

博汇纸业 立足优势产品 持续增长可期

博汇纸业(600966)是国内造纸行业骨干企业之一,通过充分利用其设备优势、技术优势及成本优势,以节能减排政策为发展契机,较好地完成了经营管理目标,业绩也得到较大幅度增长。

盈利能力强劲

目前公司业绩增长的主要原因是白卡纸产品销量增加,文化纸价格提高及石膏护面纸投产,再加上两控股子公司正处于税收优惠期,公司整体税负也有较大幅度下降。细分为看,公司的主导产品仍是文化纸和白卡纸,

其中盈利能力最强的文化纸产销量在同类企业中列第一,而去年公司销售收入第一位的卡纸经营则在国内与太阳纸业、红塔纸业并列国内三强,尤其是烟卡,经过多年的市场开拓,公司卡纸特别是烟卡的经营已经具有明显的规模优势和较大的市场份额。受国家节能环保和关停并转小造纸的影响,去年以来,文化纸价格逐步上升,而白卡纸作为涂布白纸板中高档的产品,价增量升的格局也将维持。随着行业景气度的不断提高,相当的产业集中度有望促成产品价格的稳中有升,公司的盈利水平也将得到保障。

产业扩张提升竞争力

从横向来看,公司在巩固优势产品的生产销售的同时,也在积极寻求更多利润来源且已取得相当成效。前期公司定向增发募资投向石膏板护面纸生产线等,通过定向增发,公司进一步加快了募集资金项目的实施进度,扩大了生产规模,增加了产品品种,为提高经济效益奠定了基础。从纵向来看,公司将加快发展林浆纸一体化项目建设,引进消化吸收国外先进技术和设备,调整原料结构,减少对进口纸浆的依赖度,从而降低单位生产成本。

公司募投资项目化学浆项目预计即将投产,届时其产品整体竞争力有望进一步提高。

高景气度获得机构关注

上海证券认为,公司主产品提价效应应使其盈利水平进一步提升,预计2008年至2009年公司EPS分别为0.961元和1.077元。该机构认为,公司主导产品白卡、文化纸目前行业景气度较高,未来产品价格还有提升空间,看好其盈利前景,维持跑赢大市的投资评级。

(天信投资 王飞)

大腕点股

中国嘉陵(600877) 低价军工股 行业逐步转暖

周二沪深股指在银行股大幅下跌影响下未能延续反弹走势,六成个股下跌,成交量继续小幅放大。热点方面,以南宁糖业为首的制糖板块继续飙升,而地产、金融和钢铁股是盘中主要做空动力,特别是深发展A出现巨量杀跌走势,带动整个银行板块走弱,当前操作上宜短平快操作,对于近日涨幅过高的农业股和创投股不宜追涨,建议投资者关注中国嘉陵。

公司是我国最大的摩托车企业之一,主导产品嘉陵摩托车及其发动机等,累计产销量1500多万辆,是我国产销量最大的品牌,规模优势明

显,嘉陵摩托车现已出口多个国家和地区,而且公司大股东为南方工业集团,隶属于兵器装备集团公司,使得公司有望在产业整合以及产品结构优化方面得到更多机会。另外,公司还积极进军光电等新兴产业,其在重庆和成都建立了两个光电科研制造基地,搭建光学光电一体化产业平台,提高在光电产业的核心竞争能力,发展前景值得期待。

二级市场上,该股周K线三重底形态隐约可见,目前股价依托均线支撑小幅走高,量能稳步放大,后市有望延续反弹走势,可适当关注。

(金百灵投资)

实力机构猎物

宁波海运(600798) 低市盈率 适当关注

周二沪深两市金融板块大跌,但从盘口看,热点板块走势强劲,特别是以厦门空港为代表的三通板块在龙头厦门港务停牌情况下创出新高,说明了三通概念正越来越受到资金追捧,投资者可挖掘那些还未被市场认识的三通受益股,宁波海运就是这样一只低市盈率、高成长的三通概念股,公司投资建设的宁波绕城高速公路西段是宁波市高速公路网的重要组成部分,该路段通车将给其带来盈利能力的提高。

