

关铝股份 业绩快速增长 拐点已现

关铝股份(000831)是山西省最大的有色冶炼及深加工企业,主营电解重熔铝锭及深加工产品,业绩呈大幅增长态势。

随着国家铝行业准入条件的实施,公司充分利用行业整合良机,自身优势,扩大产能,打造铝工业大平台值得期待。

五矿入主 掀开发展新篇章

目前久拖未决的股权转让事宜终于有了下文,五矿集团与关铝集团签署了转让意向书,双方同意在意向书签署后,开始就具体转让比例、转

让方式及条件等相关事项进行必要的谈判和沟通,待双方各自有权部门同意后另行签订正式协议。五矿集团是由中央管理的44家国有重要骨干企业之一,在我国最大500家企业排名中列第13位,排名世界500强第435位。

市场普遍认为,与五矿合作将给公司带来快速发展的更多机会。一方面,公司资金瓶颈有望得到解决,从而为公司各项业务的顺利开展创造条件;另一方面,作为国内氧化铝的最大贸易商,五矿入主,也将有效弥补公司的原材料短板。

大腕点股

华银电力(600744) 低价重组股 题材丰富

公司是湖南省最大的发电企业,公司原大股东湖南省电力公司持有的公司股权被划转给五大电力集团之一的大唐集团,大唐集团为国务院直属特大型电力企业,行业地位十分突出,实力大东的人主将提升公司整合的想象空间。

在大唐集团入主后,公司积极在新能源领域布局,并已申报国家2008年节能备选项目,而且公司还与大股东大唐集团一起和法国电力公司签订了湖南大唐核电厂项目谅解备忘录,有意向发展核电项目。

此外,公司还长期持有海通证券部分股权,且参股清华科技创业投资

公司,拥有多个投资项目,成长前景相当不错,创投概念将进一步提升公司估值。

公司去年三季报预亏,这主要是因为湖南电网执行丰枯和峰谷电价政策,在煤价上涨、运输紧张的局面下影响公司正常经营,但今年年初,公司公告2007年将通过湖南省电价方案的溢余资金等方式获得补贴1亿元,预计2007年度净利润将同比下降,也就是说业绩将扭亏。近期该股一直依托年线震荡攀升,上升趋势得以保持,在创投概念全线活跃的背景下,后市有望再度走强,可重点关注。

(世基投资)

实力机构猎物

兴业银行(601166) 业务高速发展 有望走强

周四沪深大盘高开低走,从操作角度看,当前部分蓝筹股的投资价值已经开始显现,投资者不妨适当关注,如兴业银行。公司是发展较快的优质商业银行,从公司业绩快报中看,公司2007年净利润同比增长,基本每股收益为1.75元,按此计算,目前其市盈率仅25倍,而且其未来复合增长率依然看好,作为高成长企业,目前股价具有投资价值。

公司由地方性商业银行逐步发展成为全国性的商业银行,各项业务保持较快的发展速度,其中其中间业务迅速发展,营收比例显著提高,零售业务快速抢占市场,并提前完成目标,而低成本的同业存款也为公司贷款快速增长提供了保障。随着公司在利息收入、渠道建设以及资金运作上优势的进一步发挥,今后有望持续高速增长,而灵活的调度资源能力也使其在宏观调控背景下仍然能够做到主动经营,保持可持续发展。

当前中间业务的发展成为了各银行重要发展的战略目标,而公司独有的银银平台为其中间业务发展奠定了基础,通过该平台,公司为客户提供代理接入现代化支付系统、柜面通等品种多样的代理业务,一定程度上弥补了公司营业网点的不足。二级市场上,在巨量限售股解禁后,该股股价并没出现大量抛售,后市有望走强,可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

报告精选

武汉中商(000785) 商业地产丰富 积极关注

在人民币加速升值下,商业股无疑具备重估增值潜力,而在国家刺激消费及北京奥运即将举行的重大利好题材下,商业股无疑将面临重大机遇。作为武汉三大商业巨头之一,武汉中商具备消费、资产整合等众多题材于一身,未来面临重大机会。值得注意的是,公司在2007年由于新开门店、经营质量提高以及股权出售等因素,预计2007年净利润较上年同期将出现大幅增长。近年来,公司进行相应的业务调整,逐步收缩非零售主业,业务重心向百货、购物中心和连锁大卖场转移,其商业龙头地位牢固。近期该股在年线附近强势企稳回升,技术指标KD已构筑完成金叉,并发出明确买入信号,操作上可积极关注。

(民生证券 厚峻)

澄星股份(600078) 磷矿资源优势 蓄势突破

公司是我国精细化程度最高的磷化工企业,主要产品磷酸在国内市场拥有一半左右的市场占有率,公司牙膏级磷酸氢钙是中高档牙膏用磨擦剂,并已成为高露洁亚太地区唯一的牙膏级磷酸氢钙供应商。公司生产的电子级磷酸广泛应用于液晶显示屏等高端电子产品的生产工艺,具有广阔的市场前景。同时,随着上游原料基地的建成,公司正逐步控制上游包括煤矿、磷矿、电力、黄磷等资源,形成完整的磷化工产业链。

