

# 中国联通 迎来历史性机遇

周四大盘出现大涨并且创出新高,成交量却出现了萎缩,这种现象表明在基金等超级主力仍然坚定轮番做多蓝筹的同时,广大投资者目前还没有感受到这一巨大赚钱机会。从这个意义上说,大蓝筹行情即将进入新的高潮,这也为中国联通等刚刚突破大蓝筹的崛起提供了良好契机。

## 3G牌照发放预期大

中国联通(600050)是两市大蓝筹中最具市场号召力的公司之一,不少投资者使用联通网络,为其业绩做出

了真金白银的贡献。前期公司与中央电视台联合推出手机电视业务,抢占与奥运通信转播的制高点。近期在上海和深圳宣布,推出国内首个专业化移动证券交易平台,有望成为中国联通数据业务的新亮点。

值得关注的是,公司在3G通信建设中已经领先一步,去年率先获得澳门3G通信服务牌照,同时,公司目前已经完成上海地区2.75G通信网络升级,一旦3G业务开放,公司可在短时间内正式进入3G商用阶段。由于拥有两张网络,3G牌照发放前,行业重组难以避免,

分拆或许是最佳选择,这将构成公司资产和业务重估的契机。而3G牌照的发放将使各张网络价值得到普遍提升。

## 中移动回归预期

值得高度关注的是,今年下半年,市场期待中的中国移动一旦回归A股,其市场定位有可能高达百元以上,而中国联通目前股价不到7元,比价优势相当明显。行业的可比性无疑将如同中国船舶冲击200元,引发江南重工4日3个涨停类似,有望刺激中国联通持续走强,且具有良好的风险

收益比,这类具备中长线翻番潜力的蓝筹,目前已成为基金等超级主力重点狙击的热点。

## 潜伏底部 启动在望

在大盘持续飙升背景下,前期该股一直在震荡蓄势,构筑了罕见的大平台潜伏待格局。近日股价连续上涨,一举突破了长达8个多月的大平台,这预示着历史性大机遇已经出现。在3G布局、中移动有望回归的大背景下,后市该股有望全面启动,值得积极关注。(北京首放)

## ■大腕点股

### 东方明珠(600832) 传媒先锋 估值水平低

东方明珠依托文广集团的整体优势,积极介入媒体领域,确立了以新媒体产业为主导的战略发展方向。公司投资上海有线网络有限公司,参建上海最具规模和影响的东方网,购买上海东视新闻娱乐频道和上视综合频道黄金广告时段,并获得了平面媒体每周广播电视、上海电视等上海著名报纸和杂志50年的广告经营权。

在消费升级的带动下,有线数字电视业务、网络媒体、移动增值业务和户外媒体等新媒体将高速发展,从而通过企业内生性增长提升其长期盈利能力。2008年北京奥运

会及2010年上海世博会,我国网络传媒业将因此迎来更大发展机遇,从而为传媒概念股带来较高溢价。而东方明珠按照周四收盘价计算,其市盈率为76倍,从绝对价格和估值水平来看,公司估值优势较为明显。东方明珠的大股东上海文广集团是位列中央电视台之后的全国第二大传媒集团,大股东已明确表示集团有好项目,要让东方明珠参与,在集团内进一步整合资源,避免低水平的竞争和消耗。周四该股出现光脚较长阳线,短线或将出现连续大幅反弹走势,可重点关注。(国海证券 王安田)

## ■实力机构猎物

### 工大高新(600701) 低价东北股 突破在即

随着权重股逐步走高,经过一番蓄势的低价股有望产生一波幅度可观的反弹行情,投资者可逢低介入,持股待涨,其中工大高新(600701)作为东北题材股,目前6元一线股价有望获得新资金追捧,短期有望产生突破性行情。

公司第一大股东为哈尔滨工业大学高新技术开发总公司,背靠科研实力强大的大股东哈尔滨工业大学,同时,公司控股的北京晓通创新网络技术有限公司为国内最具实力的专业化网络公司之一。近日公司公告将持有的控股子公司哈尔滨松花江乳业有限责任公司全部股权转让给工大集团,此次股权转让有利于公司优化产业结构,突出主业,从而为公司今后优势产业的发展奠定了良好的基础。

公司前期收购了哈工大集团所拥有的一块土地使用权,该土地座落于哈尔滨南岗区黄河路、红旗大街,该区域已经逐步形成了以红博广场为中心的大型商贸物流中心,地理条件优越。在人民币升值背景下,公司价值无疑已经大幅提升。

