

高鸿股份 3G 重要成员 发展潜力大

公司是 3G 行业中的重要一员,此前有关人士明确表示,中国承诺在 2008 年提供 3G 技术服务,可见相关承诺将倒逼 3G 启动,未来 3G 行业的发展有望进一步加快。今日是北京奥运倒计时一周年之际,此消息有望给 3G 行业带来巨大的想象空间,而对公司而言,未来发展机遇也将较为可观,值得重点关注。

大股东实力雄厚

目前电信科学技术研究院是公司第一大股东,而电信科学技术研究院是我国最大的从事电信前沿技术研究和电

信系统装备开发的科研单位,为中央大型科技企业集团,大股东实力不俗有利于公司未来的发展,未来前景可以看好。

3G 行业发展前景广阔

当前我国未来电信行业发展迅速,特别是随着 3G 快速发展,通讯行业的发展潜力相当可观。未来电信行业的机遇主要在两点:其一,2007 年年底,国内 3G 牌照的发放政策及新的电信竞争格局,并将启动电信产业新一轮重组。其二,预计未来几年将是 3G 运营商投资高峰期,2007 年至 2009 年

电信投资增长率在 15%以上。

拥有强大竞争优势

目前公司已经成功开拓和发掘了 ATM 在 3G 传输中应用的解决方案,在与国内外大型通信设备供应商良好合作的基础上,面向 3G 的传输解决方案成功应用于 3G 商用实验网。高鸿股份的 TD 传输网设备基于系统设备商的销售模式将在一定程度上保证其市场份额,避免 ATM 与 MSTP 传输网解决方案在所谓技术发展趋势方面的直接竞争;公司 TD 传输网设备的主

要客户大唐移动、普天在财力等经济因素和名牌知名度、客户基础、建网经验等市场因素相较竞争对手中兴、华为不具备优势的情况下很可能只会选择使用 ATM 传输网解决方案,这是因为 ATM 解决方案在建网成本上相比 MSTP 方案有优势,为使自己的 TD 全网解决方案的整体成本对运营商来说更具吸引力。可见,公司在行业中是拥有较强的竞争力的,不过,公司 3G 传送网项目受到 3G 主设备商选型的影响,这方面风险需要注意。

(国泰君安 许斌)

■大腕点股

惠泉啤酒 (600573) 奥运受惠 有待深入挖掘

今日是中国人最值得自豪的日子,因为它将是北京奥运会进入倒计时一周年的重要时刻,因此,奥运概念在周三会否借助这一历史时刻的到来而全面发力值得市场重点关注。

近日包括北京旅游等奥运受惠概念股已有发力迹象,因而后市建议关注仍未被市场挖掘的奥运受惠概念,其中可重点留意惠泉啤酒(600573)。

因为燕京啤酒入主公司后,已经使其具有奥运概念。众所周知,燕京啤酒是我国的啤酒龙头企业之一,2008 年奥运会啤酒赞助商,而纵观历届奥运会,不少世界级大公司都因为

赞助奥运会而成长起来,而啤酒历来是被视为奥运会和世界杯足球赛最大的受惠产业。

惠泉啤酒是全国啤酒行业十佳啤酒企业之一,燕京啤酒入主惠泉啤酒后,将东南区域市场交由惠泉运作,这给惠泉啤酒带来重大发展机遇。此外,公司在股改时还作出追加对价承诺,因燕京入主而具有奥运题材,加之酒作为消费行业深受海内外机构青睐而诞生了不少大牛股,如贵州茅台股价早已在百元以上,因此,惠泉啤酒作为具有奥运受惠概念,其中短期走势值得关注。

(银河证券 罗路石)

