

西飞国际 军民齐头并进 值得关注

西飞集团以飞机业务相关资产认购西飞国际(000768)定向增发股票事宜已完成,由此公司将拥有包括军机、民机在内的飞机整机的生产制造能力,公司业务结构将从单一的飞机零部件生产转变为以飞机整机生产为主,飞机零部件生产为辅,业务收入将主要由飞机整机收入和飞机零部件收入组成。

军工资产带来活力

西飞集团飞机业务资产注入公司,是军工资产整体注入上市公司的开始,通过定向增发,公司形成了完整

的飞机制造产业链,完成了从飞机零部件制造商向整机制造商的转变。西飞集团注入的资产包括飞机研发、飞机生产制造等及辅助生产系统的相关资产和负债。从事整机的制造和销售,必将显著提升公司的经营规模和盈利能力,由于集团公司的防务资产注入了公司,公司已然成为我国首家真正意义上的军工上市公司,批量生产成熟的航空产品全部进入公司,对其整体盈利水平的提高大有裨益。行业研究员认为,尽管大股东资产去年盈利不能进入公司,但注入资产将在2008年度充分发挥盈利提升作用,看好公

司未来盈利增长前景。

民机成长潜力巨大

此前,公司在定向增发修改方案中增加了民机投资,拟分别投资发起设立一航成飞、一航沈飞两家民用飞机公司。公司成立后主要从事国外转包生产,ARJ21支线飞机零部件和其他民用飞机生产。公司承担60%工作量的国产新支线飞机ARJ21销售在我国一航新市场战略下订单快速增长。前期ARJ21-700飞机总装下线仪式上,深圳航空与中国一航签署了购买100架ARJ21的订单,ARJ21订

单总数已达173架,合同价值约52亿美元。近期西飞集团与云南英安航空签署购买和租赁10架新舟60合同,意向订购10架。整体上看,旺盛的市场需求、价格优势以及政府的有力支持将给公司民机业务带来相当大的成长空间。

行业地位提升 买入评级

随着定向增发完成和公司在航空制造业地位的提升,公司成长性也得到了市场的更多认同,江南证券研究员给予公司买入评级。
(天信投资 王飞)

大腕点股

铁龙物流(600125) 特种物流 积极关注

公司的目标是把握我国铁路跨越式发展的机遇,发展成以特种集装箱运输为主的、全国性的、网络型的现代物流企业,目前公司铁路特种集装箱品种已发展到七个。

公司经营营口港与铁路网连接的唯一通道货运专线沙鲅支线,为适应营口港的快速增长以及鞍钢新建营口钢厂对铁路运力的需求,公司计划投资进行沙鲅支线扩能改造。

公司公开增发,募集资金分别投资沙鲅铁路扩能改造和购置铁路特种集装箱,两个项目公司已通过自有资金和银行贷款进行了前期投入。公司增发时间有所滞后,不影响公司项

目的实行,两项目将使公司主营更突出,特箱规模的不断扩大为公司未来长期竞争优势的建立打下基础。

大股东中铁集装箱运输有限责任公司是铁路集装箱唯一具有承运人资格的企业,我国铁路集装箱化运输比例较欧美国家明显偏低,“十一五”期间,我国将大规模发展集装箱运输,以大股东雄厚实力为后盾,公司将获得广阔的发展空间。

该股近期受大盘影响展开调整,但每次跌破60日均线后便快速回升,一旦大盘止跌企稳,后市出现反弹可能性较大,可积极关注。
(世基投资)

实力机构猎物

ST科龙(000921) 受益消费升级 业绩大增

周二沪深大盘在年线附近宽幅震荡,最终收出小阳线,盘口显示,以四川长虹为代表的家电板块走势异常突起,在目前刺激内需和促进消费的政策指导下,家电等消费类个股业绩有望出现较大幅度增长,股价有望保持强势,投资者可适当关注。

ST科龙主要生产冰箱、空调等白色家电,在2006年度业绩实现扭亏为盈后,公司2007年业绩继续保持快速增长,从业绩预告看,公司2007年业绩同比大幅上升约1150%,估算每股收益将在0.3元左右。在行业需求前景看好的前提下和大股东注入资产的推动下,公司有望持续快速发展。从宏观经济上看,长期以来,我国出口快速增长,在提升了我国企业国际竞争力的同时也带来了一些问题,诸如外汇储备不断扩张带来流动性过剩以及对外需依赖度较高等,因此,在未来一段时间内刺激内需成了解决问题的有效措拖,消费类公司有望获得较快发展。政策上看,家电下乡等政策实施将给家电企业带来了持续发展动力,拿公司来说,公司在经营管理不断改善的前提下,业绩出现了较大幅度提升,未来在需求增长及政策支持下,公司有望保持良好的发展态势。

前期股价在上涨后随大盘出现调整,随后在120日均线处得到较强支撑,后市有望重拾升势,建议投资者可适当关注。
(浙商证券 陈咏潮)

