

文件( F) 编辑( E) 查看( V) 收藏( C) 工具( T) 帮助( H)



地址( A) 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

- □ X 转到 链接 &gt;

## ■股市三剑客

**中核科技 军工龙头 加速上攻在望**

□渤海投资 周延

公司大股东中国核工业集团公司是国务院直属的全国性特大型军工企业，是国内最大的特种阀门制造商，也是国内三百多家大型企业的首选阀门供货商。

公司依托大股东雄厚实力

积极进军核技术民用的高科技领域，近年来在高温高压火电站专用阀门和核电级阀门等领域取得了长足发展。

目前公司产品具有较强的竞争力，市场占有率不断扩大，公司核一级快速启闭隔阂阀系列产品作为国防科工委重点科研项目取得重大突破，成为国

内核电站关键阀门的唯一供货商。

公司作为两市唯一一家背靠国家重点核工业集团的上市公司，潜力与机遇不容小视。

走势上看，近期该股已接近历史最高点区域，伴随市场对公司核工业题材的认同，后市有望继续上攻。

**华北制药 受益医改 底部强势扬升**

□东方智慧 周杰

华北制药(600812)是国内最大的抗生素类医药产品生产基地之一，抗生素原料药总产量占全国总产量的15%左右，粉针制剂的年生产能力达22亿支，居全国第一位，具有行业的龙头效应。其中青霉素、

维生素B12产量居亚洲第一，世界第二；半合成青霉素及中间体产量居亚洲第一；链霉素产量居世界第一；粉针剂产量居亚洲第一。

目前，有关方面正在组织基本药品定点生产企业资格的申报和审批工作，华北制药作为我国最大的基础药品生产企

业已经率先申报，因此，值得重点关注。

近期该股股价调整至3元一线有效企稳后，温和放量连收三阳，K线形态呈现出底部红三兵的多头排列。

周三更是强势拉出攻击性光头阳线，后市该股有望继续向上突破。

**首钢股份 巨量换手 挑战新高可期**

□武汉新兰德 朱汉东

2006年下半年以来，基金大幅增持钢铁股，截至2006年四季度，基金持有的钢铁股市值合计达到244.55亿元，与三季度相比，大幅增长96.20%，增长幅度近10倍。基金持有的钢铁股占基金净值总额的比例从2006年三季度的0.41%大幅提升到3.50%；持有钢铁股的基金家数从2006年三季度的38家增加到

184家，而首钢股份(000959)作为优质钢铁蓝筹，很可能也是基金争相哄抢的对象。

此前首钢股份的搬迁方案受到市场各方的高度关注，根据我国钢铁产业政策，首钢获批在唐山南部港口建设一个面向21世纪的特大型钢铁联合企业，它将是全球第一个临港建设的钢铁大厂，并拥有天然的优良港口，可以停靠40万吨级的船舶。

近年来，国内主要钢铁企

业宝钢股份、武钢股份和鞍钢股份均以不同形式完成了集团公司的整体上市，宝钢股份通过整体上市进一步巩固了国内钢铁龙头的地位，而首钢股份要摆脱目前国内老四的地位，唯一之路必将是集团公司的整体上市。

近期该股成交量急剧放大，1月23日，首钢股份在非权证、非限售流通、非股改首日复牌的情况下换手率高达40%，而短线3连阳意味着挑战新高将成必然。

## ■焦点个股

**沙河股份(000014)  
地产新贵 重组预期强烈**

周三中宝股份强势涨停给市场带来了更多的想象空间，而地产整体上市将是引发地产板块强势爆发的重要题材。

而沙河股份作为一家国企控股的地产公司，沙河集团未来借机整体上市的预期强烈。目前公司第一大股东深圳市沙河实业集团有限公司，是国有一类三级企业，拥有11家全资和控股企业。

未来沙河集团将不断提升房地产主业和相关产业的综合实力和市场竞争力，提出发展成为拥有1-2家上市公司的控股投资性的跨行业、跨地区经营的大型企业集团。沙河股份作为旗下重要上市公司，受到大股东精心打造，其地产资产