■实力机构猎物

国电南自 (600268) 增发提升业绩 成长可期

周二大盘出现高位震荡走势,赚钱效应明显开始弱化,在此格局下,建议投资者关注一些目前涨幅不大,且未来有较好预期的品种,如国电南自(600268)。

目前,电力行业作为事关民生的基础性行业,因此电力设备行业具有良好的发展前景。

从半年报看,公司水电自动化事业部具有自主知识产权的 SD8000 大型水电站自动化系统中标中国第一大灯泡贯流水电站广西红水河桥巩水电站的计算机监控系统,继电保护河浪波信息管理系统,该项目中标体现了公司大型水电站自动化技术的强大实力。此外,半年报显示,公司 ERP 项目正式上线,这标志着公司在决策和管理信息化方面正在向国际先进水平迈进。公司拟非公开增发不超过 4000 万股 A 股,收购母公司资产,从拟收购的资产看,主要集中在二次设备领域,包括特高压继电保护和数字化变电站自动化项目、数字化电厂自动化项目、电力节能环保项目、交通自动化项目和电力设备及工程国际业务项目等五大类项目。随着这些项目的逐步投产,将进一步完善公司的产品线,有助于进一步提升公司的核心竞争力和综合实力,同时也将使盈利稳步提升。虽然今年中报业绩不太理想,但有部分原因在于较多工程类项目结算在下半年,而重要的是,公司通过收购母公司资产后,新项目的投运也将使业绩大幅提升。另外,公司的铁路自动化与除尘事业部在铁路电气化大力发展和国家大力提倡节能减排的大背景下,未来发展值得期待。当前该股股价明显低估,底部整理充分,可逢低关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

建发股份 (600153) 地产+铜矿资源 业绩激增

当前我国经济形势的持续走好为人民币升值提供了保障,而在人民币升值过程中,最大的受益者无疑是地产板块,在人民币长期持续升值的预期下,地产板块的持续走强是可以期待的。近日有色金属板块强势特征非常明显,而建发股份(600153)就是这样一家具有地产+资源概念的潜力品种。

公司的地产业务包括房地产开发与工业物业租赁,在住宅开发业务上,公司的联发品牌与集团的建发品牌都属于厦门房地产市场的知名品牌。目前公司在原先已持有联发集团股份的基础上,2006 年度再次增持股份,目前拥有可开发商品房建筑面积 160 多万平方米,其中在厦门岛内的土地储备有 50 多万平方米,拥有可租赁物业和厂房面积共计 30 多万平方米,还有 20 多万平方米的工业厂房在建,新厂房的投入将给联发公司带来新的利润增长点,预计 2008 年后,公司可供租赁的厂房面积将达 57 万平方米。

前期公司公告,其参股公司厦门紫金铜冠投资发展有限公司要约收购英国蒙特瑞斯科公司获得成功。业内专家表示,紫金铜冠此次成功收购对相关上市公司影响较大。资料显示,蒙特瑞斯科公司是一家在伦敦股票交易所备选投资市场上的初级勘探公司,最主要的资产就是秘鲁白河铜矿的矿业权,经测算,白河矿区的铜精矿储量惊人,有望跻身全球大铜矿行列。公司公告预计 2007 年上半年实现净利润与上年同期相比增长 50%以上。目前该股走势明显强于大盘,主力资金实力强劲,短线有望继续延续上攻行情,投资者可关注。

(方正证券 方江)

江苏吴中 (600200) 隐性地产黑马 短期有望启动

从最近热点看,除了权重股有力维护大盘稳定外,一批超跌的绝对低价股也重新显露生机,操作上建议关注江苏吴中(600200),该股作为非 ST 的绝对低价股,一旦其地产题材被挖掘,后市有望出现大幅补涨行情。

前期董事会决议同意公司投资 7000 万元与苏州隆兴置业有限公司合作开发金枫美地二期项目,该项目占地面积 99 亩,建筑面积 73957.46 平方米,预计总投资约 25000 万元,市场前景良好,将为公司带来可观收益。江苏吴中地产集团有限公司是苏州较早从事房地产开发建设的专业公司之一,是苏州最大的房地产开发公司,也是江苏省排名前几位的大型房地产商。开发各类房产项目达八十多万平方米,在苏州乃至江苏赢得了良好的市场口碑,树立了资本雄厚的企业形象,因此,公司地产题材有待挖掘。

