

■股市三剑客

### 武汉中商 集团横空出世 有望飙升

□渤海投资 周延

继百联集团整合上海商业企业以来,作为中国商业竞争非常激烈的武汉国有商业资产的大整合也将拉开帷幕。武汉中商、鄂武商A、武汉中百周一同时刊登公告称,三家公司共同第一大股东武汉

国有资产经营公司拟与武汉经济发展投资(集团)有限公司共同发起设立武汉商联(集团)股份有限公司。股权变更后,武商集团将成为鄂武商A、武汉中百、武汉中商的第一大股东,合并后的武商集团将成为一家总资产近85亿元的商

业航母。武商集团的发起设立表明了武汉市政府整合做大国有商业资产、提升旗下商业企业市场竞争力的决心,未来将迎来全新发展阶段。近期该股走势明显强于大盘,股价已形成强劲突破行情,后市将迎来更大的上涨空间。

### 美尔雅 参股期货 强势启动

□东方智慧 周杰

公司是我国大型的服装出口基地,也是我国中部龙头省份湖北最大的中外合资西服生产企业。经过长期发展后,公司的出口服装已连续多年位居全国前列。公司主要产品美尔雅西服及职业装主要出口日本、

东南亚和欧洲市场,尤其在日本市场上具有较高的市场占有率。近年来,公司自营出口贸易形势喜人,欧美一些大进口商频频与其合作。美尔雅男士高档服装则受到意大利、法国、德国、西班牙、英国、美国客户的青睐。随着我国纺织品海外

市场的快速扩张,公司正在迎来全新的快速发展机遇。公司高比例控股的美尔雅期货经纪公司,已经引起市场各方的高度关注。走势上看,周一该股强势缩量涨停,并再创新高,主力做多极为坚决,预计后市股价有望继续向上突破。

### 澄星股份 磷化工龙头 加速填权在即

□武汉新兰德 朱汉东

在西北化工逆市涨停的带动下,近期化工板块出现整体走强局面,吸引了众多资金的强烈追捧,其中以江山化工为代表的DMF概念股连续三个交易日急速拉升,而同样具有DMF题材的澄星股份(600078)同样面临强悍的补涨需要。

被称为“万能溶剂”的DMF,在国内需求主要集中在PU浆料、腈纶、制药及其他行

业,近几年来,由于PU浆料、医药和染料行业均出现稳步增长的良好态势,腈纶行业需求基本保持稳定,从而导致我国DMF的需求增长率自2001年以来基本保持在20%以上的增速。当前国际DMF产业有向我国转移的趋势,因此,我国DMF在未来的出口量有望得到增长,国内厂商也将获得持续成长期。

澄星股份两年前收购了江苏新亚化工集团公司,成为国内DMF生产的一股重要力量。与此同时,江苏新亚化工有限公司联合日本三菱丽阳株式会社、中化日本有限公司、日本三菱商事株式会社等四方共同投资组建江苏新菱化工有限公司,新菱化工总投资额为2000万美元的3万吨二甲基甲酰胺DMF项目已经建成,澄星股份目前总共掌握7万吨的DMF产能,跻身国内前三甲行列。周一该股在下探60日均线后获得强力支撑,后市有望报复性上涨。

■东方视点

### 青山纸业(600103) 多重题材 即将震荡向上

近期人民币汇率创新新高,造纸行业是本市升值的最大受益者,而造纸行业对进口纸浆依赖度极高。据统计,我国造纸业的原材料35%来自国外,企业还需从外国进口制造设备。对于部分原料自有率较高的造纸公司而言,巨大的林地资产无疑是价值重估的重点。而青山纸业旗下的福建青州造纸厂为目前全国同行业唯一的国家特大型制浆造纸企业,主导产品获国内目前同类产品最高奖的国家银质奖。公司投资6.6亿元建设160万亩原料林基地建设项目,截至2005年年底,公司以参股和控股等方式累计投资1.8亿元,建成基地面积58.6万亩,工业原料林基地已累计实现净利润2145万

元。该项目已被列入全国林纸一体化首批实施项目,建成后预计每年可以为公司供应纸材40万至50万立方米,由于林地资源不断增值,大大提升了公司的内在价值。此外,公司以每股1.75元的成本持有698万股兴业银行股权,同时,公司出资受让广东省佛山市南发实业集团公司持有的中国科技国际信托投资有限责任公司4000万股股权,金融股权投资有望给其带来丰厚回报。该股在股改后便出现主力资金哄抬筹码迹象,量能持续放大,充分体现主力积极吸筹的意图,后市该股有望继续震荡向上,可积极关注。(浙江利捷)

