

■股市三剑客

*ST 惠天 主力建仓 飙升值得期待

□渤海投资 周延

*ST 惠天(000692)是东北工业重镇沈阳的热电巨头,拥有供热面积近 2300 万平方米,占沈阳市供热面积近 1/4,占沈阳市集中供热面积近 1/2,规模在国内同行业第二位,是沈阳乃至东北最大的集热、电

为一体的大型能源生产企业。公司地处的沈阳市作为东北老工业基地,拥有大量的重工业企业,随着国务院振兴东北政策的实施,公司未来发展机遇巨大。随着供暖价格的提高,公司经营环境已经发生重大改观,而高达 3.45 元的每股净资产在 ST 板块中更是屈指可数。

二级市场上看,由于对公司未来发展良好的预期,目前该股依然保持强势,在特别处理公告当天,该股价不跌反涨,走出了漂亮的上攻行情,这充分显示出有主力资金借利空大举建仓,后市加速上攻可以期待。

抚顺特钢 拥军模范 加速上扬

□东方智慧 周杰

抚顺特钢(600399)是我国重要特殊钢生产基地,有中国特殊钢摇篮的称号,并拥有国家首批认定的国家级技术中心,公司主要产品模具钢国内市场占有率为 40%,汽车用齿轮钢市场占有率为 35%,高

温合金市场占有率 40%,轴承钢市场占有率 10%,特钢巨人地位无人企及。此外,抚顺特钢历史上就是拥军模范,为我国第一颗人造卫星、第一枚导弹、第一艘潜艇和多项国家重点工程、国防工程提供了大批关键的特殊钢材料。公司先后研制和生产十

多种钛合金,其中压气机叶片棒材获国家科技进步一等奖,钛合金概念也使其更为市场瞩目。走势上看,该股前期整理平台蓄势充分,近期在主力资金的重点关照下加速上扬,周一更是缩量涨停,主力志向高远与市场惜售不言自明,后市值得重点关注。

晨鸣纸业 涨停爆发 主力志在高远

□武汉新兰德 朱汉东

当前我国造纸业的环保行政监管进一步加强,一大批环保未能达标的中小纸厂将被淘汰,行业整合者将因此大受受益,而在新一轮行业竞争中,作为行业龙头,晨鸣纸业(000488)未来发展前景值得期待。

公司湛江木浆项目中 300 万亩原料林地建设按计划顺利开展,项目实施后公司将形成以自制木浆为主、废纸为辅的原料结构,增强公司可持续发展能力。目前公司在造纸业内的多个新项目进展顺利,这些项目将成为公司新的利润增长点,并将在行业洗牌过程中脱颖而出。

降低造纸业的进口设备采购成本;二是可以大幅降低造纸成本。粗略估算,人民币每升值 1%,全行业可降低成本 2-3 亿元。可以肯定的是,人民币渐进式升值战略已基本确立,晨鸣纸业在本大幅降低的情况下,效益有望稳步提高。周一该股强势涨停爆发,成交量明显放大,并有效突破前期平台,短线上攻欲望非常强烈,后市长阳启动在望,值得投资者重点关注。

晨鸣纸业的经济效益连续十多年居全国同行业领先地位,是全球造纸 50 强之一。

■东方视点

天兴仪表(000710) 全面进军钒矿 爆发潜力可观

今年是企业整体上市年,大股东通过资产注入、整体上市等方式将资产逐步证券化,为此,市场预期高达 3 万亿的国资委通过整体上市和资产注入的方式注入到股市,这将大大增厚上市公司利润。而中国兵器集团承诺,将不遗余力地支持旗下天兴仪表(000710)的发展。

表去年以超优惠价收购陕西鑫地隆矿业有限公司 70%股权,资源垄断优势相当明显。兵器集团旗下的中国嘉陵和天兴仪表皆从事摩托车产业,未来有可能响应国资委对央企合并同类项的号召而重新整合。

