

重点  
关注  
分析  
机构  
余凯

# 奥运板块 下跌序幕 或已拉开

周三市场延续前日的下跌走势惯性下挫,个股再现大面积下跌的景象,其中前期在市场上反复活跃的奥运、旅游板块一改强势,处于跌幅榜的首位,中体产业、国旅联合、北巴传媒、中青旅、西安旅游、科学城、首开股份等多只品种更是以跌停报收。在进入奥运会正式开幕20天倒计时的今天,奥运题材股的下跌序幕或已正式拉开。

## 题材炒作难以持续

从中国成功申办本届奥运会之日起,随着奥运会筹备工作的进展,奥运板块在二级市场上就反复活跃。特别是六月中旬以来,随着奥运会正式召开日期的日益临近,不甘寂寞的资金更是抓紧时机大肆炒作奥运题材。在目前是电信行业主流的网络设备供应商,其第二代以太网交换机已占据国内运营商市场10%份额,是国内名符其实的3G概念龙头之一。公司预计2008年中期净利润同比增长50%-80%之间,因此公司预增题材值得关注。

下无疑成为一大亮点。不过,理性的投资者应该知道,奥运题材股的精彩表演,大多是借题发挥的炒作行为,很难永远持续下去,而奥运会的正式召开无疑将使该板块失去了炒作的理由,该题材的行情也将进入尾声。

## 出逃是资金的唯一选择

不管给奥运题材股编出怎样诱人的故事,主力兑现利润才是其炒作的最终目的。从投资价值角度看,奥运板块中市盈率最高的已达1100倍,有的甚至还出现了亏损,目前的价格已经基本没有价值可言,而在已经展开的中报

披露过程中,更将使奥运股的风险凸显出来,价值回归不可避免。奥运会已经进入倒计时,对于奥运板块中的主力而言,出货的时间紧任务重,而这些个股的风险也在迅速积聚。有信息显示,以基金为主的机构已经开始从奥运板块中抽出资金,减仓动作十分明显。不可否认,奥运会将给某些公司带来走向世界机会,特别是对于那些已经成为奥运会合作伙伴、奥运会赞助商、奥运会供应商的国内上市公司来讲,奥运会给他们提供了一个向世界展示自己的天赐良机,其中也必将涌现出将来的国际知名品牌,使中国企业真正走向世界,从这个角度讲,后奥运经济可以期待。但就短期而言,面对业绩和股价严重背离的现实,奥运题材股的下跌可能刚刚开始,回避市场风险才是当务之急,投资者对此要保持清醒。

# 乐凯胶片(600135):受益产品提价 投资太阳能

券商  
金股

名家  
相马  
VS  
机构  
黑马

牛股  
集中  
营

机构  
PK  
民间  
高手

**乐凯胶片(600135):**  
**受益产品提价 投资太阳能**  
公司是国内感光材料行业唯一的大型民族品牌上市企业,“乐凯”商标被国家商标局认定为中国驰名商标。因公告产品提价利好周三该股上午逆势涨停,虽然下午受大盘跳水影响涨停被打开,但主力资金介入迹象明显。弱势当中的强势股往往更容易成为资金关注的焦点,一旦大盘企稳反弹,便有率先领涨,短线值得重点关注。 **广发证券**

**武汉中商(000785):**  
**3G概念 中报预增**  
公司参股的烽火网络是我国著名的光通讯研究基地,致力于自主研发、生产优质的城域网和接入网设备及解决方案。目前是国内主流的网络设备供应商,其第二代以太网交换机已占据国内运营商市场10%份额,是国内名符其实的3G概念龙头之一。公司预计2008年中期净利润同比增长50%-80%之间,因此公司预增题材值得关注。 **宏源证券**

**常山股份(000158):**  
**多重均线支撑 逆市上扬**  
公司是国家重点支持的国有控股大型支柱企业,是全国棉纺织行业中首家国家级企业技术中心。尽管大盘出现连续的深幅调整,而该股由于股价已经逼近历史底部,因而走势十分稳健并明显强于大盘,上升通道形态保持良好。周三该股逆市上扬,股价下方有多重短期均线为支撑,成交量伴随着股价的上行逐步放大,资金进驻迹象明显。 **国泰君安**

