

广东榕泰 抗周期性显著 成长空间大

广东榕泰(600589)主要生产和销售氨基复合材料及其制品等,拥有自主知识产权。目前公司ML材料生产和销售均居全国首位,在下游行业需求快速增长的背景下,公司实现了快速增长,预计2007年度净利润同比增长将出现大幅增长。

下游需求依然强劲

公司具有的产能规模优势,以及因独特工艺配方而形成的产品价格优势,奠定了其在国内氨基塑料行业中强有力的话语权,实现了对以往在国内市场获取超额利润的进口产品的

替代,并一举确立了国内市场的主导地位。ML材料(餐具级)主要用于制造符合国际卫生标准的餐具、厨具、航空餐具等日用品,来自国内和欧美市场的需求稳定增长,加上面对的是下游的消费性行业,远离工业领域,因此具有较强的抗周期性。由于传统的陶瓷餐具需要占用大量资源且易碎、破损率高,随着生活节奏的不断加快,快餐业的兴起以及洗碗机的普及,由ML材料制成的仿瓷餐具的国内外需求不断增加。我国主要仿瓷餐具厂家主要集中在公司所在地广东以及福建,且扩产趋势相当明显,因而也带动了

公司产品的强劲需求,显然,技术优势及供不应求的良好形势正是公司保持长期成长的关键。

积极培育新亮点

产品供不应求也为公司扩产,增加更多利润来源创造了条件。公司通过增发募资所投年产6万吨ML氨基复合材料项目逐步达产。项目投产后,公司ML氨基复合材料的生产能力将提高到13.5万吨/年,产品市场占有率有望回升到50%左右,利润贡献率也将得到有效提高。在做大做强核心主业外,公司在房地产领域也在积极尝

试。此前,公司与广东中建投资以及万信投资合作开发揭阳市区房地产项目事宜已经取得最新进展,项目合作三方联合竞得位于揭阳市区的国有土地使用权,此举有望在未来为公司培育新的利润增长点,从而进一步提高其盈利能力。

机构看好未来成长性

海通证券认为,综合考虑公司各项业务发展及成长潜力,预计公司2007年、2008年EPS分别为0.45元、0.90元,并给予公司买入评级。(天信投资 王飞)

■大腕点股

梅雁水电(600868) 清洁能源 完成二次探底

公司是沪深两市最低价的清洁能源概念股,其先后在广东梅州及广西柳州等两个地区投资建造了多个水电站,目前除了丰顺梅丰电站1.6万千瓦在建之外,其余电站已全部投产并取得了良好的收益。广东是我国电力紧缺的地区,在国际国内煤炭价格不断上涨背景下,相对于火电,水电作为一种低成本清洁能源,竞争优势突出,公司水利发电毛利率高企。前期公司公告重组方案,通过收回各占款方向公司转让的土地、股权等资产,公司将收回应收款项,同时应收梅县龙上水电工程款也将形成内部往来,基本解决历史遗留工程

款回收问题。同时,公司将持有梅雁矿业股权,未来利润增长前景可观。此外,当地政府同意将位于梅州高新技术开发区的工业用地抵付公司控股子公司梅县梅雁建筑工程公司、梅县梅雁基础工程公司所承建地方政府的道路工程应收款,公司获得的土地和矿产资源升值空间较大。重组后公司将轻装上阵发展主业,业绩增长潜力较大。

该股近期受大盘影响连续下跌,周二低开完成二次探底,作为绝对价位低的清洁能源股,后市有望展开超跌反弹。

(世基投资)

■实力机构猎物

宝胜股份(600973) 行业领先 严重超跌

周二沪深大盘在考验前期低点后逐级反弹,但力度非常有限,预计后市行情还会反复,从盘口看,新能源板块江苏阳光、安泰科技屡创新高,说明在弱势行情中,新能源板块是大资金建仓对象,投资者可挖掘那些成长性高、股价被错杀的新能源股逢低中线建仓,如宝胜股份。作为我国电线电缆行业的龙头企业,公司始终坚持专业化、规模化、集约化的发展道路,通过技术改造和技术创新,不断开发技术含量高、代表未来市场需求的产品,从而不断拓展公司的市场空间。前期公司风能发电用电力电缆等多个新产品顺利通过省级投产鉴定,成为其未来的主打潜力产品之一。由于风电机组建设在戈壁、海岸等区域,环境相当恶劣,对电缆耐蚀性、抗腐蚀性、柔韧性具有比较高的要求,因此,目前国内整机企业一般通过依赖进口来获得该产品,未来国产橡胶电缆进口替代的市场相当大,一方面,我国风电市场正处于高速增长的发展阶段,对橡胶电缆的需求也将越来越大,该产品前景看好。在此方面,公司对橡胶的配方投入重点开发,具有先发优势,未来有望成为其新的利润增长点。