受航运市场繁荣的影响,目前海运指数仍维持高位运行,同时,由于电煤需求旺盛,电煤运输也成了关注焦点,在此情况下,公司运价将有较大的提升空间。近期公司发布公告称,与中国神华能源股份有限公司煤炭销售中心签署运输合同,其平均运价比上年度运价同比大幅提高。

面对我国沿海电煤运输需求市场持续增长的态势,近期公司非公开发行募集资金用于购置二手散货轮和散货轮,目前该方案已经实施完成,该项目投产后将增加公司的运输能力,在目前行业高景气度的情况下,能较快地形成其新的利润增长点,同时提高公司在国内电煤运输市场占有率,未来随着运力不断扩张,公司业绩将呈现整体稳步增长态势。二级市场上,前期该股跟随大盘调整,表现比较抗跌,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

报告精选

隧道股份(600820) 隧道工程专家 价值凸显

公司主营业务为土木工程建设项目总承包、隧道、市政建筑公路及桥梁、交通、消防桩、基础地下墙工程,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,在国内市场同行业中具有较强的竞争优势。

公司是上海甚至全国具有垄断优势的隧道工程建设施工专家,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,分享城市高速发展及2010年世博会盛宴,值得注意的是,公司下属企业隧道工程股份有限公司机械厂现已成为目前全球最大的专业性盾构设备制造基地。前期该股在大箱体中稳健运行,抗跌性相当不错,而其明显的竞争优势使其投资价值开始凸显,可逢低吸纳。

(金证顾问)

澳柯玛(600336) 品牌优势显著 逆势上扬

公司主要经营制冷家电类产品,形成了制冷家电、生活小家电、电动自行车三大优势产业,冰箱产品连续十二年产销量全国第一,冰箱产品进入行业第六,是国内最大的冷食、冷饮、啤酒专业配套设备生产商,也是全球最具影响力的冷饮冷食配套产品供应商之一。前期公司推出了最新研发的分子生物保鲜冰箱,相比于一般的保鲜冰箱,它实现了从单纯的控制食物储藏的外部环境到通过控制食物内部小环境达到保鲜的跨越。

二级市场上看,近日该股稳步攀升,周二逆势上扬,成交量明显放大,资金介入迹象显著,技术形态逐渐修复,一旦在成交量配合下有效突破前期高点,后市有望加速上行,可适当关注。

(北京首证)

风华高科(000636) 元器件龙头 上升通道完美

公司是我国最大的新型元器件、电子元器件及电子基础材料的科研、生产基地,具备了与国际最先进企业竞争的各类技术与产品,公司拥有自主知识产权和核心产品关键技术,具备为电脑、移动电话、家用电器等电子整机整合配套供货的大规模生产能力。随着行业复苏,公司产品订单十分饱满,主导产品包括片式多层陶瓷电容器、片式电阻器等均供不应求,前期发布业绩快报,公司2007年净利润同比将出现大幅增长。

由于国家政策支持自主创新产业,给电子信息产业发展带来巨大机遇,一方面,全球需求稳步增长,我国作为全球最大的信息产业制造基地,出口量大幅增加;另一方面,国内经济高速发展,重大项目持续不断拉动了国内需求大幅增加,给龙头企业提供了巨大的发展空间,而公司作为元器件龙头地位非常突出,并且将加快发展装备制造业。公司已被列为广东省20家重点发展装备企业,并已获得广东省财政直接支持资金,用于发展高精尖电子装备,同时,将加大电子专用设备和电子材料制造业上的技改力度,力争成为拥有自主知识产权、华南地区精密电子设备制造企业。

前期该股受大盘拖累出现一波急挫,企稳后走势相当稳健,且均线系统多头排列,短线有望加速上扬,可积极关注。

(杭州新希望)

