

湖南投资 领跑业绩浪行情

攀渝钛业 成长性突出 井喷显现

□渤海投资 周延

作为全球最重要的钛工业基地之一,公司所在攀枝花地区的钒钛资源储量居世界第一,垄断优势相当突出。公司年产钛精矿 20 万吨,是我国最大的钛原料供应基地,公司还经营一个产量为 1 万吨的钛白粉

生产线,在国内生产能力不足的形势下行业前景广阔。目前公司在钛白粉纳米标准的生产技术、工艺、设备在国内同行业中属一流水平,在新标准下,公司必然成为市场瞩目的焦点。根据攀钢集团的规划,在今后 5-8 年将投资 42 亿元生产各类钛产品,使公司

真正成为世界级钛系列产品供应商,这其中就包括海绵钛 1.5 万吨和钛材 0.75 万吨,未来成长性极为突出。

近几个交易日,该股连续涨停突破,股价创出阶段性反弹新高,主力资金做多意愿强烈,后市有望进一步突破,可保持关注。

随着近期大盘震荡加剧,投资者不妨从业绩角度去选择尚未被市场充分挖掘的潜力股来抵御大盘的震荡风险,只有未来业绩有望持续增长,才会得到主力资金关注。

周四东北高速涨停,并带动中原高速、海南高速和楚天高速等高速公路股集体逆势上行,我们认为,湖南投资(000548)未来业绩有望出现爆发式增长,预计 2006 年-2008 年每股收益分别为 0.2 元、0.75 元和 0.80 元,并于去年三季度得到了机构的首次关注,值得重点关注。

现金流稳定

随着私家车拥有量的逐年增加,将带动公司所属路桥通行车辆数量的增加,同时,经济发展促进了物流行业的繁荣,公路运输因其方便、快捷和灵活的特点也获得了更大的发展机遇,这无疑有利于公司所属路段长途运输车流量的增长,路桥收费也将呈现稳定增长趋势。

目前公司的路桥资产拥有长沙绕城高速公路南段 100% 股权、长沙湘江伍家岭桥 50.05% 股权、浏阳河大桥 44.45% 收费经营权和五

一路桥 20% 股权,路桥收费确保了上市公司拥有稳定的现金流入。

新项目进入高回报期

目前公司离子交换纤维项目进展顺利,发展前景看好,公司下属正翰科技和北京理工大学联合组成的离子交换纤维产业化项目组,成功突破了相关技术障碍,并在应用领域方面填补了国内空白。按照相关项目进展计划,预计 2007 年和 2008 年产能将分别达到 200 吨、500 吨,盈利空间巨大,未来将成为公司业绩增长的一大亮点。同时,将享受所得税 5 年全免的优惠待遇。

高增长获得主力青睐

由于公司未来具备高增长的潜质,去年三季报公司首次得到了机构投资者的高度关注,前十大流通股股东合计持有 11.29% 股份,其中新进国泰君安证券公司,本季增持高达 1700 多万股,另外,博时基金和金泰证券投资基金也是本季度新进机构,同时,股东人数与上季相比有所减少,筹码呈现集中趋势。周四该股股价已逼近前期高点,一旦放量突破,后市走势将值得期待。(大同证券 张锐)

信隆实业 大资金抢筹 突破在望

□东方智慧 周杰

公司是专业从事自行车零配件和运动健身康复器材的研发、生产及销售的健康制造者,2005 年,信隆实业自行车零配件销量达 6000 多万支,自行车车把、车把立管、坐垫管和避震前叉等产品在全球具有较高

的市场占有率。公司 2000 年进入运动健身康复器材行业,目前已进入收获期,2005 年该业务占到公司销售收入的 24%。

公司 IPO 募集资金将主要用于扩大运动健身康复器材产品产能,其中扩建运动器材厂项目投资金额占总募资的

63%,未来增长潜力广阔。

走势上看,该股上市首日换手率就达到了 78%,大资金抢筹迹象相当明显,目前从上市后的运行区域看,现价仍停留在主力成本区域,建仓的安全边际极高,周四逆市上涨快速收复失地,后市有望展开向上突破行情,可重点关注。