## ■中报点评

### 西部材料(002149): 行业龙头 成长可期

**2008年中报业绩:**净利润2040.35万元,每股收益0.2232元,每股净资产3.7625元,净资产收益率5.93%,拟不分配、不转增。  
**点评:**2007年底公司自有资金投资金属纤维及制品扩建项目一期项目达产,使公司金属纤维的产能提高到300吨/年;此外,由于公司贵金属贸易收入大幅提升,使得公司今年上半年主营业务收入和净利润分别较去年同期增长了58.11%和44.39%。从未来发展看,公司正在积极实施金属纤维及制品扩建项目二期项目,该项目将使公司形成年产金属纤维500吨左右和纤维毡85000平方米的生产能力;而层状金属复合材料高技术产业化示范工程项目在2008年底竣工后也将成为公司2009年业绩劲增的主要推手。因此,操作上建议积极留意。

**沧州大化(600230,收盘价20.48元)**  
一季报:0.06元/股  
目前流通盘:8000万股  
净资产:2.53元/股  
主营:化肥  
**推荐理由:**公司是以生产和销售化肥等化工产品为主业的上市公司,主导产品“铁狮”尿素产品享誉华北、东北地区,并远销东南亚等国家。公司一季度每股收益达到0.23元,目前市赢率也仅20倍出头。从二级市场上看,该股自从去年年底以来整体上构筑了一个大的箱体,目前股价处于箱体底部区域,下档支撑十分强劲,可关注。 **银河证券 孙卓**

**禾嘉股份(600093,收盘价8.66元)**  
一季报:0.03元/股  
目前流通盘:11475万股  
净资产:1.45元/股  
主营:农业  
**推荐理由:**公司是农业产业化国家重点龙头企业,公司自主选育的杂交水稻不育系禾丰1A和禾丰2A均通过了四川省品种审定委员会技术鉴定,还将有一批自主选育的杂交水稻、玉米、油菜新品种陆续通过或参加多个省区的评审。二级市场上,该股目前震荡整理时间上已经超过一周,有望在大盘的短线反弹行情中再起升浪,密切关注。 **方正证券 方江**

**凤竹纺织(600493,收盘价4.41元)**  
一季报:0.016元/股  
目前流通盘:11272万股  
净资产:3.32元/股  
主营:织造  
**推荐理由:**公司是一家以针织布织造和染整为主业的纺织企业,目前公司已经形成了棉纺、织造、染整、制衣相对完整的产业链。2007年公司荣获针织行业竞争力前10强,主营竞争优势突出。二级市场上,该股今年以来的最大跌幅高达60%,股价步入超跌低价股行列。近期该股反复震荡筑底,低位量能明显放大,后市建议关注。 **九鼎德盛 朱慧玲**

### 国统股份(002205): 全国布局抢占市场

**2008年中报业绩:**净利润1130.473万元,每股收益0.15元,每股净资产3.54元,净资产收益率4.01%,拟不分配、不转增。  
**点评:**半年报显示,报告期内公司面对原材料价格大幅上涨带来的不利影响,积极加大市场开拓力度,加强成本管理,主营业务收入和净利润分别较去年同期增长了60.28%和15.28%。国家发改委等5部委于2005年颁布《中国节水技术政策大纲》后,国内对PCCP的需求呈现井喷式增长。为了争取更大的市场份额,公司在已经建立了西北、东北、华北和华南生产基地的背景下,又在不久前收购了四川省川鑫水泥制品有限公司100%的股权,首次进入西南市场。未来西南地区有望成为公司业绩增长的有力支撑,操作上建议积极关注。 **智多盈投资**

**大连金牛(000961):**  
**炒作空间比较大**  
公司的重组计划已经取得基金的共识,重组一旦完成公司的主业将实现转型,届时公司将被中南房地产公司借壳然后成为地产公司。该股作为重大重组题材股,短线的快速下跌存在潜在主力刻意打压的嫌疑,从K线走势上看该股长期停牌后,由于大量资金解冻之后套现的欲望比较强烈,主力将卷土重来,炒作空间比较大,值得特别关注。 **杭州新希望**

**大连热电(600719):**  
**环保龙头 重组预期**  
公司地处环渤海经济圈,是城市基础设施龙头企业,是东北地区最大的热电联产、集中供热企业集团,市场占有率较好。从二级市场上看,该股日线走势独立,呈完美上升通道,主力习惯于大力打压洗盘,但每次打压甚至跌停后往往随之而来的是更猛烈的上升,周三一度下跌超过8%,尾市收出长下影线,短线洗盘完成,后市可关注。 **第一创业**

