

# 西宁特钢 做强资源开发 业绩稳定增长

西宁特钢(600117)目前已发展成为集铁矿开发、煤矿开发、焦炭生产、煤化工制造、优特钢冶炼于一体的黑色资源开发企业,是国内唯一同时拥有铁矿和煤炭资源的特钢生产企业,产业链完善,业绩呈稳定增长态势。

## 资源优势突出

公司在青海、内蒙古、甘肃和新疆等地控制了数量相当可观的铁矿资源和焦煤资源。在目前国内铁矿石需求增多、国内铁矿石供给增速减缓的情况下,国内钢企对进口铁矿石的依赖程度进一步增加,公司的资源禀赋将

凸显其竞争优势。在新一轮的铁矿价格谈判中,由于国外钢铁企业率先与铁矿石供应商达成了价格协议,国际铁矿石基准价格将在2007年基础上上涨65%,国内钢铁企业很可能将被迫接受这一远超此前国内各机构和钢企预测的提价幅度,由此,国内钢企的成本压力显而易见。而就公司而言,铁矿石的大幅涨价将大大提高铁矿石业务对公司主营业务收入的贡献度,而铁矿石自给率的不断提高和相对完善的产业链也必然大大减少其特钢业务的成本压力。另外,集团公司增资扩股并吸纳西部矿业集团作为战略

股东的动作,也为公司进一步做大、做强矿产资源开发业务带来了相当的理想空间。

## 核心竞争力强劲

作为我国特殊行业龙头,公司技术实力雄厚,具备明显的规模优势,将目前世界先进的四位一体短流程工艺引进到西北,显示了其强劲的核心竞争力。公司产品主要应用于汽车、机械等行业,其中铁路货车轴承、铬不锈钢和石油管材是具有优势的特钢产品。公司是全国最大的电渣钢生产基地,其煤矿用液压支柱管市场占有率

相当高。另外,公司独家生产铁路轴承四级精度冷拔材,其研究开发的脱气齿轮钢等系列产品,也已成为公司占领市场、效益明显的拳头产品,高技术含量和高市场占有率将成为公司长期高速增长的有效保障。

## 机构长期看好

在铁矿石价格上涨的背景下,渤海证券预计2008年公司主营业务收入将大幅增长,2008年EPS将达到0.86元/股,动态市盈率24.31倍,维持对公司的强烈推荐评级。

(天信投资 王飞)

## 大腕点股

### 澄星股份(600078) 磷资源龙头 有望挑战新高

公司是全国磷酸盐行业的龙头企业,目前已形成以电子级和食品级磷酸、牙膏级磷酸氢钙、多功能磷酸盐等技术含量较高的产品系列,是我国精细化程度最高的磷化工企业。

公司拥有大量磷矿资源,已获得采矿权或探矿权的磷矿资源储量相当可观,是云南省确定的磷矿资源三家整合主体之一。根据国务院转发的对磷矿资源进行整合的意见,公司目前所控制的矿山在所在区内规模较大,在未来整合中处于比较有利的地位。

黄磷的生产需要消耗大量的电力资源,在云南电力以水电为主,电

力供应的季节性造成了黄磷供给的波动性,下游企业经常因为电力问题而影响开工。公司发行可转债募集资金全部用于控股子公司云南宣威磷电有限责任公司矿电磷一体化项目的建设,有利于化解生产周期性瓶颈。公司已初步形成从上游水电、磷矿到下游精细化工产品完整的磷化工产业链,规模效益突出,成长潜力巨大。二级市场上看,近期该股在再次试探前期调整低点获得支撑后连续反弹,日K线连收7阳,不受大盘影响,走势比较独立,后市有望挑战新高,可重点关注。

(世基投资)

## 实力机构推荐

### 保利地产(600048) 业绩高成长 年报高送转

当前上市公司年报不断推出,这为价值投资者提供了充分的基本面参考数据,高派题材股同时也表明了其突出的成长性,值得多加留意,目前市场短期调整给优质股的集中爆发积蓄了能量,其中保利地产业绩相当出色,高送转方案具备一定吸引力,值得密切关注。

公司去年业绩实现跨越式增长,同时也为今年业绩再度高速增长奠定了坚实的基础。同时,公司去年继续增加项目储备权益面积,而且绝大多数为普通住宅项目,优化了产品结构,并具备成本优势、高经济价值和强抵御风险能力,是公司未来几年快速发展的坚实保障,目前行业短期调整给公司集中度提升带来良机,未来有望在竞争中把握先机。

宏观调控力度加大给房地产行业带来一定影响,但从长远看,由于我国经济持续快速发展、人口红利等因素仍然存在,再加上两税合并实施等利好因素,尤其是人民币升值使得海外资金纷纷进入我国购置产业,增加了房地产的需求,行业向好趋势仍然没有改变,市场的调整将促使行业资源向优势企业集中,对像保利地产这样的龙头公司来说,反而给其带来了发展机会。前期该股创出新高后一路调整,股价接近腰斩,而高送转为其未来行情发展带来了低位操作机会,可长期关注。