■南北对话

### 夏新电子(600057) 大幅受益3G 牵手微软

作为专注3G领域、并与微软签订了全球战略合作备忘录,且业绩拐点已现的潜力股,夏新电子走势值得投资者重点关注。公司已推出了多款分别支持三种技术标准的3G手机,是TD-SCDMA产业联盟的主要成员,使其公司具备正宗3G题材,北京奥运提供3G服务的期限日渐临近,3G发牌、组网一旦启动,市场规模约4.5万亿元,而

公司作为3G的倡导者和实践者,前景值得期待。此外,公司还与微软签订了全球战略合作备忘录,双方的合作全面升级,开始从原来的笔记本电脑领域,向手机、数字电视等领域全面延伸。根据业绩预告公告,公司预计2006年度累计净利润与上年度相比将实现扭亏为盈,这也为股价上涨带来丰富预期,操作上建议投资者积极关注。(万联证券)

### 香江控股(600162) 业绩大增 强势上攻

公司大股东拟将其持有的天津市华运商贸物业公司20%的股权按审计后的账面值转让给公司,转让完成后,公司将持有天津华运50%的股权。同时,香江集团还向公司注入聊城香江光大市场,计划搭建我国北方最大的商贸物流平台和全球采购中心,使该公司成为北方商贸物流领域的龙头企业。公司第一大股东香江集团在广发证券借壳上市后持有其14876万股

股权,这部分投资有望获得丰厚回报,同时也赋予了其参股券商题材。2006年年报显示,公司业绩大增,宝康等基金进行了大幅建仓,该股前期一直呈现蓄势整理,涨幅严重滞后于大盘,因此积蓄了巨大的爆发能量。目前股价受到30日均线有力支撑后再度强势上攻,后市有望向上强势突破,逼空行情呼之欲出。(金美林投资)

■四机构今日掘金

### 民生银行(600016) 业绩高增长 调整充分

公司2006年每股收益0.38元,未来两年业绩将保持较高的增长速度,2006年度拟每10股转增1.9股。由于该股调整相当充分,后市有望震荡上升的动力。(申银万国)

### 宜华木业(600978) 机构重仓 高成长蓝筹

该股是基金和保险公司重仓的高成长绩优蓝筹股。作为最具国际竞争力的家具龙头,公司以自有品牌打开国际市场。目前股价蓄势充分,后市有望再创新高。(重庆东金)

### 神火股份(000933) 绩优蓝筹 量价完美

公司是煤炭行业34户国家重点企业,煤质优良,也是我国六大无烟煤基地之一。目前该股机构增仓迹象明显,量能配合较为理想,后市有望继续向上拓展空间。(博星投资)

### 中国平安(601318) 加息提升估值 增长可期

加息趋势提升保险股投资价值,当前中国平安估值优势明显,未来5年我国保费收入增长维持在15%左右,此举将对保险公司的估值提升起到正面作用。(方正证券)

# 四川长虹 参股券商 长阳突破

目前我国已成为全球家电生产大国,28种家用电器的产量居全球首位,家电业成为我国制造业中最具有国际竞争力的行业之一。而在对外市场占有率不断提升的同时,新农村建设所引起的消费升级也为家电股的全线活跃提供了难得机遇。四川长虹(600839)作为家电股的老龙头,短线具有重新领跑大盘并再执牛耳的可能。

#### 数字电视新龙头

目前公司已形成了集数字电视、IT、通讯、数码网络等产业一

体的综合型跨国企业集团,成为全球最具竞争能力的消费电子系统供应商和内容服务提供商,品牌价值2006年跃升至437.55亿元,荣膺世界品牌500强行列,拥有遍及全国30000余个营销网络和8000余个服务网点。前期公司宣布推出中国首款基于地面传输标准的超大屏幕高清数字电视,成为中国首个全线数字电视接收设备提供商。

#### 资产置换 轻装上阵

2006年12月公司以对美国APEX公司部分应收账款、部分存

货与长虹集团的长虹商标及土地使用权实施资产置换,进一步解决公司与APEX的相关历史遗留问题,彻底解决长虹商标所有权与使用权长期分离状况,消除了公司在资产完整性方面的缺陷,为公司更好地实施品牌战略和提升品牌竞争能力奠定坚实基础,有利于公司的长期可持续发展。而在全球电视数字化给平板电视带来了巨大的市场机会之下,平板作为显示器的主要发展方向已经毋庸置疑。科技部在“十一五”期间,给平板电视列了5亿的专项资金,信息产业部也在电子发展基金中把平板列为重

点支持项目。2006年全球销售PDP将近1000万台,而我国2006年的PDP销售量只有70万台左右,还不到全球的10%,未来蕴藏巨大增长空间。

#### 参股券商 有望拉升

公司投资5000万元参股原华夏证券,投资5000万元参股长城证券,此举将在后市更容易得到场内主力资金的关注,而在经历资产置换后,未来公司经营业绩有望迅速提升。周一该股大阳放量包阴,一旦冲破前高,则将加速拉升。(大同证券 张锐)

