



湖北宜化 做强化工产业链 优势明显

湖北宜化(000422)是全国最大的化肥生产企业之一,在规模、技术和管理等方面都具备相当的优势,在国家三农政策倾斜、产能扩张及化肥价格回升的有利环境下,公司盈利能力得到了有效提升,预计今年上半年净利润同比增长将大幅增长。

需求增长带来机遇

公司所处行业为农用化肥和化工基础原料产业,产品主要有尿素、季戊四醇、PVC、磷酸二铵等。作为农业大国,我国农业保持了持续高速发展,化肥产量更是居全球首位。随着建设

社会主义新农村步伐的加快,国家对农业的支持力度加大,农民种粮的积极性明显提高,对化肥行业的发展提供了一定的保障。而从国际上看,在生物能源发展的影响下,国际化肥供求关系发生了明显转变,供应过剩已经转变为供应趋紧,尤其是磷肥受到磷矿石和硫磺的双重影响,预计2009年以前都会保持紧俏状态。

另外,随着国际原油价格的持续走高,以煤化工为基础原料的一体化趋势明显,给国内化工行业带来新的机遇,公司作为全球最大的季戊四醇生产企业,在国际市场中,已经以优良

的质量和合理的价格占据了一定的市场份额。综合来看,公司抓住有利的发展环境,重点围绕煤化工、磷化工和盐化工三大主业快速发展,其内生式增长潜力不容小觑。

产业链不断完善

面对原材料供应紧张、价格上涨、市场竞争日趋激烈的外部环境,公司正不遗余力地将触角伸向上游产业。首先公司抓紧了对煤炭行业的投资,煤炭资源的掌控将为公司煤化工产业的发展提供更为有效的资源保障,提高其煤化工产品的市场竞争力。另外,

在国内磷肥产能增长过快导致国内资源供应趋紧的形势下,公司进一步强化了对上游资源的控制,磷矿石自给率的提高将为其磷化工等下游产业链的延伸和经济效益的提高带来更多帮助,发展前景看好。

成本优势为机构看好

长江证券认为,公司作为拥有成本优势的综合性化工龙头,化肥关税对其影响有限,预计公司2008年、2009年、2010年每股收益分别为1.245元、1.511元和1.862元,维持对其推荐评级。(天信投资 王飞)

■大腕点名

南方航空(600029) 业绩大增 低位放量反弹

公司是我国三大航空公司之一,目前拥有国内规模最大的航机数量、航线网络及最大的客运市场份额。公司通过重组,形成了大三角结构,扩大并改善了航线网络结构,巩固了公司在国内航线网络上的优势。公司已连续安全飞行400万小时,获得民航总局颁发的飞行安全四星奖,这是目前我国民航运输企业在安全运行记录评级上获得的行业最高奖项。

今年四季度计划新开北京至伦敦航线,此外,还计划开辟广州至周边东南亚地区的航线。随着国内旅游业的快速发展,北京奥运会和上海世博会等举办,公司将迎来快速增长的

景气期。

今年以来,人民币对美元汇率中间价连创新高,而公司主要以美元融资租赁或银行贷款的方式购买飞机,在国际航油采购、航材租赁、购买以及大修等方面有大量的美元交易和美元负债,且国际航班在国外机场的起降费都使得公司在人民币升值过程中获益巨大。受益于人民币升值,公司一季度净利润同比大幅增长。

该股最近三个月最大跌幅接近70%,严重超跌,近两周在探底回升过程中换手超过100%,显示了资金入场抄底,后市有望持续反弹。

(世基投资)

■实力机构猎物

中船股份(600072) 奥运概念 股价依然超跌

周一沪深大盘没有延续上周反弹态势,但个股出现明显分化,一些前期调整幅度较大的品种短期仍有反弹动能,投资者不妨重点关注,操作上可关注中船股份。该股本轮调整中股价缩水一度超过70%,由于公司订单都已接到数年后,未来业绩增长有着明确保障,目前具备一定的投资价值,可关注。

随着公司场地搬迁,其也实现了业务转型,未来将打造中船集团配件龙头公司,发展船配件业务,由于该业务盈利能力强,市场容量大,去年已成为公司第二大主业,并且将建立两个船舶配件生产基地,产品类型将扩展到船舶电气设备、其他甲板机械等领域。前期其出资设立江南德瑞斯船用设备制造公司,由于公司背靠实力大股东,其主要业务是军工产品、船舶修造等,未来受益军工行业的蓬勃发展,其造船业务发展前景乐观。

公司是我国大型钢结构机械工程基地之一,随着业务高速发展,目前公司接到了上海浦东国际机场二期等大订单,因此,其未来业绩增长将保持稳定。值得注意的是,前期公司已签订国家体育场钢结构工程标段合同,将充分分享奥运会所带来的长期利好。作为本轮调整中最惨烈的品种之一,目前该股风险已被充分释放,且底部明显有新增量资金介入,短线有望继续反弹,可关注。(杭州新希望)

■报告精选

宜华木业(600978) 家具龙头 具有走高潜力

周一沪深股指在指标股整体走弱的影响下弱势震荡整理,六成个股下跌,成交有较大幅度萎缩。由于受中国石化一季度净利润下降消息的影响,使指标股出现大跌,再加上工商银行和中信银行分别有大量限售股解禁,对股指拖累较为明显,预计两市股指短期可能转入整固阶段,操作上可在回档中选择优质股逢低介入,建议关注宜华木业。