腾达建设(600512) 具备垄断优势 加速向上

公司拥有市政公用工程施工总承包特级资质,市政工程和公路设施作为社会公益事业,其行业进入门槛较高,与一般建筑行业相比,有着特殊的垄断优势。公司主要业务在上海,上海在“十一五”期间面临加快国际金融中心和国际航运中心建设,推进浦东综合配套改革试点,承办2010年上海世博会等重要机遇,因此,公司竞争优势相当突出。目前公司有能力强跨区域拿到项目,这是公司潜在竞争能力的体现,未来公司复合增长率相当高,前景看好。

走势上看,目前该股正处于蓄势待发状态,且连续三天放量,5日、10日和20日均线交叉后向上发散,预示向上加速突破行情已经展开,建议重点关注。

(新时代证券 黄鹏)

昆明制药(600422) 国际化药企 重点关注

公司地处我国珍稀动植物资源品种最丰富的云南,医药原料丰富,具资源垄断性。今后5到10年,青蒿素类产品将在全球市场上形成15到20亿美元的销售额。公司独家拥有12个青蒿素类药品批文,5个一类新药全部都是青蒿素类药品,几乎涵盖了国内所有的高甲醚产品和复方产品,成为国内产品最多、规格最全、具备持续开发能力的青蒿素生产企业。近期公司设立昆明制药集团医药国际有限公司,新公司的国际化业务成为公司今后发展的重要支柱。

目前该股独立于大盘,上升通道清晰,均线多头排列推动股价稳步走高,量能有序律放出,技术指标也处于强势区域,后市有望加速攀升,可重点关注。

(民生证券 厚峻)

精选个股

特变电工(600089) 新能源+新材料 成就高成长

目前公司输变电、新能源、新材料三大发展战略明确,变压器占绝对的主导地位,未来两年收入复合增长率超过36%。

公司控股的新疆和是国内最大的高纯铝和电子铝箔生产基地,属国内领先水平。公司太阳能产业和全球

太阳能巨头BP合作,已成为我国最大的太阳能系统集成商,拥有从硅晶片到光伏组件、太阳能电站等一系列的太阳能产品。年报显示,该股成长性吸引了众多基金增持,近期股价温和放量回升,底部蓄势充分,可逢低中线关注。

(华泰证券研究所 陈慧琴)

天山纺织(000813) 参股金融 有望低位启动

周二沪深两市再次步入震荡整理格局,金融股及超级大盘股走弱拖累大市,农业、医药生化板块的中低价股整体表现出色,特别是业绩良好的中低价题材股受到市场青睐,个股方面,天山纺织目前股价仅在8元左右,值得投资者关注的低价品种。目前公司投资参股新疆证券,未来股权增值潜力较大。

公司所在地是优质山羊绒和细羊毛原料的出产地,公司抓住其特有的资源稀缺性,打造行业强势品牌。与此同时,公司充分利用品牌效应,逐渐成为国内纺织龙头企业。近日该股明显放量上攻,资金流入迹象比较明显,后市有望加速上涨,建议投资者积极关注。

(科德投资 廖积祺)

福星股份(000926) 土地储备丰富 机构青睐

公司是中部房地产龙头,拥有丰富土地储备,地理位置优越,并且获取成本相对较低,这些为其可持续发展打下基础。目前公司共有多个在建和计划投资的房地产项目,合计规划建筑面积达相当可观。去年年报显示,红

塔证券和东海证券分别成为该股第一、二大流通股股东,获得机构青睐显示其未来发展空间巨大,近期该股沿着60日均线筑底,周二股价逆市上行,后市有望加速上攻。

(国海证券 王安田)

豫光金铅(600531) 成长性好 性价比高

公司拥有装备一流的铅、银、金生产线,有一定的技术开发与创新能力,是亚洲最大的电解铅生产基地和我国最大的白银生产基地,其生产的高纯度豫光牌电解铅在国内电解铅质量抽

检中排名第一,具备明显的性价比优势。随着有色行业快速发展以及国内外需求持续旺盛,势必给公司带来丰厚回报,因此该股后市潜力值得投资者重点关注。

(越声理财 向进)

