

■股市三剑客

## 宏源证券 券商新贵 即将再度启动

□渤海投资 周延

前期信达公司将持有的24394万股宏源证券股权全部转让给中国建银投资公司,中国建投因此成为了公司第一大股东。中国建投注册资本207亿元,主要投资于建设银行及其他金融和非金融企业,

中央汇金是其唯一股东。中国建投将与特定投资者向公司注入24亿元,注资后,公司每股净资产大幅提升。随着资本市场改革的深入,证券业整合和分化格局将得到延续。目前公司大力开拓股权分置改革等投行业务,已签订多家企业

债券承销协议,此次注资后,公司规模仅位居中信、海通之后,列行业第3位,公司发展进入快车道。

该股历来人气较佳,股性更是相当活跃,深得大资金青睐。目前股价在30日线附近得到有力支撑,短线已具备再度启动条件,值得关注。

## 招商轮船 油运航母 加速扬升

□东方智慧 周杰

作为国内最大的远洋能源运输龙头企业,招商轮船(601872)的远洋原油运输约占全国28.19%左右的份额,垄断优势明显。公司与中石化集团、中化集团及中海油等国内主要的原油进口商不但建立

了战略合作关系,并且使他们成为了公司的股东,这无疑为公司的运输货源提供了更有力的保证。

此次公司上市募集的资金主要用于扩建油轮船队,在未来三年左右时间新增6艘超级油轮,2艘苏伊士型油轮,6艘阿芙拉型油轮,同时部分资金

用于正在建造的5艘液化天然气专用船,使油轮船队的运力和数量将在现有规模基础上翻倍,成长前景非常广阔。

近日该股在回探前期底部后得到有力支撑,周二股价温和放量上攻,新一轮加速向上行情有望全面展开,建议投资者重点关注。

## 长航凤凰 水运第一股 行情刚刚启动

□武汉新兰德 朱汉东

目前长航凤凰(000520)第一大股东长航集团是国务院国资委直接管理的大型国有企业,是我国最大的内河航运公司。长航集团将其拥有的最大核心业务资产干散货运输资产全部置入公司,资产置换完成后,公司主营业务将转为长江、我国沿海、江海直达干散货运输业务,成为名副其实的国内水运第一股。

长航凤凰拟斥巨资打造6艘57300载重吨级散货船,此举为公司实施长江战略、提高国际远洋运输和国内沿海运输能力,打造江、海、洋一体化现代物流而迈出的重要一步。此次建造的6艘57300载重吨级散货船,为单机单桨柴油机驱动远洋型散货船,适合装载包括谷物、煤、磷酸盐木屑、铁矿石、钢铁制品及其他包装货物等世界范围内正常营运的货物,船舶最大载货量约为

55000吨,航速为静水深海开敞水域中不少于14节,是适合远洋和沿海运输的大灵便型散货船。

走势上看,近期该股在市场中起落不定之际已轻松将前期暴跌的失地全部收复,周二股价尾盘创出新高,同时成功完成了对于股改除权缺口的封闭,不过,从该股盘中攻击欲望可以看出,短线上行行情依然方兴未艾,值得投资者密切关注。

# 首钢股份 资产注入 受益奥运

最新物流信息中心统计数据,今年1月份,国内四种钢材月综合平均价格为每吨3867元,比上月上涨4.6%,比去年同期上涨555元,涨幅为16.8%。3月1日宝钢再度上调钢价,钢铁股整体走强的基础已经具备。首钢股份(000959)是国内规模最大的线材生产企业,北京奥运会将为其带来巨大机遇,短线走势值得关注。

资产注入 提升竞争力

日前,公司与控股股东签署协议,拟以所持有的生命人寿保险股份有限公司股权、北京中关

村软件园发展有限责任公司股权、北京首钢凯思软件技术有限公司股权、博奥生物有限公司股权和北京清华科技创业投资有限公司股权以及5.2亿元现金,置换首钢总公司所持有的北京汽车投资控股有限公司23.62%的股权。

北京汽车投资有限公司与公司正在加紧建设的冷轧薄板项目和精品钢战略具有极强的互补性,因此,此次收购有助于促进公司所生产的高等级汽车板、家电板和建筑板的开发,实现“十一五”期间的精品钢战略,巩固公司冷轧产品在华北地区所占有的

地缘优势,进一步优化资产配置,有助于提升主业核心竞争力。

奥运+搬迁题材

公司是规模最大的线材生产企业,2008年北京奥运会前将新建大量体育场馆,这将成为其钢铁主业带来巨大的发展机遇。与此同时,公司生产基地计划整体搬迁,这将给公司带来巨额搬迁费用,也为其二级市场带来了更多的想象空间。

