

赛场选马

威孚高科 (000581)

威孚高科 (000581) 目前流通盘 33817 万股, 今年一季度每股收益 0.08 元。公司在柴油喷射系统产品市场处于领先地位, 催化剂净化器业务是新的利润增长点, 市场景气度提升。在节能减排大环境下, 携手博世分享燃油喷射系统快速发展。二级市场股价走势开始转强, 有望走出盘局。
信鼎创富 王建平

民生银行 (600016)

民生银行 (600016) 中期业绩预增 60%, 增长势头超出市场预期。完成定向增发将进一步提高资本充足率, 也为以后公司贷款的增长和业绩的提升奠定了基础。出售海通证券股份有益于增厚公司的收益, 降低估值水平。经过一个多月的整理, 股价已盘实。短期有走出底部的迹象, 可关注。
申银万国 蔡国华

鞍钢股份 (000898)

鞍钢股份 (000898) 钢铁行业龙头企业之一, 2006 年增发新股收购鞍钢集团所持有的新钢铁公司 100% 的股权, 拥有了焦化、烧结、炼铁、炼钢、轧钢等成套现代化钢铁生产配套设施, 未来盈利有望稳步提升。按 2007 年预测业绩计算的市盈率不到 12 倍, 企业所得税 2008 年调低有望增加公司业绩 10% 以上, 中线可关注。海通证券 张崎

下周看多板块>>>

煤化工板块

代表个股: 新疆天业 (600075)

分析: 石油价格正在形成新的上升通道, 已接近去年 7 月 78 美元/桶的价格。分析人士认为石油价格突破 78 美元/桶的重要阻力位只是时间问题。

高油价带来石化产业链条上的利润重新分割, 而且还会造就煤化工产业的比较优势。化工产品目前有两大产业链起点: 一是煤, 二是石油与天然气。兰花科创、柳化股份等就是以煤炭为产业链起点, 为煤头化肥生产商。而四川美丰、泸天化等则利用当地较为充油的天然气资源, 为气头化肥生产商。石油价格的上涨将带动天然气价格同步走高, 气头化肥生产商的生产成本居高不下, 这在一定程度上为煤头化肥生产商提供了较为广阔的发展空间。我国是煤炭较为丰富的国家, 煤炭价格涨幅低于石油, 所以, 煤头化肥生产商近来一直成为行业分析师重点跟踪的对象。

以煤炭为产业链起点的相关上市公司, 在这两年石油价格高企的背景下出现利润大幅飙升的走势。较为典型的是山西三维, 该公司的 BDO 生产线主要是以煤炭为产业链起点, 在石油价格飙升的背景下, 主导产品价格居高不下, 为该公司带来了极高的毛利率和成长预期, 股价也随之持续走高, 成为近年来较为知名的成长股。

从目前煤化工板块的趋势来看, 有两大细分行业有望成为未来成长股的摇篮。一是煤头化肥板块, 主要是相关尿素生产厂商, 将凭借独特的成本优势, 获得较高的盈利能力。二是电石法的 PVC 产业股。由于乙炔法 PVC 占据着全球 PVC 产量的 2/3 以上, 全球 PVC 价格一直由乙炔法 PVC 制定。随着石油价格的上涨, 全球 PVC 难以大幅度下跌。而由于电石法 PVC 的原料近年来涨幅远低于石油, 电石法 PVC 的产品毛利率迅速提升, 这可能也是本周电石法 PVC 股中泰化学、英力特、新疆天业等个股上涨的动力。渤海投资 秦洪

下周看空板块>>>

业绩预亏的绩差股

分析: 本周沪深两市股指在消息面利好的影响下, 呈现逐波震荡上扬的走势, 短线市场多方暂时处于上风。从消息面来看有所偏多, 管理层日前连续发布了《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》《国有单位受让上市公司股份管理暂行规定》以及《上市公司国有股东标识管理暂行办法》3 个政策性文件, 并定于 7 月 1 日开始实施。市场人士普遍认为, 该系列文件对国有股减持的规模和程序作出了严格的规定, 有利于维护证券市场稳定。加上近期发布 2007 年中期业绩报喜公司的增多, 不仅再度表明了目前市场运行的基础还是好的, 并导致了沪深两市大盘短线连续展开反弹走势。从技术角度分析, 沪综指有望在 4300 点至 3500 点逐步形成大箱体的运行格局。目前 3900 点正处于该箱体的中枢区域, 预计沪深两市大盘经过以时间换空间逐步抬高市场的运行成本后, 有望在新的热点带动下选择向上突破。笔者发现, 以中关村 (000931) 为代表的部分绩差品种, 随着消息面突然发布预亏公告, 短线成为空方坚决抛售的对象, 建议投资者短线回避。

代表个股: 中关村 (000931)

该公司虽然前期经过与北京鹏泰投资公司进行了股权置换方式的资产重组, 但业绩面却仍然难以改善, 日前发布了 2007 年中期业绩修正为亏损 4000 万至 5000 万元, 而目前该公司每股净资产为 0.7543 元, 仍有再次带上 ST 帽子的风险。本周周 K 线以下影线较短的长阴线报收, 该股本周换手率为 9.67%, 前期介入的主力资金有初步撤离的迹象, 加上该股前期涨幅巨大, 目前股价已经跌破前期形成的上行通道的下轨, 从技术角度考虑, 其下跌空间被有效打开。
东方证券 王宇

