

新安股份 长期增长潜力可观

新安股份(600596)是国内草甘膦和有机硅领域的龙头企业,拥有突出的核心竞争力。草甘膦行业步入景气,有机硅业务的发展潜力为公司短期和长期业绩增长提供了有力的支撑。

草甘膦市场长期景气

公司目前草甘膦原粉生产能力为7万吨/年,规模国内第一,全球第二。江南新厂区草甘膦二期2.5万吨/年项目也已在建设中,预计今年二季度即可建成投产,届时,规模效应将进一步显现。受国际市场强劲需求影响,草甘膦原药价格目前已接近

6万元/吨。在此背景下,虽然面临出口退税下调,公司草甘膦业务毛利率仍然明显提升。

公司去年上半年还是延续此前订单,下半年才开始调整售价,同时江南新厂一期2.5万吨项目于去年6月投产,因此,草甘膦涨价对公司去年下半年利润提升尤为明显,已成为公司业绩增长的有力支撑,目前公司2008年订单已经基本排定,草甘膦仍将是其取业绩增长的重要推动力。

有机硅盈利能力强

公司有机硅单体产能居国内第

二,虽然受企业和商家释放库存以及国内产能有所增加的影响,去年初以来有机硅中间体价格持续下降,但依托技术和管理优势,公司依然保持了相当的毛利率。一方面,有机硅市场仍处于成长期,随着下游应用领域的不拓展,有机硅市场的增速都明显高于GDP增速,预计未来几年全球有机硅市场年需求增速在10%以上,我国市场容量占全球市场的12%左右,预计2010年之前需求增速将保持在25%以上。另一方面,有机硅行业相当的技术壁垒给公司这样的行业龙头带来了机会,公司有有机硅生产与草甘膦

联产,循环利用氯甲烷,也有效降低了有机硅单体的生产成本,另外与迈图合作,也将打开公司有机硅发展的瓶颈,从而进入新的发展平台。

动态市盈率不高

考虑到公司近两年处于建设高峰期,长期增长潜力可观,机构预计公司2007年、2008年和2009年EPS分别为1.65元、2.06元和2.84元,对应动态市盈率分别为50.5倍、40.45倍和29.34倍,并给予公司长期买入评级。

(天信投资 王飞)

大腕点股

江钻股份(000852) 具备整合潜力 有望反弹

公司是国家重点高新技术企业,亚洲最大、世界先进的油田钻头、麻花钻头研发和制造基地。其主要从事油田钻头、矿用钻头产品的研发、制造和服务,其中,主导产品油田钻头的国内市场占有率达60%以上,出口多个国家和地区。

中石化集团石油装备制造资产主要分布在江汉石油管理局,其中包括上市公司江钻股份等。股改时大股东江汉石油管理局表示将在江钻股份股改实施完成后一年内,由江汉石油管理局向上市公司提出议案,利用江钻股份上市公司平台,通过增发或其他合适方式,将其拥有的机械制造

行业的优质资产注入江钻股份,把江钻股份建成中石化石油钻采机械制造基地。前期公司先后对武汉江钻油气设备、江钻湘中木业等子公司进行清算,消除了多元化经营风险,显然是为公司整合后集中精力于发展主业创造条件。

目前离公司完成股改一周年不到两个月,如果大股东注资计划如期完成,将发挥公司整体协同生产、制造和销售优势,提升竞争力。该股受大盘影响连续调整,近期跌幅超过20%,严重超跌使其有望大幅反弹,可逢低关注。

(世基投资)

东北证券(000686) 券商+期货 有望重拾升势

公司主要从事证券的代理买卖、证券的承销客户资产管理、财务顾问等业务,其通过借壳锦州六陆在深圳交易所上市,上市完成后,公司正式更名为东北证券,成为一家标准的规范类券商。

东北证券已向旗下从事期货业务的渤海期货注资,资产注入完成后,东北证券持有渤海期货大部分权益。目前渤海期货已获得获得交易结算会员资格,股指期货业务将成为东北证券的另一个利润增长点。此外,东北证券对东方基金管理公司和银华基金管理公司分别持有权益,并对其有增资计划,在基金行业的快速发

