

■股市三剑客

葛洲坝 参股长江证券 换手充分

□渤海投资 周延

公司为全国最大的水利水电路工企业,拥有全国最大的特种水泥生产基地,是国家首批60家国家重点支持的大型水泥企业之一。

公司持有长江证券6850万股股权,持股比例为3.43%。

长江证券是我国首批创新试点券商,并拥有长江巴黎百富勤证券、长信基金管理公司以及长江期货,资产质量优良,2006年净利润高达4.49亿元,因此,公司的投资回报率相当惊人。

更为重要的是,长江证券借壳S石炼化的方案已经公

布,S石炼化的复牌将引起参股券商概念股走出强劲上攻行情。

走势上看,周四两市参股长江证券的所有个股都已全线启动,该股也出现逆市大幅飙升,由于近期换手相当充分,在S石炼化复牌的刺激下,后市股价有望持续扬升,择机介入。

长江电力 整体上市预期强烈

近期大盘巨幅波动,主力洗盘手法凶悍,而整体上市题材股却逆势走强,表现令人关注。沪东重机因此而连拉五个涨停,而国电电力也是频创新高,整体上市题材由此成为市场中最具爆发力的题材。而作为国务院直属我国最大的水电集团,三峡总公司的整体上市也已提到了议事日程,而长江电力(600900)明显滞涨,是短线良好的防御性品种。

整体上市预期

作为长电大股东的中国三峡总公司,是经国务院批准授权的

长江上游干支流水力资源的总指挥,其总资产高达1500亿元,目前正在组织建设的有四个巨型电站,是名副其实的“中国水电巨无霸”,而长电作为总公司在资本市场的唯一融资平台,近期正在加速收购大股东的发电机组资产,因此,长电的整体上市题材已是一触即发,随着沪东重机连拉5个涨停,严重滞涨的长电有望成为主力疯狂扫盘的对象。

持有建行巨额股权

公司早在2004年便以1元/股的价格持有建设银行20亿股

此外,公司还将进一步加快总公司发电机组的收购力度,因此,2007年公司发电量有望出现大幅增长趋势,此外,公司还持有广州控股2.3亿股,未来股权增值机遇巨大。

防御佳品 底部爆发

在当前众机构纷纷采取防御性策略的背景下,该股迎来了主力资金热烈追捧的机遇。三季报显示,嘉实及易方达基金正在大举吸纳,而经过充分蓄势,短线该股有可能走出大涨行情,可积极关注。(联合证券 吴孔银)

陕西金叶 参股金融 向上突破

□东方智慧 周杰

公司主营业务为烟标等高档包装装潢产品的印刷,是我国西北地区烟标印刷重要生产基地,拥有凹印生产线三条,柔版印刷生产线一条,丝网印刷生产线五条以及胶印生产设备多台,年生产能力为软标烟标

60万大箱等,为西北地区烟标印刷龙头企业,陕西省市场占有率为30%。

公司持有长江证券2000万股股权,无论继续持有或出售该部分股权,公司都将迎来巨额收益。

目前该股3元多的股价也

的,在石炼化复牌影响下,后市有望出现大幅上扬行情。

走势上看,该股在经历了上一轮试探性上攻后,短线随大盘缩量回调至20日均线处得到有力支撑,周四更是强势冲击涨停,后市有望继续展开向上突破行情,投资者可重点关注。

■大腕个股

动力源(600405) 3G通信巨头 受益北京奥运

公司是国内通信电源的主流供应商,产品涉及通信电源开关、电源模块和控制柜,作为3G通信的直接受益者,短线该股凌厉上攻行情已经展开,操作上可积极介入。

公司是一家致力于电力电子技术及其相关产品的研发、制造、销售和服務的高科技公司。作为国内通信电源的主流供应商,目前公司已形成年产1.15万套通信开关电源等强大生产能力,其中通信电源系列产品已广泛应用于中国电信、中国移动、中国联通等政府和企事业单位,拥有非常稳定的客户。同

时,公司常年供应国内通信制造商中兴、华为、大唐和西门子的电源等配套产品,公司电源成功竞标2008年奥运会鸟巢体育场EPS应急电源项目。以北京奥运为契机,公司将发挥其通信电源品牌效应,将其电源产品推向全球范围。