湖北迈亚(000971) 明显超跌 缩量构筑圆底

周二沪深大盘再度出现明显回落,而大盘股依然是主要杀跌力量,个股方面,两市仍有近20家个股涨停,这说明市场个股行情仍有相当活跃度,短线个股超跌反弹行情有望延续,投资者可适当关注那些近期超跌、且

反弹幅度有限个股,如湖北迈亚。公司是我国毛纺业的重点企业,被列为国家520家重点企业,目前该股正在逐步构筑大的圆底形态,同时下方均线也对股价形成强大支撑,短线补涨要求较强,值得重点关注。

(方正证券 方江)

海德股份(000567) 受益消费升级 逆势走强

周二大盘小幅高开震荡下行,金融地产等权重重股表现疲软,可重点关注受益消费升级、且近期逆势走强的优质股海德股份(000567)。

其下属杭州耀江大酒店是按涉外旅游三星标准兴建的大型高档酒店,位于杭州城东商业旺地,在当前消

费升级背景下,其产业前景可观。公司通过定向增发置入耀江集团旗下平湖耀江公司股权,此举有利于将公司打造成地产业旗舰。经过充分蓄势调整,近日该股放量逆势上行,主力资金关注明显,可重点关注。

(大富投资)

南北对话

中成股份(000151) 进军糖业 突破前期高点

我国作为能源消耗大国,大力发展替代能源成为当务之急,发展核能将是必由之路。公司拥有庞大的项目和技术资源,并获得了国际原子能机构和我国科技部支持,在核能研究应用领域处于领先地位,公司拥有我国独立研究开发的低温堆技术,与清华大学等组建中清源核能科技有限公司,合作开发利用核能新技术。

公司与清华核能研究院签定了合作

意向书,拟以交钥匙方式承担该项目,清华大学核能研究院是我国最早的核能科学技术研究基地之一,是我国核技术的权威。公司与清华大学、国家电力公司合作拓展核能领域,为公司今后高速发展奠定了坚实的基础。

二级市场上看,周二该股放量突破前期高点,上升空间已完全打开,可重点关注。

(第一创业证券北京 陈靖)

中天科技(600522) 高增长可期 有望向上突破

公司是国内光电电缆品种最齐全的线缆龙头企业,特种光缆国内市场占有率很高,其中一些产品是国内首家通过国家级鉴定的拳头产品,国内市场占有率稳居前茅。通过积极的产业结构优化,公司形成了通信、电力双轮驱动的经营格局,目前通信线缆和电力线缆两大类产品对其收入贡献度相近,而且公司一直在大力开发新产品,矿用电缆、射频电缆

和海底光缆已可以批量生产,从而成为公司今后稳定的利润增长点。公司主营业务高速发展使其2007年业绩同比大幅增长,预计随着新产品陆续推出,规模效应的进一步体现以及技术改造项目实施,盈利水平将保持高速增长。前期该股受大盘影响展开调整,周二逆市上涨,并形成红三兵组合,后市有望向上突破,可积极关注。

(重庆东金)

四机构今日掘金

胜利股份(000407)

● 低估农药股 有望启动

其控股子公司是国家农药定点生产企业,并是我国最大的除草剂生产基地之一。近期该股走势稳健,拉升行情有望全面启动,可积极关注。

(广东百灵信)



京山轻机(000821)

● 估值偏低 积极关注

目前公司是国内规模最大的纸制品包装机械生产企业,且经营业绩不俗,每股净资产值高达3.31元。目前该股估值明显偏低,值得多加关注。

(太平洋证券 刘铸峰)



莱茵置业(000558)

● 业绩预增 反弹酝酿中

目前其最引人注目的题材就是2007年业绩大增,而近期该股在年线上方反复震荡构筑阶段性底部,短线反弹行情正在酝酿,可密切关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)



中材科技(002080)

● 新能源题材 低位蓄势

公司高强玻纤及制品国内市场占有率达到90%以上,同时,子公司风电叶片开始批量生产,市场前景看好。短线该股低位蓄势充分,建议关注。

(德邦证券 周亮)