该股长期以来被市场当作科技股冷落,属于本轮牛市中未过度炒作的非ST品种。前期该股经历了大幅下跌,风险被有效释放,作为受益人民币升值品种,该题材一旦被市场挖掘,中线行情空间依然值得期待,该股短线经过5个交易日的整理蓄势,有望出现脉冲性反弹行情,可关注。(杭州新希望)

## ■报告精选

### 联创光电(600363) 节能概念 业绩增长

作为一家控股型上市公司,公司最大的优势是旗下主要子公司都在行业处于领先的地位,并拥有较强的盈利能力。随着未来组织结构的调整与完善,公司发展前景值得期待。

随着原材料价格出现回落趋势,公司继电器业务的盈利能力将会得到提升。与此同时,线缆公司是其业务成长最快的领域,公司已成为国内第三大RF纜生产企业。

未来公司新的业绩增长点来自于LED业务,过去LED业务一直是公司的弱项,但从去年开始,这块业务已经整体扭亏。LED产业属于新兴行业,应用在手机、液晶显示屏、节能照明等领域。当前国家正在大力倡导和推动节能减排,行业将获得国家政策扶持,未来产品销售问题不大,这块业务将面临新的发展机遇。(国泰君安 许斌)

### 阳光股份(000608) 外资控股 滞涨地产股

人民币持续升值造就房地产板块走牛,寻找基本面优良、涨幅严重滞后的地产股,是短期重要选股思路。阳光股份(000608)作为涨幅严重滞后的北京地产股,新加坡政府产业投资有限公司已经成为公司实际控制人。作为A股市场上罕见的外资控股的北京地产股,应当引起市场的关注。

外资成为公司第一大股东后,及其控股股东、实际控制人雄厚的资金实力和客户资源优势将给公司提供更广阔的发展空间。

公司日前整体收购了北京宜商嘉和,而该物业的主要承租方为家乐福,公司控股子公司星泰公司日前与香格里拉签署协议,星泰公司将委托香格里拉经营管理北京阳光上东酒店项目。(大通证券 董政)

### 长城电脑(000066) 科技龙头 中线看好

周四银行、地产等权重指标股继续强势上涨,虽然目前银行、地产等板块依然强势不改,但是市场必须清醒认识到其股价已经处于高位,后市可关注科技板块。由于该板块目前市盈率较低,价格优势明显,其中,对于一些成长性较好的个股来说,值得中线看好。

长城电脑是科技板块龙头企业之一,其大股东中国电子信息产业集团为国务院直属特大型企业,近日公司公告,由于主营业务继续保持良性快速增长,电源业务呈现高速增长态势,预计今年上半年净利润同比增加50%至100%,在完成收购冠捷科技2亿股股票后,公司实力和市场占有率将进一步增强,提升了公司的盈利能力。更重要的是,前期国务院公布了政府节能采购清单,长城电脑以既节约能源,又节约资源,还降低电子垃圾污染的优质产品入围了政府节能采购清单,此举有望打开公司进一步发展的广阔空间。

在整机业务方面,公司的长城电脑品牌荣登中国消费电子品牌TOP10,与此同时,公司加强了自主研发与创新,品牌影响力持续提升。而公司的长城宽屏显示器市场排名提升至第4位,市场知名度大大提高,同时,收购冠捷科技2亿股股份的完成,也使公司显示器的市场份额进一步加大,使公司在市场竞争中处于更有利的地位。目前该股涨幅不大,可适当关注。(浙商证券 陈泳潮)

### 中粮屯河(600737) 西北地区的农业巨头

最近国内农副产品价格出现了明显的上涨,期货市场上,一些农产品价格也出现了可观的涨幅,农业股借此机会短线有望得到一定表现,中粮屯河就是这样一家西北地区的农业巨头。

作为中粮集团农业产业化单元的龙头企业,公司已成为亚洲最大、全球第二的番茄酱及番茄制品制造、销售商,也是我国最大的甜菜糖生产商及最有发展潜力的糖生产商之一。

中粮集团借股改向公司无偿注入新疆四方糖业股权和朔州中粮糖业股权,上述资产注入预计将在2007年为公司增加巨额利润。值得关注的是,公司大股东中粮集团在股改时承诺,2007年度净利润将不少于1.8亿元,2008年度净利润将不少于2.5亿元,这也给公司未来增长提供了保障。(方正证券 方江)

### 华能国际(600011) 电力航母 中线持有

公司是我国最大的上市发电公司,具有强大的财务实力,可观且稳定的利润,通过收购与开发,成功地实现了企业的成长,公司全资拥有十六家运营电厂、控股十二家电力公司,参股四家电力公司。公司发电业务广泛分布于东北电网、华北电网、西北电网、华东电网、华中电网和南方电网。母公司华能集团是亚洲最大的独立发电商,电力行业体改后,华能集团成为五大发电集团之一。华能国际作为华能集团的旗舰上市公司,有望进一步对集团资产进行收购并实现规模扩张。此外,华能集团还在继续开发、建设、收购新的电力资产,发展前景广阔。

