

# 东风汽车 低价蓝筹 基金大幅增仓

前期蓝筹品种进入短期调整,但个股活跃度依然很强,机构主导的市场中尚未启动的基金重仓品种还将存在较大的交易机会,特别是蛰伏底部的低价蓝筹品种将具备快速爆发机遇。

东风汽车(600006)作为东风汽车集团在A股市场的旗舰,公司得到机构投资者的重点关注。今年一季报显示,前十大流通股股东中只有3家基金、1家保险公司,其中,中国人寿股份公司拥有216万股,新进上投摩根旗下两只开放式基金合计持仓近1500万股。而2007年中报显示,前十大流

通股东中出现8家基金、1家保险公司,机构关注度明显提升。公司半年度每股收益0.14元,二线蓝筹特征相当突出,值得市场重点关注。

## 积极开拓市场 增长迅猛

今年上半年,公司围绕提升产品收益、提升经营质量开展工作,通过积极开拓市场,不断强化产品质量,持续推进成本控制等一系列工作,确保上半年经营目标的完成。2005年公司轻型商用车业务进入了经营拐点,轻型车、商用车毛利率开始回升,并达到行业较好水平。

## 升级换代 竞争优势明显

从2007年起,公司将现有轻卡驾驶室全部换型,并在三年内导入全新产品系列,随着后续产品更新换代及高性能发动机的投产,公司轻型车业务的利润贡献将会逐渐增加。公司收购的郑州日产自进入2006年以来,SUV皮卡业务的增长速度超出了市场预期。产品毛利率持续回升,另外,公司通过积极调整产业结构确立了在汽车发动机方面的竞争优势。主要子公司康明斯发动机在保证对东风集团的

供应同时,积极开拓非东风配套市场。随着重型车市场的持续好转以及新产品的推出,康明斯仍将带来良好的利润贡献。

## 低估机构重仓 突破在望

二级市场上看,作为低价机构重仓品种,目前该股中短期均线多头排列,量能稳定,股价正在逼近前次整理平台高点,布林线指标有缩口迹象,一旦放量突破,有望形成快速上攻格局,可重点关注。

(广发证券 杨敏)

## ■大腕点名

### 黑牡丹(600510) 打造牛仔城 金融地产并举

金融和地产概念是今年行情的两大主线,金融和地产板块齐头并进,所向披靡。位于常州的黑牡丹(600510)抓住机遇,全力打造一座世界级的牛仔城,其占地2000亩,超过3个天安门广场面积的黑牡丹纺织工业园,该工业园是集纺纱、染整、织造、服装于一体,全球首屈一指的牛仔产业基地,此外,工业园将引入特色纱线和高档面料等高附加值项目。

黑牡丹购地建世界牛仔城的价格为6.8万元/亩,仅相当于102元/平米,未来地产的升值潜力巨大。目前全球第一大名牌牛仔服装生产

商美国Levi's由公司提供牛仔布面料,全球其他名牌牛仔服装生产商也把黑牡丹列为面料指定供应商。

此外,公司抓住厂房迁往牛仔城之机,在市区旧厂房开发房地产,其中采菱路开发项目总建筑面积10.2万平方米。黑牡丹前期出巨资1.8亿元认购江苏银行1.5亿股,江苏银行是江苏首屈一指的地方商业银行,并已明确表示有上市意向,未来公司有望获得可观的投资回报。

目前该股纺织、金融、地产三大产业齐头并进,近期筑底形态相当漂亮,并有启动迹象,可密切关注。

(深圳美浪特 叶小方)

## ■实力机构猎物

### 联创光电(600363) 节能环保 业绩大增

在目前大盘处于相对高位格局下,投资者可适当关注那些前期涨幅远落后于指数涨幅、且中期业绩大增品种。联创光电(600363)就是其中的典型,公司是半导体照明工程全国五大产业基地之一,其主打LED产业属于节能环保产业,具有节能环保题材,发展前景看好。

作为新兴行业的LED产业,全球每年增长率超过50%,公司实行一主三支撑的产业发展战略,坚持以LED产业为主,积极推进继电器、线缆、通信三个支撑产业迅速发展。同时,作为公司目前主要的利润贡献点继电器产品,自去年下半年开始实行产品售价与主要原材料联动的定价机制后,今年产品价格的调整已基本抵消了因原材料价格上涨带来的不利影响。近期公司公告中标中国移动2007年采购招标项目,将为中移动提供馈线、馈线卡、连接器和跳线等产品,总计约2.5亿元,从中可以看出公司业绩增长具有其持续性。

我国目前每年用于照明的电力接近2500亿度,其中若有三分之一采用半导体照明,每年可节约800亿度电,基本上相当于三峡电站总的发电量。随着建设节约型社会的展开,节能环保产业面临巨大发展机遇,公司作为半导体照明工程全国五大产业基地之一,得到了当地政府大力支持,发展前景广阔。目前该股滞涨严重,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