(杭州新希望)

## 报告精选

### 华升股份(600156) 参股券商 有望向上突破

公司是全国最大的苕麻生产和出口基地,拥有国内50%以上的苕麻生产能力,公司也是我国苕麻行业唯一一家上市公司,出口苕麻系列纺织品占全国同类产品的70%以上,公司在规模、产品质量和品牌等方面具有较强的市场竞争力,而像公司这样具有资源垄断的细分行业龙头,具有产品定价权,未来蕴藏着巨大的想象空间。值得关注的是,公司是典型的券商概念股,未来有望充分分享牛市带来的巨大收益。

走势上看,前期该股调整相当充分,并已形成三重底形态,周四股价放量上攻,与周二放量阳线构成多头炮,预示报复性反弹即将爆发,同时下降趋势线显示,目前股价已到达突破边缘,可重点关注。

(新时代证券 黄鹏)

### 大商股份(600694) 商业巨子 短线有望上扬

近年来公司通过不断的收购兼并,已经发展成为目前拥有百货、电器、超市等多种零售业态的大型综合商业企业。为了提高市场竞争力,巩固行业中龙头地位,公司拟定向增发,以期扩大经营规模,达到做透、做细东北店网,巩固、完善华北店网,并寻机、适时向中西部等其他区域延伸,向上所述地区中心城市和重点城市渗透的近期发展战略和目标。此外,为了进一步加快奥运特许店的发展速度,公司计划加快开店速度,在全国形成密集的网络,开辟新的利润增长点。

近日该股随大盘回调整理,成交量迅速萎缩,显示筹码稳定性较高,周四已将中短期均线悉数收复,后市有望保持震荡盘升格局,可积极关注。

(北京首证)

### 华芳纺织(600273) 行业领先 潜伏大底形成

周三沪深大盘呈现震荡整理走势,盘中指标股对指数起到了拖累作用,但是个股反弹行情依然如火如荼,那些前期超跌累计反弹幅度有限个股纷纷展开较强的反弹行情,预计短线市场仍将以个股反弹行情为主线,投资者可关注华芳纺织,该股近期反弹幅度有限,后市有望补涨行情。

公司具有针织纱、针织布和针织服装一条龙生产能力,其业务重点为针织染整业务,较同行业内其他竞争对手具有明显的差别竞争优势。公司已形成纺纱、织造、染整、制衣前后贯穿、自相配套一条龙生产

组织模式,具有较强的市场竞争能力,华芳牌产品以其过硬质量,较高的知名度畅销国内外市场,先后被评为中国名牌产品和国家免检产品。公司大股东实力强劲,而这将对公司未来发展形成有力的支持。公司巨资引进喷气织机生产高档纺织服装面料项目,项目实施后,公司将成为具有色纱、面料、服装一条龙综合加工能力的生产企业。

二级市场上看,前期该股构筑了大的三角形整理图形,目前整理已经接近尾声,且近期反弹幅度有限,反弹后市存在强烈的补涨要求,可积极关注。

(方正证券 方江)

## 四机构今日掘金

### \*ST金花(600080)

#### 喜获巨额收益 业绩扭亏

前期公司发布公告称,其将获得1.9亿元投资收益,全年业绩将成功扭亏。近期该股经过充分整理,目前再度出现重新启动迹象,不妨多加关注。

(太平洋证券 刘铸峰)



### 隧道股份(600820)

#### 业绩大增 有望震荡攀升

公司预告2007年度净利润同比将出现大幅增长,且近日公布中标金额巨大的工程项目,未来业绩有望平稳增长。经过调整,短线该股有望震荡攀升。

(申银万国)



### 上海贝岭(600171)

#### 受益3G 增长空间大

公司是我国集成电路行业的龙头,主营集成电路的设计、制造、销售和技术服务等,3G项目实施将给公司带来新的增长空间,值得中长线关注。

(方正证券 华欣)



### 长江电力(600900)

#### 资源优势 逢低吸纳

公司是我国目前最大的水电上市企业,拥有独特的水电资源优势,且具有明显的成本优势。作为价值型蓝筹,近日该股回调带来低吸机会,可关注。

(国海证券 王安田)



## 精选个股

### 三峡新材(600293) 低价资源股 蓄势充分

从目前情况看,近期沪深大盘在年线位置震荡格局仍将延续,操作上可关注业绩大幅增长的二三线蓝筹股,建议关注三峡新材。

公司目前拥有浮法玻璃生产线和自洁玻璃基片生产线,形成了完整的产业链。其控股的宜昌当玻硅矿有限

责任公司是中南地区最大的硅砂原料生产基地,拥有得天独厚的硅砂资源,具有广阔的发展前景。前期该股持续震荡整理,期间量能频频有所异动,近日股价再次盘升至前期高点附近,后市有望再度走高潜力,可适当关注。

(金百灵投资)

