

■股市三剑客

# 浪潮软件 连续涨停 强势仍将延续

□渤海投资 周延

公司是科技企业的代表,主营通信及计算机软硬件技术开发、生产、销售;通信及计算机网络工程技术咨询、技术培训以及索道运输等,市场地位显赫。

为了提高自身技术力量,公司大力寻求和行业龙头的合

作,与微软已建立全球战略合作伙伴关系。2004年11月,微软公司与浪潮集团在济南签订战略合作协议,结成全球战略合作伙伴关系,目前浪潮集团已成为微软全球30家战略合作伙伴之一。

2005年6月底,微软公司与浪潮集团在北京签署了更深

入的商务合作协议及投资合作意向性协议,目前微软参股浪潮国际通过其全资子公司浪潮电子认购了浪潮软件旗下山东通用软件公司和山东浪潮电子政务软件公司股权,双方合作伙伴关系进一步加强。近期该股连续上攻,建议投资者关注。

# 夏新电子 微软概念 即将加速拉升

□东方智慧 周杰

2007年1月30日,微软在中国与全球同步向消费者发售Windows Vista这款微软最新旗舰产品,Vista风暴袭来,微软股价一路攀升,受此影响,A股市场的微软概念股也有望再掀升势。

公司与微软携手推出的全球首台内置微软网络媒体设备功能包电视机正式上市,2007年1月又推出四款新的基于微软操作系统的智能手机,这款产品是为以更低的成本提供增强的多媒体功能和支持更强大的操作系统而特别设计的低成本、高性能芯片组构架的智能

手机。由此可见,公司和微软的合作是十分深入的,其微软题材丝毫不会逊色于连续涨停的浪潮软件。

# 南天信息 IT 龙头 飙升行情来临

□武汉新兰德 朱汉东

南天信息(000948)是国内著名的IT信息化服务厂商,主要经营软件开发、系统集成、金融专用设备开发及生产等,是我国金融电子化行业的龙头企业之一。作为应用软件开发商和总集成商,公司承接的邮政金融国际业务整合项目,于去年10月底完成一期工程,形成能够支撑邮政金融国际业务发展的系统架构,实现新国际业务的开

办,达到全国邮政资金清算一体化、会计核算一体化、现金管理统一化的整体目标。

随着证券市场的火爆,证券业即将迈入IT建设的新阶段,作为金融软件前五大厂商的恒生电子、金证股份将进入快速发展期,而公司也将保持在金融行业中的领先地位,分享牛市成长的果实。

■焦点个股

## 韶能股份(000601) 环保能源霸主 持续走牛可期

作为广东省内能源巨头的深能源集团,2005年实现主营业务收入94亿元,净利润12亿元,目前已启动整体上市计划,计划募集资金76亿元,股本扩大到10亿股,珠海洪湾、深南山热电等资产将同期置入深能源,整合集团资产后,公司装机扩张,企电规模优势凸现,年均运营现金流超过35亿。而公司是广东省水力发电龙头企业,面对北方日益增长的电力需求,公司拟定向增发不超过1.5亿股,同时,与深圳市能源集团签订了长期战略联盟合作关系的协议,战略引进深能源,可以预见的是,公司依托深能源的整体实力和资本运作能力,未来水电业务有望出现质的飞跃。

“十一五”期间,电力工业将实现“上大压小”的目标,小型火力电力企业将被大量裁减,这对于作为可再生的水力发电企业构成实质性利好,加上今年以来,煤炭市场价格再次提价,煤炭市场供应形势偏紧,电价上涨预期强烈。一旦电价上调将直接提升公司业绩,未来业绩增长值得期待。

■四机构今日掘金

## 华泰股份(600308) 成长蓝筹 定向增发

公司计划于近期向华泰集团定向增发实现集团整体上市,这将进一步完善公司的产业链,提升盈利水平,未来有望实现稳定高速增长,后市该股有望重拾升势。

## 云维股份(600725) 业绩增长 股价低估值

公司2006年业绩小幅增长,未来两年净利润有望加速增长,目前该股动态PE不足20倍,价值被市场明显低估,建议投资者可在20日均价附近吸纳。

## 苏宁电器(002024) 股权激励 发展后劲足

最近,公司出台了股权激励方案,稳定了中高层管理团队,并稳定了投资者对其未来业绩增长的信心。目前股价虽然高,但其发展后劲将被市场进一步挖掘。

## 模塑科技(000700) 股权有望增值 积极关注

公司持有1.4亿股国元证券股权,其转让手续仍未最终办成,而国元证券借壳上市一旦成功,公司股权存在巨大增值的可能性。近期该股稳步上行,可积极关注。

# 中国银行 短期反弹值得期待

近期沪深大盘进入高位震荡阶段,多空分歧明显加大,后市大盘不排除继续冲击新高的可能,在此背景下,短线主力资金仍将重点攻击市场的龙头品种,而银行股是目前A股市场的最大权重股,后市很可能出现爆发,其中中国银行(601988)目前估值明显偏低,建议重点关注。

