

晨鸣纸业 多项目齐上马 前景广阔

由于30万吨超压纸项目、18万吨轻涂纸项目全面达产,规模扩大,销售量增大,再加上产品价格有不同程度上涨,晨鸣纸业(000488)预计2007年度业绩同比增长50%至100%,可见,行业转暖 and 规模优势让公司在新的景气周期中占得了先机。

行业景气增机遇

去年10月,我国首部造纸行业发展政策颁布实施,其中提出了要适度控制纸及纸板项目的建设。目前,淘汰落后产能已在全国分步骤实施,由此,造纸工业将逐步扭转供给增速快于需

求的局面,行业竞争趋于缓解,主要造纸企业纸品议价能力将显著增强,盈利能力也将不断提高。目前国内造纸业处于高速发展时期,国内纸消费量年平均增长率高于GDP的增长率,已成为世界第二大纸张消费大国,但是人均水平来看,消费量仍远低于发达国家水平,因此,国内造纸业应仍有相当大的发展空间。作为行业内纸种最齐全、规模第二的大型企业,公司有望成为景气回升的最大受益者。

林纸一体化实力强劲

受制于国内木材资源的长期刚

性稀缺,我国木材价格长期上涨且木浆产量远不能满足纸业需求,因此我国造纸原材料的进口度相当高,实施林纸一体化不仅是国家产业政策的要求,也是造纸企业完善产业链,有效控制成本,实现可持续发展的必然选择。公司为减少上游资源对自身发展的制约,长期致力于发展林纸一体化项目。此前公告称,湛江晨鸣与银行团签署的长期贷款合同以加快湛江项目的推进。作为影响公司未来发展能否取得突破性突破的关键项目,湛江项目资金瓶颈的解决对该项目的顺利实施和公司在行业中龙头地

位的巩固都将大有益处。与此同时,公司还在湖北省黄冈市和咸宁市分别出资设立林业项目公司,以充分利用当地丰富的林木、林地资源及优良的投资环境,开展林业资源的开发工作,为公司及子公司造纸业务提供低成本的上游林木资源。

机构热情不减

东方证券认为,考虑产能增长及成本上升,略提高对公司2008年、2009年每股收益预测值至0.68元和0.75元,并维持对其买入评级。

(天信投资 王飞)

大腕点股

泸天化(000912) 介入新能源 有望挑战新高

公司是我国最大的尿素生产企业,其主导产品工农牌尿素是国家质量免检产品和国家质量银牌产品以及中国名牌产品,市场占有率一直居同行业前列。

在化肥原料中,天然气输送成本较高,公司地处天然气资源丰富的四川盆地,随着中石化四川普光气田、中石油龙岗、沧溪等气田的发现,四川地区天然气价格可能下降,尤其是在目前原油和煤炭价格高位运行的背景下,成本优势令公司这样以天然气为原料的大型化肥企业核心竞争力突出。

国家为保证农资产品供应,继续

实施多项保证国内化肥市场供应和加强价格监管措施,包括继续对尿素产品暂免征收增值税,尿素销售实行国家指导价等,为化肥产品的生产供应提供了较好的政策支持。四川是我国传统农业大省,化肥需求旺盛,为公司提供了较大的发展空间。公司也是我国最早进行二甲醚清洁能源开发的企业,新能源项目有望成为其又一利润增长点。

二级市场上看,作为绩优化工蓝筹,该股一直为基金配置,近期受大盘大跌影响,股价出现回调,但近日形成V型反转的趋势,后市有望挑战新高,可积极关注。

(世基投资)

实力机构猎物

兴业银行(601166) 高成长银行 价值低估

受消息面影响,周一沪深大盘出现反弹,不过需要看到的是,昨日反弹力度明显不大,这说明经过大跌后,投资者心态普遍谨慎,因而对于短期反弹不宜过于乐观。最新数据显示,1月新增贷款创出新高,说明银行一季度业绩高增长有保障,再算上今年有两税合并等利好因素,均构成了中线关注并买入机会,个股可关注兴业银行(601166)。

公司成长性好,价值被严重低估。虽然此前限售股解禁给前期股价带来一定影响,但从基本来看,公司具有经营业绩的高成长性和较强的抗风险能力。目前公司正在从地方性商业银行逐步发展为全国性商业银行,各项业务取得了快速发展,净利润增速不断提高。从公司发布的业绩快报中可看出,公司净利润同比出现大幅增长,未来随着公司继续在利息收入、渠道建设以及资金运作上的优势,有望持续高速增长,而灵活的调度资源能力也使公司在宏观调控背景下仍能做到主动经营,保持公司持续发展。