目前该股围绕60日均线反复震荡,整理较为充分,后市有望再度突破,可适当关注。(金百灵投资)

### \*ST金花(600080) 转让巨额资产 年度有望扭亏

\*ST金花最近公布,拟将钟鼓楼广场物业整体资产转让给美国花旗集团旗下的豪信集团有限公司,将使公司一次性获得投资收益19000万元,如交易在2007年度顺利实施完毕,预计2007年公司有望扭亏为盈,而且意味着公司业绩将出现大幅增长。

公司在西安有大量的地产物业,包括钟鼓楼广场、五星级商务酒店金花豪生国际大酒店、天幕阁景裙楼等,董事长吴一坚表示,这次钟鼓楼广场物业转让后,上市公司一切纠纷中的债务也都将还清。公司随后还会将其他物业转让,包括购买的天幕阁

景裙楼以及建筑面积5万余平米、拥有近400套客房及服务式公寓的金花国际大酒店,尤其是天幕阁景裙楼与钟鼓楼广场一样值钱,这些都租赁给大股东作世纪金花购物中心,若钟鼓楼广场转让赚1.9亿,未来如天幕阁景裙楼转让,收益也将相当可观。

此外,由公司控股的金花影视制片有限公司专业从事电影、电视剧的制作与发行,已拍摄制作了《好女不愁嫁》等多部剧作,未来有望成为其新的增长点。该股在利好出台后,盘面有主力介入迹象,并意欲突破,后市不妨多加关注。(中信建投 杨庆)

## ■四机构今日掘金

### 信隆实业(002105)

#### ◎风险释放 行情有望加速

目前该股股价已回到今年1月份的启动位置,风险已得到充分释放,且走势上形成了一条非常清晰的上升通道,后市有望进入加速上升阶段,建议重点关注。(方正证券 华欣)



### 九龙电力(600292)

#### ◎业绩平稳 调整充分

近年来公司业绩相对平稳,而其参股西南证券的股权,未来有望获得较大的潜在投资收益,且具有环保题材。经过前期调整,目前股价逐步企稳,可介入。(申银万国)



### 振华港机(600320)

#### ◎高增长 仍有潜力

公司生产的岸边集装箱起重机械国际市场份额相当高,目前公司业绩仍处于高速增长长期。短期股价在加速上行过程中,后市仍有潜力,建议可积极关注。(德邦证券 周亮)



### 国电电力(600795)

#### ◎电力蓝筹 值得关注

背靠实力雄厚的大股东国电集团,公司市场地位突出,是国内大型的火力发电上市公司,此外,公司具备新能源、环保等多重题材,可重点关注。(博星投资)



## ■精选个股

### 浙江东方(600120) 区域地产新锐 突破在即

公司近年来大举介入房地产行业,先后组建浙江东方苑房地产开发有限公司、蓬莱置业、新帝置业等多家房地产开发公司,成功打造了多个项目,获得了良好的经济效益和社会效益。同时公司地处杭州,杭州是全国最适宜居住的城市之一,杭州房价始终处于不断上涨阶段,公司可谓近月楼台先得月,有望分享到杭州地产的盛宴。随着公司地产项目的进一步开发,未来地产项目将为其带来更大的收益,有望成为公司新的利润增长点。

公司持有广发银行法人股股权,并投资6000万元参股华安证券,参股金融题材已成为今年以来市场上最大的亮点。随着券商和商业银行IPO提

速,参股金融类公司有望获得实实在在收益。另外,公司持有多家上市公司法人股,在当前牛市股价普遍上涨的背景下,这部分投资的增值潜力相当大。

前期接到控股股东浙江东方集团控股有限公司通知,东方控股将与浙江中大集团控股有限公司、浙江荣大集团控股有限公司合并重组为新的国有独资集团公司,新公司的筹建重组将给公司带来一定的想象空间。

前期该股构筑了头肩底形态,目前右肩构造已基本完成,短线调整也已到位,伴随成交量放大,后市有望展开向上突破行情。(银河证券 孙卓)

### 海螺型材(000619) 受益地产发展 节能建材巨子

今年以来,房地产股大涨,周四更是再起升势,除了关注房地产股外,更应深入分析与房地产业息息相关的并受益行业个股的机会。近期国家大力提倡建设和谐社会,并确定了“十一五”的节能政策,大力发展节能利废建材。

