

柳工 景气持续推升 发展后劲足

柳工(000528)主营装载机、挖掘机等工程机械及配件的生产、销售,其中柳工牌装载机是我国装载机行业的第一品牌。由于国内工程机械市场需求旺盛,公司业务继续保持强劲增长,去年净利润同比出现大幅增长。

增速优于行业水平

近年来工程机械行业是整个机械行业增速最快的子行业之一,去年工程机械市场需求增长强劲,公司主要产品所属的工程机械三大子行业装载机、挖掘机、压路机的市场需求均有较大增长。装载机行业14家主要企业销

量13.7万台,挖掘机14家主要企业销量5.83万台,同比增长40%,压路机18家主要企业销量9500多台,同比增长29%。公司在激烈的市场竞争中,通过积极采取灵活有效的营销策略和优化产品组合,实现了业务快速增长,全年整机销量达到30575台,其中装载机销售再创新高,超过27000台,销量增长超越行业3个百分点,挖掘机业务也得到快速发展,年销售超过2100台,销量增长超越行业18个百分点。再加上新业务的快速增长,充分显示了公司利用行业景气,不断完善产品结构,进一步提高了市场竞争力,盈利

前景值得期待。

积极扩张带来后劲

公司在快速发展的同时,新一轮扩张已见端倪。一方面,公司通过扩大投资做大做强装载机既有拳头产品,拟投资在天津建设研发、制造和出口基地等。另一方面,公司在资本运作方面也趋于积极,积极寻找合适的收购兼并标的,为外延式扩张作准备。最新信息显示,公司将收购安徽蚌埠市振冲安利工程机械有限公司成立安徽柳工起重机械有限公司,有数据表明,振冲安利主要生产32吨以下的汽车起

重机,2007年产量1000台左右,市场占有率6%左右,经济效益良好,通过收购,公司将高起点进入汽车起重机械市场,而随着产品线的进一步扩大,也将为公司整体竞争力的提高创造有利条件。

行业低位提升 机构看好

平安证券认为,公司行业地位持续提升,业绩增长超出了预期,该机构调高对公司的盈利预测,2008年、2009年每股收益分别调高至1.74元和2.08元,并维持推荐评级。

(天信投资 王飞)

■大腕点股

青海华鼎(600243) 机械新锐 业绩预增

公司是国内数控大、重型机床主要生产企业,旗下拥有青海重型机床、青海一机数控机床等生产基地。公司多次承担了多项国家重大科技攻关项目,连续多年被省科技厅认定为青海省高新技术企业。公司产品技术水平始终处于国内领先,性能价格比有较强竞争优势,产品广泛应用于铁路、冶金和能源等支柱产业。

公司与广州机床厂合资设立的广州宏力数控设备有限公司,利用广东配套环境成熟、靠近市场的优势,生产规模大的中低端产品,抢占新市场,并在广州成立研发中心,及时了解技术发展动向,并吸引人才。随着

研发实力提升,下属子公司有多种新产品投放市场,部分获得了国家级新产品称号,提高了产品技术含量、优化了产品结构,实现了企业规模与质量同步提升。公司也获得国家扶持装备制造业政策扶持,前期控股子公司数控机床产品享受税收优惠。公司上市以来不断进行技术创新和市场拓展,主要经济指标一直保持高速增长,已预测去年净利润同比增长。

前期该股在年线处反复震荡,并形成双底形态,后市有望大幅反弹,可重点关注。

(世基投资)

久联发展(002037) 构筑双底 补涨要求明显

周一沪深大盘展开强劲反弹,盘中个股行情也是全面活跃,而在反弹行情中,个股超跌反弹是主要操作思路,投资者宜关注那些近期反弹幅度相对有限的个股,久联发展值得投资者关注。

公司是国内民爆行业龙头,多项指标连续多年名列第一,行业地位突出,市场品牌良好。公司炸药在当地市场份额很高,雷管和工业索的占有率也不错。公司是目前国内民爆器材品种最齐全的生产企业之一,有大型重点工程及民用所需的全部民爆物品,能提供系列配套产品,并且是民爆行业中建立并被认定为省级民爆

