

■股市三剑客

海南海药 股权激励 持续上攻

□渤海投资 周延

对于以股票期权方式实现股权激励计划的上市公司,两方面条件应重点关注:一是行权条件中的业绩增长要求适度高于企业正常或自然增长速度,避免行权条件过低带来的激励不足;二是目前股价与行

权价格较为接近的股权激励方案对公司股价向上的牵引力将更大些,同时也相对减少了公司或股东实施股权激励付出的代价。

公司2007年1月8日临时股东大会通过了股权激励计划议案,行权条件为:公司净利润以2005年末为固定基数,

2006-2011年的净利润增长率分别比2005年增长12%、24%、36%、48%、60%和72%以上,行权前一年公司加权平均净资产收益率达到10%以上。

短线该股在经过充分调整与洗牌后,目前股价进入加速上扬阶段,可密切关注。

SST轻骑 嫁入央企豪门 底部爆发

□东方智慧 周杰

公司日前刚刚被央企豪门兵装集团纳入麾下,同时又在2006年年底成功完成清欠并与法国摩托车巨头标致公司签署合资协议,三大震撼性题材集于一身的公司已经成为众多机构重点关注的低价潜力品种。

在获得了公司的控制权后,兵装集团立即表示将尽快启动股改,在本次股改过程中,将由济南市国资委向高新区购买384.20亩国有土地,代无还款能力的轻骑集团及其关联方偿还其非经营性占用本公司的资金合计2.12亿元,其中高出上述代付债务1073.8万元将无偿赠予公司,

清欠及股权转让的顺利进行扫除了兵装集团启动公司股改的所有障碍,公司前景一片光明。

走势上看,该股前期在冲击60日均线后遇阻回落,一路缩量震荡,构筑小型整理箱体,周二放量突破箱体上轨,阶段性蓄势后有厚望积薄发,建议重点关注。

豫光金铅 上涨空间已经打开

□武汉新兰德 朱汉东

近期国际铅价明显走强,LME铅库存持续下降,与此同时,铅酸蓄电池13%的出口退税也被取消,这将进一步刺激国际铅价呈现出长牛格局,而作为国内铝银产能第一的龙头企业,豫光金铅(600531)有望保持强劲上涨走势。

生产厂商和全国最大的白银生产厂,去年前三季度公司的电解铅产量达到了21.55万吨,同时白银的产量也达到了321.21吨,其电解铅总产量在2006年全年有望达到30万吨,这一产量使其继续保持国内电解铅龙头地位。

而在目前铅产业链上游矿石资源短缺的情况下,公司目光更多投向再生铅,数据显示,

再生铅在西方发达国家占铅产量的比重达到6成左右,而国内目前仅为3成,再生铅领域仍有相当大的发展空间。

从周K线上看,该股相对于其他有色股,股价整体涨幅显著落后,而经过最近一轮整理,短线该股一路震荡攀升,股价有望极其轻松创出新高,特别是周二股价创出新高,上行空间已被彻底打开,可积极关注。

五矿发展 铁矿石资源第一股

随着宝钢集团与世界铁矿石生产商达成协议,2007年铁矿石价格将再度上涨,在此背景下,昨日马钢股份等钢铁股全线走牛,因此,我们认为,作为A股市场上铁矿石第一股的五矿发展(600058)的战略价值日益明显,去年其控股子公司出资15亿和南非企业签订铁矿石长期采购合同,该股成为钢铁股中价值被严重低估的品种。

去年公司控股子公司与南非公司签订总计15亿元的磁铁矿长期供货合同,合同期限为三年,这无疑为公司的铁矿石进口带来更丰富的货源。

色金属及冶金原材料的国内外贸易,近年来,公司主营大宗商品的进出口规模和市场占有率位居全国前列,尤其是钢材、铁矿砂、钢坯等的进口。目前公司获利的一个最大优势在于,其在国内外拥有大量矿产资源储备,在全球性资源紧缺的大环境下,资源价格持续上涨为公司带来可观的收益。

目前工行占据国内市场领先地位,拥有国内最先进的信息技术平台,是我国最大的公司银行、个人银行、电子银行服务提供者。截至2005年年末,工行资产总额人民币64541亿元,资本净额31184.4亿元,成为中国资产规模最大的商业银行,并于2006年被《亚洲银行家》杂志评为“中国国有最佳零售银行”。

■大腕个股

工商银行(601398) 国寿高调登陆 工行蓄势待发

昨日中国人寿以接近40元的价格,180倍的市盈率登陆A股市场后,我们认为,这将逼迫目前市盈率只有30多倍的工行打开上攻空间。

目前工行占据国内市场领先地位,拥有国内最先进的信息技术平台,是我国最大的公司银行、个人银行、电子银行服务提供者。截至2005年年末,工行资产总额人民币64541亿元,资本净额31184.4亿元,成为中国资产规模最大的商业银行,并于2006年被《亚洲银行家》杂志评为“中国国有最佳零售银行”。

