

大众公用：本地龙头 后劲十足



公司是上海乃至华东地区最重要的燃气供应商，其控股50%的上海大众燃气拥有上海浦西苏州河以南8个行政区的燃气客户134万户，占据着上海燃气销售市场40%的市场份额，燃气航母形象已呼之欲出。公司投资建设的上海黄浦江翔股路越江隧道，是唯一东西贯穿并跨越浦西和浦东快速道路的重要枢纽，这将给公司的持续发展提供强有力的保证。公司的水务环保概念也十分突出。

公司还是两市最大的创投企业之一，共斥资2.75亿元持有深圳创新投资集团20%股权，而深圳创新是中国目前最大，前景最好，实力最强的创业投资公司，07年该公司便实现净利润3.22亿元，随着公司众多创投项目的孵化成功，公司有望获取巨大的投资收益。公司还持有大众交通3.2717亿股，增值10多亿，而大众交通又持有光大证券6000万股其前景值得期盼。

该股前期连续回调，借机清洗浮筹。鉴于该股调整幅度较大，安全边际较高。现阶段正是介入该股的良机。预计该股后市有望在量能的配合下快速走高。

(据北京首证)

多伦股份：资产整合专注地产



公司主要有三个地产项目：上海多伦建设发展有限公司(持有股份51%)负责开发的多伦路二期一号地，该项目受动迁资金等原因的影响，尚未推进开发；南昌平海房地产开发有限公司(持有股份45%)负责开发的南昌居住主题公园，该项目开发量已达到60%左右。荆门汉通置业有限公司(持有股份70%)开发的“汉通·楚天城”，该项目第一期商品房预计将于今年7月动工。目前所开发的项目在二、三线城市，房价比较稳定，公司将把握流动性充裕、通胀预期趋强、市场需求阶段性释放所带来的市场机会以及城市化进程所带来的行业机遇，加快项目开发与资金周转，夯实主营业务。近日，公司宣布对控股子公司——荆门汉通增资3000万元，投资比例70%。

从二级走势上来看，该股近期处于低位整理蓄势的阶段，多条均线粘合在一起，形成多头散发的上涨势头。为低价地产股，后市有望启动一轮上涨行情，建议投资者可逢低关注。(刘力 金证顾问)

【股民学校】

“傻羊”心态当基民

邻居李姐是个老基民，周围人正经有好几位唯她马首是瞻。听一位基友说，李姐最拿手的是预测资本市场的调整，手里的几只基金总是能够及时在调整前或刚刚开始调整时赎回。有一次我碰到李姐并谈及收益情况。她说，在基市里折腾了好几年，算了一下账，也就是比得上一年定期储蓄的收益，但是心却没少操。你呢？我如实回答，自己初涉基市，去年年初经朋友推荐，认、申购了两只股票型基金，一只光大精选(360010)，一只大成回报(090007)。因为不会操作，



近一段时间，国家密集批准多个区域发展规划，厦门经济特区扩大到全市已获国务院批准，并建立两岸区域性金融服务中心。此前，深圳特区扩关申请、重庆“两江新区”总体规划方案以及海南国际旅游岛建设发展规划纲要等相继获批。中银国际证券陈凯鸿表示，地域政策一旦得以实施，可以起到以一带百的辐射效果，而这正是国家经济转型中所最需要的。

重庆“两江”：优惠政策超浦东、滨海

6月18日，由国务院批复设立的重庆“两江新区”挂牌成立。这是继上海浦东新区、天津滨海新区之后的第三个国家级开发开放的重点新区。据了解，重庆“两江新区”享有十大优惠政策，其叠加优势超越浦东新区和滨海新区。“两江新区”挂牌首年，不仅

A股“世界杯”：谁是梅西？

当世界还在为7月12日冠军归属而争论不休时，不妨从另一角度参与世界杯——股票投资。32支球队对应A股的32家上市公司，它们各有特点，或是行业龙头，或是技术领先，或是受到国家产业政策的支持，并且与对应球队有着极为相似的基因。