此外,公司成为了国内首家通过收购异地城商行来进行业务扩张的商业银行,而通过这种方式既满足了公司快速扩张,也使其能以较低成本快速进入当地市场并开展业务,为利润释放提供了空间。盘口显示,周一该股大单买盘涌现,机构吸筹明显,可密切关注。

(浙商证券 陈咏潮)

报告精选

利达光电(002189) 具备核心技术 积极关注

公司作为我国光学元件行业的龙头企业,主要产品定位于微显示投影设备关键光学元件,按照国际化、专业化、规模化、产业化的发展思路,确立了以光学元件加工为基础,以光学薄膜技术为核心,积极向产业下游延伸,成为世界一流的光电企业的发展方向。

经过近几年的工程化和产业化研究推广,公司已形成了较完整的光学薄膜技术产业链,成为我国装备水平最高、规模化生产能力最大的光学镀膜产品生产企业之一。同时,凭借自己技术能力,公司成为国内承接国际光学产业转移的首选,融入了光电行业的全球产业链。技术上看,近期该股跌至前期启动平台附近获得较强支撑,可积极关注,逢低介入。

(金证顾问)

石油济柴(000617) 成长蓝筹 严重超跌

周一沪深股指高开高走,投资者可对前期超跌的绩优成长股及年报具有高送配题材个股逢低关注,操作上避免追涨杀跌,建议关注石油济柴。

公司是石油系统唯一的动力制造企业,目前正逐步发展成为我国非道路用中高速大功率柴油机和气体发动机的主要制造商和服务商,随着国际油价持续高位运行,形成了新一轮的石油投资高峰,也导致了石油装备的需求激增,我国石油装备产品性价比优于发达国家,具有一定的竞争优势,这为公司提供了参与国际竞争的良好机遇。

该股前十大流通股股东均为机构投资者,而前期跌幅相当惊人,与其良好的基本面情况背道而驰,后市具有较强反弹要求,可适当关注。

(金百灵投资)

滨海能源(000695) 能源巨头 构筑双底

周一两市大盘出现明显反弹,盘中显示,长春燃气等个股早早就封住涨停,这可能预示着短线能源板块开势有望全面展开,投资者可关注滨海能源(000695)。

当前能源在国民经济发展中占据举足轻重的地位,公司早先通过资产置换,泰达控股成为公司大股东,而近期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咨询服务等,公司成为天津开发区热力和热电的龙头生产企业,形成稳定的经营收益,并呈现稳定、快速发展态势。目前公司的供热市场范围覆盖整

个天津开发区,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,后者为热点联产能源企业,以供热为主,兼营发电,投资回报比较稳定,这可能成为其新利润增长点,特别是随着天津滨海新区的快速发展,公司有望因此得到长足发展。

二级市场上,目前该股正在构筑双底形态,且成交量有温和放大迹象,K线组合也形成底部红三兵图形,后市有望展开强劲反弹行情,值得重点关注。

(方正证券 方江)

四机构今日掘金

东阿阿胶(000423)

◎定价能力强 中线关注

公司具有较强的定价能力和品牌优势,产品涨价有利于提升业绩,认股权证题材可能成为短期股价的催化剂,操作上不妨中线关注。

(申银万国)



五洲明珠(600873)

◎竞争优势明显 有望反弹

目前公司竞争优势明显,在电网重建方面具有明显的优势,市场前景较好。近日该股反弹要求强烈,资金介入迹象明显,建议投资者重点关注。

(方正证券 华欣)



南方航空(600029)

◎业绩增长 调整到位

目前公司拥有国内规模最大的航机数量、航线网络及最大的客运市场份额,2007年业绩出现爆发性增长,目前该股技术调整基本到位,可短线关注。

(德邦证券 周亮)



士兰微(600460)

◎高科技新锐 有望走高

目前公司已由技术单一企业,逐渐成为拥有多项核心技术储备,形成明确新利润增长点的企业。周一该股大幅走高,后市有望继续上扬。

(世纪证券 赵玉明)



精选个股

汉商集团(600774) 业绩预增 商业地产重估

随着春节黄金周消费品零售总额同比大幅增长数据的公布,周一商业零售指数大涨近4%,个股全线飘红带来的赚钱效应吸引了新增资金关注。由于消费升级趋势延续,奥运会等因素将使商业类上市公司实质性受益,操作上建议关注汉商集团,值得注

意的是,公司商业地产在人民币汇率持续走高刺激下面临价值重估机遇。此外,公司已经预告2007年净利润同比大幅增长。走势上看,目前该股已突破短期均线压制,后市在量能配合下有望持续向上拓展空间。

(民生证券 厚峻)