宝新能源 节能环保龙头 强势填权

□武汉新兰德 朱汉东

去年 9 月,国家发展改革委等部门联合发布了《国家鼓励的资源综合利用认定管理办法》,办法指出,经认定的生产资源综合利用产品或采用资源综合利用工艺和技术的企业,按国家有关规定申请享受税收、运行等优惠政策。而宝新能源(000690)的环保新项目已获得重点扶持,未来业务有望出现腾飞。

目前公司的荷树园电厂一期工程煤矸石劣质煤发电机组是典型的新能源项目,技术上该机组采用国家鼓励的洁净煤燃烧技术,可充分利用低质无烟煤和煤矸石,具有利用石灰石炉内脱硫达标、氮氧化物排放量大、煤种适应性强、负荷调节范围大等优点。公司所在的梅州是广东省主要的产煤区,此举将解决 20 年以上的煤矸石燃料问题。

与此同时,公司电力业务

也开始起步,当前装机容量 27 万千瓦,2008 年荷树园二期 2X30 万千瓦机组投产,将为其贡献大量利润。到 2015 年,公司装机容量将达到 320 万千瓦左右,年均增速接近 28%,将使公司发展成为同时拥有火电、风电、水电及其他清洁能源的大型集团化新能源电力上市公司。近日该股从半年线开始起步,并轻松创出除权后新高,短线即将展开强悍填权行情,可积极关注。

■焦点个股

民生银行(600016) 新基金建仓第一目标

目前金融业已经受到了各方面的高度关注,而金融股的反弹也有望择机展开,民生银行(600016)在完成定向增发之后,后市有望产生大级别反弹行情。

此次公司定向发行的目标额度为 20 亿股,发行价不低于本次董事会决议公告前 20 个交易日公司 A 股股票收盘价的算术平均值的 90%,募集资金将全部用于补充公司核心资本、提高资本充足率。定向增发完成后,公司将大幅提升其每股净资产,未来具备更强的发展潜力。

公司持有海通证券 3.86 亿股股权,随着海通证券借壳上市,公司金融资产必将产生巨大收益,而国内股市的牛市行情也将为其带来丰厚回报。

而截至 2006 年 9 月 30 日,公司总资产达到 6502 亿元,比 2005 年年底增长 17%,各项贷款余额 4310 亿元,比 2005 年年底增长 14%,各项存款余额 5491 亿元,比 2005 年年底增长 12%。按照五级分类口径,不良贷款余额为 52.30 亿元,不良贷款率为 1.21%,同时,公司已在全国 21 个城市设立了 20 家分行、1 家直属支行,机构总数量为 240 家,并成功取得了外汇衍生产品交易资格、证券投资基金托管等业务资格,为公司扩大业务领域发挥了积极作用。

近两个交易日,该股股价下跌幅度接近 10%,但盘中大笔买入迹象明显,短线有望展开快速反攻行情,可积极看高一线。(浙江利捷)

■南北对话

重庆路桥(600106) 参股重庆商行 股权收益可观

目前国有商业银行所存在的诸如资本金不足、盈利能力低下和资产质量较差等问题仍然较为严重,一些国有商业银行通过改制上市来实现质的提高已迫在眉睫。

随着众多商业银行成功上市,使得所有参股这些上市商业银行的上市公司均获得了巨额投资收益,而在中行、工行及兴业银行等银行股上市后,参股银行题材真正成为市场的炒作热点。

前期有关人士指出,重庆商业银行将考虑整体到香港上市,这就给参股该银行的个股赋予了巨大的炒作预期,而重庆路桥(600106)就是其中之一。

公司控股股东具有金融背景,截至 2006 年,重庆市商业银行完成重组,公司持有约 8.45% 的股权,一旦该银行上市成功,公司有望获得巨额投资收益,发展前景广阔。(广州运财行)