新老更迭与产业升级

球员的新老更迭，或许可用国家正在进行的“调结构”来比。目前可以看到，“调结构”至少具有三个层面的涵义：其一，就整个经济结构来说，应当由过分倚重外需向侧重内需转变；其二，就内需的结构来说，应当校正投资与消费之间失调的关系。“重投资，轻消费”是中国需求结构的长期痼疾；其三，就投资的结构来说，应当杜绝“两高一资”项目抬头，重点培育技术水平高、核心竞争力强、节能环保的产业。

除去这样的考虑，可以用三安光电来对应国际足坛的老牌劲旅阿根廷队，首先阿根廷队的新老更迭已经完成，核心球星梅西

区域振兴有望成 A 股行情发动机

本地工业投资将达到300亿元，也将作为西部门户、对整个西部大开发起到重要的带动作用。

华泰联合证券研究所表示，“两江新区”获批，将强化重庆吸纳国际高端制造业、承接国内产业转移的能力，加速重庆产业升级。“两江新区”的建设也将是国家“十二五”规划的核心发展区域，这将围绕“西部大开发”、“西三角”、成渝经济区、统筹城乡综合配套改革等战略规划，再造一个全新的重庆。

西南证券研发中心认为，重庆板块的机遇主要涉及三大内容：首先是大规模的基础设施建设，包括道路、港口、航空、公用事业设施等；其次是相关政策制定，主要可能涉及税收优惠、产业补贴、进出口补贴或优惠政策、监管制度建设；第三，对外地企业的招商引资给本地相关企业带来的合作商机。

厦门特区：地产、基建最先受益

有市场分析人士认为，厦门经济特区扩关后，新进入特区的

会进入一个新的层面，城市价值将获提升，房价、地价未来或将上涨。部分上市公司有机会从中分得一杯羹。经济特区扩容受益最为明显的是房地产和基础设施建设行业，预计相关个股会有所反应，但投资者谨防部分个股高开低走，以至于被套。

作为上市公司，厦门板块从来都不缺市场炒作的主题。业内分析人士表示，在经历过三通概念之后，特区扩容和建立区域经济金融中心将成为厦门板块的炒作噱头。从短期来看，拥有房地产开发和基建业务的相关公司最先受益。

“任何一个经济发达地区扩容，最直接带动的是土地和房屋升值，这是不用付出成本的。其次就是基础设施建设行业，包括城建、能源、供水等多个子行业。”面对经济特区的扩容，华泰联合证券分析师表示。

兴业证券表示，福建经济同时受益于两岸经贸往来的增长与海西经济区建设，近年来获得了不俗的表现，2009年GDP增速12%，远高于全国的8.7%。同时，在海西经济区建设的背景下，政府重点项目投资尤其是交通类基

建投资继续维持了较高的增长速度，相关板块个股近期将面临较好投资机会。

深圳特区：地产股将获重大利好

在深圳，多年来流传着这样一句话：关内是欧洲，关外是非洲。关内的特区里，人们享受着医疗、教育、税收等多项优惠政策；而关外的人们，则与这些好处无缘。随着深圳特区扩关申请获批，特区的总面积将由现在的395平方公里扩容为1948平方公里，差不多是整个香港面积的两倍。分析人士指出，特区版图扩大至全市，势必会引发新一轮的城市建设，19只深圳地产股将获重大利好。

有机构指出，深圳特区扩容，宝安、龙岗城市价值未来将获提升，对深圳房地产是重大利好，建议关注深圳地产股投资机会。特区版图扩大至全市范围后，深圳特区的中轴线将会向西移动至前海及宝安中心城片区，着眼于新特区版图，将有望催生富有前瞻性的、高起点、高标准的新城市规划布局，龙岗、宝安两区及光明新

区的生活、交通、教育等配套也会进入一个新的层面，城市价值将获提升，房价、地价未来或将上涨，而福田、罗湖、南山、盐田四区由于本身在城市建设及人文环境方面已位居全国前列，并且毗邻香港、土地资源已极为稀缺，房价未来仍有望保持坚挺。因此，深圳特区扩容无疑对深圳房地产业构成重大利好，建议关注深圳地产股的投资机会。