技术上看,近期在大盘持续调整之际,该股在底部明显有资金介入迹象,后市有望启动,投资者可逢低关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

中联重科(000157) 科技创新 逢低吸纳

公司主发起人建设部长沙建设机械研究院在建设机械行业中一直保持技术领军地位,拥有多项次国家行业技术标准的制订记录。公司已经形成了公司技术中心、各分公司技术部门、车间及工段技术力量三个层面互为依托的研发体系,应用三维设计、虚拟仿真等先进的设计手段,针对共性基础技术、产品系列化开发和技术提升开展研究。

凭借公司强大科技创新实力,公司已成长成行业龙头,现在公司混凝土机械成套设备、起重设备、路面机械、水平定向钻孔设备等产品在行业类均排名前列。近期该股出现大幅调整,但成交量明显缩量,近日5日均线有反转迹象,KDJ指标底部两次金叉,可积极关注,逢低吸纳。

(金证顾问)

拓日新能(002218) 太阳能概念 酝酿反弹

公司是我国非晶硅太阳能电池市场产销量最大企业,并形成国内目前最大非晶硅太阳能电池制造基地。同时,公司还是一家集研发、生产、销售非晶硅、单晶硅、多晶硅太阳能电池芯片、太阳能电池组件以及太阳能电池应用产品为一体的高新技术企业,形成从电池芯片、电池组件到终端应用产品完整产业链,主要产品包括太阳能电池芯片、太阳能电池组件、太阳能灯具、太阳能充电器、太阳能用户电源系统等。

完整齐备的产业链使公司可以迅速有效地向市场提供所需的产品,产品成本得以降低,质量也可以得到有效控制。近期新能源板块表现抢眼,短线该股严重超跌,反弹行情正在酝酿,可逢低关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)

浙大网新(600797) 节能环保 逢低关注

依托浙江大学的高科技产业集团,近几年公司营业收入呈现跳跃式增长势头,其软件外包业务在国内处于第二位。公司与全球最大的资产托管机构道富集团合资成立网新恒天,主要负责道富对我国的软件外包业务,随着双方合作的进一步加深,合同金额将逐步加大。道富每年巨大的软件外包金额为公司对美软件外包提供了长期的稳定的收入来源,未来几年,我国软件外包已进入高速发展时期,软件外包将成为推动我国软件产业发展的新力量,公司软件外包业务凭借行业良好的发展前景、优秀的客户资源和

规模优势,未来几年将保持不低于行业平均水平50%以上的增长速度,具有很高的成长性。

公司还具有节能环保概念,控股的浙大网新机电工程有限公司是目前国内仅次于凯迪电力的烟气脱硫总包商。公司虽然进入烟气脱硫市场较晚,但目前已形成一定的市场规模。公司依靠浙江大学、与阿尔斯通等国际技术领先的厂商合作,已掌握了干法和湿法脱硫技术,成为国内脱硫工程主要承包商之一。

近期该股主力资金逆市回补迹象明显,建议投资者逢低关注。

(华泰证券研究所 陈慧琴)

■四机构今日掘金

东方创业(600278)

◎上海物流巨头 前景广阔

目前公司正在全力打造为现代物流企业,并在浦东国际机场等交通枢纽设有大型物流中心。一旦迪斯尼能顺利登陆上海,公司发展前景将相当广阔。

(德邦证券 王强)

万科A(000002)

◎稳步发展可期 主力介入

虽然当前地产业面临一定发展压力,但公司低成本获取的大量土地储备将是支持其稳步发展的基础。近日该股主力介入明显,有望率先反弹。

(国海证券 王安田)

广东榕泰(600589)

◎行业龙头 价值低估

公司是国内乃至国际上氨基塑料类材料生产规模和销售量最大的企业,目前该股股价被市场严重低估,短线放量突破均线压制,上行欲望强烈。

(大富投资)

复旦复华(600624)

◎蓄势已久 上攻前期高点

公司在软件、数字电视和生物制药方面发展前景广阔,技术实力雄厚。经过前期调整,目前该股上攻前期高点的动力很强,建议重点关注。

(方正证券 华欣)

中国铁建(600031)

◎业绩大增 上海地产新贵

公司是厦门市首家民营上市企业,主营业务为房地产开发经营,目前在上海、厦门等地拥有多个地产项目,公司已预计2007年度实现净利润1.28亿元左右,比上年同期大幅增长明显。公司目前持有上海厦大房地产开发有限公司股权,同时,还拥有大量土地储备的上海振龙地产股权,上海振龙地产旗下拥有绿洲康城地块,上海申博成功将使得公司

(重庆东金)

■精选个股

振华港机(600320) 二线蓝筹 适当关注

周二沪深股指窄幅整理,成交略有萎缩,热点方面,迪士尼概念股界龙实业冲击涨停,带动了陆家嘴、浦东建设等其他迪士尼个股活跃,操作上投资者仍需谨慎等待行情企稳,建议关注振华港机。

公司是全球最大的集装箱起重机制造商,其产品已连续8年居全球市

场占有率第一位,具有多项核心竞争力。公司拥有国家级企业技术中心,是世界同行中最强大的一支研发设计队伍。前期该股跌幅相当惊人,而其基本面却没有明显变化,当前短期股价乖离率偏高,技术上有强烈的反抽要求,建议可适当关注。

(金百灵投资)

丝绸股份(000301) 创投概念 基本面向好

周二沪深大盘股指再度触及3500点附近回升,这说明该点位附近有较强承接力量,从操作角度看,受惠人民币升值的地产、航空等板块受资金追捧率先反弹,建议投资者关注丝绸股份。

新华制药(000756) 品牌优势突出 中阳突破

在当前宽幅震荡市道中,医药这类非周期性品种在医改新政助推下形成长期利好,投资价值突出,有望成为新基金建仓的首选目标,建议关注新华制药,公司是我国及亚洲地区最大的解热镇痛类药物生产与出口基地,也是国内抗感染类、心脑血管类、中枢神经类等

题材。值得注意的是,大股东丝绸集团的实际控制人对公司进行资产重组,公司以纺织业务相关资产负债与丝绸集团的东方丝绸市场资产负债置换。由于公司基本面已脱胎换骨,该股比价严重偏低,值得重点关注。

(越声理财 向进)

航天通信(600677) 低市盈率 军工概念

周二沪深大盘再度探低后出现强劲反攻,地产、银行等板块全面走强,投资者可关注那些绩优超跌个股,如航天通信。

公司是国防科工委改革试点单位,其收购的航天新星机电公司是我

国最早的生产航天产品企业之一,承担载人航天多项产品生产。技术上看,目前该股市盈率水平很低,并得到机构投资者高度关注,前期该股主力介入程度很深,后市有望展开强劲反攻,值得关注。

(方正证券 方江)

赣能股份(000899) 太阳能概念 比价优势明显

国际油价日前冲高108美元,挑战高油价时代,替代能源风起云涌,以安泰科技、天威变为代表的太阳能板块全面走强,而非晶硅薄膜电池项目建设和发电成本只有多晶硅电池的40%左右,是未来太阳能光伏产

业的发展方向。赣能股份(000899)携手华基光电,巨资介入太阳能光伏产业,是一只绝对价格偏低的太阳能概念股。目前该股绝对价格不足10元,比价优势相当明显,值得密切关注。

(天风证券 孙财心)

江苏舜天(600287) 金融+地产 低位借售

周二沪深大盘探底回暖,金融及房地产板块功不可没,其中银行、保险股作为稳定市场的力量出现止跌,而以陆家嘴为首的房地产板块则成为了反弹先锋,因此,作为强力打造金融控股企业的江苏舜天,短线有望迎来其

底部启动的最佳契机。近年来公司积极转型,强力挺进金融地产领域,其不仅参股华安证券,还参股恒泰保险公司等。该股股性比较活跃,由于股价已超跌明显,近期呈低位借售态势,操作上可积极关注。

(广东百灵信)

■南北对话

招商银行(600036) 优质银行股 有望反弹

周二尾盘工商银行放量拉升,基本收复了前日大幅下跌形成的中阴线,而在银行股中,可关注招商银行。公司是国内银行业翘楚,其风险控制、资产质量及成长速度在行业中均处于领先地位,卓有成效的金融创新服务正是其保持强大竞争力,提升盈利能力的

量的全面好转,定位清晰的客户结构和业务重点带来盈利模式的持续优化。公司目前规模增长超过行业平均速度,属于高成长性银行,但从增长路径看,又属于高质量型银行。

二级市场上看,该股一直是银行板块的龙头,前期放出近期相对天量,此后进入缩量回调,周二成交量再次放大,后市有望展开反弹行情。

当前公司基本面改善步入了良性循环,均衡合理的贷款分布带来了资产质

(第一创业证券北京 陈靖)

创兴置业(600193) 业绩大增 上海地产新贵

公司是厦门市首家民营上市企业,主营业务为房地产开发经营,目前在上海、厦门等地拥有多个地产项目,公司已预计2007年度实现净利润1.28亿元左右,比上年同期大幅增长明显。公司目前持有上海厦大房地产开发有限公司股权,同时,还拥有大量土地储备的上海振龙地产股权,上海振龙地产旗下拥有绿洲康城地块,上海申博成功将使得公司

众多项目的未来盈利前景更佳。此外,公司还拥有矿产资源概念,增资收购了湖南祁东神龙矿业公司股权,该公司拥有湖南省祁东铁矿矿区铁矿含量矿段的开发权,未来将为其带来巨额投资收益。该股近期走势强劲,已连续数日反弹,周二盘中再度中阳拉升,顺利冲破多条均线阻力,后市有望继续上扬,可积极关注。

(重庆东金)