主力关注 调整到位

目前国家发改委已经核准了

公司150万吨冷轧薄板生产线项目,该项目是继首钢五号高炉停产之后,落实国务院批准的首钢治理方案的又一个标志性工程,该项目为新建曹妃甸大钢铁厂积累资金起到重要作用。

同时,公司出资2500万元持有北京博奥生物芯片有限责任公司7.2%的股权,后者被美国《财富》杂志评为最有发展前景的全球生物技术公司。短线该股调整基本到位,后市有望强势

上攻。(天同证券 张锐)

■大腕个股

## 厦门港务(000905) 红筹股背景 强势填权展开

近期有关人士表示,鼓励红筹公司回归A股,在此背景下,未来红筹股也将展开海归之路,同时也将给市场带来巨大的投资机会。厦门港务(000905)是我国东南沿海实力最强的国际船舶代理企业,值得注意的是,其大股东在香港上市,未来具备广阔的想象空间。

公司大股东厦港国际是香港上市的红筹企业,凭借其独特的竞争优势、战略性位置及优秀的管理团队,未来有望成为国内港口的领军者。

作为厦港国际旗下的子公司,公司发展紧跟集团步伐,不

仅拥有东南沿海实力最强的国际船舶代理企业、全省规模最大的散杂货装卸码头,还是厦门港唯一的内贸集装箱装卸码头和福建省规模最大的集装箱运输车队。而一旦未来集团整体回归A股,公司将扮演极其重要的角色,公司股价也面临极大的升值空间。

周K线上看,复权后该股牛股特征明显,当前正处于强势上升通道中。短线股价依托30日均线波段上行,后市有望重拾升势,强势填权行情即将展开,可重点关注。

(广发证券 杨敏)

## 保定天鹅(000687) 受益粘胶价格暴涨 参股长江证券

近期化纤价格出现暴涨,以氨纶和粘胶为代表的化纤价格近期连续暴涨,氨纶价格上周突破了9万元/吨,造就了华峰氨纶、舒卡股份和新乡化纤等一大批化纤股的暴涨行情。去年粘胶行业以不到整个行业8%的产量比重,实现利润占到全行业的三分之一,业内专家预期,粘胶长丝今年可能涨到50000元/吨,保定天鹅(000687)是亚洲最大的粘胶长丝生产基地,拥有2.3万吨的产能,粘胶长丝每吨涨价1万元,公司利润就增加2亿元。

公司有关负责人明确表示,公司主导产品价格近期仍有上涨

趋势,目前根据市场情况预计2007年业绩会有大幅提升。按照粘胶长丝近期的涨势计算,2007年公司EPS很可能出现巨幅增长,更值得关注的是,公司持有长江证券5700万股,换股后变成持有4105万股S石炼化,由于长江证券是创新类券商,定位应高于宏源证券,向借壳都市股份的海通证券看齐,这意味S石炼化的定位可能在20元以上,公司这些股权价值有望超过8亿元。

走势上看,由于S石炼化下周复牌,因此,短线该股具有巨大的市场潜力,值得投资者重点关注。(国联证券 李明灯)

■焦点个股

## 中国平安(601318) 两税合并获益 蓄势反攻在即

作为两市稀缺品种的保险股,中国平安的经营区域覆盖全国,以保险业务为核心,以统一的品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务的集团,两税合并将给公司带来巨大机遇,未来发展空间广阔。

目前我国保险市场在亚洲是仅次于日本和韩国之后的第三大保险市场,也是全球第十一大保险市场,因此,未来我国也将成为世界上增长速度最快的保险市场之一,预计2006年—2010年,我国保险业务的年均增长将保持15%左右。

当前公司收入和利润的绝大部分来源于保险业务,尤其是人寿保险业务,这些已成为公司利

润的主要来源。平安寿险2007年1月的保费收入增幅令人满意,同比达到20%,财险是公司目前仅次于寿险的第二大业务支柱。与中国人寿相比,公司的优势在于新业务利润率高。

作为寿险、产险以及金融业主要经营牌照最齐全的集团公司,公司将在未来相当长的时间内存在明显的资源稀缺性,且具备较大的竞争优势。

公司也是我国首家引进外资战略投资者的保险公司,先后引进了高盛公司、摩根士丹利等,使其逐步发展成为市场化和国际化成功运作的典范企业。目前该股调整基本到位,短线反攻行情一触即发,可重点关注。

(国泰君安 许斌)