走势上看,近期该股一改横盘走势,连续放量拉升,波澜壮阔大幅拉升行情已提前展开,同时,日K线上看,近期股价明显强于大盘,并依托5日、10日均线强势震荡洗盘,后市有望加速上行,可重点关注。(广发证券 杨敏)

山东海龙(000677) 产品价格直线上升 业绩有望爆发

山东海龙(000677)是内地粘胶行业的龙头企业,粘胶短纤产能居全国第一位,而公司重点投资的海阳港是其未来巨大的利润增长点,一期工程投资2.5亿元,将建成两个五千吨级泊位和两个万吨级泊位的码头,并已于去年底建成投运。二期工程将投资4.6亿元,建设三万吨级以上泊位。

山东海龙当初收购港口时获得海阳市政府低价转让的1200亩土地,成本分别只有3万元/亩和6万元/亩,折合每平方米仅为45元和90元,极为超值,现已增值10倍以上,这些土地转让可获利近2亿元。此外,公司利用

当地地下水卤水资源丰富的优势,增资1.28亿元建设4000吨镁盐项目,提炼出来的镁盐是现代工业、核工业非常重要的原料。

国泰君安研究报告估算公司2007年-2009年的EPS依次为0.31元、0.40元和0.49元。作为高速增长的行业龙头,该股当前居然没有一家基金进入,一旦后市被基金价值发现,潜力不可估量。

目前粘胶短纤价格直线上升,产量居全国首位的公司受益巨大,加上题材丰富,特别是卖地题材随时可能成为利润核弹,所以,该股中短线走势值得重点关注。(银河证券 魏志华)

金马集团 回探年线 飙升有望展开

□武汉新兰德 朱汉东

目前山东鲁能集团旗下上市公司资产状况差异极大,金马集团(000602)无疑具有非同一般的地位。2005年年末,公司货币资金4.53亿元,占资产总额80.58%,位列全部A股上市公司2005年年末货币资金/资产总额比率之首,而2006年三季度末,货币资金又增加至5.36亿元,占资产总额比率增至85.54%。而鲁能泰山与广宇发

展却是债台高筑,2005年末短期借款合计高达2065亿元。因此,未来新东家对鲁能集团旗下公司的整合将是必然的,公司将面临巨大的重组机遇。

前期,山东鲁能发展集团有限公司通过股权收购,成为金马集团第一大股东。重组后,公司一改连续亏损的局面。目前,几经股权转让,公司已被鲁能牢牢掌控,其中,山东鲁能矿业集团有限公司持股18.52%,山东鲁能发展集团有限公司持

股17.90%。从周K线上看,该股去年形成了典型的过山车行情,而经过一年时间的剧烈波动,在去年年底今年年初,该股股价又重新步入了恢复和增长长期。在5周和10周均线的支撑下,股价轻松收复30日均线,再现狂飙走势未尝不可。短线该股股价已逼近20日均线,在市场调整中,表现依然强势,周四顽强收阳,短线新一轮涨停即将展开。

■焦点个股

西山煤电(000983) 价值低估 上升空间广阔

公司是我国目前最大的冶炼精煤生产基地和优质动力煤生产基地,同时也是我国520户重点企业之一,被山西省列为34户重点优势企业。

资料显示,公司主要煤种肥煤和焦煤可采储量约13.32亿吨,集团公司井田面积3276平方公里,保有储量326亿吨,现有25对矿井和16座洗煤厂,年生产煤炭6000万吨,焦煤产量4000多万吨,到2010后煤炭产量将达到1亿吨,力争占到全国焦煤产量的一半。

目前A股市场的主要煤炭类上市公司,所拥有的主要矿井采矿权多在上市发行时从集团公司无偿获得,或被集团公司以资金方式注入,其煤炭采矿权的评

估值远低于山西省目前颁布的标准,煤炭采矿权市场化使公司价值面临重估,西山煤电也不例外,公司拥有可采储量约13.32亿吨,预计可采年限为104年,对应采矿权租估价值约14.43亿元,每股对应采矿权价值1.19元。