### 国旅联合(600358) 优质旅游股 受益奥运

周四沪深大盘受制于金融股和地产股表现疲软,而在具体操作上应该精选个股,可重点关注优质旅游股国旅联合(600358)。

当前北京奥运会的脚步日渐临近,众多的人境旅游有望刺激国内旅游消费热潮。公司凭借大股东的雄厚实力而

稳健发展,其南京公司目前正在建的南京汤山温泉旅游度假区,充分利用区位优势和资源,将建设为国际水准的温泉度假休闲胜地,前景值得期待。经过充分调整,目前该股受到均线有效支撑,并放量突破短期平台,后市有望持续走强,可积极关注。

(大富投资)

### 长城电脑(000066) 低估科技股 行情有望加速

近日有关人士明确表示,大力推进市场化并购重组,支持具备条件的企业加快整体上市和主营业务整体上市的步伐,而国家加大对央企的改革重组,使央企控股上市公司充满巨大的想象力。

目前公司承担火炬计划及“十一五”规划等国家重要科技项目,并与

IBM联手打造全球最大的服务器生产基地,携手日立等国际著名厂商展开深层次合作。前期公司成功收购冠捷科技股权,后期发展有望更上新台阶。近日该股探低后逐步拉升,周四以放量阳线形成突破形态,后市加速行情或将展开,值得关注。

(越声理财 向进)

### 襄阳轴承(000678) 参股券商 突破均线压制

公司是国内最大的汽车轴承专业生产厂家,拥有专门从事汽车轴承研究、设计的汽车轴承研究所和国家级汽车轴承技术中心。此外,公司还可为用户设计制造特殊用途的轴承及零件,现已形成重型、中型、轻型、微型、轿车等各种车型配套轴承体系,在汽

配市场上拥有较高的声誉。此外,公司还投资持有长江证券股权。前期该股在年线一带缩量反复震荡整理后,周四在量能配合下成功突破中短期均线压制,上升空间就此打开,后市有望继续向上拓展空间。

(银河证券 饶杰)

### 天宸股份(600620) 重估潜力大 反弹有望启动

公司地处寸土寸金的上海,在上海拥有大量的土地储备和房产,由于近年来上海土地的稀缺和价格快速上涨,未来资产增值潜力相当大。此外,公司还拥有大量升值潜力极大的商铺,在人民币快速升值的背景下,这些商铺地产同样具备重估增值潜力。公

司投资成立上海南方综合物流中心有限公司,并规划建设全国最大的货运停车场,现代化超大型综合性及专业性仓库。目前该股反复震荡筑底,5日均线开始调头,强势反弹行情有望启动,可积极关注。

(民生证券 厚峻)

### \*ST TCL(000100) 3G概念 惜售迹象显著

公司通过并购国际通讯巨头阿尔卡特从而迅速掌握了3G的核心技术,特别是在3G组网及无线接入系统领域,公司更是完全拥有核心知识产权,并成为我国少数掌握核心技术的手手机厂

商。从目前情况看,未来公司业绩有望扭亏,这些表明其经营情况正在向好。近期该股走势稳健,盘中惜售迹象明显,随着高鸿股份强势涨停,其有望获得资金关注,可积极关注。

(广东百灵信)

## 南北对话

### 航天晨光(600501) 军工企业 主力建仓明显

去年以来,有关方面已出台多个关于推进军工企业改制、重组的文件,而在具体操作上可关注航天晨光(600501)。公司是航天科工系统唯一一家整机制造上市公司,国家重点武器装备研制和生产的企业,凭借和大股东共享源自航天领域的专用技术,多项产品处于细分行业龙头地位,前期公司增发募集资金投向技改项目,为进一步增强竞争力带来巨大推动力。公司也是国内最

大的专用车辆科研生产基地之一,国内唯一拥有民航机场加油车许可证的厂家,并处于行业垄断地位,同时,公司还是亚洲最大的金属软管和波纹补偿器研究生产基地。

前期该股主力建仓迹象非常明显,周四股价一举突破5日、10日和20日均线压制,上攻气势相当强烈,可重点关注。

(第一创业证券北京 陈靖)

### 如意集团(000626) 低价农业股 有望补涨

公司是以农副产品种植、加工、出口为主业的工贸农一体化、产加销一条龙的企业,未来将直接受益于国家对农业各类产业的扶持政策。

此外,前期公司先后收购同属远大系的黑龙江远大房地产开发有限公司、哈尔滨绿洲健身俱乐部有限公司股权,随后又出资成立宁波远信物流有限公司,多项大手笔投资反映公司目前多元

化经营战略已经初步形成。利用自身特点,盘活现有资源,发展可持续产业,实现主辅业务协同发展,增加利润增长点,提高公司整体抗风险能力。走势上看,作为典型的小盘农业股,该股在近期农业板块全线活跃时表现滞后,前期再探年线获得支撑后,该股温和放量反弹,在周三放量突破30日均线后出现加速迹象,可适当逢低关注。

(重庆东金)