天兴仪表正迈向矿业进军,企业开始战略转型,而中国兵器集团承诺不遗余力地支持公司发展,兵器集团长期从事武器弹药生产,拥有丰富的矿产资源,天兴仪表作为兵器集团向矿产资源进军的排头兵,未来发展面临巨大的机遇。

公司将获得具备 15 万吨储量的陕西商南县耀岭河钒矿 70%的探矿权,矿石品位在 1.2 以上,大大超过工业开采所要求 0.8 的水平,该钒矿的评估增值将达到 2-3 亿元,按照新会计准则,公司净资产将大幅增加。

由于公司的采矿权即将到手,该股近日有向上突破苗头,后市极具爆发潜力。(银河证券 魏志华)



金路集团(000510) 投建新项目 有望上攻

去年底,公司将酒类资产转让,获得资金全部投入新建 PVC 项目,规模扩张将进一步提高其核心竞争力。周一股价放量上攻创新高,后市有望加速上扬。(重庆东金)



顺鑫农业(000860) 农业巨头 机构重仓

公司被确定为国家级中线农业产业化龙头企业,享受免收的优惠政策。目前该股获得以基金为首的主力机构重仓持有,短线升势有加速迹象,操作上可密切关注。(博星投资)



宝钛股份(600456) 行业独特 具中线潜力

公司是我国最大的以钛为主导产品的稀有金属材料专业化生产、科研基地,具有独特的行业概念。目前其产品主要应用于航天航空、军事化工等领域,中线潜力可观。(方正证券)



上港集团 整体上市 强势启动

前期上港集团(600018)通过换股实现了集团的整体上市,成为我国港口行业第一家集团整体上市公司。作为国内最大的港口集团,整体上市后将充分享受行业增长带来的业绩贡献。随着洋山港的陆续投产,上海港未来有望成为全球第一大集装箱港口。

港口蓝筹 政策扶持

上港集团是真正的港口蓝筹,自 2003 年起已连续三年保持全球前三甲,2005 年,集团国际集装箱吞吐量达到 1808.4 万标准箱,而上海港货物吞吐量达到

后劲十足 机构重点配置

作为国内港口龙头股和全球最大的港口集团之一,上港集团拥有长期发展潜力。从宏观角度看,我国经济和港口贸易仍然保持一定程度的增长,而我对外贸的繁荣将进一步提升整个港口业的景气度。按照目前情况预测,2007 年公司增长将在 10%左右,2008 年洋山港一、二期码头将进入稳定运行状态,上港集团的业绩增长率将达到 15%。因此,作为我国港口行业第一家集团整体上市的公

司,上港集团在整体上市品种中的地位相当突出。而公司 2006 年业绩数据,已体现了整体上市后公司经营发展的稳定增长趋势。考虑到未来上海港有望成为国际最大的航运中心,而上海港旗下的集装箱码头大都处于成长期,作为现代物流业、高级服务业的典型代表,其长期业绩有望保持平稳增长,机构配置意义显著。随着股指期货的日益临近,该股有可能成为主力资金重点攻击对象,周一该股再度顺势爆发,加速拉升有望出现,值得投资者重点关注。(天同证券 张锐)

■大腕个股

太行水泥(600553) 强势奥运题材 整合空间广阔

今年年初,国家发改委等部门明确了水泥行业的 12 家全国重点水泥企业以及 48 家区域性重点企业,水泥全国性龙头企业 and 区域龙头企业开始浮出水面。

将为其第一大股东。同时,公司实际控制人发生重大变化,北京金隅集团受让邯郸市国资委所持太行华信的股权,将成为实际控制人。北京金隅集团是 60 家国家重点支持的全国性大型水泥企业之一,同时也是北京市重点工程和奥运工程的最主要建材供应商,在金隅集团的大力支持下,公司积极进行资产整合,水泥产能有望步入千万吨行列,极具成长空间。