**创业环保(600874):**  
**环保水务布局全国**  
公司是立足天津、布局全国、技术实力雄厚的专业污水处理公司。公司在天津市拥有四座污水处理厂,拥有一座5万吨/日处理能力的再生水厂,承揽天津市约44%的污水处理工作,业务垄断优势给公司带来高达50%以上的毛利率。在大盘连续大跌之时,该股先于大盘逆势反弹,形成两阳夹一阴的格局,强势明显,后市有望继续反弹,可关注。 **世基投资**

| 股票代码   | 股票名称 | 推荐价(元) | 最新价(元) | 累计涨幅   | 昨日涨幅  | 2007年每股收益(元) | 行业  |
|--------|------|--------|--------|--------|-------|--------------|-----|
| 000595 | 西北轴承 | 9.65   | 10.19  | 5.91   | -4.77 | 0.19         | 机械  |
| 000792 | 盐湖钾肥 | 61.4   | 0      | 43.13  | 0     | 1.29         | 化工  |
| 002007 | 华兰生物 | 42.21  | 39.5   | -6.21  | 4.22  | 0.55         | 医药  |
| 002022 | 科华生物 | 21.35  | 23.5   | 10.64  | 0.77  | 0.56         | 医药  |
| 600109 | 国金证券 | 47     | 41.28  | -12.45 | 0.24  | 1.322        | 证券  |
| 600111 | 包钢稀土 | 22.35  | 17.59  | -20.97 | -7.08 | 0.76         | 有色  |
| 600439 | 瑞贝卡  | 20.29  | 15.63  | -24.62 | 2.29  | 0.4          | 发制品 |
| 600550 | 天威保变 | 34.56  | 32.08  | -6.98  | -4.47 | 0.62         | 新能源 |
| 600861 | 北京城乡 | 16.43  | 14.05  | -14.01 | -9.41 | 0.24         | 商业  |
| 601898 | 中煤能源 | 17.93  | 13.98  | -19.76 | -4.25 | 0.39         | 能源  |

| 机构          | 大盘风向       | 板块监测 | 中线荐股            | 短线荐股            | 荐股收益                     |
|-------------|------------|------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| 海通证券<br>龚一庆 | 近日关注基本面的变化 | 超跌股  | 暂停推荐            | 稳妥起见,暂停         | 中线达352.39%<br>短线达432.41% |
| 上海证券        | 短线震荡,逐步低吸  | 新能源  | 天威保变(600550):持有 | 浙江龙盛(600352):持有 | 中线达384.17%<br>短线达488.19% |
| 齐鲁证券        | 大盘震荡整理     | 汽车制造 | 中海发展(600026):关注 | 宇通客车(600066):关注 | 中线达510.65%<br>短线达566.34% |

| 民间高手                                  | 大盘风向      | 板块监测 | 中线荐股            | 短线荐股                | 荐股收益                     |
|---------------------------------------|-----------|------|-----------------|---------------------|--------------------------|
| 邦尼<br>(http://bangniblog.cnstock.com) | 调整就是介入的良机 | 强势板块 | 包钢稀土(600111):关注 | 露天煤业(002128):回补探低成本 | 中线达549.23%<br>短线达540.86% |
| 李云<br>(推荐日为4月3日)                      | 大盘继续探底    | 蓝筹股  | 暂停              | 暂停                  | 中线达97.97%<br>短线达192.78%  |

# 西门子敢为保鲜签协议

零度冰箱161天内保鲜效果不满意,无条件退货!



买冰箱签《保鲜协议书》,对保鲜效果不满意,161天无条件退货! 西门子家电浙江区域营销经理钱波说。这个夏天,西门子在全国范围内掀起了一场0°C普及风暴,消费者试用五个多月后,如果对保鲜效果不满意,可以无条件退货。

**首先,品质担保,诚信作证。**西门子承诺“不保鲜就退货”,与消费者签定《保鲜协议书》,通过消费者的监督来保证产品质量,深得广大消费者信赖。

**其二,品牌影响力和始终坚持的产品品质。**西门子秉承了德国电器高标准的制作要求,以优良产品品质更是深受人们信赖。

**其三,西门子0°C冰箱的技术优势。**在冰箱的0°C室中菠菜可存放15天,瓜果蔬菜的保鲜时间可以延长至原来的两倍。既可以减少购物的次数,又能体验西门子带给您的“新鲜”享受。

本报曾连续对西门子“买冰箱签协议”一事进行报道。三年来,西门子一直举办“90天不满意,无条件退货”活动。钱波经理称,此次延长到161天,就是为了让消费者买得更放心。

经调查,笔者对西门子0°C冰箱热销原因分析如下: