

双环科技 生产工艺领先 增长动力强劲

双环科技(000707)是国内最大的联碱法纯碱生产企业,也是我国乃至全球首家将 Shell 牌装置应用于合成氨生产的企业,在实际控制人变更、行业景气度向好的背景下,公司经营蒸蒸日上,去年实现净利润同比出现大幅增长,并预计今年一季度业绩同比继续大幅增长。

成本控制成关键

纯碱是化学工业必不可少的基础原料,随着我国工农业生产的快速发展及国家加快中部发展战略的实施,纯碱行业将迎来难得的发展机遇。不

过从长远看,由于纯碱市场供大于求的局面将成为长期趋势,产品价格竞争激烈,原材料价格也始终在高位运行,将给包括公司在内的行业企业生产经营带来相当压力,因此,有效成本控制将成为决定企业成败的关键。

公司地处中原,具有明显的地理和资源优势,资源禀赋已然为公司实现有效的成本控制奠定了基础。除此之外,公司油改煤装置基本达到设计产能,也已成为其有效控制成本、提高盈利能力的重要保证。去年在原材料价格上涨的背景下,公司主营业务成本不增反降,即与此密切相关,从而也

确保了公司业绩大幅增长。随着壳牌煤气化装置运行的日趋稳定,公司今年业绩增长基础也已奠定。

产能扩张 成长有望

公司力争在 2008 年,本部形成原盐 130 万吨/年,纯碱 110 万吨/年,氯化铵 110 万吨/年,合成胺 35 万吨/年,销售收入突破 25 亿元/年的生产经营能力。显然,后期快速扩张已成为公司经营的重中之重,而且随着宣化集团入主,公司扩张力度已加快。其子公司拟出资收购重庆宜化股权,另外,为满足项目建设需要,

充分利用资本市场这一直接融资渠道,拟发行短期融资券等。显而易见,在纯碱行业走出低谷、产销两旺的背景下,公司规模快速扩大也将为其后期成长注入持久动力。

行业景气 机构看好

长江证券认为今年纯碱行业将继续景气,另外着眼于公司煤气化装置的日益稳定以及未来重庆纯碱项目的业绩增厚,预计公司未来业绩有望出现较大幅度增长,并维持对公司的推荐评级。

(天信投资 王飞)

大腕点股

上海梅林(600073) 上海本地股 规模迅速扩张

公司是我国食品加工行业老大,在业内有较高知名度,公司罐头产品含有肉禽类、鱼类、蔬菜类、调味品、水果类及其他类,共计 100 余种。公司产品已迈出国门,是我国为数不多多蒙开欧盟大门的肉制品品牌企业。公司在捷克投资建设厂,希望可以绕开欧盟对我国农产品设限的壁垒,直接在国外生产国外销售。通过在国内各原料产地附近建立加工基地并独资建设原料基地,公司产品链延长,规模迅速扩张。

公司实际控制人光明食品集团横跨农业、工业、服务业三大产业,打通了食品业的生产、加工、销售服务

上中下游产业链,其为公司发展奠定了坚实的基础。

公司地域优势明显,是拥有寸土寸金上海市中心地段上万平方米商业地皮使用权的房地产新贵。此外,公司还引入国际著名的达能亚洲有限公司成为子公司上海正广和饮用水有限公司的战略投资者,加强了与外资合作力度,而与达能进一步合作是公司最值得期待的外资并购机遇。走势上看,该股历时半年多的大收敛三角形整理已接近尾声,在上海本地股全线活跃的背景下,后市有望向上突破,可重点关注。

(世基投资)

实力机构推荐

杭州解百(600814) 估值优势明显 资金介入

昨日沪深大盘探底后出现震荡回升走势,短线有望在场外资金介入下展开一轮反弹行情,但反弹力度有待观察。人民币升值和消费升级概念是商业类上市公司具备的两大题材,随着零售行业的景气度持续提高,商业类上市公司的估值优势已表现在其业绩的成长性上,因此,近期明显有资金布局商业类上市公司,投资者不妨给予重点关注,个股可关注杭州解百,作为一家以商业零售为主,集购物、餐饮为一体的大型现代购物中心,其经营水平近年来大幅提高,发展前景乐观。

公司作为浙江省历史最久、颇具规模商业上市公司,以百货零售为主业,在人民币大幅升值的背景下具有较高的重估价值机会。公司地处杭州市西湖最繁华的商业中心地段,并且成功引进必胜客和肯德基两大餐饮项目,成为杭州市拥有国际餐饮巨头百胜集团下两家知名餐饮的购物中心,随着居民消费能力大幅提高,消费升级使得国内百货业正进入快速发展阶段。作为杭州的百货业龙头,去年公司收入和盈利出现大幅增长,未来计划进入连锁超市和大型卖场领域,发展多元化购物中心,前景看好。近期该股受大盘拖累被大幅打压,但低位明显有新增资金逢低介入迹象,昨日盘中出现止跌企稳,后市有望重回上升通道,可关注。

(杭州新希望)

报告精选

西飞国际(000768) 军工巨子 前景看好

公司通过增发将西飞集团飞机资产注入,从而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者的转变,成为我国首家真正意义的军工上市公司。西飞集团公司注入的资产包括飞机研发、飞机生产制造、飞机用户支援、飞机改装维修业务以及飞机生产技术装备、设备维修、飞机生产所需辅助生产系统的相关资产和负债。从事整机制造和销售,必将显著提升公司的经济规模和盈利能力。

近期该股在大盘调整中表现出良好抗跌性,并呈现温和震荡上扬态势,成交量放大,资金吸纳迹象明显,近日股价在 30 日均线上方横盘,一旦放量突破高点连线压力,有望展开上攻行情,建议重点关注。

(北京首证)

雅戈尔(600177) 行业领先 反弹要求明显

雅戈尔是我国男装第一品牌,其主导产品雅戈尔衬衫和西服国内市场占有率分别为连续十二年和七年位居第一,此前公司就开始建设以自营专卖店,向商业零售环节渗透,已建立起遍布全国的分公司和营销网点。另外,公司与外商合资、高起点投资建设纺织城全面投产,雅戈尔纺织城是国内最全面纺织基地之一,涉及色织、印染、针织、毛纺等多个领域,逐步形成一体产业链。另外,公司还进行了大量的股权投资,由于投资成本较低,未来存在较大增值空间。

近期该股在年线下反复震荡构筑阶段性底部,周二在考验前期低点获得支撑后,收出探底十字星,短线反弹意愿比较强烈,可逢低波段参与。

(九鼎德盛 朱慧玲)

江西水泥(000789) 成长潜力大 震荡走高

周二沪深股指在经过连续大跌后出现探底反弹走势,盘面上看,近日调整幅度较大的创投概念股、军工股也展开大幅反弹行情,而近期走势较好的有色金属和家电板块处于领跌地位。总的来说,目前市场仍处于弱市整理中,短线技术指标虽有部分处于超卖状态,然而量能欠缺还是制约了市场的反弹力度,反复筑底仍将延续,建议可关注成长潜力较大的江西水泥。

公司是江西省最大的水泥生产企业,其产品以卓越的品质,强大的生产供应系统与完善的销售网络在用户中享有很高的声誉,近年公司不断扩大

企业规模,出巨资和南方水泥共建南方万年青水泥有限公司,万年青品牌在华东地区积累了相当规模的客户认知度。前期公司定向增发,募资用于万年青水泥厂水泥熟料生产线及石灰石矿山工程技术改造项目以及纯低温余热发电工程项目,从而实现江水公司的国有股东江西建材集团水泥类资产的整体上市,这将有效整合集团内优质资产,生产成本得到更有效控制,实现公司可持续稳定发展。

二级市场上,近日该股构筑整理平台,后市有望继续震荡走高格局,可适当关注。

(金百灵投资)

法拉电子(600563) 节能概念 适当关注

周二沪深大盘出现弱势反抽,盘口显示,金融股由于 CPI 数据高企,走势疲软,但从基本面看,其股价超跌严重,投资价值显现,后市有一定反弹动能,新能源股江苏阳光涨停,显示节能、新能源行业前景良好,投资者可从绿色照明节能行业选择成长性好的科技龙头逢低建仓,如法拉电子,就是一只具有节能等诸多热点题材且成长性好的节能科技龙头,随着节能政策的推行,公司作为节能照明市场的龙头之一,未来面临较大的市场空间。

随着能源和环境问题愈加突出,全球对节能环保产业也越来越重视,而随着政策的大力扶持,预计未来节能照明市场将保持快速发展,给节能照明企业带来较大发展空间。公司具有较多的客户资源,竞争优势明显,具有较大发展潜力。

此外,为了实施公司发展战略,进一步拓展产业结构,增强盈利能力,创造新的利润增长点,公司近期出资收购上海美星电子有限公司股权,后者主要开发和生产电子变压器、电感元器件以及柔性线路板组装和加工,随着市场的需求在不断的扩展壮大,其迅速发展成为与国际跨国公司配套的专业化生产厂,此举有利于提升竞争力,助推业绩增长,有利于长远发展。经过连续调整,目前股价已近前期低点,技术调整充分,可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

汉商集团(600774) 低价百货股 走势稳健

公司主要从事商贸业、会议展览、客房饮食、旅游服务等业务,是武汉百货业巨头,公司旗下商业企业所属门店均处于武汉市主要商圈核心地段,优越的地理位置使其商业网点成为稀缺资源,属典型的消费升级受益品种。

公司百货门店位置优越,汇聚了百货、时尚精品、超市等多种业态,其中 21 购物中心是武汉市占地面积最大的购物中心,是武汉地区首个单层大型全景化购物休闲娱乐场所。在未来消费浪潮中,像公司这样百货巨头在消费升级中财富效应将直接提升经营业绩,发展前景值得期待。由于城市中心土地的稀缺性,使公司土地资产有望获得较高估值。目前该股走势稳健,表现相当独立,可积极关注。

(金证顾问)

万家乐(000533) 3G 概念 拉升有望出现

周二沪深大盘底部震荡,市场人气渐趋恢复,其中低价题材表现活跃,新能源龙头江苏阳光逆势巨量封涨停,而 3G 龙头兆维科技也轻松涨停,因此,作为同时具备新能源、3G 题材的万家乐,短线走势值得关注。

其子公司顺特电气是国内最大的干式变压器生产企业,市场占有率很高,其产品主要供货全国重点工程。公司还与全球最大的 3G 设备供应商加拿大北电网络合作,组建了广东北电通信公司,由于北电网络已多次参加了由信息产业部组织的 3G 外场测试,并与大唐共同成立实验室,联合进行 TD-SCDMA 无线设备互联互通测试,其领跑国内 3G 产业优势相当突出。

近期该股走势稳健,拉升行情有望展开,可积极关注。

(广东百灵信)

四机构今日掘金

海通集团(600537)

农业加工企业 增长点多

公司是一家以果蔬加工为主业的农产品加工企业,目前其投资的杭州湾大桥已基本完工,预计即将正式建成通车,这将成为其新的利润增长点。

(方正证券 华欣)



新潮实业(600777)

进军地产 抗跌性佳

公司下属房地产企业,合计土地储备相当可观,并且已成为当地土地储备最多的房地产企业。目前该股平台整理,抗跌性较强,逢低可积极关注。

(德邦证券 周亮)



闽福发 A(000547)

三通概念 中短线关注

作为三通概念股,目前该股优势在于,股价偏低,同时业绩优良,总股本不大,是三通概念股中具有明显性价比优势的个股,值得中短线关注。

(天风证券 孙财心)



ST 兴业(600603)

本地地产股 重点关注

近期人民币升值明显加快,公司是上海本地老牌地产股,在升值刺激下,后市股价有望在中短期均线支撑下向上拓展空间,可重点关注。

(民生证券 厚峻)



精选个股

宏源证券(000562) 受益创业板推出 放量走高

管理层明确创业板即将推出的消息,使 A 股市场掀起了一股创投热,而创业板的推出对券商而言是实实在在的利好,券商不但可多了承销费收入渠道,佣金收入也有望明显增长。因此,创业板将为券商带来的实质性利好因素,要比特创投概念股更直接、更明显。另外,管理层透露融资融券业务也有望推出,今后券商可以在政策

规定下,把股票或资金融给投资者,赚取佣金及利息差价,这无疑为券商增加了收入渠道,所以券商行业的明天依然值得看好,未来创业板推出和融资融券政策出台,都将成为券商业绩增长的重要方面。此外,公司受让华煜期货股权。周二该股低位放量走高,小双底向上形态明显,建议重点关注。

(越声理财 向进)

上海建工(600170) 世博受益概念 参股券商

公司是上海乃至全国建筑施工行业的龙头,主营业务包括各类建设工程的总承包、设计、施工和城市基础设施投资等。上海市众多标志性建筑物均为公司所承建,其在建筑行业具有显著竞争优势。公司主营业务近三年复合增长率相当高,而作为典型的成长性蓝筹,公司具备了良好的成长性优势,未来将受益于我国经济的持续高速增长。

此外,公司频繁接到大额订单,包括上海港国际客运中心,上海深水港商务广场等项目,实质性受惠于上海世博会,而其持续稳定的订单资源,为

未来发展提供了坚实的保障。2010 年上海世界博览会将给上海建筑业带来新的动力,其做为上海建筑业龙头,将是世博会的直接受益者。值得关注的是,公司还斥巨资参股东方证券,后者未来一旦实现 IPO,公司这部分股权有望实现大幅增值。

近期该股走出独立于大盘的行情,目前正面临三角形突破,近日交投活跃,平台整理蓄势充分,向上突破要求强烈,周二股价逆市逞强,收出放量长阳,一举吞没周一阴线,后市有望强劲上攻,可积极关注。

(国海证券 王安田)

东风科技(600081) 上海本地股 量能温和放大

近期上海本地股表现开始趋于活跃,如益民股份、陆家嘴等为代表的个股走势明显强于大盘,在大盘处于低位震荡盘整之际,部分涨幅较小的本地低价品种值得投资者深度挖掘,个股操作上可重点关注东风科技(600081),公司作为上海汽配龙头企业,未来前景值得期待。

公司主营汽车零部件研发、制造、销售,在国内汽车零部件领域具有举足轻重的地位,目前公司基本面明显出现好转。近年来,公司加大了

和国际汽车配件巨头的合作,随着消费升级对车辆大量需求和车企国际化,给汽车配件企业提供了巨大的发展空间,公司未来有望进入快速发展阶段。此外,公司还积极投入高科技电子产品领域,并有望成为其新的利润增长点。

前期该股完成探底并展开反弹,逐步进入上升通道,近期成交量呈温和放大态势,后市有望加速上攻,可积极关注。

(科德投资 廖积祺)

长安汽车(000625) 超跌汽车龙头 有望底部反弹

周二沪深大盘在创出新低后出现一定程度反弹,由于目前行情依然低迷,在反弹行情中,超跌反弹将成为市场主旋律,操作上宜选择那些有业绩支撑的超跌股,长安汽车股价明显超跌,值得关注。

公司是汽车板块的龙头企业,尤其在小型汽车上,其排名汽车行业第一,同时,公司还计划在将来投入巨资研发高科技含量的小排量汽车,并将推出一系列拥有完全自主知识产权的国民车,这也符合国家的相关政策。目前长安福特由单一福特品牌转变成福特、马自达多个品牌,而长安福特马自达

发动机自给将有效减少成本,在公司产能得到充分释放后,未来业绩有望得到大幅度提升。

公司的研发实力强,陆续建立起了多家研发机构,而且公司与福特汽车等外资均有合作关系,旗下拥有两家合资公司,为其贡献了不少利润来源。

前期该股累计跌幅达到 50%,股价超跌严重,后市存在强烈反弹要求,周二单针探底,成交量急剧放大,这说明短期底部已经探明,后市有望展开强劲反弹,可重点关注。

(方正证券 方江)

南北对话

青松建化(600425) 业绩预增 产品占有率高

公司是新疆最大、新疆第二大水泥厂并且是新疆唯一一家生产 H 级油井水泥企业,市场占有率达到 30%。塔里木油气勘探开发、中俄天然气管道建设和西气东输等工程的实施将为公司带来良好的发展机会。公司拥有储量丰富的各种矿产资源开采权,矿产原材料品种全、品位高、运输距离短,降低了产品生产成本。前期公司公告与国电新疆电力有限公司共同出资组建国电青松库

车矿业开发有限公司,以该公司为主体,开发大平滩煤矿,此举既能获得投资收益,又能缓解公司煤炭供应紧张的瓶颈。由于产品涨价,产能扩张,公司已预告 2007 年度净利润与上年同期相比将出现大幅增长。

前期公司实施增发,募集资金投向两条新型干法水泥生产线,未来将成为其新利润增长点。

(重庆东金)

神马实业(600810) 行业龙头 增长空间可观

公司是亚洲第一、世界第二的尼龙工业丝生产基地,帘子布生产规模和市场占有率在世界上仅次于美国杜邦,主导产品市场占有率达到 30%左右,工业丝生产居全球第二位,产品质量接近世界一流水平,产品 60%用于出口。近年来,集团围绕力争销售收入 5 年突破 100 亿、10 年达到 200 亿,把其建成我国第一、世界一流的尼龙化工基地的发展目

标,全面实施扩张性竞争战略,未来发展空间相当广阔。由于公司具有明显的成本优势,未来增长空间可期。

二级市场上,前期该股始终沿着 60 日均线稳步上攻,近期构筑了短期上升通道,近日股指急跌,股价顺势缩量回升至 60 日均线,但多条均线向上发散,形成典型多头排列,理论上形成机会买点,可重点关注。(第一创业证券北京 陈晴)