

# 华胜天成 受益3G 业绩稳定增长

华胜天成(600410)作为一家信息技术应用与服务提供商,主要为电信、金融、邮政等行业用户提供系统集成与专业服务,良好的行业前景给其带来了发展空间,近年业绩呈稳定增长态势。

## 3G 商机显现

新一轮电信业重组正式启动,未来3G牌照的发放也正在进入议事日程,改革重组与3G牌照相结合,进一步优化电信资源配置,提高电信行业服务能力和水平是方向和目标所在。在去年四大运营商电信软件与服务支出近百亿的基础上,行业研究员预计,到2010

年,相关支出将达到约195亿元。

3G时代的竞争要点不再仅仅是简单地提供语音通话,而更需要面向众多细分市场,提供丰富的新产品,因此,运营商将把更多资源集中在业务创新和客户服务上。另外,IT与通信在3G时代的更紧密结合,也会使运营商邀请更专业的IT服务商参与信息化咨询和建设。目前公司的业务转型已取得成效,在由系统集成业务逐步走向技术含量更高,从而附加值也显著提升的软件开发和客户服务业务中迈出了坚实的步伐,在我国的通信产业迈向3G的进程中,公司将受益匪浅。

## 扩张步伐明显加快

随着国家信息化发展战略的实施,公司应用软件和客户服务业务规模逐渐扩大,为了提供高水准的应用集成和专业IT服务,需以业务特性和客户需求为导向,建立适应于技术研发和区域业务发展的专业团队。公司在华东和西南地区已经发展了很多大的行业客户,为这些优质客户提供及时、专业的技术服务和项目管理,保障客户的满意度是公司收入稳定增长的必要条件。

在区域市场成立子公司,其将加

速公司新产品研发业务,把握信息应用和IT专业服务的市场机会,获得更大的行业客户和市场份额。另外,在自主发展以外,有行业研究员预计,公司未来的看点是有可能通过并购来加快增长步伐,而收购的对象也更倾向规模较大、有一定实力的行业集成商。

## 盈利前景依然乐观

国金证券认为,考虑到公司一季度理财性投资亏损,调整公司2008年至2010年EPS分别为0.469元、0.712元和0.98元,并给予买入评级。

(恒泰证券 王飞)

## ■大腕点股

## 宝钢股份(600019) 央企整合提速 行业重组展开

伴随工业和信息化部等三部委发布关于深化电信体制改革的通告,备受关注的中国电信业重组终于拉开帷幕。因电信业重组消息的刺激,让市场主力资金目光开始关注由央企整合这一投资主题所带来的行业整合重组机会。前期宝钢兼并重组韶钢和广钢,武钢联合重组柳钢获得重大突破,以及山东钢铁集团的成立,钢铁行业短时间内出现接二连三的重大重组事件,这也意味着我国钢铁整合已再次大提速。

当前我国钢铁工业提高产业集中度已迫在眉睫,而在与国际铁矿石巨头谈判中的被动局面也要求加快

产业集中度,提升钢铁大国的全球话语权。宝钢股份是我国钢铁行业的龙头企业,在全球钢铁企业排名中位居前茅。今年进口铁矿石价格大幅上涨,海运运费持续走高,焦炭、煤炭等价格也持续上涨。在此背景下,公司一方面数次不同程度地提高了其主要钢铁产品的价格,另一方面加快了行业并购以及在在建工程的建设速度,未来业绩值得乐观预期。

近期该股出现持续调整,股价在调整至前期底部成交密集区位置时,明显受到支撑,短期有调整到位迹象,建议积极关注。

(广发证券 李建雄)

## ■实力机构猎物

## 滨海能源(000695) 滨海概念 有望反反复活跃

在当前比较复杂的宏观经济背景下,近日沪深市场走势比较疲弱,短期内很难出现具有持续效应的领涨板块,盘中活跃点多多为游资对概念股展开行情,而根据强者恒强的特征,建议投资者对上升趋势未改的个股进行关注,如滨海能源,该股主力以大箱体震荡走势维持完好上升通道,目前技术上已到反弹敏感点,值得关注。

公司通过资产置换方式,经营范围由涂料颜料产品销售转变为电力、热力生产以及相关的生产技术服务等,公司成为天津开发区热力和热能的龙头生产企业,形成稳定的经营收益,并呈现稳定、快速发展态势,是开发区唯一的热源供应企业,在区位优势以及产品竞争等方面具有明显优势。

公司购买天津国华能源发展有限公司股权,后者为热点能源企业,以供热为主,兼营发电,投资回报稳定,近几年净资产收益率一直比较稳定,未来有望成为公司新的利润增长点,公司的生产方式是热电联产,热电联产方式是国家鼓励扶持的低耗、高效、少污染的方式,此方式将有助于推动公司在节能降耗、减少污染等相关国家指标方面率先达标,享受相关的国家优惠政策。该股为滨海概念股龙头,目前股价依托60日均线初步企稳,一旦大势转好,其有望成为反弹先锋,可关注。