而自2006年四季度以来,下游行业需求非常旺盛,煤炭供应较为紧张,而由于公司炼焦煤95%以上销往鞍钢、唐钢、首钢和武钢等国内大型钢铁企业,因此,下游行业效益持续好转使价格接受力提高,同时也将助推公司业绩继续保持稳步增长。

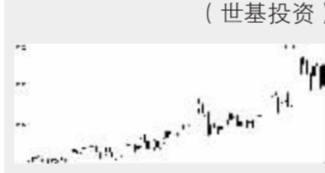
目前该股市盈率只有16倍,长期投资价值明显,后市有望在增量资金追捧下再度挑战新高,可重点关注。(海顺咨询)

■四机构今日掘金

东方明珠(600832)

◎传媒霸主 强势再现

作为国内新媒体业务的开拓者,公司新媒体业务发展处于绝对领先地位,且新媒体业务未来发展极具爆发力。周四该股强势明显,后市有望展开主升浪,可积极关注。(世基投资)



浙大网新(600797)

◎率先企稳 积极关注

公司通过与美国道富银行的合作,已打入美国主流金融企业,未来三年对欧美软件外包业务将持续大幅增长。近期该股率先企稳,后市投资潜力巨大,可关注。(国信证券)



七匹狼(002029)

◎业绩预增 走势稳健

公司预告2006年净利润同比增长30%至60%,这表明公司基本面出现明显好转。走势上看,短线该股走势相对稳健,建议投资者在20日均线附近少量介入。(申银万国)



钢钒 GFC1(031002)

◎估值合理 上涨空间大

目前公司业绩进入快速增长期,我们认为该股合理估值应在8元以上,股价应有50%以上的上涨空间,而对应的权证也应有一倍涨幅,值得重点关注。(首创证券)



■实力机构猎物

申能股份 参股海通证券 即将上攻

近期都市股份因海通证券借壳而连续出现14个涨停,在此背景下,短线可关注申能股份(600642)。

前期公司投资1.214亿元参股海通证券,占其总股本的1.53%,使其券商概念非常清晰,特别在都市股份连续14个涨停后,其市场想象空间更为巨大。此外,公司还投资2000万元参股了申银万国证券,并和富

通银行合资组建申能集团财务有限公司。在当前券商概念品种整体走强的背景下,该股有望获得主力重点关照。

目前该股人均持股数大幅上升,在前十大流通股股东中,国泰君安重仓7937万股成为其第一大股东。短线该股上攻态势明显,后市很可能爆发上攻行情,投资者可重点关注。(大同证券 张锐)

新钢钒 防御性品种 筹码集中

新钢钒(000629)所处的攀西地区是全球矿产资源最丰富的地区之一,也是我国第二大铁矿区,储量占全国的20%。2006年年初,公司与攀钢集团联合成立项目公司,对白马矿进行共同开发。白马矿将于今年年底建成投产,而在铁矿石价格高企的背景下,这将对公司业绩产生积极影响。

目前公司的钢钒生产能力

已达到80万吨/年,国内市场占有率达40%,居国内供应商前列。在高端产品方面,公司更是出类拔萃,高速铁路用钢钒和在线余热淬火的国内占有率分别达到60%和100%。

目前该股筹码呈快速集中态势,一旦市场企稳,后市有望迅速收复失地,并再度冲击新高,值得投资者重点关注。(浙江利捷)

■报告精选

常山股份 整体搬迁受益 参股金融

常山股份(000158)已被当地政府确定为纺织基地建设的龙头企业,而且公司还是国家重点支持的国有控股大型支柱企业,公司技术中心也是全国棉纺织行业中首家国家级企业技术中心。在全球经济持续回暖,跨国采购日益活跃,全球纺织品进入贸易一体化的背景下,将为公司带来更多发展机会。

值得注意的是,公司在报表

中指出,未来三年,公司将实施整体搬迁,按当地有关退二进三的政策,当实施整体搬迁,出让该土地时,公司将获得巨大增值收益,为其快速发展奠定坚实的基础。

公司以每股1.3元收购收益水平较高且发展前景预期良好的石家庄商业银行,无疑使其具备了典型的金融概念题材。近期该股量能温和放大,短期有望突破加速上涨。(万联证券)