中达股份(600074) 行业巨头 底部飙升

公司大股东持有公司股权 21.66%,控股地位相对较弱,近期中达集团刚荣获全国软包装行业评比第一名,公司作为大股东在资本市场上的旗舰,其重要程度将日益增强。

公司是我国塑料包装膜行业的龙头老大,还是国家烟草总公司指定的规模最大的烟膜定点生产基地,技术国内领先,市场占有率高达 50% 以上,垄断优势极为突出。

公司近年来大举介入房地产行业,在江苏省江阴市形成了区域竞争优势,土地储备足够今后 5 年开发,行业竞争力强。公司大股东在股改方案中承诺,未来二级市场减持价格不会低于 5 元,而目前公司股价仅 4 元多,与目标减持价有不小的差距。

近期该股底部逐步抬高,主力资金做多意愿强烈,后市有望走出底部突破行情,可高度关注。(金美林投资)

■四机构今日掘金

ST 丰华(600615)

◎整合品牌 慢牛可期

公司是沿海绿色家园集团在内地唯一上市公司,大股东沿海投资收购公司之后计划将公司打造成集团在内地资本市场资产整合的平台,后市有望走出慢牛行情。



西飞国际(000768)

◎定向增发 空间广阔

公司是西飞集团飞机零部件的重要供应商和国际合作项目的唯一承包商,近期通过了非公开发行股票的议案,资产注入将带来公司质的飞跃,未来成长空间广阔。



华电国际(600027)

◎市盈率适中 择机参与

预计公司 2007 年和 2008 年业绩将保持平稳增长,动态市盈率尚在合理范围。近期该股股价持续震荡向上,后市有望再度攀升的空间,操作上可择机介入。



南宁百货(600712)

◎高科技新军 逢低介入

亚奥数码成为公司第一大股东后,拟将所控制的高科技产业资产置入公司,使其成为带动广西高科技产业跨越式发展的龙头企业,操作上可逢低波段参与。



■大腕个股

赛迪传媒(000504) IT 旗舰 逼空行情一触即发

2006 年 IT 行业数据显示,2006 年我国 IT 产业增加值 1.34 万亿元,电子信息产业收入 4 万亿,增长 21%,增长势头强劲。随着科研的持续投入,我国芯片步入国际舞台,IT 行业所蕴含的巨大市场已经打开。

按照股改承诺,大股东将协助赛迪传媒申请并取得有关新媒体业务运营资质和许可牌照,注入包括“中计在线”,数字时代周刊的“帮帮网”等发行、广告等经营性业务,未来公司有望成为拥有多种形式媒体的跨媒体传媒集团。

近期该股明显强于大盘,短线逼空行情即将一触即发,建议投资者积极关注。

而在北京奥运会的推动下,预计 2008 年我国将成为全球第

五大广告市场,在此背景下,从事传媒广告业务的上市公司将获得难得的发展机遇,赛迪传媒无疑值得重点关注。

按照股改承诺,大股东将协助赛迪传媒申请并取得有关新媒体业务运营资质和许可牌照,注入包括“中计在线”,数字时代周刊的“帮帮网”等发行、广告等经营性业务,未来公司有望成为拥有多种形式媒体的跨媒体传媒集团。

近期该股明显强于大盘,短线逼空行情即将一触即发,建议投资者积极关注。

■实力机构猎物

中信国安 资源垄断 攀渝钛业第二

中信国安(000839)近期发布公告称,青海盐湖开发项目进展顺利,继硫酸钾镁肥生产线投产,万吨级碳酸锂生产线也于近日建成并一次性投料试车成功。碳酸锂是一种重要的锂盐之一,目前,全球锂的需求量折合成碳酸锂约为每年 8 万吨,但随着锂电池的开发及新兴领域的发展,国际市场对碳酸锂的需求日益增长,每年平均递增约为