## ■报告精选

### 国风塑业(000859) 黑石基金考察 比价蓝星清洗

国风塑业(000859)曾在一则澄清公告中承认,黑石基金曾对国风集团旗下生物柴油项目和木塑项目进行了全面考察。黑石基金考察,而该股在本轮行情中无任何表现,在蓝星清洗、沈阳化工等个股即将复牌之时,该股走势值得关注。

虽然公司与黑石基金尚未签署任何协议,但就国风集团吸引黑石基金考察而言,公司还是具有一定吸引力的。目前国风塑业、蓝星清洗、沈阳化工及星新材料四家公司与黑石基金有一定关系,后三家公司因涉及蓝星集团与黑石基金的合作而停牌,这样对于价格最低、涨幅滞后的国风塑业无疑值得重点关注。前期该股涨幅滞重,且在大盘大涨中毫无表现,补涨要求迫切,可积极关注。

(大通证券 付秀坤)

### 华芳纺织(600273) 整理到位 补涨在即

在周边市场再度大跌的影响下,周三两市大盘出现震荡调整走势,但个股行情依然活跃,大量个股涨停,补涨行情依然是现阶段主流。华芳纺织(600273)就是这样一家存在强烈补涨要求的个股。

2006年公司主营业务收入扭转了下滑趋势,2007年中期继续出现大幅度增长。公司大股东实力雄厚,大股东承诺,非公开发行股份收购夏津棉业和夏津纺织股权完成后,将在6年内,通过各种可行方式,逐步将华芳集团棉纺业务和资产注入公司,实现棉纺业务和资产的整体上市。大股东的强劲实力为公司发展奠定了基础,也带来了巨大的想象空间。目前该股短中期均线系统发生粘合,整理接近尾声,反弹行情一触即发,可适当关注。

(方正证券 方江)

### 东安动力(600178) 军工概念 整合大幕拉开

近日有关权威媒体报道了中国航空工业第一集团公司正计划借助西飞国际(000768)定向增发,整合旗下的民机业务板块,组建两家民机公司,航天军工行业整合大幕正在徐徐拉开。东安动力大股东是中国航空科技工业股份有限公司,这无疑给其带来了巨大的想象空间。

前期公司公告,控股股东中国航空科技工业股份有限公司拟以所持公司全部股权向其下属全资子公司哈尔滨哈汽汽车工业集团公司增资。变更后,哈汽集团将成为公司直接控股股东,公司实际控制人未发生变化,均为中国航空工业第二集团公司,尚需

获得国务院国资委批准,且需经证监会豁免哈汽集团要约收购后方可实施。

资料显示,公司第一大股东中国航空科技工业股份有限公司是目前我国唯一一家具有开发和批量生产能力的直升机制造商,旗下有哈航集团、哈飞航空、昌河飞机、洪都航空、哈汽集团、昌河汽车和东安动力等多家子公司。未来一旦行业整合大幕正式拉开,公司自然近水楼台先得月,有望直接受益。

短线该股股价沿5日均线走高,后市存在强烈补涨要求,可重点关注。

(银河证券 孙卓)

## ■四机构今日掘金

### 王府井(600859)

#### ◎商业龙头 中线关注

北京商业龙头,未来两年公司业绩有望保持平稳增长。走势上看,股价经过数月盘整,中线已经具备了向上运行的动力,操作上可中线关注。

(申银万国)



### 广电运通(002152)

#### ◎细分行业巨子 高速增长

公司连续多年保持高速增长,目前已发展成为我国ATM行业经营规模最大、技术实力最强的企业,并成功跻身全球ATM供应商前列。

(方正证券 华欣)



### 平高电气(600312)

#### ◎绩优电力设备 整理充分

目前公司经营上取得突破,同时在生产和成本控制方面都有了明显进步,业绩有望进入快车道。目前股价整理较为充分,短线有望止跌回升,建议关注。

(德邦证券 周亮)



### 安阳钢铁(600569)

#### ◎技术优势明显 有望上攻

公司是河南省第一大钢铁企业,具有雄厚的经济实力,技术优势明显。目前该股已稳步站上5日均线,后市有望继续上攻趋势,建议适当关注。

(博星投资)



## ■精选个股

### 新农开发(600359) 低估新疆黑马 想象空间广阔

新疆是我国的农业和矿产资源大省,而在沪深两市资本市场中,新疆板块盛产黑马,近日友好集团强劲拉升后停牌。据有关媒体报道,王震将军的长子王军离任中信集团董事长职务后,组建了新疆天然投资控股有限公司,并宣布在新疆大举投资,计划投入高达50亿元。前期王军亲临新疆建设兵团考察,并表示要加强与兵团合作,支持兵团事业取得更大的发展。新农开发(600359)隶属兵团农一师,而农产品加工是新疆建设兵团两大产业支