报告精选

隧道股份(600820) 行业领先 机构大举介入

随着年报逐渐披露,业绩预增个股容易得到主力资金关注,建议投资者可对相关个股保持关注,建议投资者可关注业绩稳定增长的隧道股份。

公司是目前沪深两市唯一一家专业从事地下隧道工程的上市公司,具有30年以上软土盾构隧道施工经验,在国内市场同行业中具有较强的竞争优势。公司有望在上海今后基础设施建设中大显身手,为其提供稳定的收入来源。另外,公司不断加大科技攻关力度,中线前景值得期待。

二级市场上,该股由于基本面改观而股价表现活跃,近期更是在股指大跌情况下放量冲击前期高点,而从成交回报看,买进均为机构席位,预示后市仍有持续走高潜力,可适当关注。
(金百灵投资)

中钢天源(002057) 高新技术新锐 上升通道清晰

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铁矿体材料、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。此外,公司力争成为在我国有一定市场份额、在国际磁性材料行业具有一定知名度高新技术企业。

公司主导产品四氧化三锰全国市场占有率达30%以上,位居全国第二,质量水平也居国内领先地位,磁分离及相关配套设备生产和研发实力雄厚。目前该股已构筑了长达三个月的上升通道,成交量不断放大,KDJ指标发出买入信号,布林通道也触及底线上反弹,建议投资者重点关注。
(银河证券 董思毅)

中原环保(000544) 业绩增长 有望探底回升

公司经过资产进行置换后,主营业务变更为城市污水处理和城市集中供热,成为一家公用事业领域的环保企业,主营业务盈利能力大幅提高。我国对城市污水处理制定有利于环保的财税政策,使公司盈利能力和持续发展能力大为增强。

由于我国经济社会发展与资源环境约束的矛盾日益突出,环境保护面临严峻挑战,国家高度重视该行业的发展,近两年频出政策支持行业发展,未来行业存在较大的发展机会。数据显示,“十一五”期间,我国的环保投资将增加到14000亿元,同比增长100%,占同期GDP的1.5%,以上

资金投入,将从两个方面影响上市公司,一是扩大环保行业市场规模和更多的收购扩张机会,环保需求的增长将大幅增加环保设施建筑工程商、设备生产商和设施运营商等的市场机会;二是推动政府投资环保基础设施和价格改革的积极性,从而惠及相关上市公司,因此从行业上看,公司中长期将存在较大的发展机会,公司预计2007年累计实现净利润较上年同期增长1700%至1800%。

二级市场上看,近期该股累计跌幅较大,一旦市场出现企稳,股价有望出现反弹,可重点关注。
(金证顾问)

四机构今日掘金

百联股份(600631)

业绩平稳增长 适当配置

公司是沪深两市商业龙头企业,市场预计公司未来业绩保持平稳增长。目前该股波段运行特征较明显,经过连续调整,短线可考虑适当配置。
(申银万国)



中纺投资(600061)

股性活跃 酝酿反弹

该股股性较为活跃,并得到了主力资金的青睐,涨幅相当可观,周二股价在顺势调整后收出探底阳十字星,阶段性底部已探明,反弹行情正在酝酿中。
(九鼎德盛 朱慧玲)



中国联通(600050)

3G 发展带来巨大机遇

目前公司拥有GSM和CDMA两张网络,通信信号基本覆盖全国,未来我国电信业重组与3G项目推广,都将给公司带来新的发展机遇。
(方正证券 华欣)



美利纸业(000815)

林纸一体化 增长可期

随着林纸一体化工程的全面竣工投产,公司将跨入我国造纸十强,同时原料成本将大幅下降,未来业绩将出现快速增长,目前该股走势稳健,可适当低吸。
(德邦证券 周亮)



精选个股

太钢不锈(000825) 市盈率偏低 有望反弹

公司是国内最大的不锈钢生产基地,不锈钢产量连续三年进入世界不锈钢企业十强行列,目前公司总体装备水平已经达到国际和国内领先水平,其定向增发收购集团资产已获得批准。目前公司正利用我国蓬勃发展资本市场,通过集团资产注入,正朝着建成全球最具竞争力的不锈钢企业的发展战略而努力。随着公司定向增发的实施及向集团收购资产的完成,公司将拥有世界规模最大、技术水平最

高的不锈钢生产装备,从而大大提升公司在全球不锈钢行业的竞争能力。目前该股市盈率不足16倍,明显低于市场平均水平,投资价值相当突出,而正是公司良好的发展前景以及突出的投资价值,才是吸引基金重仓介入的主要原因。

二级市场上,钢铁板块是去年四季度基金主要持仓板块之一,前期该股整理相当充分,后市有望出现大幅反弹,建议重点关注。
(国海证券 王安田)