通过资产整合,江苏吴中的医药业务正显现出令人振奋的发展趋势。公司主导产品奥美拉唑钠在国内厂商销售量中的市场占有率达 30%以上;来氟米特原料药与片剂为国内独家生产的品种;氧氟沙星注射液及氟罗沙星注射液技术为本公司独创专利,并取得国家专利;硫酸阿米卡星系列产品入选国家双加工程项目,生产技术水平一直处于全国前列,是该系列产品的主要国内生产供应商。随着营销网络的完善和市场培育的深入,预计公司主导产品销量将有大幅提高。公司正积极研发一批有自主知识产权的医药产品,以保持未来增长的可持续性,预计今后几年,吴中医药有望进入集中产出期和回报期,盈利能力将得到提升。

(杭州新希望)

S天一科 (000908) 未股改资源股 有待重估

通过置换,S天一科获得了平江县黄金开发公司 99%的股权,在此基础上,为使上市公司持续健康发展,大股东长城资产拟进一步拓展矿产资源范围,将矿产资源开采业务作为 S天一科的第二主业,包括合作开发贵州省独山县水岩乡多寨寨铁矿,合作开发贵州省独山县都家寨铅锌矿等。

此外,公司前期置换进了平江水电与天心实业的股权,特别是天心实业在长沙拥有土地 403 亩,其中 285 亩紧邻省政府新址,这些土地目前已大幅增值,使其具备了资产重组题材。该股是目前两市所剩不多的未股改股,值得重点关注。

(新时代证券 黄鹏)

长城信息 (000748) 参股东方证券 价值低估

公司持有东方证券 1 亿股股权,并于日前参与了东方证券的增资扩股,目前合计将持有东方证券 1.5 亿股股份。由于长城信息总股本只有 2.5 亿股,这意味着每股长城信息拥有 0.6 股东方证券股份,而东方证券已发布公告接受上市辅导,未来一旦实现上市,长城信息存在价值严重低估的可能。

目前市场上,中信证券已站在 70 元以上,而东方证券盈利能力突出,资产质量优良,一旦上市,高定价不足为奇。最新报告显示,该股为机构投资者重仓持有,作为一只价值严重低估的券商概念股,值得中线关注。

(大通证券 董政)

■精选个股

申能股份 (600642) 参股券商银行 新能源一网打尽

公司是我国最大都市之一的上海市无可争议的能源龙头企业,具有显著的垄断性和地缘优势。公司与中石化、中海油联合成立了上海石油天然气公司,目前该公司是上海唯一的天然气气源,拥有东海平湖油气田项目总开发面积为 240 平方公里,预计 2010 年的天然气销售量将达到 70 亿-80 亿立方米,在现有基础上翻两番。

此外,公司还持有上海天然气管

网股权,因此,无论是从气源还是燃气网络来看,公司均具备了强大的垄断资源优势。近期上海调高液化气价格政策的出台,将使公司业绩增长动能变得相当强劲。此外,公司持有交通银行原始股,并参股海通证券,并同时具备了核能、太阳能和风能等新能源概念。目前该股投资明显低估,后市有望展开强劲补涨行情。

(国海证券 王安田)

双环科技 (000707) 重组焕发活力 矿产资源丰富

资料显示,宣化集团拟通过增资和接受国有股权划转方式进入双环集团成为其控股股东。根据有关批复文件,双环集团股权结构调整完成后,宣化集团将成为双环科技的实际控制人。湖北宣化集团作为国资委直属的大型国有企业,实力极其雄厚。宣化集团相关负责人表示,公司入主双环后,将在市场、资源以及管理等方面对双环进行比较大的整合。可以预见,此次宣化集团入

主双环后,拥有巨大原盐资源的双环集团可以充分发挥资源优势,在资源供给中与宣化集团形成完整的产业链,未来公司基本面很可能出现脱胎换骨变化,资产重组题材极具爆发力。

此外,公司所在地岩盐储量极其丰富,资源垄断优势相当突出,公司还收购山西裕丰煤矿,其矿产资源概念显著,该股后市值得重点关注。

(越声理财 向进)