■大腕点股

### 中国玻纤(600176) 行业霸主 多家QFII重仓

在QFII额度即将接近上限之际,市场普遍预计未来有望在证券市场等金融领域放宽境外机构准入标准,并将逐步增加QFII额度,而在境内外机构蜂拥入市的背景下,业绩优良、垄断性强的行业龙头将铁定是其中中线重仓品种,作为建材行业的霸主中国玻纤(600176)很可能成为其重点关注目标。

公司是我国最大玻璃纤维及制品制造商,位列亚洲第一、世界第四大玻纤生产销售商。公司拥有国内最大、设备最先进玻纤研发中心和试验室。在引进振石集团、索瑞斯特、珍成国际等

战略投资者后,公司将继续做大做强玻纤行业,未来几年,其利润有望保持高速增长。目前公司实际控制人是中国建材集团,连续多年位居中国最大500强企业行列。近期公司通过控股子公司巨石集团增资并引入战略投资者的议案,完成增资及股权转让后,将进一步为公司做大做强玻纤事业提供持久强大的动力。目前10周均线为该股重要生命线,在成功回踩该均线后,短线股价面临再创历史新高的强烈愿望。(广发证券 杨敏)

■实力机构猎物

### 长安汽车 市盈率偏低 机构加仓

周一沪深大盘不跌反涨,并且收出大阳线,扭转了上周以来的欲振乏力局面,而在后市市场趋暖的背景下,我们认为,受益于国家政策的消费升级板块,尤其是其中的低市盈率品种短线有望走出不俗行情。长安汽车(000625)是典型的基金重仓蓝筹股,公司2006年前三季度每股收益为0.33元,同比增长146%,公司同时公告预计2006年净利润同比上升超过200%以上。去年三季报显示,公司前十大流通股股东均为机构投资者,机构加仓明显,其中社保108组合持有高达3791万股,看好其成长性不言而喻。目前该股动态PE只有10多倍,低估明显。作为前期先于大盘调整的品种,后市有望在大盘回暖的环境下走出较好的反弹行情,建议密切关注。(浙商证券)

### S科学城 银泰系入主 进军新能源

前期S科学城(000975)原第一大股东凯得控股与中国银泰签订了转让公司29.90%股权的协议。本次股份转让完成后,中国银泰将持有公司29.90%股份,成为公司第一大股东。银泰系入主科学城后就加大了资本运作力度,出资4亿元与中国银泰控股子公司北京银泰置业有限公司采取非法人联营形式及协同销售分享收益的

方式,参与合作开发北京柏悦项目,进军北京房地产业高端市场。作为银泰系全力打造奥运地产旗舰,发展前景值得看好。此外,公司大举介入新能源领域,公司与山西国际电力集团、日本电源开发株式会社等共同合作开发建设山西风力发电项目。由于该股介入程度较深,操作上建议投资者可积极关注。(杭州新希望)

■报告精选

### 大唐电信 3G 核心 短线蓄势充分

大唐电信(600198)是大唐电信科技产业集团的A股旗舰,主要业务有微电子、软件、接口、交换、线缆和光通讯等六大部分,由大唐微电子、大唐软件、西安大唐、成都大唐组成。公司以控股子公司西安大唐电信设备为载体,集中资源建设公司通信设备产业。公司已收回对大唐微电子的控制权,不仅重新获得主要利润来源,更重要的是掌握

了大唐电信3G产业链上的核心成员。目前公司已围绕系统、芯片、运营支撑、配套建设和服务等初步形成完整且具备一定竞争优势的产业链,随着3G网络建设的大规模开展,有望进一步提升公司的盈利能力。目前该股已得到主流资金关照,短线股价蓄势充分,洗盘后拉升在即,可积极关注。(国泰君安 许斌)

### 铁龙物流 年报大幅预增 价值突出

公司主要从事铁路特种集装箱运输业务,是国内集装箱运输垄断者,也是中铁集运唯一的一家上市公司,存在资产收购预期,加之铁路大提速带来运输能力的提高,公司未来业务有望继续保持高速增长,中线投资价值相当突出。去年公司前三季度每股收益达到0.212元,相对去年同期净利润增长37.83%,主营业务收入增长43.89%,2006年预计

净利润同比增长50%以上,年报增长题材突出。该股近期一直以横向小箱体整理为主,并保持完好的上升趋势形态,短期以30日均线为支撑,表现出调整缩量、收阳温和放量的态势,显示有资金维护。周一跳低消化浮筹后,形成稳固充分的上攻形态,短期有望向上展开加速上攻行情,可积极关注。(安徽新兴 袁立)