技术中心为数不多的企业之一。公司加快半导体雷管产业化进程,着手研究半导体延期雷管,开发第二代电子雷管,进行无脚线雷管研究,开发低能导爆管。公司牵头设立的贵州联合民爆器材经营有限公司,对整合省内民爆行业生产、流通企业,巩固和提高公司产品的市场占有率发挥了重要的推动作用。

二级市场上,该股长期运行在大上升通道中,目前股价已调整到大型上升通道下轨线附近,技术上存在明显的补涨要求,短线反弹仍将持续,值得重点关注。

(方正证券 方江)

■实力机构猎物

厦华电子(600870) 拐点有望来临 强势格局依旧

在当前年报公布期间,基本面因素成为投资者最关注的指标之一,在此期间,可以发现不少绩差股为了迅速扭转基本面情况,都有通过推动资产整合等资本运作形式来改变现状的要求,期间也给相关个股带来机会,个股可关注厦华电子。

公司是以液晶电视、等离子电视及数字高清电视为主的彩电制造商,前期新的高管进驻公司,对经营管理进行大幅调整,一方面减轻了销售渠道对大卖场的依赖,保证了产品毛利率的提高,另一方面,大幅度提高产品的良品率水平,降低制造成本。在此基础上,公司还加大了高端产品比例,大股东对上市公司的支持,使其在行业竞争中占据有利形势,为最终在平板市场竞争中胜出提供了保障。公司计划非公开发行股票融资,此举将提升市场对其资本运作程度以改善基本面的预期。

公司一度进展缓慢的新基地也在加紧建设,现代化的新工厂有利于规模生产降低成本,与此同时,前期由于大股东经营情况欠佳而暂停的模组厂也由于大股东经营状况好转而开始加紧推进。虽然2007年全年可能继续亏损,但公司拐点有望来临,未来发展值得期待。

该股连续小阳线攀升,当前技术指标显示强势格局仍将延续,且成交量变化显示有主力介入迹象,建议投资者保持关注。

(杭州新希望)

■报告精选

南京银行(601009) 机构偏爱 反弹有望展开

近期人民币升值再度加速,受此影响,升值受益的航空板块造纸板块均有不俗表现,而银行股是人民币升值受益最明显的行业之一。在股指期货即将推出的预期下,银行股作为两市权重最大的板块,后市很可能获得市场关注。

近年来公司发展脚步明显加快,并顺利完成了发行上市和跨区经营两大目标,各项业务稳步推进。公司作为一家正在快速增长的地区性银行,上市后,其在当地的市场份额正在逐渐扩大。此外,公司与巴黎银行的战略合作也提高了治理和运营管理水平。目前该股呈低位小双底形态,5日、10日和20日均线粘合,即将金叉向上发散,短期反弹行情有望启动,可重点关注。

(新时代证券 黄鹏)

攀钢钒钛(000629) 资源优势显著 价值低估

公司是西南地区重要的钢铁生产企业目前主要产品包括型材、铁路重轨、热轧、冷轧和镀锌、钒产品等,攀钢集团整体上市方案显示,将以攀钢钒钛为平台,通过吸收合并攀渝钛业等公司和向攀钢集团定向增发的方式,实现集团经营性资产全部整体上市。本次交易如能完成,攀钢集团经营性资产全部进入攀钢钒钛,形成以钢铁、钛业、钒业、矿业为核心的业务板块,从而使集团核心竞争力大幅提升。近期国际、国内钒产品价格上涨,由于其拥有丰富的钒钛资源,无疑将是产品价格上涨的最大受益者。

近日该股不断冲击近9个月来构筑的整理形态的顶边线,近期有望突破并继续震荡走强,可适当关注。

(北京首证)

浦东金桥(600639) 金融+地产 短线有望走强

周一沪深大盘低开高走,而随着近期地产公司发行上市和有望来临的券商IPO潮将给这两个板块带来新的机会,在此情况下,投资者可关注那些参股券商的地产公司,如浦东金桥(600639),公司主营业务为房地产开发和物业出租,定位于上海浦东金桥开发区高端客户的房产开发租赁业务,未来随着公司持有土地和物业的长期增值,将给其带来可持续发展机遇。另外,公司还大量参股金融企业,其中持有国泰君安和东方证券股权,股权增值空间比较广阔。