■南北对话

## 亚泰集团(600881) 东北证券大股东 股价偏低

公司具备目前市场最为热门的参股券商题材,直接持有东北证券42.62%股权,是其第一大股东。值得关注的是,东北证券借壳锦州六陆上市进展顺利,目前股改方案已获得股东大会同意,按照股改方案计算,公司将持有股改后的锦州六陆1.78亿股,占其总股本的30.71%,依然是第一大股东,这将给其带来巨大想象空间。

目前该股股价仍在8元左右,成为股价最低的控股券商概念股之一,投资价值被严重低估。该股前期曾出现持续单边放量拉升行情,主力资金深入参与,近期在大盘调整过程中强势抗跌,市场惜售心理极为明显,后市有望随着中信证券等个股的走强而出现连续上涨行情,可重点关注。

(汇正财经)

## 华北制药(600812) 注资题材 涨幅明显滞后

公司拥有我国最大的抗生素生产基地,行业龙头地位十分突出,抗生素原料药总产量占全国总产量的15%左右,行业垄断优势非常明显。前期DSM公司以每股3.55元价格收购5820万股公司股权,并通过其他方式参股公司大股东华药集团,从而成为其第二大股东,未来有DSM可能把其在国内的合资公司全部纳入华北制药,注资题材空间广阔。

2006年前三季度报告显示,华夏大盘精选基金对其进行进行了大幅加仓。虽然该股具有注资概念、参股券商概念等多种爆发性质题材,但前期在走势上明显滞后,近期形成了一个漂亮的上升通道,主力资金加紧吸纳迹象明显。随着注资题材和参股券商题材的再度升温,该股有望成为市场新的龙头,强势上攻行情已是呼之欲出。

(金美林投资)

■四机构今日掘金

### 湖南投资(000548)

◎业绩高增长 储备丰厚

公司房地产业务发展迅猛,未来将成为其主要利润增长点,同时,公司拥有土地储备约2900多亩,受益于人民币升值,短线该股有望突破,操作上可积极关注。

(世基投资)



### 华能国际(600011)

◎价值低估 适宜配置

目前公司经营业绩不错,市盈率不足20倍,明显低于A股市场的平均市盈率水平,且2007年继续保持增长的良好态势。短线股价有震荡向上潜力,可介入。

(申银万国)



### 动力源(600405)

◎奥运+3G 上攻展开

公司是国内通信电源的主流供应商,并成功竞标2008年奥运会鸟巢体育场EPS应急电源项目。作为3G通信的直接受益者,短线该股上攻行情已经展开。

(方正证券)



### 中核科技(000777)

◎核工业题材 有望反弹

该股为目前两市最纯正的核工业品种,具备长期增长潜力。目前西飞国际等军工股仍处于强势中,短线该股面临一定反弹动力,投资者可短线关注。

(九鼎鼎盛 肖玉航)



■实力机构猎物

## 粤宏远A 地产黑马 强势反弹在望

近日人民币汇率再创汇改以来新高,在此背景下,本周周二三线地产股出现强势上涨走势,而经过周二的震荡蓄势后,我们认为,短线地产板块有望展开强势拉升行情。

粤宏远A(000573)无疑就是一只股价低估的地产黑马,资料显示,公司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。作为东莞市唯一一家房地产上市公司,后期公司必将分享东莞市经济高速发展的成果。

此外,公司控股股东在整体改制后,有望为公司经营注入新的资产。前期该股一路震荡上行,周初股价回探10日线后收出双针确认的K线形态,短中线行情看好,建议密切关注。

(浙商证券)

## 重庆钢铁 钢铁蓝筹 热钱追捧

公司是我国大型钢铁企业和最大的中厚钢板生产商之一,产品约60%在重庆市及西南地区销售。公司主导产品中厚板材在同行业中占据重要地位,2005年产量排名第10,占国内总产量4.6%。

而在我国的西南地区,公司中厚板的市场份额约为30%,大中型型材的市场份额约为40%。经过多年经营,目前公

司主要产品有60%在西南地区销售,在西南地区有较稳定的市场和广泛的客户群体,国家正实施西部大开发政策,西部地区基础设施和相关产业投资力度加大,这将为钢材产品需求带来较大的增长。

由于公司在西南地区的突出地位,使其业绩存在持续增长潜力,成长性较为突出。

(浙江利捷)

■报告精选

## 工大首创 军工背景 资金进入明显

工大首创(600857)背靠哈尔滨工业大学,隶属国防科工委,综合实力居全国重点高校前列,这对公司形成了有力支持。而公司第二大股东北京首创科技投资有限公司更具有首创集团背景,旗下首创证券存在整合后借壳上市的可能。