杉杉股份 (600884) 宁波银行大股东 介入太阳能

在今年上半年行情中,岁宝热电得到了爆发式炒作,股价一度突破 80 元,究其原因主要是其大量持有民生银行,股权投资获得了巨大的增值。而杉杉股份持有宁波市商业银行 1.79 亿股股权,其平均成本只有 1 元多,而宁波市商业银行登陆 A 股市场后得到了市场热捧,目前股价已逼近 30 元,公司有望获得超过 50 亿元的巨大增值,而杉杉

股份目前股价才刚刚突破 20 元,价值可谓严重低估。同时,公司具有太阳能概念,也是国内最大规模的锂离子电池材料综合供应商,在国家大力提倡节能减排的背景下,太阳能产业发展前途不可限量。该股在本轮行情中一直没有很好表现,目前股价已完成潜伏底形态构筑,短期有望展开强劲拉升,可重点关注。

(银河证券 孙卓)

金证股份 (600446) 分享牛市硕果 蓄势充分

公司是国内最大金融证券软件开发商,目前产品质量大幅提升,进一步提高了核心软件的竞争优势和市场占有率。公司拥有金融证券领域 1500 多家长期稳定客户,在证券交易系统软件方面的市场占有率达 40%以上。

其控股的深圳齐普生公司、金证卡尔、金慧盈通等子公司,在华为产品

代理及其增值服务、汽车电子、IT 运营服务等领域都取得了良好的业绩。券商升级换代将为公司带来广阔的发展空间,未来将分享牛市硕果。走势上看,该股近期在去年下半年横盘整理区域反复震荡蓄势,构筑复合头肩底形态,短线量能温和放大,向上突破可能性较大,可积极关注。

(世基投资)

中电广通 (600764) 实力股东扶持 脱胎换骨

在新大股东中国电子信息产业集团入主后,公司进行了积极的资产重组,全面向广电及通信网络、计算机系统集成与分销等业务转型。公司成功介入智能光网络通信领域和第二代身份证封装领域,中国电子信息产业集团是我国信息产业中跨地区、跨行业的全国性特大型集团公司,生产计算机软件、集成电路、工业控制

系统的产业规模、技术水平和科研开发能力均居全国第一。

在大股东扶持下,公司致力于探索开拓广电领域新业务,而在央企加速资产重组的背景下,公司有获得资产注入的可能。由于经营情况向好,公司可预测上半年业绩同比增长 50%至 100%。近期该股温和放量盘出底部区域,后市有望加速反弹。

(重庆东金)

■南北对话

中科英华 (600110) 两大产业链 跨越式增长

公司的主营业务有石油开采、热缩材料、电解铜箔。经过近两年的产业调整,公司确定了坚持以矿产资源为依托,以资源深加工技术为核心,以电力、石油、电子、汽车等支柱性行业为服务对象的实业发展战略。

公司与西部矿业集团签订战略合作协议,双方将发挥各自优势,围绕铜矿开

发、铜杆、电解铜箔生产进行合作开发,铜资源开发产业链的顺利运行和辐照线缆产业进展是公司未来两年实现跨越式增长的保证。

近日在大盘逐渐回暖的带动下,上升趋势明显,连续突破均线压力,短线有望出现放量快速拉升行情。

(湖南金证)

皖能电力 (000543) 巨资参股券商 突破在即

公司投巨资参股国元证券,此外还投资参股华安证券。前期 S*ST 化二披露,定向回购股份,重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司的组合方案,经中国证监会上市公司重大重组审核委员会审核,已有条件通过。资料显示,国元证券是一家资产质量高、综合实力强、经营范围广的综合类证券公司。随着

证券市场回暖,其经营业绩大幅提升。公司作为国元证券重要股东,一旦其顺利完成上市,其股权增值潜力将十分可观。

该股下探前期箱体下沿后稳步回升,技术形态得到有效修复,近日连续收出星型线,强势整理显著,一旦在成交量配合下向上突破前期高点,后市有望加速上行。

(北京首证)