前期发审委通过了杭州滨江房地产股份有限公司的IPO申请及珠海华发实业股份有限公司的配股申请。值得关注的是,这是自去年10月份证监会放缓房企融资流程后首次受理房地产公司的IPO和配股申请。从近期走势上看,地产股出现企稳迹象,此外,宏观调控对商业地产影响不大,像陆家嘴等在近期大盘调整中突破前期高点,而公司作为上海商业地产公司,未来将随着上海产业升级、租金收益的高速增长及土地和物业的长期增值而面临着广阔的发展空间。与此同时,公司参股持有大量东方证券股权,一旦后者实现上市,这部分股权就将出现大幅度增值。

前期该股在大盘调整之际表现强势并创出新高,短线有望重新走强,操作上可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

东南网架(002135) 分享行业增长 密切关注

公司是一家集设计、制造、安装于一体的专业建筑钢结构企业,其业务专注于大跨度空间钢结构、高层重钢结构及轻钢结构领域,是钢结构行业中的优势企业,是空间钢结构领域中的龙头企业。

当前公司所处的钢结构行业处于快速发展期,预计未来十年我国钢结构行业仍将以每年6%至7%的速度增长。国内钢结构制造企业由于受技术能力方面的制约,多采用提供材料与加工、工程施工为主要经营模式,众多中小民营企业更是仅以构件加工为主。公司是国内少数采用一体化经营的钢结构企业之一,公司竞争实力、盈利能力显著高于同行业公司。目前该股阶段性底部已经出现,可密切关注,择机参与。

(金证顾问)

一汽夏利(000927) 调整到位 短期有望补涨

前期有关部门联合发布了关于鼓励发展节能环保型小排量汽车的意见,要求有关部门必须针对节能环保型小排量汽车的各种限制清理完毕,目前国家对节能环保问题已提到前所未有的高度,政府扶持力度前所未有,在可预期的将来,会有越来越多消费者选择购买小排量汽车,而公司在经济型轿车销售业绩领先,有望从中大受益。

二级市场上,前期该股见顶17.75元后,顺势展开一波快速调整行情,短短跌幅相当大,阶段性调整非常充分。目前股价围绕年线反复震荡筑底,周一在再次考验年线支撑后被重新拉起,显示此区域有强力支撑,而且技术上已基本调整到位,短线该股补涨意愿强烈,建议关注。

(九鼎盛德 朱慧玲)

■精选个股

申通地铁(600834) 低估上海本地股 行业垄断

上周五美股出现急挫,直接影响港股低开,但A股市场出人意料并未受到太大影响,整体表现出环境转暖的良好氛围,上海本地股表现活跃,个股操作可关注申通地铁(600834)。

公司是沪深两市唯一一家专业经营地铁业务的上市公司,以上海地铁一号线的经营为主营业务,该线路是上海市客流量最大、经营情况最好的

线路。与此同时,在上海市加大轨道交通建设力度背景下,伴随路网效应及奥运、世博会带来的新发展机会,预计未来客流量将保持快速增长。目前该股在下探年线重要支撑后,运行在良好上升通道中,近期成交量再次温和放大,明显有主流资金介入迹象,建议积极关注。

(广东科德 廖积祺)

粤高速A(000429) 创投概念 值得关注

前期公司出资控股广东高速科技投资公司,后者是广东省交通集团系统内唯一一家专业于高科技投资的公司,实质性创投题材相当明显。同时,公司地处经济发达的珠三角,旗下路桥资产均处于国家省内主干道上,在车流量持续增长以及计重收费的政

策实施的双重刺激下,公司具备良好的可持续发展潜力。公司作为广东省内掌控多条高速公司的企业,未来发展潜力巨大。近日该股低位蓄势充分,周一以放量长阳形成突破,后期加速或将展开,值得关注。

(越声理财 向进)