值得注意的是,公司在面向税务、电信及政府领域的解决方案及软件产品上,取

得了巨大经济效益和社会效益。随着国内信息产业发展的需求日渐增大,这将给公司提供巨大的发展机会。技术走势上看,该股近期在2004年起跌平台处放量整理,消化长期套牢压力。周二依托均线快速放量上涨,资金涌入迹象明显,短线有望依托该整理平台形成持续突破走势,可积极关注。

(东北证券 郑立捷)

## 晨鸣纸业 受益升值 参股金融

作为国内最大的造纸行业龙头企业,公司具备年产机制纸250万吨的生产能力,是全球造纸50强之一。公司经济效益连续11年居国内第一,总资产达180亿元,极具发展规模,而且轻工造纸业在目前国内造纸行业处于高速发展期,为公司快速发展奠定了良好基础。

公开资料显示,公司投资200万元拥有泰山保险经纪公

司4%的股权,使其具备参股金融题材,而随着金融市场的对外开放以及银行、券商的陆续上市,保险业也将有巨大的上市冲动,中国人寿、中国平安等保险公司的上市带来了巨大的预期。

当前金融概念股全面大涨,这将激发当前股价明显低估的该股出现快速上涨,建议重点关注。

(万联证券)

## 申华控股 低价金融 主升浪来临

申华控股目前持有3.43亿股广发银行股权,当时投资成本仅4.12亿,在当前银行资产得到主力资金重点攻击的情况下,公司银行股权题材值得重点关注。而在国内各商业银行中,广发银行在股本结构、经营业绩等方面比较接近的是兴业银行,目前兴业银行股价为24元,同比计算,申华控股持有的广发银行股权理论价值有望超过80亿。

此外,公司出巨资参股大众保险的股权,目前中国平安高调入主A股,股价高达45元,这使公司投资大众保险的资产增值想象空间极大。

在目前低价题材股风起云涌、金融股火爆飙升的背景下,该股很可能成为短线新多资金建仓的重点,短线股价已接近突破临界点,后市随时有望向上突破。

(大摩投资)

## 长城开发 股权收益丰厚 爆发可期

公司是全球最大的远程控制电表生产基地,在磁头、税控、电表产品工艺设计及制造等方面均处于国际领先水平,我国即将推动税控收款机的发展,一旦政策启动,国内大量的对税控收款机的需求将被激发,这将给公司带来新的业务增长点。近期公司发布公告称,前期投资2400万元参股中信证券,公司持股1377万股,为了锁定投资收益,给股东以

良好的投资回报,公司1月4日开始减持,截至2月28日累计出售中信证券878万股,测算实现投资收益约2.899亿元,这将使公司今年业绩出现明显增长。

该股前期累计涨幅明显落后于同期大盘,近期股价维持强势震荡格局,短线连收小阳线显示股价已经企稳,后市有望爆发强劲上涨行情。

(杭州新希望)

## 中科三环 环保节能巨子 攻击展开

目前我国正成为全球钕铁硼研发和生产制造基地,作为电子科技产业和风电发电行业的重要基础材料,未来该行业发展前景乐观,而中科三环(000970)是国内最大、全球第二的钕铁硼永磁材料制造商,在全球拥有15%的市场份额,投资价值突出。

当前节能环保行业将迎来重要的发展机遇,而公司钕铁硼永磁材料广泛应用于混合动力汽

车、风力发电等领域,未来发展前景广阔。技术形态上看,前期该股大幅探底后开始震荡盘升,构筑上升通道,并形成稳步盘升走势,但成交相对萎缩,显示主力低位吸筹后筹码开始锁定。近期股价反复震荡整理,并依托通道下轨支撑,形成温和放量三连阳,短期有望展开新一轮上攻行情,值得重点关注。

(安徽新兴 袁立)

## 雅戈 QCP1 反复筑底 重点关注

认沽权证是目前市场中唯一具备做空功能的投资品种,在高位震荡行情中必然成为主力资金重要的配置筹码。随着融资融券和股指期货的临近,双向获利机会将开始显现,雅戈QCP1是目前市场中价格较低的认沽权证之一,极易成为短线资金追捧目标,值得投资者重点关注。

目前雅戈尔股价已经明显高企,估值也远远高于A股同类品

种,因此,选择套利的资金势必会从雅戈认沽权证上找到栖息之地,做一个对冲风险、锁定收益的交易,因此,雅戈认沽权证的投资价值将得到一定程度上的体现。

该股前期在0.5元附近反复震荡筑底,目前三重底形态逐渐构筑完成,近期增量资金不断介入其中,预计短期仍将继续上扬,建议重点关注。

(汇阳投资)