5%-6%,目前我国每年需要碳酸锂在 2 万吨以上,基本依赖进口。中信国安的碳酸锂具有很强的竞争优势和市场前景,有望成为推动公司业绩增长的亮点。

由于公司出售中信证券股票获益,预计 2006 年度净利润较上年同期将增长 50% 以上。目前该股股价出现较大幅度回调,投资价值重现,值得关注。

(国泰君安 许斌)

龙头股份 参股大众保险 重点关注

在当前金融概念股持续走强、特别是保险公司陆续上市的大背景下,作为典型的保险金融龙头股份,未来将赋予巨大的炒作空间。

而在我国保险市场与资本市场加快发展的情况下,很多保险公司选择股票融资方式来扩充资本实力,作为巨资金参股大众保险 39.21 万元,占其总股份的比例为 7.78% 的龙头股份无疑将在

当前我国保险市场全面开放的大背景下,充分享受业绩大幅增长。公司近日发布业绩预增公告,预计 2006 年净利润同比增长将达到 100% 以上,这将为当前股价仍处于相对底部的该股带来丰富的上涨空间。

走势上看,近日该股底部成交量呈现不规则放大,主力资金运作动向非常明显,后市有望强势飙升。(万联证券)

■报告精选

国风塑业 优质资产注入 逆势上扬

公司是火炬计划重点高新技术企业,享受高科技行业优惠政策,非金属矿超细项目达到年产 30 万吨规模,成为未来重要利润增长点。

值得注意的是,公司建造的 2 万吨 BOPET 生产线将在 2007 年年初投入运营,未来利润有望快速增长,而且公司大股东国风集团的 60 万吨生物柴油项目即将建设完成,如能注入公

司将带来丰厚利润,因此,未来大股东资产注入题材值得投资者关注。

该股近期以强势整理为特点,股价与大盘走势背离,显示主力拥有较好的控盘技巧,且近期成交量呈现温和放大态势,资金不断介入迹象明显,周四股价再度收阳上攻,短期有望向上展开加速上扬行情,值得投资者重点把握。(安徽新兴 袁立)

中远航运 低市盈率蓝筹 酝酿反弹

从目前情况看,本轮行情涨幅大的个股都开始全面调整,其中不乏基金重仓股,而在市场出现调整的过程中,资金已开始转向相对安全的低市盈率蓝筹股,而作为海洋运输类上市公司的中远航运(600428),目前该市盈率只有 17 倍,具有较强的安全边际,操作上可逢低关注。

公司是国际远洋运输巨头中远集团旗下唯一以远洋运输为主

业的上市公司,并有望成为中远集团整合航运优质资产的旗舰,同时公司也是全球唯一同时拥有半潜船、重吊船、多用途船和杂货船的特种杂货专业船队,为世界最大的特种杂货船队之一。

近期该股跌幅较大,连破 20 日和 30 日均线,做空动能已完全释放,一旦大盘企稳,反弹随时有望出现,建议逢低关注。(汇阳投资)

新潮实业(600777) 数据电缆霸主 短线有望突破

当前我国广播电视网络改造将使同轴电缆的用量大幅度增加,同时,作为信息高速公路建设必不可少的高速数据电缆产业升级也已开始,预计未来几年,国内六类高速数据传输电缆的年需求量约为 100 万公里,将为数据电缆业的发展提供绝佳契机。

新潮实业现有的电缆生产技术与在建设时就考虑到未来的技术升级,因此建设起点很高,目前不仅是国内最先进,而且达到国际先进水平,公司数据电缆一期工程已竣工投产。随着国内对六类高速数据电缆的需求扩大,公司产品毛利率也将提高,加上后续生