走势上看,前期该股在大盘调整中表现出良好抗跌性,成交量显示明显有资金在其中吸纳,近期其均线系统保持多头排列,一旦得到成交量配合,后市有望走出连续上攻行情,值得重点关注。

(北京首证)

铝电联营成本减轻

最新公布的国家发展改革委、国家电监会关于取消电解铝等高耗能行业电价优惠有关问题的通知中明确表示,要逐步取消电解铝企业用电价格优惠,以遏制国内电解铝行业投资及产量的快速扩张,确保国内电解铝行业的健康发展。不过从成本角度看,由于电力成本约占电解铝生产总成本的35%,显然相关措施的实施必然会大大提高行业企业的经营成本,而铝电联营企业优势将越发明显。幸运的是,公司已与关铝集团签署意向书,拟收购集团所属运城城热电厂,此举

旨在完善公司产业链,扩大收入渠道,解决公司电解铝生产所需电力自供及平稳供电问题。数据显示,收购完成后,公司的自备电厂规模将足以供应其目前电解铝的生产规模,因此也将有效化解电价调整所带来的成本压力。

机构保持谨慎乐观

第一创业证券认为,电厂进入会降低公司成本,但与此同时煤炭价格仍在上涨,利润增长也会受到一定限制,预计公司2007年、2008和2009年EPS分别为0.91元、1.27元和1.62元,并给予公司谨慎买入评级。(天信投资 王飞)

茂化实华(000637) 行业领先 短线超跌

近日沪深两市大盘在众多偏暖消息刺激下终于出现了反弹,个股行情全面活跃,前期持续下跌个股纷纷出现强劲反弹,在反弹行情中,前期超跌股具有强劲的反弹动能,成为短线潜力品种,投资者可关注茂化实华。

公司具有突出的能源概念,经过十多年的建设发展,其在炼油深加工、气体化工、精细化工和塑料加工等方面已形成了相对独立完善的产业格局,积累了人才和技术,石化后加工产业基础好,具备扩大发展的条件。公司拥有着产业、地缘、资源、技术、人才、市场和投资环境等诸多优势,

目前所有经济技术指标均为历史最好水平,经营规模和精细化管理均跃上了新台阶,公司生产资源属于石油化工行业的下游深加工产品,在同类型加工生产能力方面排名第一,具有规模效益的优势。目前公司技术水平处于同行业先进水平,各项经济指标处在同行业的先进水平之列,在细分行业竞争中处于明显领先地位。

二级市场上,前期该股连续快速下跌,短线超跌相当严重,后市存在强烈反弹要求,近日连续在底部收出长下影线,短线有望企稳反弹,值得关注。

(方正证券 方江)

四机构今日掘金

*ST得亨(600699)

债务重组 大力发展氨纶

公司将尽快制定和落实债务重组方案,使其步入良性发展轨道,同时,公司全面恢复和加大氨纶生产,并取得良好效果,未来发展潜力较大。

(太平洋证券 刘铸峰)



五洲交通(600368)

受益政策 发展前景广阔

北部湾发展规划获批,对当地交通运输行业有带动作用,公司受益政府政策规划,发展前景大好。近期该股放量上涨,有望突破前期高点。

(方正证券 华欣)



新中基(000972)

受益产品提价 中线关注

目前公司番茄制品年生产能力位居国内同行业首位,而在近期农产品价格大幅上升的情况下,未来公司发展值得期待,建议中线关注。

(德邦证券 周亮)

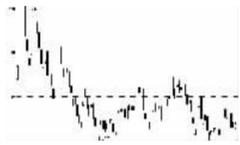


*ST安彩(600207)

业绩扭亏 涨幅滞后

前期公司公告,去年业绩有望扭亏为盈。二级市场上看,目前该股股价依然处于底部位置,涨幅严重滞后,短期走势值得市场重点关注。

(大通证券 付秀坤)



精选个股

一汽夏利(000927) 受益消费升级 有望超跌反弹

近年来我国经济持续稳定增长,居民收入增加,消费升级逐渐成为拉动经济增长的主要力量,在人均收入提高和财富效应的共同作用下,汽车市场的消费升级现象愈演愈烈,汽车业明显受益于消费升级。前期有关部门联合发出关于鼓励发展节能环保型小排量汽车的意见,可以预期,未来会

有越来越多消费者选择购买小排量汽车,而在经济型轿车销售业绩领先的一汽夏利将会直接受益。

去年三季报披露,目前该股东人数大幅减少,筹码高度集中,近期该股围绕年线反复震荡筑底,短线超跌反弹行情正在酝酿中,可关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)