展中,东北证券将在明年两年获得可观的投资收益。公司最新公告称,预计2007年度净利润比上年增长7500%,券商业强劲的业绩增长能力将成为价值投资者的重点挖掘对象,相关公司也有望受益。

最近公司刊登非公开发行股票预案,本次非公开发行募集资金不超过150亿元,将全部用于增加公司资本金,扩充业务,扩大公司规模。近期随大盘出现大幅调整,后市该股有望出现补涨行情,而作为绩优二线蓝筹股,也将成为机构积极配置对象,投资者可积极关注。

(金证顾问)

实力机构猎物

南方航空(600029) 受益于升值 有望强劲反弹

美联储紧急降息消息刺激了周边股市的大涨,A股市场也出现了一定程度反弹,但与周边股市如港股来看,目前A股市场的反弹力度偏小,且早盘一度翻绿也说明当前我国股市人气十分低迷,投资者信心受到了极大打击。从盘口看,创投概念股涨幅居前,但作为创投龙头中信证券涨幅较小,说明了以基金为代表的主力做多欲望较小,因此,短线大盘冲高力度有限。

由于美联储大幅降息从而引发了美元加速贬值,人民币加速升值趋势更加明显,人民币升值概念有望受到市场重视,受益于人民币升值的地产股近期受到调控影响较大,短线反弹力度可能不大,短线十分看好人民币受益最大的另一板块航空板块,近期国际原油价格大幅下跌也在一定程度上减轻了航空公司的成本开支,再加上近期航空股股价跌幅巨大,短期有望强劲反弹,对于板块中业绩和成长性最好的龙头股南方航空可适当关注。

公司作为我国航空龙头,拥有国内规模最大的航机数量、航线网络以及市场份额,随着我国航空市场持续景气,公司未来将保持快速发展,成长性较好。另外,公司的美元负债比重较高,美元的持续疲软和人民币的加速升值也直接降低了公司的外部融资成本,有利于公司经营成本的降低,增厚公司业绩。

(浙商证券 陈泳潮)

报告精选

亿阳信通(600289) 3G龙头 放量启动

目前公司主要从事电信管理软件、信息安全、增值业务、智能交通等方面的行业应用软件开发、解决方案提供和技术服务,是我国最大的应用软件开发和集成商之一。公司在电信运营支撑系统、安全产品与解决方案集成、增值业务平台、智能交通控制等产品及解决方案领域处于同行业的领先地位。公司拥有自主知识产权的信息安全产品,是我国实施信息安全应用的重点企业之一。二级市场上看,该股近期放量启动,且成交量持续放大,机构增仓迹象十分明显,近日借大盘暴跌之际回调调整,但幅度十分有限,上升趋势保持完好,周三再度放量上行,强势尽显,且技术调整充分,建议投资者重点关注。

(北京首证)

广济药业(000952) 行业龙头 超跌严重

经过一周的持续大跌后,周三两市大盘终于迎来报复性反弹行情,盘中个股呈现普涨局面,预计短线大盘仍有继续反弹趋势,投资者可在反弹过程中关注那些基本面情况良好的超跌品种,如广济药业(000952)。

目前公司主导产品核黄素得以做大做强,并树立起民族工业的强势品牌。此外,公司竞争优势在于先进的生产工艺所带来的成本优势,前期其采用自行研发的新工艺对生产线进行改造,将现有产能大大提高,并且大大降低了平均成本,行业龙头地位更加巩固。

该股在大盘前期上攻行情中并没有很好表现,近期提前大盘展开调整,近日累计跌幅接近30%,超跌严重,后市存在反弹要求,值得投资者重点关注。

(方正证券 方江)

S上石化(600688) 未股改蓝筹 超跌反弹

经过连续几天大跌后,昨日大盘产生强劲反弹,但盘中多数S股和ST股跌幅居前,随着大盘逐渐回稳,该类个股反弹欲望将提升,昨日很多个股从跌停位置强势拉回,后市有可能产生一波强劲反弹行情,个股操作上可关注S上石化(600688),公司是我国最大的综合性石油化工企业之一,并且其未股改含权特征有望获得投资者青睐,目前股价明显超跌,短线反弹在即。