海螺型材的产品塑料型材具有环保、节能等优势,作为我国排名第一的型材生产企业,其主营产品PVC异型材及UPVC塑钢门窗公司目前拥有48万吨塑料型材产能,市场占有率超过35%,其行业龙头地位已基本确立,在国际塑料型材行业中也处于首位,

公司产品将受益国家节能环保政策。去年以来,公司销售情况良好,几乎是满产满销,公司主要生产基地分别位于安徽芜湖、河北唐山等地,覆盖了华中、华东、华北和华南几大区域。根据规划,随着公司产能的急剧扩大,未来将具备更强的产品定价能力。

目前该股动态市盈率30倍,远低于大盘平均市盈率水平,比价优势明显。短线该股在连续三天收阴后,在底部收出阳线,理论上是上涨信号,可重点关注。(新时代证券 黄鹏)

### 烽火通信(600498) 自主创新 产业转型

公司是我国老牌专业的光通信产业制造企业,一直名列全国光通信产业三甲。依托大股东武汉邮电科学研究院的科研实力,公司成为国内唯一集光通信领域三大战略技术于一体的科研与产业实体,科研成果转化率和效益在国内同行业中均处于领先地位。

公司除继续巩固基础网络建设领域主流设备供应商的地位外,还积极向集软硬件于一体的信息通信网

络全面解决方案的服务提供商转变。随着行业复苏及3G建设的全面铺开,公司控股的烽火信息系统集成公司、烽火网络等子公司盈利大幅提升,这使公司业绩显著回升,公司已预测今年上半年净利润同比增长100%以上。该股近期盘出底部区域后面面对60日均线压制,温和放量盘整,周四放量突破60日均线,后市有望加速上扬,可积极关注。(世基投资)

### 皖通高速(600012) 业绩稳定增长 整合预期

作为国内第一家在香港发行H股的公路类公司,皖通高速以管理经验成熟,运作规范著称。公司主要管理合宁高速公路、205国道天段新线、高界高速公路、宣广高速公路和连霍公路安徽段等交通主干道,这些路段联结华东和华中,在区域经济蓬勃发展的背景下,公司各路段的车流量和收费有望保持稳定增长。

公司也是安徽省唯一的高速公路上市公司,交通部、省政府等主管部门

在政策方面给予公司大力支持。在安徽省内兴建、改建或扩建一级以上的收费公路,将依法在同条件下优先审批公司提交的经营方案。在股改过程中,大股东承诺,未来将继续支持皖通高速收购总公司拥有的公路类优良资产,这将为公司未来的高速发展奠定基础。作为基金长期配置的二线蓝筹股,该股近期日K线组合构筑庞大的复合头肩底形态,蓄势充分,后市有望补涨,可重点关注。(重庆东金)

## ■南北对话

### 佛山照明(000541) 行业巨头 即将启动

佛山照明素有中国灯王之称,也是市场公认的蓝筹股,当前已发展成为我国电光源行业的龙头企业,盈利能力一直保持在稳定水平。此外,公司特别注重对股东的回报,从上市以来几年年年高派现。随着我国经济的高速发展,国家政策的支持,特别是最近国务院颁布的强制政府采购条例,电光源行业的发展蕴含着巨大的潜力,未来公司经营和盈利

能力具有广阔的空间和稳定性。

公司在行业内处于龙头地位,目前占有国内汽车灯出口量的50%,车灯产品占公司销售额的20%左右,前期欧司朗旗下公司收购公司一部分股份,成为第一大股东。欧司朗在全球照明行业中地位显赫,入主佛山照明后将给公司带来先进的技术和理念。目前该股筹码锁定迹象明显,后市有望加速上攻。(湖南金证)

### 上港集团(600018) 港口巨人 补涨欲望明显

公司是我国大陆地区最大的港口集团,也是全球最大的港口集团之一。公司拥有常年保持15.5米水深条件的高等级集装箱专业码头,使其跻身于世界一流的集装箱码头服务商行列。同时,公司得到了政策强有力的支持,上海港的目标是发展成为国际航运中心,建成国际集装箱枢纽港是其中一个重要指标。目前,上海国际航运中心的建设作为国家

战略已得到中央政府的大力支持,航运中心的建设也已列入上海市四大首要发展目标之一,良好的政策环境为上港集团的发展提供了有力的保障。

近期股价进入筑底反弹阶段,盘中量能温和放大,经过反复横盘震荡后,上档半年线压力已有所化解,短线补涨欲望强烈,操作上建议投资者重点关注,择机参与。(九鼎德盛)