中国国航(601111) 受益奥运 逢低关注

作为北京奥运会唯一航空客运合作伙伴,公司将成为行业中最直接受益者。由于拥有国内最完善的航线网络和最大的国际航线网络,预计北京奥运会将为其带来大量客流量,盈利水平有望大幅度提高,同时公司借

助奥运会提高国际知名度和美誉度,进一步提升国际市场竞争力。去年三季报显示,多家基金高度看好该股,而在人民币加速升值背景下,航空股更是最直接受益者,值得逢低关注。

(越声理财 向进)

上海建工(600170) 建筑业巨头 面临强势突破

公司是上海乃至全国建筑施工行业的龙头,上海市众多标志性建筑物东方明珠电视塔、浦东国际机场等均为公司承建,其在建筑行业具有显著竞争优势,主营业务近三年复合增长率很高。走势上看,周五申购中铁建资金解冻将为技术形态较好的

价值型个股带来机会,目前该股东市盈率和市净率都不高,与同区域、同行业的浦东建设相比,其估值优势比较突出。

近期股价走出独立于大盘行情,目前正面临三角形突破,可积极关注。

(国海证券 王安田)

申能股份(600642) 新能源题材 惜售迹象明显

近期沪深大盘低位震荡,盘面显示,新能源板块受到市场追捧,而作为新能源题材相当强大的申能股份(600642),其强大的核能、太阳能及风能题材有望成为股价启动的重要推动力。

公司与中石化、中海油联合成立了上海石油天然气公司,后者是上海唯一

的天然气源,拥有东海平湖油气田项目,此外,公司参与多个新能源项目,近期国际油价持续高位运行,公司将迎来快速发展新机遇。近期该股走势较为平稳,盘面惜售迹象突出,随着新能源板块全面启动,该股有望获得各方资金青睐,可积极关注。

(广东百灵信)

东风汽车(600006) 低价汽车股 机构积极介入

周四沪深股指受指标股横盘整理影响小幅震荡,建议投资者可关注东风汽车。公司轻卡产品东风多利卡、东风小霸王在中国汽车技术研究中心、汽车技术情报研究所和世界汽车杂志联合举行的年度消费者最喜爱的车型

评选活动中荣获国内轻卡行业车型第一名,发展前景值得期待。前期该股围绕8元横盘整理长达9个月之久,蓄势充分,后市有望在年线支撑下再度延续上升趋势,可适当关注。

(金百灵投资)

中电广通(600764) 实力股东入主 前景可观

周四大盘在大幅高开维持了震荡格局,市场并没有突出热点,而成交量再次萎缩表明市场做多动能不大,操作上建议关注中电广通(600764)。

公司第一大股东是我国信息产业中跨地区、跨行业的全国性特大型集团

公司,在其入主后,先后注入不少优质资产,使其成功介入智能光网络通信领域和第二代身份证封装领域,并出资收购重庆有线电视网股权。二级市场上,近期该股放量突破均线,上行欲望强烈,建议重点关注。

(大富投资)

南北对话

金鹰股份(600232) 亚麻资源丰富 受益农产品提价

近期国际农产品价格飞涨,刺激国内相关商品价格持续走高,在此因素刺激下,农业股和化肥股近期也备受追捧,在近期大盘持续走低之际,股价不断创出历史新高。目前公司几乎垄断整个新疆亚麻种植资源,国际棉花期货持续上涨,将对盛产棉花的新疆地区产生直接拉动作用,亚麻价格也势必水涨船高。公司还是我国纺织机械行业中最大的麻纺和绢纺机械设备的生产企业,也

是国内唯一一家将绢纺机成套设备制造与纺织工艺实践紧密结合的企业,具有独特的专业优势。近年来,公司在绢纺机设备领域的市场占有率很高,基本垄断了国内亚麻纺织专用设备的生产和销售。

目前该股5日、10日线20日均线形成金叉后加速向上扩散,建议重点关注。

(新时代证券 黄鹏)

上风高科(000967) 业绩大增 有望挑战前高

公司加强自主研发,与多家高校实行产学研合作,引进德国、日本等国的国际先进技术进行优化组合,多次荣获国家级、省部级科技成果奖和国家发明奖,绝大部分产品是替代国外进口的高新技术产品,国内市场占有率高。公司制定了以地铁隧道用风机为代表的重型风机为重点的发展战略,未来不但要继续保持轻型风机霸主地位,而且重型风机将

占到相当大的国内市场份额。随着全国地铁快速发展,重型风机则正在形成巨大的市场空间,给公司带来巨大机遇,目前公司已预测2007年全年净利润同比将出现大幅增长。近期该股围绕半年线反复震荡蓄势,近日连续放量上扬,日K线形成红三兵组合,作为市盈率较低的小盘科技股,后市有望挑战前期高点,可积极关注。

(重庆东金)