公司是我国最大的炼油化工一体化综合性石油化工企业之一,也是目前我国最大的乙烯和晴纶生产商。由于公司所在地金山位于大海边,其运输成本大大低于国内大部分石化企业,由于其特定的区位优势决定公司未来发展空间广阔。公司投资扩大原油加工产能,迈入国际级炼油企业行列。

公司合资组建的上海赛科石油化工有限公司拥有国内最大的乙烯装置,且已顺利建成并投入商业化运行,该公司乙烯产量位居全国第一,为公司带来了巨大的投资收益。另一方面公司乙二醇年总产能达到61万吨,居全国第一,乙二醇是一种用途广泛的化工原料,主要用于聚酯和汽车防冻剂的生产,数据显示,国内乙二醇市场的需求空间非常庞大。

二级市场上,作为稀缺未股改含权蓝筹,短线该股企稳迹象比较明显,后市有望展开一波反弹行情,建议积极关注。

(杭州新希望)

维维股份(600300) 消费升级 值得关注

公司主导产品维维牌豆奶粉名列2006年中国同类市场综合占有率第一位,公司在我国豆奶粉市场处于绝对龙头地位,维维牌豆奶粉成为我国最畅销商品之一,被誉为中国豆奶大王,维维品牌深入人心。与此同时,公司积极介入乳品业,把发展乳业作为第二大支柱产业,天山雪品牌荣获中国名牌称号。

二级市场上看,目前该股股价处于相对低位,具有明显的潜力。作为农业和酿酒两大领域的拥有者,近期其表现平平,前期股价触底以来走出稳步攀升格局,成交量不规则放大,主力活动明显,去年三季报显示中债集合理财计划大规模购入,显示机构对该股的认同,且周K线已显示大突破形态,值得市场关注。

(广发证券 杨敏)

新潮实业(600777) 地产新秀 股价超跌

周三两市大盘经过近期连续大跌后终于出现全面反弹,个股行情活跃,由于前期跌幅巨大,短线大盘仍有继续反弹要求,而在一轮超跌反弹行情中,那些累计跌幅巨大个股往往有望成为反弹急先锋,而新潮实业(600777)值得积极关注。

公司通过收购房地产开发公司股权,从而快速进入房地产行业。在人民币大幅升值背景下,作为一家股价仅7元多的地产巨头,后市具有巨大的补涨潜力。

二级市场上,该股在去年12月底突破长期整理平台后展开上攻,主力介入程度很深,而在近期调整行情中,短线跌幅十分巨大,几乎打回前期整理平台,超跌严重,短线在大盘企稳后存在上攻要求,值得重点关注。

(中融投资 臧琳琳)

精选个股

华夏银行(600015) 机构高位买入 重点关注

前期机构席位大幅增仓,被市场系统风险错杀的品种,有望在后市反弹中迅速走强,而华夏银行(600015),携手德意志银行,机构席位高位被套,值得市场关注。

资料显示,华夏银行(600015)作为银行板块龙头,1月11日巨量封于涨

停,公开信息显示,当日前五家买入席位中竟然有三家是机构专用席位,合计买入金额超过4亿多元,按照目前最新收盘价格,机构席位高位买入已被套达10%。近期该股迅速下跌后,股价在30日均线附近明显获得支撑,短线可重点关注。(大通证券 付秀坤)

士兰微(600460) 节能巨头 股价偏低

公司是我国著名的半导体IC芯片设计制造龙头,近年来,公司进行了多项关键技术研发,并取得很大进步,公司已由原来技术单一、以低端消费芯片为主,逐渐成为拥有多项核心技术储备,形成了新的利润增长点。而在

政策扶持和大力发展推广节能产品背景下,其未来业绩有望突飞猛进。近日节能概念股因受政策扶持逆市飙升,充分说明市场热钱正在大量流入,而目前该股被市场错杀,股价超低,值得关注。(越声理财 向进)