高新张铜(002075) 涨幅有限 指标低位金叉

周一沪深大盘得益于市场人气回暖,个股普涨现象明显,而在具体操作上,可重点关注近期整体涨幅较小的有色金属板块,如铜深加工龙头股高新张铜(002075)。

公司是有色金属行业内领先的铜产品生产制造商,主要从事空调制冷

铜管、铜水管及管件和铜合金系列产品的生产和销售。公司是国家高新技术企业,建设部中国建筑金属结构协会铜水管及配件定点生产企业。目前该股在底部经过了充分调整,成交量缓慢放大,技术指标低位金叉,后市有望走出独立反攻行情,可积极关注。

(大富投资)

长城开发(000021) 市盈率偏低 有望加速上行

公司是全球最大远程电表生产基地,作为我国目前最大的远程控制电表生产商以及国家电表行业标准制订者之一,公司在技术上有着明显的比较优势。其自主研发的远程控制电表和防窃电表具有国际领先水平,预计今后几年,国内

电表市场将以每年8%的速度增长,而这将为其发展带来新的发展机遇。目前该股市盈率不高,投资价值突出。技术上看,周一该股收出近似光头中阳线,量能配合推动20日均线上行,后市加速突破具有国际领先水平,预计今后几年,国内

(国海证券 王安田)

四川长虹(600839) 数字电视 发展空间广阔

目前公司欲做大做强家电主业的战略目标已然显现,同时标志着其家电产业链进一步完善,公司已经成为全球最具竞争力的消费电子系统供

视发展的必然趋势,公司有望因此成为数字电视时代最具竞争力的家电企业之一。

该股前期沿20日均线稳步上行,量能逐渐放大,资金吸纳迹象明显,而连续十字星组合颇具蓄势上行特征,后市一旦得到成交量配合,有望打开上行空间,可积极关注。

(北京首证)

中国石油(601857) 权重蓝筹 价值显现

公司作为我国油气行业占主导地位的最大油气产销商,是我国油气行业占主导地位的最的油气生产和销售商,是我国销售收入最大的公司之一,也是全球最大的石油公司之一。今年资本市场有望推出股指期货和券商融

资融券业务试点。如果开展融资融券,必定选择稳定性和筹码流动性较好的蓝筹股,因此作为权重绩优蓝筹的该股,后期投资机会显现。而自上市以来,该股股价已被腰斩,值得重点关注。

(越声理财 向进)

ST东北高(600003) 业绩预增 有望重续升势

公司是国内道路交通行业仅有的两家跨省区强强联合企业之一,规模居东北地区同行业龙头。目前公司拥有众多优质资产,这为其业绩持续向好奠定了坚实的基础。前期公司公告,由于主营业务收入增长,预计2007年

度净利润同比上升50%以上。近期该股一直在大箱体运行,近期股价随大盘顺势回落,击穿年线后被迅速拉起,在反复夯实了年线、半年线支撑后,盘中做多意愿强烈,后市有望重续升势。

(九鼎盛 朱慧玲)

南北对话

深发展A(000001) 受益升值 走势独立

金融股一直是基金配置的核心品种,人民币升值是本轮牛市的主要动力之一,周一人民币对美元汇率再创新高,操作上可关注深发展A(000001)。前期宝钢将以高价战略入股公司,成为其第二大股东,此举充分表明宝钢对公司未来发展充满信心,周一该股收盘价接近宝钢买入价,值得关注。

虽然近两年公司业绩实现了稳定增长,但资本不足使得业务发展只能

依靠自身积累,在激烈竞争中无法实现外延式规模扩张,限制了市场份额的提升和各项业务发展,近年来公司实现规模扩张、息差扩大、资产质量改善等举措,并使其成为公司较为成熟的盈利运营模式,预计未来该模式将继续向纵深发展。

近期该股走势相当独立,34元区域显示出强劲支撑,投资者不妨逢低参与。

(第一创业证券北京 陈靖)

芜湖港(600575) 煤炭运输枢纽 放量启动

公司是联通我国中部地区和长三角的水路交通枢纽,是华东地区第二通道的重要连接点和枢纽,为长江南京以上最后一个万吨级深水码头。公司不仅是安徽最大货运、外贸、集装箱中转港,更是长江煤炭能源输出第一大港。目前公司已和多个国家建立了业务往来。今年年初的雪灾造成华中、华南地区的交通要道瘫痪,煤炭等资源运输出现中断,电

厂停煤断电,这使得未来的煤炭物流发展重心可能偏向类似芜湖港这样的港口物流企业,并有望加大其国家建设资金投入的扶持力度,提高市场地位。

走势上看,该股因雪灾影响先于大盘深幅调整,但近期也明显先于大盘见底,2月4日涨停后连续四个交易日围绕半年线震荡,周一放量启动,有望在突破年线后加速反弹,可重点关注。

(重庆东金)