近期该股以涨停方式突破上升通道上轨,后市有望加速上攻,可积极关注。(海通证券 徐永涛)

广深铁路(601333) 具备多重题材 加速上攻在望

目前第六次全国铁路大提速已经全面展开,这必将对铁路行业带来新的重大发展机遇。公司 IPO 募集资金投资项目之一是收购羊城公司铁路运营资产和业务,羊城公司目前主要管辖京广铁路南端广坪线,同时,广深铁路运营铁路范围将由原来的区域铁路扩张至国家骨干线路领域,公司铁路线路连接着京广铁路、京九铁路两大繁忙干线的南端,成为我国铁路网的最重要组成部分,尽情分享铁路大提速带来的巨大商机。在大提速的背景下,公司业绩有望大增。广深铁路是内地铁路连接香

港的唯一通道,具有绝对的区域垄断优势。随着广深港一体化发展战略的实施等因素,作为泛珠三角唯一一家铁路上市企业,必将拓展公司铁路客、货运的发展空间。另外,公司斥资对广深铁路四线进行投资,该项工程建成后将使广深铁路成为国内第一条全程封闭、四线并行的铁路,届时广深线运力将提高 50%以上,由此带动盈利能力增长,目前即将进入五一黄金周,公司运力即将出现新一轮高峰。由于该股具备多重题材,短线股价有望加速上攻。(浙江利捷 周国飞)

■实力机构猎物

大红鹰 典当第一股 加速上扬

在新大股东中国烟草总公司浙江分公司入主之后,公司坚持以推进新拓业务为重点,不失时机抓落实,开拓性地向保险经纪、典当业务发展。

作为我国最古老的非银行民间金融方式,典当业近几年蓬勃兴起,公司控股的浙江元泰典当有限责任公司规模和利润逐年增长,占据公司盈利的半壁江山。此外,公司还积极把握江浙房地产市场升温的机会,利用自身拥有的土地储备开发房地产,上饶市三江新城区的香溢云天项目估计首期项目将获得 1.35 亿元收入,预计该项目的整体竣工时间为 2009 年 10 月,未来 3 年内有望成为公司的新的利润增长点。近两周该股在连续拉升后高位强势震荡,清洗浮筹,周一放量上攻创出新高,后市有望加速上扬。(世基投资)

海油工程 300 成份股 飙升启动

目前沪深 300 成份股出现集体飙升,种种迹象显示,机构已进入到疯狂抢筹阶段,尤其是对股指期货标的品种沪深 300 板块的重点狙击,我们认为,投资者可从沪深 300 板块及含权成长群体中寻找蓄势黑马。

海油工程(600583)作为沪深 300 成份股中的人气龙头品种,后市有望得到各大机构的重点关照。在国际油价持续高企背景下,公司作为国内海洋石油工程行业的核心企业,成长性突出。目前公司市场占有率极高,在国内几乎处于垄断地位,其待建项目已经排到 2008 年。公司在青岛建造基地一期等工程已经顺利投产,这将为公司未来发展提供良好机遇。近期该股一直震荡蓄势,短线爆发行情一触即发,建议密切关注。(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

方大 A 奥运地铁 强势创新高

目前大盘走势已呈现疯牛行情,个股普涨迹象明显,而市场每次上涨都离不开奥运板块,近期奥运概念股顺势而动,方大 A(000055)承接了北京奥运会重大配套设施工程-北京地铁五号线半高安全门工程项目,后市有望携奥运地铁概念强势反攻。公司承接了北京奥运会重大配套设施工程-北京地铁五号线半高安全门工程项目,北

京地铁五号线全长 27.6 公里,是目前北京地铁最先进的信号自动控制线路。五号线将采用目前北京地铁最先进的信号自动控制,可实现地铁列车的自动驾驶和自动监控。公司承建奥运地铁五号线配套工程,显示出公司已经占据地铁屏蔽门行业制高点。周一该股明显大幅放量,后市有望强势创新高。(国泰君安 许斌)