(杭州新希望)

## ■报告精选

## 新农开发(600359) 农业龙头 蓄势待发

公司是我国农业产业化龙头企业之一,主要从事棉花等农作物的种植和深加工。当前棉花产业、甘草制药业、乳品加工已成为公司三大主产业,其所在的阿克苏地区是国家重要的商品棉生产基地,也是我国西北最大的商品棉生产基地,该地区盛产长绒棉农业,公司也因此具有发展棉花产业的先天优势。前期公司与山东海龙成立合资公司,合作进行10万吨棉浆粕和8万吨差别化粘胶短纤维项目,这表明双方将携手延长棉花产业链,做精做深棉花的深加工项目。

在近期市场持续大跌的情况下,该股中期上升趋势并未改变,周一更是逆势放量上行,并形成两阳夹一阴组合,后市有望挑战新高,投资者可重点关注。

(北京首证)

## 中路股份(600818) 表现抗跌 上升趋势良好

公司是一家历史悠久的国有大型企业,在中路集团入主后,掀开了其发展的新篇章,在产业上突破了单一的自行车格局,形成了以自行车、电动自行车、童车和电动轮椅车为核心的两轮车产品群和以保险设备、棋牌桌、塑胶跑道为核心的康体产品群。

公司作为国内乃至世界自行车霸主,也积极寻求向更高层发展,将其GPS全球卫星定位系统防盗装置在自行车、电动自行车、LPG燃气助动车上成功应用,可以说是行业内的首创,使其成为世界第一家将该类产品的智能防盗系统运用于两轮车的制造企业,公司未来发展良好。二级市场上,近期该股表现出良好的抗跌性,依托均线稳步盘升,上升趋势良好,值得关注。

(群丰投资)

## 厦门港务(000905) 港口物流 受益三通

公司所处厦门港面向东海,是东南沿海的天然深水港口。公司主要从事港口综合服务,是现代物流业的重要组成部分。自2006年起,厦门港实行港口管理一体化改革,打破了行政区域化的限制,充分发挥了厦漳两地港口优势。通过整合开发厦门湾港口资源,做强做大了厦门港。公司的客户遍布全球,与多个国家和地区的客户建立密切的业务关系。目前在厦门地区的港口物流产业中公司处于相对垄断地位。

根据有关资料,在2008年,厦门港将确保货物吞吐量突破9000万吨,比2007年增长11%以上;确保集装箱

吞吐量达到530万标箱,比2007年增长14.5%以上。公司的发展前景看好。

公司根据厦门市港区联动项目的整体部署和安排,投入巨资建设厦门象屿保税物流园区。象屿保税物流园区位于厦门东渡港码头作业区东侧,北面毗邻厦门象屿保税区,其中一期将投入试运营。同时,公司的海铁联运业务推进顺利,运作模式顺畅,客户合作关系良好,业务量稳步提升。

走势上看,该股在连续反弹后回落整理,近日在30日均线处获得支撑,表现明显强于大盘,后市有望再次挑战前期高点,可积极关注。

(世基投资)

## ■四机构今日掘金

### 青岛碱业(600229)

#### ○纯碱巨子 资源有效利用

公司已成为全球纯碱行业首家实现了白泥在电厂二氧化碳减排方面的资源化利用,开辟了一条实现纯碱行业白泥资源化利用的有效途径。

(方正证券 华欣)



### 三花股份(002050)

#### ○中期预增 调整充分

公司预计今年上半年业绩同比将出现大幅增长,经营情况良好。走势上看,目前该股走势较为活跃,短线投资者可适量逢低低吸。

(九鼎德盛 肖玉航)



### 新华医疗(600587)

#### ○灭菌龙头 底部放量

公司是我国最大的消毒灭菌设备研制生产基地,部分产品供不应求。近期该股底部急剧放量,主力资金抢筹迹象明显,可积极关注。

(广东百灵信)



### 振华港机(600320)

#### ○产品垄断 逢低布局

公司是生产集装箱起重设备行业龙头,自1998年起,公司产品已连续9年居全球市场占有率的第一位。近期该股连续下跌,目前已经接近前期低点,可逢低关注。

(德邦证券 周亮)



## ■精选个股

## 抚顺特钢(600399) 特殊钢铁巨头 短线调整充分

公司是我国重要特殊钢生产基地,也是我国国防军工产业配套材料最重要的生产和科研研制基地,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。

“十一五”期间,我国特钢处于良性发展期,装备制造业长期增长,这些为公司提供了广阔的发展空间和难得机遇,此外,公司为我国第一颗人造地

球卫星、第一枚导弹、第一艘潜水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新型材料。

值得注意的是,前期公司澄清公告中称集团公司确实有整体上市设想,但由于前期准备工作尚未完成,因此目前不具备整体上市的客观条件,因而还没有具体方案。

(联合证券 李晓山)