人民币结算和清算、银行卡业务、投资银行和理财业务以及代理业务构成了工行手续费及佣金收入的主要部分,2005年这五项收入在全部手续费佣金收入的比重达到82.4%,这些充分显示其新兴业务蓬勃发展的良好势头。

当前股指期货、融资融券等衍生产品即将推出,工行等大市值银行股理所当然将成为介入股指期货及衍生产品的大机构所重点配置的品种,目前该股股价在10日均线附近得到支持,均线多头排列,建议投资者高度关注。(天同证券 张锐)

受益铁矿石大幅提价

回首全球铁矿石价格,2005年铁矿石价格提高71%,去年价格提高19%,而日前宝钢与世界铁矿石生产商达成协议后,2007年铁矿石价格将再度上涨,目前铁矿石价格比两年前高出一倍多,而公司出巨资15亿横扫南非铁矿石市场,成为A股市场中真正的铁矿石第一股。

价值被严重低估

值得注意的是,作为中国最大的金属矿产企业,五矿集团与智利

签定了20亿美元的铜矿收购协议,获得了购买智利加维铜矿25%股权的优先权,该合同的签订将保证我国稳定地获得稀缺铜资源,近期斥巨资参股临涣焦化公司,该公司年设计产能220万吨焦炭及20万吨甲醇新能源,因此,其甲醇新能源题材炙手可热。

随着钢铁板块全面走强,龙头品种宝钢、武钢早已实现翻番,而作为铁矿石资源龙头,公司在铁矿石价格翻番的背景下,理应有比钢铁股更出色的市场表现,建议投资者中线关注。(大通证券 董政)

新疆城建(600545) 保险公估龙头 区域地产霸主

昨日中国人寿寿海登陆A股市场,定位接近40元,显示市场对保险业前景非常看好,A股市场为此掀起了一场保险热,参股保险行业的个股都出现了大幅上涨。

而新疆城建(600545)牵头发起成立了西海岸保险公估有限公司,经保监会批准,西海岸保险公估有限公司成为西北第一家经营区域全国性、业务范围综合性的保险公估机构。

自2003年成立以来,公司为新疆多家保险公司、大型企业提供了风险评估、损失鉴定等专业服务,奠定其在西部保险中介领

域的龙头地位。去年公司的房地产项目取得骄人成绩,楼盘销售合同金额突破2.4亿元,超额完成了全年2亿元的销售任务,其中总建筑面积30多万平方米的明天峰景项目预售套数已超过80%,实现销售额逾1亿元,已成为乌鲁木齐当之无愧的房地产大王。

走势上看,目前该股处于绝对底部区域,而其每股净资产价值高达3.72元,流通股仅8383万股,股本扩张潜力巨大,且前期明显滞涨,后市具备较强爆发力,值得重点关注。(华林证券 谭锡文)

■焦点个股

中国玻纤(600176) 已被国际大鳄盯上

38.93元的国寿究竟是否会成为牛熊市的分水岭?2800点是喜是忧?大家都提心吊胆地一起等着。其实,与其在这里临渊而羡地等着看超级大盘股们的疯狂拉升行为,不如,退而结网地看另一拨大鳄们的动向。

在国际上,过去几年,股票投资的回报率平均为17.1%,房地产投资回报率为6.1%,而私募基金的投资回报率则十分吓人,据说其平均净回报率高达37.5%,凯雷、华平、黑石这些国际私募基金纷纷举起了他们手中的望远镜,正在慢慢聚焦着中国的投资市场。

2006年,凯雷以定向增发方式用6500万美元取得了云天化旗下控股子公司重庆国际复合材料有限公司26.01%的股份,一举成为其第二大股东,或许当时你

还没什么特别的感觉,似乎在你印象中,这并不是一个热门行业,但假如你再联系上近日另一只股票的公告来看时,你就会吓了一大跳。

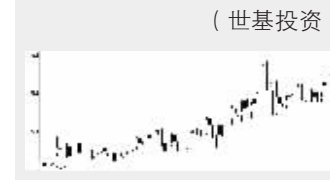
2007年1月8日,中国玻纤公告了为子公司巨石集团引入战略投资者的董事会决议,中国建材、中国玻纤、珍成国际共同增资1.0962亿美元,增资完成后,中国玻纤持有的巨石集团股权由之前的59.9%降为51%,珍成国际获18.5%的股权,珍成国际隶属于弘毅投资基金,而后者实际控制人为联想控股。

前有云天化旗下的复合材料,后有中国玻纤旗下的巨石集团,境内与境外实力机构都不约而同地瞄上了中国玻纤纤维行业了。(东方智慧 黄硕)