## 资产质量改善 盈利增长显著

截至2006年9月30日,公司总资产规模达52688.46亿元,较2005年底增长11.09%;总负债规模达48620.73亿元,较2005年底

增长8.52%,目前中行的资产质量继续得到明显改善,不良贷款率由去年6月末的4.19%下降到9月末的4.04%,贷款损失准备余额908.90亿元,拨备覆盖率由6月末的87.44%提高到92.18%。数据显示,中国银行2006年前三季度净利润已高达315.41亿元,相当于2005年全年水平的114.73%,公司盈利增长呈现爆发增长态势。

## 北京奥运合作伙伴

中国银行在美国《财富》2006年全球企业500强排名中位列第255位,被国家工商行政管理总局

授予中国驰名商标,并被指定为北京2008年奥运会的银行合作伙伴。

作为国内最大的国际业务银行,中行是中国外汇专业银行。由于长期的外汇专业地位,中行在海外的分支机构数、海外资产比重以及海外资产的利润贡献等指标均列全部国内银行首位。公司还拥有全球化的经营网络,在全球27个国家的地区设有600多间分行、子公司及代表处。此外,公司拥有完善的海外分支机构网络,可与境内机构共同实现对境内客户提供基于同一平台下的境内、外金融服务,这一资源构成了

其吸引国内优质客户的重要砝码,是公司与同业相比最具特色和最明显的竞争优势。

## 主力机构重点配置

2006年三季度披露,公司前十大流通A股股东合计持仓48534万股,占总流通盘的11.21%。前期该股冲高回落,曾一度出现凶猛地杀跌,目前调整幅度达到20%,而调整时间也持续了接近两周时间。在兴业银行即将登陆之际,短线该股反弹要求非常强烈,三角型整理末端突破有望成形,操作上建议重点关注。(大同证券 张锐)

■大腕点股

## 中电广通(600764) 央企是大股东 洗盘完成即将拉升

公司是中国电子信息产业集团公司直接控股的两家上市公司之一。由于公司大股东中国电子信息产业集团公司是159家中央企业之一,而央企改革的深化给相关上市公司带来了大量的机会,沪东重机因此无量涨停。公司作为央企二级核心子公司,其央企概念有待市场深入挖掘。

事实上,中国电子一直在扶持公司的发展,已陆续注入智能卡公司和中电财务等盈利能力优良、发展前景良好的资产。目前公司业务集中在广电及电信网络、通信产品与服务,计算机

系统集成与分销业务,集成电路卡和模块封装业务,同时公司还是国内最大的数字电视设备提供商,公司曾参与国家广播电视干线网升级改造试验项目,其合同金额达到3.09亿。

## 金自天正(600560) 背靠钢研科技集团 发展前景广阔

去年国资委对宝钢、武钢和鞍钢3家央企进行了整体上市试点,取得空前成功,可以预计,今年央企整体上市、合并重组和借壳上市等工作将精彩纷呈,央企整体上市有望成为今年股市新的主线,部分央企控股的上市公司可望获得脱胎换骨的机遇,其中金自天正(600560)隶属中国钢研科技集团,中国钢研科技集团是我国冶金新材料的研发基地,承担了85%以上关键冶金新材料的研制任务,为“两弹一星”、“长征系列运载火箭”等诸多国家重点工程研制生产了大量的关键材料。

集团建设了具有国际先进水平、国内最大的非晶微晶生产基地、国内最大的药芯焊丝生产基地和具有国际先进水平的高温合金及CA精铸生产线,在国内首家研发并在30余家企业推广了彩涂板和镀锌生产线的国产化工程。目前公司在冶金自动化、大型复杂控制系统等处于国内领先地位,业绩迅速提高,公司预计去年净利润将增长50%以上。由于公司背靠中国钢研科技集团,在央企整合的大潮下,公司有望获得更多的优质资产注入,发展前景广阔。(银河证券 魏志华)

■实力机构机构

## 长春经开 价值急待重估 爆发在即

公司借助股改实现资产置换,将原有近20亿的资产全部置换出上市公司,相对应的将价值20亿的土地置换进公司,为此,公司新增占地810万平米,建筑面积1032万平米,价值至少31个亿的优质土地,二级拿地特权让公司真正拥有了地产资源优势,以公允价值评估,公司每股净资产价值应在10元以上,目前价值严重低估。

此外,公司与中国光学研究所联手发展光电信息业,双方合作创建了中国科学院长春光电子产业园区,2005年建成后,年产值将超过600亿元。同时,公司还积极进行聚合物锂离子电池技术产业发展项目,使其具备了新能源概念。近日该股在主力洗盘后再展攻势,后市随时有望全面爆发。(浙江利捷)