置换就使公司扭亏为盈。而在当前整体上市热潮如火如荼的背景下，沙河集团也不会错过整体上市良机，后市借壳的可能性不小。

目前公司以房地产开发与经营为主要业务，现已成功开发出荔园新村等10多个住宅小区，近100多万平方米，在深圳当地享有较高的品牌优势，且拥有大量廉价土地储备。目前公司进军国内房地产尚处于启动阶段，受地

产调控政策影响较小。近期该股在箱体中反复蓄势震荡，获利盘被有效消化，随着最后诱空杀跌的完成，后市股价有望恢复上行，新一轮强势上攻行情即将展开。

(广发证券 杨敏)

## ■南北对话

**马钢股份(600808)  
钢铁蓝筹 主力建仓明显**

公司是我国最大的钢铁生产商之一，拥有国内最先进的热轧H型钢生产线和我国最早、最大的车轮生产厂，及高速线材、棒材等国际标准生产线，还是世界第二、亚洲第一的火车轮生产商，国内铁路客车轮和货车轮的市场占有率达到90%和50%，具备绝对的垄断优势，并得到中国人寿、花旗银行等主力机构青睐，而建信优选成长基金

更是四季度增仓2000多万股，充分说明对其未来发展的积极看好。该股前期量价齐升，主力资金持续建仓态势明显，近日随大盘展开大幅调整，在得到60日均线支撑后出现逢低扫筹行情，周二周三两个交易日累积换手率将近30%，后市有望出现猛烈并喷行情，建议重点关注。

(汇正财经)

**山鹰纸业(600567)  
受益升值 再度喷发**

公司是我国包装纸板生产量最大的企业，生产原材料的90%左右为废纸，是行业中唯一具备环保题材的品种，公司投资1.91亿元建设垃圾焚烧发电综合利用项目，年发电量2.2亿度，经济效应非常明显。

公司也是典型的环保造纸企业，是行业中唯一具备环保题材的品种。近期人民币升值呈加速之势，而造纸业是人民币升值的最大受益者之一。

公司2006年前三季度每股收益达0.15元，同比增长达25%，呈现出良好的发展势头。从二级市场上看，目前该股动态市盈率不到20倍，在当前两市平均估值大幅提高的背景下更显难能可贵。近期该股构筑了一个长达半年之久的大型箱体，主力资金反复吸筹，后市有望再度大举上攻，投资者可给予高度关注。

(金美林投资)

**电广传媒(000917)  
强势媒体 行业空间打开**

公司最主要的收入来源是广告策划制作代理，其次是网络传输服务，此外，公司独家代理湖南电视台六大频道和湖南广播电视台的全部广告业务，发展前景广阔。

(德邦证券)

**丰原生化 央企控股 有望后来居上**

丰原生化(000930)是中粮集团旗下公司，在央企中粮集团入主公司后，支持公司做强做大生物能源和生物化工等核心业务，而且公司股票也得到了主力资金的重点配置。

去年三季报显示，全国社保基金107组合大举建仓该股1000万股，成为公司新的第一大流通股东，另外，最具震撼性的是，公司巨资参股徽商银行股

**龙建股份 股东实力超群 即将飙升**

龙建股份(600853)是一只黑龙江路桥集团强势入主、具备整体上市预期的低价潜力股，相比拥有整体上市概念的沪东重机70多元的高价，龙建股份目前只有3元多的股价明显具有巨大的比价效应，短线强势行情值得期待。

公开资料显示，公司是由黑龙江路桥集团在对北满特钢进行资产重组时，置入优良资产而

**澳柯玛 中信收购 金融资产多**

近期中信集团入主的安信信托复牌后连拉九个涨停，作为券商老大，中信证券也是备受追捧，总之，拥有雄厚实力的中信系个股在资本市场中都成了宠儿，而澳柯玛(60036)一部分股权被中信证券收购，同时，公司拥有光大银行3872万股，北京证券8000万股，仅金融资产估值就有望达到10多亿，作为一只总市值不足18亿的小盘股，未来走势值得关注。