*ST 天桥 低价奥运 短线突破在即

*ST 天桥(600657)是国家级火炬计划软件产业基地骨干企业,目前公司加大了软件主营业务投入,扩展业务经营内容,并积极拓展欧美以及日本的软件外包市场,已成为科技部认定的中国软件出口工程试点企业、IBM 核心技术服务提供商。公司控股 80%的北京北大青鸟商用信息系统有限公司继 2005 年取得国家保密局颁发的

甲级涉密资质后,去年又取得了信产部颁发的系统集成一级资质,作为北京当地上市公司,我国电子政务领域及软件业的龙头企业,未来有望受益于北京奥运的信息化建设,近期市场旅游与北京奥运概念随着黄金周临近而炒作升温,该股有望获得重点关注。短线该股连续收出两根阳线,后市有望突破性的上涨。(杭州新希望)

金果实业 实力股东入驻 行业转型

金果实业(000722)去年实施重大资产置换,湖南电子集团借金果实业之壳上市,金果实业主导产业因此进入以电子信息产业为主的高科技领域,未来业绩必将出现大幅增长。

湖南电子信息产业集团是首批进入省国资委监管的省属大型企业,目前已形成了显示器件产业集群等多个产业板块。随着本土电子信息产业蓬勃

发展,我国逐渐成为全球重要信息产业基地,未来几年,我国电子信息产业仍将保持高速的发展。湖南电子信息产业集团整体置入金果实业,将使公司进入快速成长中的电子信息产业,公司基本面脱胎换骨,业绩将大幅增长。近日该股股价向上突破,后市值得重点关注。(华泰证券 李明灯)

银河科技 股权增值 成交量放大

公司 2005 年年报披露,其持有云南国际信托投资公司 10%股权,云南国际信托投资公司注册资本 4 亿元,目前管理的各类资产总额 20 多亿元人民币,并推出中国龙资本市场资金信托计划。

此外,公司还持有长征电器限售流通股等,股权增值题材相当突出。从主业来看,公司为国家火炬计划重点高新技术企业,尤其在特种变压器行业具有明显的领先优势,占据了国内整流变压器市场约一半以上的市场份额。公司变压器事业部去年累计承接合同总金额约 16.16 亿元,比上年增长约 120%以上。二级市场上看,前期该股表现平平,直到去年 11 月下旬,股价才开始起步,短线该股成交量急剧放大,周一长阳线突破所有阻力位,可关注。(大摩投资)

新大洲 A 煤矿资源丰富 股价低企

公司前期受让了内蒙古牙克石市五九集团的国有股权及采矿权和牙克石煤矿的国有股权及采矿权,同时,公司还将投资不少于 20 亿元在当地建设大型煤化工项目,打造煤电化产业链。

公司受让的五九集团和牙克石煤矿的煤炭储量非常丰富,五九集团所在地是我国主要的产煤区之一,同时五九集团拥有采矿权资源约 5000 万吨,按目前生产规模计算,目前拥有采矿权的资源可采 25 年。双方约定,受让五九集团和牙克石煤矿国有股权后 3 年内,公司应投入不少于 5 亿元资金用于五九集团新煤炭资源的勘探和新矿建设,全面提升企业的综合竞争力和税收贡献率。由于目前该股股价低企,后市上涨空间巨大,可重点关注。(万联证券)

S 上石化 未股改稀缺 业绩向好

当前国内石化产品市场需求旺盛,多数产品价格较上年有所上涨,这是 S 上石化(600688)一季度业绩好转的重要因素。

S 上石化为中石化旗下的主要石化龙头企业,公司乙二醇年总产能达到 61 万吨,居全国第一,目前国内乙二醇市场的需求空间非常大,公司收益将因此获得快速增长。同时,公司斥巨资与中石化、BP 公司合资组建上海赛