## 阳光股份 二线地产龙头 价值低估

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,跻身北京地产十强之列。

对土地增值税问题,公司公告称,将不会对其2006年业绩产生较大影响。另一方面,在升值加速、北京奥运召开临近等诸多实质性利好的背景下,目前该股静态市盈率只有20倍附近,动态PE则在10多倍,价值明显低估。

## 百联股份 整合预期 调整迎来买点

随着年关临近,在未来一段时间内,商业股很可能会有一定的表现,操作上可重点关注百联股份(600631)。

与美国洛克菲勒集团旗下全球最大的商业管理策划公司共同开发一百商城,未来发展平稳有序,同时公司持有海通证券、东方证券和申银万国等券商股权,而使股价拥有了巨大的想象空间。

## 黄河旋风 地位显赫 嘉实基金青睐

黄河旋风(600172)的人造金刚石产量和销售量为世界第一,国内市场占有率为35%,国际市场占有率为26%。2006年随着公司金刚石生产线技改完成,金刚石产能将达11亿克拉左右。

新建项目,一旦发行完成,公司在行业内的垄断地位将进一步凸现。此外,公司还与上海金桥联合共同出资建立上海金海潮置业有限公司,涉足房地产开发项目。

■报告精选

## 华闻传媒 传媒巨龙 强劲启动

公司为人民日报控股,在2006年下半年先后以很低的成本收购了陕西华商传媒公司30%的股权以及深圳证券时报传媒公司84%的股权。更具震撼性的是,首都机场广告公司有望注入公司,首都机场集团和上海新闻并列第一大股东。北京奥运会的来临将使首都机场广告位成为各大企业争抢的对象,拥有的北京、天津等多个民用机

场的35万平方米广告资源经营权将给公司带来巨大发展机遇。

## 乐山电力 参股银行券商 股价偏低

目前公司持有乐山市商业银行2296万股股份,另外还投资华西证券200万元,从而使具备了实在的金融概念。

流通股将自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或者转让,在此基础上,乐山市国有资产经营有限公司等特别承诺其持有的上市公司股份,在规定的12个月限售期满后,24个月内不通过证券交易所挂牌交易出售。

## 七喜控股 受益微软升级 直追浪潮

美国微软推出的最新视窗操作系统于30日开始向全球个人用户发售,而早在1月9日,联想集团就抢先发布了首款预装了微软新操作系统的电脑,这意味着将给相关PC厂商带来新的发展机遇,令整个PC产业出现爆炸性增长。七喜控股(002027)的台式电脑属国家电脑十大品牌,产品具有一定影响力,未来有望成为微软新系统

升级换代中的最大受益者。前期公司IPO募集资金投向年产30万台液晶显示器技改和年产12万台笔记本电脑技改两项项目于2005年中期基本建设完成,并开始试产销售,未来几年将成为公司新的利润增长点。

## 华电能源 电力蓝筹 逢低关注

作为黑龙江省主要电力供应商,公司占有黑龙江省电力市场22.3%的份额,而且地处东北煤炭和能源基地,为其大力发展电力产业提供了极大的便利条件。

公司的综合竞争实力在电子式电能表行业中位居前列,产能与出口量稳居前茅,是国际电表行业的知名企业。目前该股整体涨幅远小于大盘。在周二大盘纷纷回调的情况下,电力蓝筹股开始显山露水,短线该股正处于上升途中,同时换手充分,显示有大资金活动迹象,建议投资者逢低关注。(汇阳投资)

■南北对话

## 晋亿实业(601002) 小螺丝成就大事业

2007年1月28日,沪杭线上开始运行我国自己制造的第一代高速列车,表明中国已经进入到了高铁时代,而晋亿实业(601002)作为一只最正宗的高速铁路概念成长股,正是生逢其时,未来发展前景光明。

而公司是广东省水力发电龙头企业,面对北方日益增长的电力需求,公司拟定向增发不超过1.5亿股,同时,与深圳市能源集团签订了长期战略联盟合作关系的协议,战略引进深能源,可以预见的是,公司依托深能源的整体实力和资本运作能力,未来水电业务有望出现质的飞跃。

## 紫江企业(600210) 微软概念 主力吸筹

公司是目前市场中规模最大、产品种类最齐全的包装类上市公司,产业发展前景广阔。公司目前在国内占有百事可乐50%市场份额,可口可乐20%市场分额,是同行业中当之无愧的龙头企业。公司参股的上海紫竹科学园区招商工作取得重大突破,投资2000万美元设立的上海微软MSN软件正式签约落户紫竹,成为微软MSN公司在美

国本土以外的第一个技术开发与技术支持中心,使其具备了微软概念。