### 新潮实业(600777) 土地储备丰厚 即将向上突破

近期令市场瞩目的大牛股非杭萧钢构莫属,已连拉了10个涨停。目前从事钢构业务的上市公司主要是杭萧钢构、长江精工和新潮实业(600777),近日都有启动迹象。在“钢构三剑客”中,新潮实业控股75%的烟台新诚钢结构有限公司是山东省规模最大的钢构企业,拥有轻钢、重钢、箱形梁、相贯钢构及钢板五条生产流水线,注册资本12000万元,年生产能力为60000吨,具备甲级设计资质,是集科研、设计、安装为一体的大型企业。随着钢结构市场的兴旺,新潮实业将迎来重大发展机遇。

在进军钢结构工程的同时,新潮实业还是烟台市最大的地产商,拥有约180万平方米、相当于45个天安门广场面积的土地储备,包括一个占地20万平方米的正规赛马场,其中主打项目“贵族城”占地1180亩,拥有1500亩海面和沙滩的独家使用权。新潮实业2004年以每亩60万元的超低价买入,折合仅900元/平方米,而目前周边地块的地价每亩高达300万元以上,单地价格就增值10多亿元。除以上权证股股价只有4元,后市爆发潜力很大,近日有突破迹象,值得重点关注。(银河证券 魏志华)

### 武钢股份 钢铁龙头 机构关注

公司为国内第三大钢铁企业,钢材产品涉及7大类,500多个品种,年产钢铁各900万吨。是我国板材主要生产基地之一。公司是我国钢铁行业技术优势最突出的企业,不仅多次参与国家和行业标准的制定,而且拥有多个国内独有产品。公司不仅是国内产品品种最全、产量最大的热轧板卷供应商,国内产品品种最全的专用中厚板

生产厂,在国内独家生产全系列轿车用板,而且是国内冷轧硅钢产品品种最齐全、规模最大的生产企业,并保持在冷轧取向硅钢片和冷牌号冷轧无取向硅钢片的国内独家生产地位。因此,公司具有一定的产品定价权,核心竞争力突出。作为低市盈率股,后市该股将成为新资金建仓对象,后市有望向上突破。(世基投资)

### 首创认购权证 有望强势启动

首创股份作为首创集团的核心上市公司,未来资产存在一定整合可能性。目前该股是沪深两市罕见的价值低估品种,更何况首创股份作为权重指标龙头以及北京的水务蓝筹,还是两市罕见的奥运概念股品种,拥有火爆的市场题材,未来极具投资价值,因此,相应的首创认购权证也面临历史性爆发机遇。作为具备期货、奥运和证券

等诸多题材的权证品种,短线该品种已受到市场关照。由于首创认购权证份额很小,容易出现长阳飙升走势。近两周该权证股放量大涨后的调整有明显主力做盘意味,显然是为了获得更多的廉价筹码,目前主力收集筹码已近尾声,周一借消息面大幅低开而后一路放量拉升,显示主力的坚定决心,值得重点关注。(大摩投资)

### 风华高科 参股期货公司 重点跟踪

风华高科(000636)是我国最大的新型元器件、电子元器件及电子基础材料的科研、生产基地,同时公司下属的肇庆市风华锂电池公司是国内唯一一家拥有从正、负极材料到电池芯的研究开发和生产的厂家,属真正的新能源领域核心企业。目前期指推出的预期逐渐强烈,相关参股期货公司的个股都得到了资金的充分挖掘,成为市场中

近期最热门的板块。美尔雅、中大股份等期货概念股连续大涨,已经将期指概念全线启动。值得关注的是,公司是民安期货第一大股东,未来必将在期指大潮中大幅受益。走势上看,近期该股出现连续放量震荡走高,周一完成探底后受均线支撑即将摆脱震荡区域,大幅突破在望,可重点跟踪。(东北证券 郑立挺)

### 湖北迈亚 低价先锋 资金青睐

目前全球纺织品的需求结构正在发生变化,在这个背景下,我国纺织行业要保持长久的竞争力,必须加快面对不同市场和地区的产业结构调整步伐,才能适应市场多元化发展的需要,保证自身市场份额。湖北迈亚是湖北省发展纺织三大支柱产业的重点企业,主导了国内高档面料产品的领先地位,公司仙桃品牌同时也是我国毛纺业

的著名品牌,精纺呢绒产品目前占领国产80支以上呢绒50%的市场份额。公司积极通过资产收购来扩大其生产能力,并出资受让毛纺集团持有的仙桃市丽华装饰面料公司96.25%的股权,收购完成后,将使公司高档纯棉色织面料年织造能力达到1500万米。由于该股绝对价格低,又有新资金介入,建议逢低关注。(汇阳投资)