三峡新材(600293) 业绩预增 强势反弹

周三大盘出现反弹行情,从个股看,普涨现象明显,而一些有着良好业绩支撑个股涨幅靠前,操作上建议重点关注业绩大幅预增的优质股三峡新材(600293)。

目前国家财政将加大对农村基础设施的投入,这将拉动水泥、玻璃等产品的需求。由于农村房屋建设将进入

快速发展周期,对玻璃需求将大量增加,公司作为湖北玻璃行业唯一一家上市公司,凭借其先进的生产技术和良好的销售渠道,占据较大市场比例,未来将有较大发展机会。近期该股急跌20%,随着量能逐步放大,后市有望持续走强,可重点关注。

(大富投资)

南玻A(000012) 太阳能巨子 机构关注

公司是玻璃行业中纵向一体化的典型代表,从上游的玻璃原片到下游的深加工玻璃一应俱全。公司的超薄浮法玻璃在国内属领先水平,传统玻璃深加工继续保持国内领先地位。根据国家大力发展可再生能源的政策导向,公司确定了打造太阳能光伏产业

链的发展战略。近期该股始终处于上升通道内运行,机构主力牢牢占据其前十大流通股股东席位,显示公司未来优良成长性,近日股价回落至60日均线获得支撑,后市有望继续震荡上扬,建议可适当关注。(金百灵投资)

山大华特(000915) 高校背景 建仓良机显现

在创业板有望即将推出的背景下,复旦复华和同济科技两只具有高校背景的创投概念股强势涨停,操作上看,目前一批重点大学企业已成为我国民族高技术产业的排头兵,创投概念的重点区域,山大华特(000915)作为具有高校背景并具有环保等多重概念的低价股,值得重点关注。

公司控股子公司山大华特环保公司是国内大型燃煤锅炉烟气脱硫工程总承包商,拥有国际一流的烟气脱硫研发中心,是国家烟气脱硫重点实验室和烟气脱硫设备生产基地,脱硫技术国内具有领先地位。当前股价处于低位,正是长线资金建仓良机。

(银河证券 饶杰)

宝钢股份(600019) 钢铁蓝筹 主力活动明显

公司是我国最大的钢铁公司,在国务院关停和淘汰钢铁落后产能,并支持大型钢铁企业向集团化方向发展,推动跨地区、跨所有制重组的背景下,公司作为我国钢铁业龙头,未来有望获得超常规发展潜力。目前该

股估值优势突出,容易引起主力关注。近日该股股价连续下压,在周二暴跌过程中,盘中超级主力活动迹象明显,周三大幅跳空高开,新一轮行情有望启动,可适当关注。

(新时代证券 黄鹏)

南北对话

航天晨光(600501) 军工巨子 小双底上攻

公司是依托航天技术,以军民两用产品为核心业务的航天科工系统唯一一家整机制造上市公司,国家定点武器装备研制和生产企业。凭借和大股东共享的源自航天领域的专用技术,公司多项产品处于各自细分行业的龙头地位。近期国防科工委连续出台多项措施,鼓励军工企业广泛吸收社会资本,增强企业自主创新能力,扩大直接融资规模,从这个角度看,公司未来

发展值得期待。二级市场上,该股在航天军工板块中一直以板块龙头面目出现,最高股价达26元以上,随后出现下挫,前期股价出现罕见的放量11连阳,主力建仓迹象非常明显,围绕60日均线整理,形成小双底上攻气势强劲,近日股价再度出现回调,但周三放量回升,收复大部分失地,形态已经修好,可关注。

(第一创业证券 北京 陈靖)

湖南投资(000548) 二次探底 估值不高

当前公司经营战略日渐清晰,三大主业格局即将成型,路桥酒店业务是其生存发展的基础。公司经营的路桥资产相对优质,在长沙市区采用年票制收费的模式下,能够保证业绩稳定的增长,基本不存在经营风险;酒店业务经营良好,具备较高的竞争力。参股公司正翰科技拥有独创和垄断的辐照接枝离子交换纤维的技术,在建离子交换纤维项目进展

顺利,新项目将成为公司未来利润增长点。房地产开发业务在未来几年将是公司发展壮大的引擎。根据发展规划,未来房地产开发业务,尤其是土地开发业务将成为其重点发展对象。前期该股温和放量反弹后,近一周受大盘拖累快速回落,并形成二次探底形态,由于该股业绩大增,当前估值不高,反弹有望延续。(重庆东金)