产线的投产,公司将成为国内乃至亚洲最大的数据电缆生产基地。

此外,公司还是烟台市最大的地产商,拥有约 180 万平方米的土地储备,其中主打项目贵族城,项目占地 1180 亩,拥有 1500 亩海面和沙滩的独家使用权。公司 2004 年以每亩 60 万元的超低价格买入其中 820 亩土地,折合价 900 元/平方米,而目前周边地块的地价每亩高达 300 万元以上,单地价就增值 10 多万元,折合每股 3 元以上,目前价值低估明显。近期该股走势坚挺,有突破迹象,值得重点关注。

(国联证券 李明灯)

方正科技 高校巨头 直追同方股份

公司是我国个人电脑生产的龙头企业,中国驰名商标品牌价值突出,2006 年以来实现了市场占有率上的突破,稳居国内市场前列。此外,方正笔记本实现同比增长 41.8%,仅次于联想,成为国内第二大笔记本品牌。

由于我国 PC 市场与发达国家相比仍处于成长期,随着无线上网技术的广泛运用及现代电子商务的高速发展,我国 PC 市场仍有

较大增长空间。作为老牌 PC 巨头,随着我国 PC 需求量的爆发性增长,公司有望分享行业高成长所带来的丰厚利润。

综合衡量公司品牌价值和企业实力,与同方股份不相上下,而目前股价却只有同方股份的四分之一,价值低估明显。目前该股明显受到主力资金青睐,短线有望出现强力反攻行情。

(大摩投资)

*ST 庆丰 转型酒店业 比肩如家

2006 年年底,万好万家集团对 *ST 庆丰(600576)的重组已经完成,公司主营业务将变更为经济型连锁酒店、房地产开发。

新宇之星作为万好万家发展连锁酒店业务的平台,在 2006 年 5 月 31 日由中国旅游饭店协会主办的中国饭店集团论坛上,荣获 2006 中国经济型酒店品牌先锋称号。2006 年,整个经济型酒店行业年平均增幅超过 50%,公司前期

发布公告称 2006 年业绩将实现扭亏,重组与业绩好转无疑提供了极具资金挖掘其价格的切入点。

去年,如家以 13 美元发行价登陆美国股市,目前股价已高达 42 美元,这凸显中国酒店在国际市场上获得高度追捧,其性价比优势势必蔓延到国内市场来。该股股改复牌以来强势运行,建议投资者积极关注。

(东北证券 郑立捷)

柳化股份 三农+创新 强势可期

鼓励和推动企业技术创新发展和三农等将可能成为近期市场关注的焦点,而在目前市场出现频繁震荡的局面下,我们有理由期待以柳化股份(600423)这样拥有技术创新及受惠三农的低市盈率低估龙头股有望出现全面爆发,进而活跃市场人气。

由于公司拥有壳牌技术,前期更是不断加大技改投入,技改项目的完成使得公司利润空间得到进一步提升,是具有实

质性题材的技术创新企业,公司因此享受国家税收优惠。

目前公司是国内氮肥行业的龙头企业之一,同样具备实质性三农题材,而且公司还与日本三菱公司签订了 CDM 项目,从而具备了实质的环保题材。

目前该股深得机构投资者青睐,后市随时有望走出强势行情,建议密切关注。(浙商证券)

S 爱建 股改+重组 价值凸现

S 爱建(600643)下属控股子公司爱建证券增资扩股方案获批,上海汇银投资将以 54.54% 的持股比例成为爱建证券新的控股股东,爱建证券实力将明显得到壮大。

爱建证券重组方案分为两部分:首先,上海汇银投资向爱建证券增资 4.5 亿元,同时受让金港信托 13.63% 的股权;其次,爱建信托、中泰信托退出爱建证券,其所持股权分别转让给怡怡实业、S 爱

建。其中,S 爱建将在 2007 年年底前受让中泰信托所持有的 5.91% 爱建证券股权,加上 S 爱建子公司所持的股权,持股比例共计 26.14%,因此,此次爱建证券重组方案获批将对公司基本面构成巨大利好。

目前该股具备证券和信托双重题材,去年业绩实现扭亏为盈,投资价值显现,可重点关注。(杭州新希望)