**中信收购 安信信托第二**

中信证券今年1月27日发

布公告，竟得澳柯玛集团持有的澳柯玛2762.3544万股股权，占澳柯玛总股本的8.1%，中信证券成为澳柯玛的第二大股东，由此联想到中信集团入主的安信信托连拉九个涨停，而与中信有关的上市公司中信证券、中信国安等均是大牛股，如今，中信证券收购澳柯玛大量股权，会否使后者成为下一个安信信托，引人关注。

**参股光大银行**

而目前公司的金融资产同样面临大幅增值的机会，资料显示，澳柯玛曾出资5385万元持有光大

银行3872万股。当前银行板块是市场主流热点，兴业银行定价已在25元之上，光大银行未来登陆A股市场也是大势所趋，所以，即使以最保守的估计，未来公司这部分资产的升值空间也将相当广阔。

**持有北京证券股权**

公司日前公告收购澳柯玛集团所拥有的北京证券8000万股，占其总股本的5.28%，资料显示2005年9月，国务院正式批准瑞银集团重组北京证券，瑞银以17亿元获得北京证券20%的股权，目前重组依然在进行中。如果以

目前该股最新收盘价为5.27元，总市值不足18亿，但仅公司参股光大银行及北京证券的金融资产价值就有望达到10多亿，同时公司拥有澳柯玛集团的核心资产，在价值严重低估，值得密切关注。

(大通证券 董政)

**恒生电子(600570)  
证券软件霸主 牛市最大受益者**

公司是中国著名的金融、证券、基金软件开发商之一，也是电信、期货、软件外包等领域重要的软件开发商和系统集成商，也是国内数不多的拥有自主版权的软件企业。

恒生电子最为核心、盈利能力最强的业务是软件业务收入，当前公司盈利能力最强的业务为自有知识产权的软件销售收入，这项业务的毛利率高达95%，其中以证券、基金业务收入占60%以上的份额。此外，通过自主创新，公司开发的恒生投资通手机炒股平台实现了3G网络与证券交易的完美结合。

近两年来，公司软件开发收入占到主营业务收入的45%以上，金融软件与服务增长速度将不低于未来四年我国软件产业30%的年平均增幅。

目前公司在证券基金软件领域的市场寡头垄断格局已经形成，并已成功切入银行外围系统，近期公司在海通证券客户服务项目招标中中标。近期公司公告称2006年净利润较上年同期增长600%以上。作为一家小市值高成长的证券软件股，未来有望继续得到机构的重点关注。

(华泰证券 陈慧琴)

**锦化氯碱(000818)  
TDI价格狂涨 沧州大化第二**

近期生产聚氨酯主要原料TDI的沧州大化和蓝星清洗牛气冲天，不到一个月，沧州大化股价完成了翻倍，成为2007年的超级牛股，蓝星清洗同期股价也涨了50%，它们暴涨的原因在于TDI价格已从此前的1.4万元/吨涨至去年6月的2.3万元/吨，随后又涨至3.3万元/吨，成为涨势最猛的化工品之一。

我国TDI的自给率只有两至三成，绝大部分依赖进口，目前我国只有5家企业能够生产TDI的企业，分别是甘肃银光、沧州大化、蓝星清洗、锦化氯碱和烟台巨力，分属中化集团和中国兵器工业集

团，其中化集团旗下的沧州大化目前拥有3万吨/年TDI产能，同时正在建设5万吨新装置，蓝星清洗TDI年产能为3万吨；此外，中国兵器工业集团2004年与锦化氯碱合资成立了辽宁北方锦化聚氨酯有限公司，投资建设5万吨/年TDI项目，锦化氯碱在股改路演中披露该项目预计在今年建成投产，公司将跻身我国TDI生产三强之列。

目前该股股价距其净资产值不远，涨幅大大落后于沧州大化和蓝星清洗，近期成交活跃，有突破迹象，可积极关注。

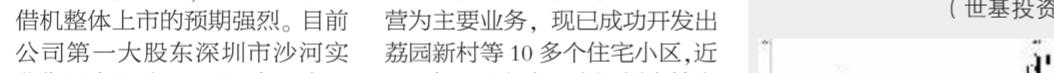
(银河证券 魏志华)