本刊特邀分析师荐股

【·股市有风险 入市需谨慎·】

601166 兴业银行	近日公司公告预计 2007 年上半年实现净利润同比增长 90% 以上, 显示出公司目前正处于快速上升的轨道中。自上市以来该股价一直震荡上行, 走势相当独立, 中线逢低关注。	益邦投资 余海华
600018 上港集团	全球最大的港口集团之一, 连续四年保持集装箱吞吐量世界第三, 而且上海港目标成为国际航运中心, 政策等方面支持为公司今后发展提供了有力保障。经过长时间调整之后, 近日已经转强, 中线逢低留意。	

600649 原水股份	上海唯一一家供应原水的特大型企业, 已占据了上海市自来水供应量的 95%, 投资 16.4 亿元收购上海合流污水治理一期工程资产, 有利于公司的长期发展。近期回落之后明显企稳, 中线关注。	中信金通 钱向劲
600261 浙江阳光	我国最大的节能灯生产基地之一。公司已具备年产 1.8 亿只电子节能灯、500 万套 T5 灯具、400 万套特种灯具的生产能力, 也是世界最大的节能灯生产基地。走势稳健, 可留意。	

600655 豫园商城	具有商业、地产、券商等多重题材, 公司上半年业绩预增 80% 以上, 成长性显著。短线股价在震荡探底后明显企稳, 中线潜力较大, 可介入持有。	申银万国 钱启敏
000903 云内动力	柴油机生产企业, 公司业绩优良, 2006 年每股收益 0.70 元, 今年中报预增 100% ~ 150%。近期股价表现强势震荡, 有向上突破信号, 仍有潜力可期。	

600635 大众公用	公司主营业务稳步发展, 下属子公司经营业绩明显上升, 预计 2007 年上半年净利润同比增长 100% ~ 150%。受此消息影响, 股价结束贴权走势转向回稳, 不妨关注。	益邦投资 潘敏立
600675 中华企业	2007 年一季度每股收益为 0.112 元, 净利润同比增长 12%。目前 90% 的主营业务收入来源于上海市内住宅和商业房产销售。近期二级市场股价极为抗跌, 再度回升, 关注。	

600900 长江电力	目前我国最大的水力发电企业, 国民经济和电力需求的快速增长为公司提供了良好的市场环境。随着发电机组陆续投产, 利润仍有望保持快速增长。股价震荡整理, 后市仍有空间。	港澳资讯 陈晓栋
000157 中联重科	我国工程机械行业的排头兵之一, 产品出口竞争力强。公司产品在全国拥有很高的知名度, 也具有一定的行业垄断性。该股近期震荡整理, 均线支撑良好, 可持有。	

600628 新世界	上海零售业龙头企业之一, 资产质量优良。大股东黄浦区国资委在南京路上拥有大量商业地产, 有望通过定向增发等手段注入上市公司。近期调整基本到位, 逢低关注。	港澳资讯 汪翀
600900 长江电力	蓝筹股, 主业长期稳定增长, 在股权投资方面也有不俗表现。主流机构高度控盘, 但累计涨幅不大; 中报业绩预增, 后市有望独立走强, 可积极关注。	

600075 新疆天业	公司从事化工和现代农业, 发展前景看好。主导产品 PVC 的价格大幅上扬, 预计中报业绩靓丽, 股价目前处于低估状态。短线该股一旦放量突破 16 元, 可望回到前期的高点。	世纪证券 孙卫党
600050 中国联通	该股目前 25 倍市盈率, 估值偏低。下半年电信改革有望使股价上扬。短线看, 其调整十分充分, 一旦放量会大幅走高。	

600879 火箭股份	公司是中国航天科技集团下属从事航天电子测控、航天电子对抗、航天制导以及航天电子元器件专业的高科技公司, 建设国家级的卫星导航应用工程中心。近阶段公司股价始终保持在半年线上方运行, 逢低关注。	万国测评 谢祖平
600754 锦江股份	公司 2006 年签约管理的星级酒店达 92 家, 投资的四、五星级酒店全年客房平均出租率 74%, 参股的锦江之星运行良好, 持有的长江证券和申银万国股份增值空间大。股价两度在 14 元附近企稳回升, 显示下方存在较强支撑。	

000565 渝三峡 A	有望在三季度投产的甘氨酸项目将成为公司业绩增长的又一动力。作为成渝特区一家重要的天然气精细化工上市公司, 受到了市场多方面的关注。近期走势明显强于大盘, 有望形成向上突破的态势。	浙商证券 奚伟东
600521 华海药业	公司是国内最大的普利类原料药生产企业, 获得美国 FDA 认证为公司产品进入美国市场打开大门。研发的抗艾滋病药物奈韦拉平已经通过国家药监局的审查, 并已获得美国 FDA 制剂文号。建议中长线关注。	

601666 平煤天安	公司为国内自行开发建设的特大型煤炭企业, 拥有大量优质炼焦煤资源和煤炭储备, 未来业绩增长空间较大, 近期该股小幅走高, 后市可中线关注。	世基投资 徐磊
600196 复星医药	目前在医药销售、流通领域具备较大竞争优势, 控股多家医药生产和流通企业, 近期大股东复星集团将在香港发行招股, 公司未来发展具备了更大资本平台, 可中线介入。	