工商银行 金融龙头 反弹主力

在当前市场初步企稳的情况下,后市操作上应重点关注第一权重股工商银行(601398)。

作为未来我国具备国际竞争力潜力的国有商业银行,公司将在金融转型过程中孕育巨大的潜在能量。工商银行在规模、品牌影响力上都首屈一指的优秀商业银行,一旦全面进入证券、资产管理、产业基金和保险等其他金融服务领域,其获得机

会并走向成功的机会最大。而人工成本抵扣、两税合一以及营业税减免等因素一旦兑现,将对公司EPS的平均影响分别约为10%、12%和18%,发展潜力值得看好。

近1个月以来,该股调整幅度超过30%,考虑市场已初步企稳,若后市继续反弹,该股有可能成为主要力量。(杭州新希望)

方正科技 微软概念 爆发力强劲

近日微软新的操作系统全球同步发售,这对计算机硬件行业产生一个很大的促进,国内相关PC制造龙头如联想、方正和同方等都将从中受益,同时,很可能获得大资金重点挖掘。方正科技(600601)是国内PC行业的龙头,未来有望成为微软概念的又一匹黑马。

公司是国内PC行业的龙头上市公司之一,去年前三季度实现

主营业务收入53亿元,比上年同期增长6%。同时,公司投资6亿元的苏州制造基地已正式投产,并与AMD签署战略合作联盟,有望成为网络游戏厂商的新宠。此外,公司有意到海外上市,利用募股资金继续向IC领域进军,从而摆脱当前国内市场的局限。

目前该股基金介入迹象明显,后市具有极强爆发力,值得投资者积极关注。(国泰君安 许斌)

航天机电 太阳能霸主 调整到位

航天机电(600151)去年三季度业绩大增132%,且公告全年业绩预增50%,利好明显。资料显示,2006年5月,公司董事会就用自筹资金向全资子公司上海航天新能源发展有限公司首次增资4亿元,该公司作为新设立的子公司,定位非常明确,未来将成为公司新能源产业的发展平台。

此外,公司还从航天科技集团获得1亿元现金,支持公司太

阳能单片生产线的扩建。报表显示,公司太阳能业务收入取得了较大幅度增长,截至2006年三季度,公司太阳能营业收入达到4.6亿元,远远超出2005年全年的2.4亿元,快速增长势头明显。

目前该股在30日均线以及前期平台位置企稳,调整到位迹象明显,作为业绩大增的新能源龙头,后市有望随时爆发向上,建议适当关注。(浙商证券)

浙大网新 和微软合作 机构重仓

浙大网新(600797)向网新置地出售房地产资产,初步实现了对房地产资产的整合,减少了房地产业务对公司资源的占用,在利用网新置地创造更稳定的投资收益的同时,为公司集中资源专注于发展以软件外包,及机电总包为核心的主营业务奠定了坚实的基础。

目前公司对美外包业务直接从海外客户拿单,具有20%的额外利润空间,此外,公司与微软合

作进一步确定,近日微软新操作系统的全球发布无疑将相关合作企业带来巨大的利润回报。

而在业绩增长的同时,机构资金也纷纷入驻该股,基金、QFII等大机构共同持有其24%的流通股,成为名副其实的基金看好的重仓股。近期该股主动调整回补缺口后展开震荡,后市升势有望再起,可重点关注。(东北证券 郑立捷)

祥龙电业 电力巨子 即将凌厉拉升

从目前情况看,未来我国将不再新上小火电项目,今后规划建设火电项目,都尽可能采用600MW及以上超临界、超超临界机组,此举将对电力行业形成不小的促进作用,而祥龙电业有望大幅受益。

目前化工股炒题材丰富,特别是随着成品油市场的对内对外完全放开,垄断与非垄断的争夺将会更加激烈,周四沧州大化、亿利科技引领的化工板块逆市上扬显

示出短线资金看好该板块,而祥龙电业也是国内最大的商品氯化苯生产基地,化工收入占据相当大的比重,是一只被市场忽略的低价化工股。

目前该股股价远低于两市加权平均价,在当前低价股革命中,近期该股温和上升的强平衡形态有望演化成势如破竹的强势行情,后市凌厉拉升行情一触即发。(汇阳投资)