银星能源(000862) 进军风能 重点关注

周二沪深两市大盘迎来弱势反弹,从急剧萎缩的成交量看,市场信心依然不足,但是在弱势市场中,市场亮点依然明显,金风科技在公布了靓丽年报后封住涨停,将给新能源板块,特别是风能概念起到良好的示范作用,而银星能源也是一家风能巨头,值得投资者关注。

公司与宁夏发电集团合资成立风力发电公司,宁夏地区作为我国最佳的风力资源带之一,发展风电潜力巨大,合资公司总体规划总装机容量为50万千瓦,其中一期工程装机容量为10万千瓦。前期公司公告,股东大会同意公司非公开发行不超过18000

万股股票,宁夏发电集团承诺以其拥有的风电资产作价认购不低于本次发行股份总数的33%。宁夏发电集团拟用于认购的非现金资产为贺兰山风力发电厂、宁夏天净神州风力发电公司股权、宁夏银仪风力发电公司股权。

公司所处的宁夏是我国硅资源价格及产量最高的地域之一,公司与其他公司合作,投资建设多晶硅一期设计产能为1000吨/年的太阳能电池等高级多晶硅项目。二级市场上,近期该股见顶后,调整幅度巨大,最大跌幅接近40%,各项技术指标严重超卖,后市存在反弹要求,值得重点关注。
(方正证券 方江)

安徽水利(600502) 优质水电 政策扶持

周二大盘小幅低开震荡上行,收出小阳,从热点板块上看,太阳能、水电等环保能源概念股涨幅靠前,近日国家发改委作出了关于煤和电生产供应的紧急通知,坚决控制高耗能、高排放行业过快增长,鼓励和提倡节能降耗,这无疑对节能环保行业构成利好。在政策扶持下,水利建设企业有望得到大力发展,建议重点关注水电建设行业的优质股安徽水利(600502)。安徽是我国水利投资大省,公司地处

长江、淮河两大河流之间,具有得天独厚的水利资源优势,已成为安徽省水利系统和建设的龙头企业。此外,公司专有水力开发与建设技术,并取得了多项水利工程项目。随着我国经济特别是建筑业的飞速发展,将给公司建筑业的成长带来了前所未有的机遇。

走势上看,前期该股股价明显超跌,近日明显企稳,随着量能持续放出,后市有望持续走强,建议重点关注。
(大富投资)

宝钢股份(600019) 钢铁蓝筹 适当关注

公司是我国最大的钢铁公司,目前拥有海外矿山股权、海运船队、码头港口等,由公司自主研发成功的电磁感应特厚板首批产品日前已发往用户,并将应用于目前世界上单机容量最大的潮汐发电机组。由此,宝钢已跻身于全球为数极少电磁感应特厚板制造商行,在国务院关停和淘汰钢铁业落后产能,并支持大型钢铁企业向集团化方向发展。作为我国钢铁业龙头,继其与新

疆八一钢铁集团完成国内首例跨地域钢厂重组项目后,近期集团和邯钢集团签署协议,成立合资公司共同建设新区项目。

二级市场上,今年1月中旬,该股一度上摸20元,区间涨幅一度超过30%,明显领先大盘涨幅,近日股价表现出良好的抗跌性,后市有望形成双底并展开新一轮行情,可适当关注。
(新时代证券 黄鹏)

南北对话

鹏博士(600804) 优质网络股 业绩大增

目前国内优质网络股的估值明显要低于国外,网络科技股成为目前沪深两市一个明显的价值洼地,后市有望获得主力青睐,个股操作上可关注鹏博士(600804)。公司拥有市场中独一无二的电信级光纤网络,未来将组建成为电信传媒集团,整合资源优势,并具有一定竞争优势。前期公司发布公告称,去年全年业绩将出现大幅增长,从目前情况看,预计公司未来复合

增长率相当可观。该股走势一直相当强劲,从周K线上看,本轮行情以来,股价始终在完美上升通道中运行,前期大盘回调,该股顺势回调至上升通道下轨,并获得有效支撑,从日线上看,近期股价回压至60日均线附近,理论上是机会买点,周二大盘大幅震荡,该股表现强势,并收出带下影的较长阳线,可密切注意。
(第一创业证券北京 陈靖)

新和成(002001) 受益产品涨价 风险充分释放

公司主要从事化学药品原料药制造,拥有国家级新产品10个,省级新产品20多个,成功实施10个国家火炬计划项目,其国内行业龙头地位优势突出。公司生产的维生素E打破国外长期垄断的局面,成为全球第三、国内最大的维生素E、维生素A制造业基地。去年下半年,继维生素C、维生素B等原料相继涨价后,维生素E、维生素A也迎来了涨价

的黄金时期。维生素E现在的市场价格已比去年上半年涨了一半,前期公司又公告称VA系列产品报价提高20%左右。公司已预告受益产品价格上涨,2007年业绩增长高出原有预期将达到150%至180%。该股近两周受大盘暴跌影响连续回落整理,短期风险充分释放,基于业绩高速增长预期,后市股价有望出现反弹,可重点关注。
(重庆东金)