云南铜业(000878) 受益铜价走高 中线机会显现

周一沪深股指走出大幅反弹走势,预计后市股指在指标股企稳带动下有望延续反弹走势,短线可选择整理充分的二三线蓝筹股,建议关注云南铜业。

公司是我国第一个加入国际铜业协会的企业,主导产品在国内铜市

场,享有较高声誉,产销率和市场占有率也较高,资源优势明显,此外,由于国际铜价大幅飙升,使得公司盈利能力出现快速提升。经过前期充分调整,目前该股再度回到年线附近,中线机会再度显现,可适当关注。

(金百灵投资)

物华股份(600247) 参股农业保险 进入环保行业

在当前两市上市公司中,拥有农业保险业务公司仅有物华股份(600247)一家,公司共同发起设立安华农业保险股份有限公司,随着农业发展进入快车道,未来发展前景值得期待。

近年来国家高度重视环保产业的发展,而公司抓住国家政策导向重点

发展环保产业,其募股资金大部分投向废塑料裂解生产燃油项目和利用电线电缆生产铜型材项目。该股兼具农业和环保两大热点,涨幅却严重滞后,K线形态上,近日小阳盘升,蓄势相当充分,可积极关注。

(银河证券 饶杰)

腾达建设(600512) 竞争力强劲 有望向上突破

公司是为数不多拥有市政公用工程施工总承包特级资质的民营上市公司,同时拥有公路工程施工总承包、房屋建筑工程施工总承包一级资质以及桥梁工程等多项专业承包一级资质。在高技术施工能力的支持下,公司未来竞争

能力将得到大幅度提升,发展前景看好。目前该股大的技术形态相当不错,形成低位逐渐抬高的三个底部,近日股价出现连续放量上攻,后市有望向上突破,可积极关注。

(国海证券 王安田)

博盈投资(000760) 地产新贵 积极关注

周一大盘受到中国平安限售股流通的影响小幅低开,随后走出单边上扬行情,建议关注奥运概念股博盈投资(000760)。

公司实际控制人对公司注入其持有的金浩华置业股权,后者正在开发

北京青年路项目,随着奥运会临近,北京地产业正以惊人速度发展,公司未来盈利能力有望得到提升。经过充分蓄势调整,近日该股放量突破短期平台,可积极关注。

(大富投资)

■南北对话

东方集团(600811) 巨资参股金融 双底崛起

目前公司持有大量金融企业股权,其巨资参股民生银行,此外,公司还投资参股商业银行、证券、建材连锁超市和港口交通,成为一个受益中国经济崛起而快速成长的控股集团,未来发展值得期待。公司出资参股东方家园建材家居连锁超市有限公司,后者是我国最大的仓储式建材家居连锁超市,目前已在多个大城市开设了大型连锁超市,未来存在巨大的估值成长

空间。此外,公司正准备大举介入石油、天然气、铁矿以及稀有金属矿等领域,东方集团股份有限公司与控股股东签订了股权转让框架协议,东方实业拟向公司注入赤峰银海金业有限责任公司。二级市场上,短线该股股价超跌严重,近期形态上形成大双底,技术形态修复良好,投资者可重点关注。

(第一创业证券 北京 陈靖)

中科英华(600110) 科技产业整合 增长潜力大

公司具有雄厚的科研实力,在杉杉集团入主后,公司大力推进资产整合,不仅保持了原有锂电池用电解铜箔市场50%以上的份额,而且开发的汽车电路板用超薄铜箔等新产品也具有极高的技术含量,核心竞争力强。同时,公司积极向资源和其它高新技术领域拓展,努力培植新的利润增长点。公司去年上半年和西部矿业战略合作开发铜矿和铜的深加

工产品,去年下半年,公司又重组了郑州电缆集团,从而形成了从铜到铜的深加工产品,从改性高分子材料到电线电缆,上下游一体化,互补互益的产业链。该股去年除权后构筑了大的头肩底形态,前期大盘急挫时,股价相当抗跌,强势明显,周一放量涨停向上突破,并打开上升空间,投资者可积极关注。

(重庆东金)