## 浙大网新(600797) 受益电信重组 积极关注

目前电信业重组正式展开,这将为相关受益行业和个股带来机遇。公司参股的上海洲信信息技术有限公司是从事互联网电信增值服务业务的高科技产业公司,主要开发并运营基于互联网及无线增值应用的各类产品。其控股的上海花样年华是我国最

大的手机游戏服务提供商之一,其志在打造我国手机游戏门户网站的第一品牌,进而争做数字娱乐业的龙头。

值得注意的是,公司是微软在我国国内最大的软件外包提供商之一,目前该股股价正处相对低位,可给予积极关注。

(越声理财 向进)

## 方大A(000055) 太阳能新贵 重点关注

当前公司成功推出的具有自主知识产权的太阳能光电幕墙,可将太阳能转变成电能,是一种清洁、安全、可靠的可持续发展能源,已在国内首次成功应用于高层商业建筑,其节能环保新产品符合国家高效节能可持续发展战略和政策要求,符合建设资源节约型社会的

要求,具有广阔的发展空间。

此外,公司大功率高亮度半导体芯片作为半导体照明的关键技术成果,被列为国家科技攻关计划半导体照明产业化技术开发重大项目。目前该股低位构成金叉向上运行,可重点关注。

(民生证券 厚峻)

## 航天通信(600677) 军工+通信 构筑双底

周一沪深大盘再现黑色星期一走势,盘面上看,军工概念股异军突起,成发科技、力源液压涨停,短线军工股有逆势整体启动迹象,操作上可关注航天通信。公司长期关注通信领域的发展,并在航天科工的技术支

持下,将产业结构调整的方向锁定在通信领域。

近期该股底部成交量再度开始温和放大,后市有望构筑双底,并展开进一步反弹行情,值得密切关注。

(宏源证券 杜伟平)

## 鲁北化工(600727) 循环经济模式 逆势上扬

周一沪深大盘低开低走,市场人气持续低迷,操作上切勿盲目杀跌,不妨关注优质化工股鲁北化工。公司按照企业循环经济模式打造新型环保企业,通过全球首创的石膏制联产水泥工艺技术,高效带动三大传统化工

产品磷酸、硫酸、水泥的快速发展,被确认为我国独有的、具有革命性意义的零排放可持续发展技术,其循环经济已得到中科院的肯定。近日该股底部量能温和放大,股价逆势上扬,投资者可积极关注。

(大富投资)

## 中钢天源(002057) 大股东整体上市 前景看好

公司保持国内冶金行业磁分离技术与设备领先地位,配套高效节能脱水设备销售量占国内冶金矿山市场50%以上,成为国内高性能永磁磁氧体材料、汽车电机用高性能磁瓦和磁性

材料用矿物材料深加工主要开发和供应商。目前公司主营业务稳定发展,同时在大股东整体上市的背景下,其发展前景不可低估,投资者可积极关注。

(信泰证券 张晓龙)

## ■南北对话

## 山东药玻(600529) 小盘绩优股 超跌严重

周一沪深大盘出现低开震荡走低回补缺口走势,收出实体阴线,预计短期市场有望惯性下探并进一步回补缺口,以万科为首的地产股盘中一度全面活跃,为缺口回补后的反弹行情进行热身。

周二市场有继续回补缺口的要求,但以万科为首的地产股周一盘中热身,是否会引领大盘反弹,谨慎的做法是继续观察,待进一步确定后再做定夺。而

根据上述盘面观察,山东药玻当前市盈率不足22倍,在医药相关行业中,是市盈率最低的品种之一。

公司是我国最大的医药玻璃专业制造商,其销售收入、利润总额等财务指标均居行业首位,其生产规模在亚洲也位居前列,属于行业细分龙头。走势上看,短线该股超跌严重,近期蓄势充分,周一逆市放量走强,有望加速上攻。

(国海证券 王安田)

## 中铁二局(600528) 核心竞争力突出 有望填权

公司不仅是我国大型国有工程建筑企业,还是我国铁路建设系统第一家上市公司,其在技术力量、质量控制、施工设备等方面均处于同行业领先水平。

公司大股东中铁工程集团实力雄厚,连续5次荣登全球最大225家国际承包商排行榜。今年年初,铁道部提出2008年将投资3000亿元人民币用于铁路基本建设,公司也承接了相关

铁路基建业务,业绩有望保持稳定增长。此外,公司作为四川辖区的央企上市公司,在此次抗震救灾中还发挥了重要作用。

二级市场上,该股本轮反弹行情走势较为稳健,周一股价完成除权,并未像近期除权股普遍出现大跌,走势明显强于大盘,后市有可能走出填权行情,可重点关注。

(重庆东金)