## ■四机构今日掘金

**郴电国际(600969)  
并购预期大 重拾升势**

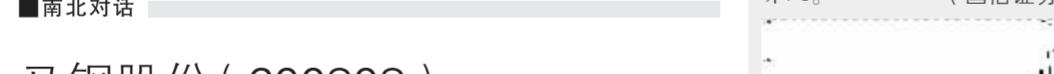
公司目前经营出现困难，在我国电力系统改革再度启动和央企推进战略重组的背景下，公司被并购的可能性很大。目前该股有望重拾升势，可密切

(世基投资)

**新都酒店(000033)  
拥有品牌效应 择机参与**

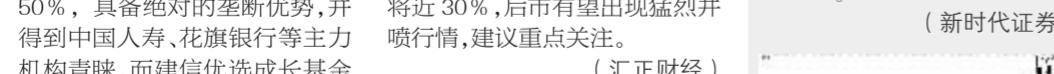
公司拥有良好的品牌形象，商业价值被迅速提升。近期该股逆市震荡上行，股价已形成多头排列，成交量放大显示主力介入较深，操作上可择机介入。

(国信证券)

**铜都铜业(000630)  
收购股东资产 低市盈率**

公司拟通过定向增发和承担债务的方式，收购大股东铜陵有色金属集团公司持有的七项资产，并实现整体上市。目前该股市盈率不到10倍，价值明显低估。

(新时代证券)



## ■实力机构猎物

**大众交通 参股四家券商 股价低估**

目前大众交通(600611)手握国内四大券商的股权，未来将充分分享券商高成长所带来的丰厚收益。

前期公司出资1.19亿元参股国泰君安证券，持有11912.49万股，占其总股本比例为2.53%；同时，出资1020万元参股海通证券，持有1324.95万股；出资405万元参股申银万国证券，持有528万股。此外，前

期公司还出公告称，为进一步增强整体实力，提高整体盈利能力，公司拟认购6000万股光大证券股份，预计投资金额约1.584亿元。正是拥有如此之多的强势券商股权，使公司具备了不折不扣的参股券商题材。

由于公司拥有参股券商、出租车牌照和法人股巨额增值等众多题材，未来重估价值极大。

(国泰君安 许斌)

**安阳钢铁 超低蓝筹 加速创新高**

安阳钢铁是我国第13大钢铁企业，并进入世界产钢100强之列，可生产中厚板、薄板、高速线材、无缝钢管等30多个品种，在钢铁行业中具备较好的规模优势和竞争实力。

去年以来，钢铁行业开始进入大规模并购重组阶段，全球前两大钢铁集团已经合并，而我国钢铁龙头企业宝钢集团近期宣布重组八一钢铁，行业并购题材

将大大提升公司的投资价值。目前公司每股净资产达到3.10元，市净率和动态市盈率分别只有1.2倍和13倍，属于典型的低价绩优蓝筹股，极易获得主力资金青睐。

随着宝钢等钢铁龙头的企稳反弹，作为区域性钢铁龙头，短线该股有望获得主力关注，后市加速上攻行情可期，建议重点关注。

(浙江利捷)

**尖峰集团 数字电视巨头 医药新贵**

尖峰集团(600668)是浙江省最大的水泥企业，属全国水泥五强行列，公司旗下的浙广科技专业从事电视广播网络设备研发，是国内少数几家能够提供数字广播全套设备的企业之一。

当前我国数字电视产业已经进入高速发展阶段，未来将给公司发展带来巨大的发展机遇。此外，公司已进入浙江佳得乐行列，其拳头产品维维得等也进入

销售的高峰期，未来有望成为公司重要的利润增长点。

该股近期逆市特征明显，成交量急剧放大，具备典型的机构驻扎特征。随着周三同方股份、中牧股份等个股的涨停，数字电视、生物医药概念必将迎来极大的创作机遇，而该股正具备以上诸多概念，短线股价有望一飞冲天，建议重点关注。

(东北证券 郑立挺)

**丰原生化 央企控股 有望后来居上**

丰原生化(000930)是中粮集团旗下公司，在央企中粮集团入主公司后，支持公司做强做大生物能源和生物化工等核心业务，而且公司股票也