柱之一,随着王军亲临兵团考察,可望为兵团的农业产业化发展带来新的合作机遇。

目前新农开发在新疆打造完整的农业产业链,公司拥有棉花种植面积23.8万亩,皮棉年产量3.48万吨,与山东海龙组建了合资公司,最终将形成年产6万吨粘胶短纤、7万吨棉浆粕生产建设规模整合。目前新农开发股价在新疆板块中最低,其潜在的发展空间非常巨大,值得市场积极关注。

(中信建投 杨庆)

### 航天晨光(600501) 军工整合提速 头肩底突破

公司是我国著名的以航天技术为依托,主营业务为军民两用产品的军工企业,多种产品处于行业领先水平,2006年完成搬迁成为公司经营增长的拐点,2007年公司实施定向增发,募集资金投向航天发射地面设备及车载机动特种设备生产线技术改造以及掘进机项目,这些项目主要为军用,不仅将使公司突破产能瓶颈,而且有助于公司提高军品比例和打开海外市场,从而提高公司的盈利水平。

公司实际控制人中国航天科工集团是中央直接管理的国有特大型独资企业,实力雄厚。从公司股本结构来看,增发完成后大股东持股比例为47.01%,其他均为流通股,股本结构简单,军民两用市场发展比较顺利,为公司成为集团资产整合平台创造有利条件。前期该股底部震荡蓄势,周三逆市放量上涨突破大复合头肩底颈线位,后市补涨潜力较大,可重点关注。

(重庆东金)

### 北方股份(600262) 军工背景 挑战前高

公司是生产矿用自卸汽车、旋挖钻机工程器械的龙头企业,主导产品国内市场占有率达80%。公司实际控制人中国兵器集团,具有军工背景重组题材,第二大股东为全球三大矿用汽车制造商之一特雷克斯公司。受益于国家大力扶持的机械装备

业及军工产业政策,目前公司发展态势良好。在全球掘金矿产资源的背景下,作为矿产资源配套行业,公司前景相当看好。二级市场上,该股与三一重工、徐工股份等同行业股相比,比价严重偏低,后市有望挑战前期新高,可密切关注。

(越声理财 向进)

### 法尔胜(000890) 低价光纤 稳步攀升

公司是国内唯一具有自主知识产权的光纤预制棒生产企业,与拥有世界领先技术的澳大利亚国家光电子研究中心合资创立法尔胜光子公司。同时,公司开发的保偏光纤成功通过国防科工委认证,广泛用于军工产品。

和光器件通过了包括中国移动、中国联通、网通在内多家电信和广电企业的人围许可证,为公司销售奠定了良好的基础。近期该股稳步攀升,均线系统呈现多头排列,短期股价有望突破

(广东百灵信)

### 招商轮船(601872) 远洋运输巨头 积极关注

公司是国内最大的远洋能源运输龙头企业,其远洋原油运输约占全国近三分之一的市场份额,垄断优势相当突出,并具有较高的市场定价权。该股于去年年底上市,上市后连续出现三涨停,此后稳健震荡盘升,底

部不断抬高,形态预示主力已经深度介入,并形成明显的W底形态,周二尾市股价突然发力,盘中一度攻上涨停,与大形态加速趋势一致,周三收出阴十字星,应该是个机会买点,可积极关注。

(国海证券 王安田)

## ■南北对话

### 方正科技(600601) 沪深300成份股 基金重仓

随着市场对股指期货推出预期的进一步增强,直接刺激了相关股指期货概念股的走强,特别是沪深300指数样本股的走强,种种盘面迹象表明,大规模资金正在对沪深300样本股进行抢筹增仓。

方正科技(600601)就是一只沪深300指数样本股,且从公司最新披露中报显示,同智证券投资基金、鹏华中国50开放式投资基金等实力基金重仓介入,当前8元出头的底部股价很容易引

发机构的抢筹行为。此外,公司还是科技网络股的典型代表,作为国内PC行业的龙头企业之一,其市场占有率名列前茅,公司立足PC为主并成功进军PCB产业,未来发展前景广阔。

作为沪深300指数样本股和基金重仓品种,目前该股明显低估,且股价持续在底部蓄势整理,后市有望受市场主流资金的青睐。

(深圳美浪特)

### 天茂集团(000627) 大股东实力雄厚 反弹一触即发

公司定位为原料药领域的领导者和新能源领域的先行者,其在解热镇痛原料药领域拥有年产3800吨布洛芬装置,位列全球第三、国内第一。公司在中南地区拥有最大的甲醇装置并规划建设年产100万吨二甲醚装置。大股东新理益集团通过投资法人股成为股改盛宴的受益者,集团主营业务分金融证券投资、医药

化工和房地产开发三大方向,天茂集团将成为其医药化工产业整合的旗舰,公司已公告计划通过定向增发兴建燃料级二甲醚项目,这是公司资产整合的第一步,后续仍有继续资产注入的潜力。短线该股在10日均线处获得支撑,后市有望展开报复性反弹,可积极关注。

(世基投资)