海南旅游岛：四大支点挑起八大产业

被视为海南国际旅游岛建设基本蓝图和行动纲领的《海南国际旅游岛建设发展规划纲要》已于6月8日获国家发改委正式批复。《规划纲要》明确了海南产业发展的方向，主要发展旅游业、文化体育产业、房地产业、金融保险业、商贸餐饮业和现代物流业、热带特色现代农业、新型工业和高新技术产业、海洋经济等八大产业。目前A股市场的海南板块可归纳为四大价值支点：地产或者土地增值、旅游、本地特色产品开发以及运输。

(摘自《新闻晚报》楚怡俊/文)

我国将取消部分商品的出口退税

中国官方6月22日宣布，自2010年7月15日起，取消部分钢材等商品的出口退税。

除部分钢材外，部分有色金属加工材，银粉、酒精、玉米淀粉、部分农药、医药、化工产品，部分塑料及制品、橡胶及制品、玻璃及制品的出口退税也将同时被取消。

此次出口退税政策调整，在市场的预料之中。国务院办公厅在本月中旬公布的一份文件中称，要继续控制“两高一资”(高污染、高耗能和资源型)低附加值钢铁产品出口。商务部新闻发言人姚坚本月稍早时候也曾透露，部分产品的出口退税率将在年内下调。他并表示，出口退税政策的调整，主要是以完成今年的节能减排任务为依据。从清单看，此次取消出口退税的产品不少为“两高一资”产品。

中国官方计划在“十一五”期间(2006年—2010年)将单位GDP能耗降低20%。但截至2009年底，单位GDP能耗累计降幅仅为14.38%。今年首季度，这一指标不降反升，升幅达3.2%。在余下的6个多月，要如期兑现节能减排承诺，任务异常艰巨。

国务院的上述文件称，钢铁产品进出口政策要服从和服务于满足国内市场需求、促进钢铁工业节能减排、控制总量、淘汰落后产能的总体目标。分析人士认为，钢铁行业是中国节能减排潜力最大的行业。数据显示，钢铁行业能耗占中国总能耗的一成五以上。

为抵御金融危机冲击，自2008年8月开始，中国在10个月内曾连续7次上调出口退税率。今年一季度，中国GDP同比增长11.9%，“保增长”压力大为缓解。据海关统计，1—5月，出口5677.4亿美元，增长33.2%。这为官方调整出口退税政策创造了条件。

此次取消出口退税后，部分“两高一资”和低附加值行业的企业或面临生存困境。上周末，中国官方宣布重启汇改进程，进一步加大汇率弹性。如果人民币汇率如市场普遍预期般重新进入持续升值的通道，加上出口退税的取消，相关企业的利润空间将受到挤压。

(摘自《中新社》俞岚/文)

已成为现在阿根廷国家队的标志，其次阿根廷队属技术派球队。上述两点在三安光电身上也可以发现，公司的LED技术一流，且节能环保产业是国家未来的重点发展产业。

回到成长性上，现在马拉多纳所带领的阿根廷队，实力排名绝对靠前列，是本届世界杯的最大夺冠热门。而三安光电的成长性也得到公认，但是否能成为A股世界杯最大牛股，还要拭目以待。

球队价值与品牌价值

一支球队的成败与当家球员有着密切的关系，或许在球王贝利、马拉多纳之后，新一代球王也将在本届杯赛上诞生，而最大候选人就是阿根廷人梅西，他目前的身价为8000万欧元，在所有参赛选手中，身价最高。

据有关机构统计，32支球队中，球队价值最高的前5支队伍分别为，西班牙队、英格兰队、法国队、巴西队和阿根廷队。

而在A股上市公司中，公司的品牌价值或许可以与球队价值

相对应，它也是衡量公司优良的一个尺度，可口可乐、微软、IBM，这些都是全球品牌价值最高的公司，他们虽然不是成长性最高，但这些都是无疑都是世界上最成功的公司，是公司中的王者。

A股上市公司中也有类似的公司，它们同样具有品牌号召力，是行业中的龙头，并且正在走向成功之路。出于这样的逻辑和各自球队的特点，可以对应的是：西班牙队——张裕A、英格兰队——中国平安、法国队——青岛啤酒、巴西队——云南白药、阿根廷队——三安光电。