■四机构今日掘金

东方明珠(600832) 新传媒巨子 海通大股东

公司参股的上海市有线网络公司是国务院指定全国唯一三网合一试点的高科技企业,同时,也是海通证券大股东,目前该股蓄势待发,可积极关注。(世基投资)



山东黄金(600547) 有色黑马 重点关注

作为国家重点扶持的黄金生产企业,公司拥有良好的找矿和持续开发能力。随着年报披露的临近,该股有望走出大幅拉升行情,建议投资者重点关注。(华泰证券)



雅戈尔(600177) 新股上市 收益可观

近年来,公司经营业绩保持高速增长态势,新会计准则即将实施,将给其资产带来较大的重估潜力,今日其参股的广博股份上市,有望给其带来巨额收益。(国信证券)



栖霞建设(600533) 增长潜力巨大 价值低估

预计2007年公司业绩增幅超过30%,目前动态PE仅15倍,价格明显低估,近日该股在消化12元附近的颈线阻力,后市有强烈的上涨动力。(申银万国)



■实力机构推荐

阳光股份 京城地产巨头 升势再起

阳光股份(000608)近年来与首创集团积极合作,大力开拓北京房地产业务,目前地产项目已超过100万平方米,并跻身北京地产十强之列,公司重点建设的北京阳光上东项目总建筑面积约70多万平方米,一期已基本销售完,而整个二期项目总建筑面积约36万平方米,预计二期项目在将来3-4年能给他带来约8-9亿元的净现金流入。

目前公司酒仙桥项目即将全面展开,该项目占地42公顷,未来将形成一个百万平方米的新兴社区,并与目前在售的阳光上东项目整体联动,形成规模效应,同时,2008年北京奥运会日趋临近,北京地产具备了奥运地产和本币升值两大利好,而该股作为其中的典型代表,表现值得期待。近期该股攻势再起,建议积极关注。(杭州新希望)

粤宏远 A 地产新秀 强势拉升

粤宏远 A (000573)是一家大型房地产开发和销售企业,近年来在房地产业务领域取得了突飞猛进的发展,同时,作为东莞市唯一一家房地产上市公司,公司将充分分享东莞市经济高速发展的成果。

强的升值潜力,为其未来业绩增长埋下了伏笔。现在公司尚有20多万平方米未开发的土地储备,均在东莞市新城市中心区南城,奠定了其未来几年的发展基础。

目前公司坐拥东莞仅有的江景资源,近年来在房地产业务领域取得了突飞猛进的发展,特别是抵偿来的土地储备具有极

短线的投资价值,建议投资者买入信号,连续拉升行情随时有望展开,而其良好基本面显示该股中长期上升空间巨大,后市股价有望连续拉升。(浙江利捷)

■报告精选

天津宏峰 火车提速 带来滚滚财源

当前全国铁路第六次大提速即将实行,目前准备工作已进入冲刺阶段,通过这次大面积提速,不仅对铁路上市公司来说是个重大利好,也将对持有铁路企业股权的上市公司来说,是一大利好,天津宏峰(000594)就是其中之一。

2006年1至9月,中铁罗定公司主营业务收入达到11471.10万元,较2005年的1050.13万元增长了992%,中铁罗定利润稳定增长将给公司带来更多的想象空间。

前期该股表现明显落后于大盘,近期一改往日颓势,连续3根放量阳线,周二更是一举创出近期新高,短线拉升行情指日可待。(广发证券 杨敏)

前期该股表现明显落后于大盘,近期一改往日颓势,连续3根放量阳线,周二更是一举创出近期新高,短线拉升行情指日可待。(广发证券 杨敏)

深深房 A 地产巨头 业绩快速增长

目前公司正在销售新开发楼盘13万平方米,规划开发土地面积20.5万平方米,另外,还有225万平方米的储备土地资源,而这56万平方米的开发和储备土地规模足以满足未来3年开发计划的需求,仅此一项,公司就可算得上是深圳的地产龙头。

季度业绩继续保持高速增长势头,可见公司业绩拐点已经来临,而其突出的成长性因此越来越受到各路市场资金的看好,目前该股已调入沪深300样本股行列,后市炒作预期进一步增强。

值得注意的是,公司通过大规模重组促进业绩快速增长,2006年半年报实现扭亏为盈,三

经历了前期阶段性调整后,短线该股重现强势,均线系统都出现拐头向上,随着量能持续放大,后市该股仍有上涨空间,值得积极留意。(国泰君安 许斌)

■南北对话

波导股份(600130) 多重题材 底部井喷

公司是国产手机第一品牌,取得了在国产手机中连续六年销量第一,连续三年出口第一,全球销量累计近6000万台的突出业绩,并跻身世界前十强手机生产商行列。庞大的3G产业将进入全面爆发阶段,而公司作为我国手机行业的龙头企业,正是TD-SCDMA产业联盟成员之一,有望在全面启动的3G产业中迎来巨大发展机遇。

