞后,近日缩量回调,技术指标已处于超卖状态,股价下跌空间基本被封杀,随着大盘反弹,短线具有较强的补涨要求,特别是在卫星发射利好的刺激下,操作上不妨重点关注。

(银河证券 罗路石)

山东药玻(600529) 基金云集 超跌严重

公司是国内规模最大的药用玻璃包装企业公司,模制瓶的销量占据我国约75%的市场份额,是典型的行业细分龙头。与此同时,公司也是哈尔滨制药集团、华北制药集团、东北制药总厂、石家庄制药集团和山东鲁抗制药等国内大型抗生素制药企业的主要供应商,其主导品种为抗生素类包装为主的模制瓶,年产能达87亿只,国内市场份额达75%,另两种主导产品为棕色瓶及抗生素类丁基胶塞,供国内约700余家制药企业。

公司作为药用玻璃包装的龙头企业,规模、成本和技术优势明显。随着医改推进,公司的主导产品模制瓶业务还有上升空间。目前公司产品结构多样走向高端,并利用国际药用玻璃包装产业转移的机会进军高端产品市场。目前该股基金云集,中报显示,基金持仓迹象明显。技术上,短线该股超跌相当严重,目前股价回调至前底部附近,后市有望获得支撑,可适当关注。

(国海证券 王安田)

京山轻机(000821) 机械设备龙头 业绩预增

公司在国内瓦楞纸板成套设备领域处于绝对优势地位,是国内规模最大的纸制品包装机械生产企业,国内同类产品市场占有率超过2/3,瓦楞纸板成套设备市场占有率超过60%,位居同行业首位。

公司是湖北省政府三个三工程中做大做强一批企业集团公司的企业之一,产品由单机发展到二大系列。目前公司正在研发利润率更高的产品,一是重点发展高速、高质、高档、宽幅的三高一宽瓦楞纸板生产线;二是适应

世界包装市场需求,发展后道纸箱加工设备;三是发展细瓦楞纸板生产线。目前公司可年产各类纸板生产线200余条,年生产线条数居世界第一。

公司还持有多家上市公司股权,投资成本相当低,当前这些股权已大幅增值,股权投资价值有待被重视,且公司预计今年三季报预增。二级市场上看,近期该股整理充分,股价在半年线处获得支撑,后市有望再度走高,可积极关注。

(江南证券 周海柱)

■南北对话

山东海化(000822) 受益产品涨价 超跌反弹

公司地处渤海莱州湾南岸潍坊市,为我国最大的海洋化工企业之一,主营纯碱系列、卤化工系列产品。潍坊当地拥有丰富的海水资源、数十亿立方米的地下卤水资源和原盐、石灰石资源,纯碱生产所需的主要原料有可靠充足的保证。

公司建设的氯碱项目能够实现与其原有的纯碱、钾肥、氧化铝等其他化工产品实现资源综合利用,这种协同效应使公司获得高于氯碱企业的超额利

润。受国际市场需求旺盛以及国内纯碱下游行业需求高速增长等因素的影响,今年以来国内纯碱价格稳步提升,公司将因此大幅受益。

二级市场上,该股9月初以来连续大幅回落,短期跌幅高达25%,明显于同期指数背离,目前半年线对其构成较强支撑,前期股价就是回落到半年线附近止跌并重拾升势,后市有望展开反弹,可逢低关注。

(重庆东金)

祁连山(600720) 筹码向机构集中 密切关注

公司为甘肃省最大的水泥企业和西北地区特种水泥生产基地,近年水泥生产能力达680万吨,可生产21个品种的水泥系列产品,生产的祁连山水泥为国家免检产品,前期公司成为60家国家重点支持的全国性大型水泥企业之一,有关部门将从项目核准、土地审批、信贷投放等方面予以优先支持。

公司水泥规模将达800万吨左右,占全省水泥总产量的42%以上,公司力争在

未来三年达到1000万吨的规模,在甘肃、青海、西藏三个重点地区控制70%以上的市场份额。随着国家实施“十一五”规划,水泥行业作为循环经济的重点行业之一,将进入新发展阶段,公司将面临发展机遇。

三季报显示,该股前十大流通股股东新进多家基金,股东人数较上期明显减少,且筹码明显向机构集中,后市涨势随时可能加速,可密切关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)