这五家公司各有优劣，但无一例外都算得上是A股中的好公司，如果真要选一只做为今年的投资公司，也许云南白药和三安光电会成为最大热门选择。

谁是“黑马”

在分析夺冠热门外，谁将成为本届比赛的“黑马”也是关注的焦点。从32强名单看，阿尔及利亚、朝鲜绝对是世界杯赛场上最为陌生的两支足球队。

南方暴雨成灾 上市公司几家欢喜几家愁

近期南方多省遭暴雨大风袭击，引发严重洪灾，不少上市公司也遭到巨大损失。不过几家欢喜几家愁，今日钱江水利封上涨停，水灾题材出现炒作迹象。

目前南方暴雨直接经济损失近300亿元，从上市公司发布的受灾影响公告来看，目前损失最为严重的是福建南纺和圣农发展。福建南纺从6月21日起停牌，其公告称，公司各生产厂及控股子公司福建南平新南针有限公司、福建延嘉合成皮有限公司的厂房、设备、仓库、办公楼全部被淹，大部分存货冲入湍急的河流，

厂区内停电、停水、移动通信中断，暂停生产。

圣农发展尚未停牌，从6月17日至6月22日，四日跌幅已接近15%。其公告称，本次水灾给公司造成的直接经济损失约为3000万元。公司多个鸡场出现进水受淹，水灾还造成道路不通、通讯中断、电力供应中断等问题，公司部分肉鸡场、种鸡场、第三饲料厂和肉鸡加工厂的正常生产也因此受到一定程度影响。

此外，三川股份、江西长运、太阳电缆、福建南纸等多家身处灾区的上市公司也可能受到直接或间接的影响，但目前受灾情况

尚未可知。

但A股市场的另一方面看，目前大盘横盘震荡，题材炒作再度活跃，水灾题材已有了预热的迹象。近日水利股借势上涨，钱江水利封上涨停，安徽水利、三峡水利涨幅均超过4%。而受益于灾后重建的水泥板块同样表现不俗，冀东水泥涨8.56%、赛马实业涨7.28%。

同时，南方暴雨天气恐将影响农作物生长，农产品的涨价预期再度受到关注。分析人士认为，作为农业上游行业，部分种业股可能受益。近日隆平高科、丰乐种业涨幅均超过4%。此外，闽东电力、桂冠电力、黔源电力等水电

企也受益于水量的增加，二季度的发电量将会有所上涨。

华泰联合证券认为，根据洪灾发生的时间顺序，投资机会分为灾前防御、抗洪救灾中和灾后重建三个阶段。在灾前，投资机会在于水利设施的施工、水文监测预警等水利信息化设备生产类企业；在抗洪救灾过程中，建议首先关注救生器材、帐篷、舟桥及泅渡设备生产类企业，其次是生产抗生索类医药的公司，最后是生产排水和临时性照明之用的发电机组设备类企业；对于灾后重建，可重点关注玉米种子类企业。

(摘自《全景网》陶元/文)

的那些羊，第一只摔断了一条腿，可是它感到很庆幸，觉得还有三条腿总比被主人炖了吃肉强。有的羊庆幸只擦破些皮肉，有的羊则庆幸尽管身体受了损失但总算还留得青山在。总之，大家都陶醉于躲过了这致命的一劫。这时，只听主人喊：“水已经烧好了，拿工具来刷毡房吧！”一听这话，悬崖下的羊们都惊呆了，纷纷为自己的冲动、草率而懊悔不已。那只傻羊呢，却得到了主人奖赏的一瓢饲料。

于是，我想，如我这等普通基民，真的不妨就把自己当只“傻羊”

看待。所谓“傻羊”，就是不听市场里的小道消息，不去盲目跟什么风，而是要逐渐形成自己的独立思考，特别是在市场波动基金净值发生变化或者是较大变化时，不要只盯着基金的短期表现，仅仅以基金的标准，而应该坚持在选准基金后有一定时间量的投资理念和方向，这样，才能收获合理稳定的回报。

“傻”，有时更是一种简单、朴素的智慧。(摘自《中国证券报》张静茹/文)