此外,公司吸收合并宁波电子信息集团下属电容器总厂和宁波太阳能电源厂,大力推进能源领域,也使其具备了极富想象力的太阳能题材。

2006年三季报显示,公司业绩同比增长106%,呈现出良好发展势头。作为3G和太阳能的龙头,该股补涨空间广阔,目前均线系统发出买入信号,可重点关注。(汇正财经)

青山纸业(600103) 参股兴业银行 择机参与

公司是我国造纸行业的龙头企业,投资数亿元巨资建设160万亩原料林基地,具备了原材料的资源优势。公司近年来在股权投资方面获得了巨额收益,目前持有1170万股永安林业、950万股惠泉啤酒和69万股福建水泥,随着去年股改基本完成和股市的良好表现,公司投资取得了丰厚回报。值得关注的是,公司目前还持有698万股兴业

银行股权,每股成本仅为1.75元,而兴业银行即将发行上市,有望成为金融板块中的又一巨头,因此,该股投资价值有望大幅提升,这将给其带来巨大想象空间。该股近期股改复牌后连续放量上攻,主力抢筹态势较为明显,周二强势涨停,预示上攻动能进一步增强,建议投资者重点关注,择机参与。(金美林投资)

锦州港 参股新华人寿 即将突破

中国人寿在万众瞩目中隆重登场,并收获106%的超预期涨幅,在此背景下,参股保险作为参股金融题材中一个新的做多火力点,有望获得主力热捧。锦州港(600190)作为目前股价只有4元多的参股保险黑马,短中线爆发行情值得期待。

示,新华人寿2000年成功地吸收外资参股,实现了资本国际化,现注册资本12亿元,为国内保险企业的领先者之一,由此,公司无疑具备了最实质且具震撼力的参股保险题材。另外,作为区域性港口龙头,公司近年来港口规模迅速扩张,且通过围海造田,拥有了450万平方米土地,未来升值潜力巨大。经过周二缩量震荡,目前该股已具备突破拉升能力。(浙商证券)

锦州港前期出资10500万元,参股新华人寿,持有该公司3500万股股份,占总股本的7%。资料显示,

河池化工 参股券商 比价效应凸现

河池化工(000953)是我国500家最大的化工企业之一,广西地区最大的化肥生产企业,垄断优势十分明显。

占用资金,使其摆脱经营危机,资产质量大幅提高。近期市场不断挖掘金融参股概念,低价股也展开了积极的补涨走势,该股有望凭借其独特优势得到机构的认可。

最令人关注的是,目前公司持有国海证券4000万股股份,在当前各大机构深入挖掘金融参股概念股的背景下,后市有望成为国海证券借壳上市的大赢家。

技术上看,该股完成股改后于缺口上方强势整理,目前放量突破箱体上轨,展现出后发制人的气势,并将两年前的整理平台踩在脚下,后市有望形成突破行情,建议重点关注。(东北证券 郑立捷)

另外,值得一提的是,河池集团已偿还占用公司全部非经营性

漳州发展 土地储备丰富 水务垄断

目前市场处于普涨阶段,这给投资者带来了许多个股机会,因此,选取素质独特的个股就愈显重要。对于那些具有垄断、收益稳定增长、价值重估增值巨大的公司,其受到市场追捧将是毫无疑问的,而漳州发展就是同时拥有水务垄断、投资高速公路和地产增值等三大题材的个股。

而介入污水处理行业符合国家及地方产业发展政策,有助于公司延伸水务产业链,实现供排水一体化。而通过资产置换,公司拥有漳州市交通开发有限公司90%股权,这为其业绩增长提供了可能。

前期公司以1.53亿元中标漳州市区污水处理特许经营权,

自股改复牌后,该股一直在震荡调整,近期股价量价配合完美,股价已突破前期压力位,上涨空间被打开,建议投资者积极关注。(汇阳投资)

*ST禾嘉 低价农业龙头 积极关注

作为我国农业产业化的龙头企业,近年来公司充分发挥在柠檬深加工方面的优势,积极与艾尔科公司合作,联合意大利等国相关研发机构共同建设了亚洲最大的柠檬深加工项目。

投产后将打破国外产品在这一领域的市场垄断格局,并将形成公司特色农业项目和农业支柱产业。

据了解,柠檬果胶全世界每年的需求量是3万吨,而产出量却只有1.8万吨,缺口1.2万吨。我国每年从国外进口的柠檬精品果胶就达2000吨以上,该项目建成

前期公司预测,2006年度累计净利润可望实现盈利,而对比其目前仅2元多的股价,将给市场带来丰富的上涨预期。

走势上看,近日该股底部放量上攻,红三兵的K线组合表明新一轮行情即将爆发,建议积极关注。(万联证券)