公司是目前国内唯一在海外市场使用自有品牌的国内本土家具企业,并建立了林业生产基地,拥有10万亩速生丰产林,发展前景广阔。走势上看,该股前期除权后逐步下跌,做空动能释放充分,近日在9元附近放出巨量,资金介入积极,后市仍有走高空间,可适当关注。

(金百灵投资)

星马汽车(600375) 专用汽车巨头 反弹有望延续

公司是国内最大的罐式专用汽车生产企业,散装水泥运输车占全国市场50%以上的份额,散装水泥车的产销量连续多年名列全国第一,混凝土搅拌机产销量也位居全国第一。而公司散装水泥车和混凝土搅拌机产品性能处于国内生产厂家领先水平,产品性能接近日本三菱同类同档产品,性能价格比高。公司在现有5000辆专用汽车生产能力的基础上,进行技改和扩建,新增5000辆生产能力。

二级市场上,该股自今年1月份受阻回落,进入新一轮跌势,前期箱底区域也被轻松击穿,短短三个月时间,最大跌幅高达52%,技术上严重超跌,在上周探出阶段性底部后,目前股价仍处筑底反弹中,建议关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)

保定天鹅(000687) 环保+参股券商 有望加速上行

尽管周一沪深大盘指数出现一定幅度调整,但是盘中个股行情却相当活跃,盘中各个主要热点都得到充分表现,近期一直引导大盘的券商和参股券商概念依旧保持强势,而午后环保概念的崛起值得关注,操作上可关注保定天鹅,公司参股长江证券,且具有环保概念。

公司参股长江证券,近日券商股表现强劲,随着印花税下调,市场成交量水势急上升,对于券商经纪业务来说,无疑是巨大利好,而融资融券适时推出的消息也对券商形成直接利好,参股券商股有望分享其中的丰厚收益。

环保概念再度崛起,特别是中原环保涨停突破带动了整个板块的快

速拉升,该题材短线有望得到资金关注,而公司投资的废水处理改扩建工程已按计划如期完工,正在进行调试工作,因此具有了环保概念。

公司携手清华大学共同合作研制离心电锭替换在半连续式纺丝机使用的仿德离心电锭的新型节能电锭改造项目已取得明显效果,由于清华大学的介入,公司将进一步提升其行业竞争实力。此外,公司是我国粘胶长丝主要生产厂之一,天鹅牌粘胶长丝作为纺织业的重要原料,在国内外市场占有较大份额,该股除权后表现强劲,大资金介入迹象明显,一轮加速上涨行情有望展开,值得关注。(宏源证券 杜伟平)

■四机构今日掘金

浦东金桥(600639)

◎参股东方证券 重点关注

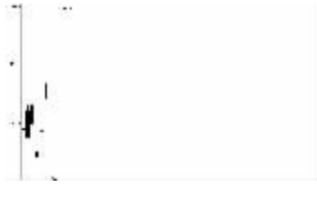
该股拥有当前市场中炙手可热的参股券商概念,其巨资参股东方证券,后者一旦上市,股权增值潜力巨大。近期该股底部放量明显,可积极关注。(广东百灵信)



金钼股份(601958)

◎行业领跑者 竞争力强

公司是亚洲最大的钼业公司,同时,具有行业中最完整的一体化钼产业链。其募集资金项目,将确保其国内钼行业的领跑者地位,进一步增强竞争力。(方正证券 华欣)



伊利股份(600887)

◎产品提价 业绩有望提升

公司是国内唯一在液体乳、冷饮和奶粉三大类产品中均名列三甲的企业,产品提价将对业绩产生积极影响。前期该股深幅调整,建议关注。(德邦证券 周亮)



泰山石油(000554)

◎成长空间大 逢低关注

目前公司动态PE大约在19倍左右,考虑到未来我国能源批发业的大规模成长空间,该股有望成为机构资金挖掘品种,建议逢低密切关注。(九鼎德盛 肖玉航)



■精选个股

工商银行(601398) 一季报预增 逢低关注

周一沪深两市大盘出现震荡下挫走势,而从目前情况看,后市大盘走势将在很大程度上取决于银行股的表现,后市操作上可特别关注银行股的动向。

公司占据国内行业市场的领先地位,并引进境外战略投资者,此外,公司被亚洲银行家杂志评为国有最佳零售银行,内在品质非常优良。公司一季

度各项业务发展势头良好,利息净收入、手续费及佣金净收入等各项业务收入增长较快,经初步测算,预计一季度净利润同比增长将出现大幅增长。

周一该股在解禁盘压力下将上周跳空缺口完全回补,理论上,后市攻击力将更大,值得逢低关注。

(越声理财 向进)

三鑫股份(002163) 产业前景广阔 积极关注

周一沪深大盘顺势低开维持低位震荡格局,成交量锐减表明做空动能减弱,后市股指有望在前期利好刺激下震荡上行,操作上切勿盲目杀跌,可重点关注业绩稳定增长的优质股三鑫股份。

值得一提的是,近期公司大亚湾

生产基地已建成开业,其将成为我国玻璃深加工、幕墙生产能力最大的行业生产基地。随着国家出台强制性建筑节能法规,公司产业发展前景广阔。近期该股并未受到大盘下挫影响,持续放量反弹,反转形态有望持续,可积极关注。(大富投资)

长力股份(600507) 参股券商 底部连续放量

在一系列政策利好组合拳后,券商概念股全线走强,周一长江证券在大盘大幅回调的背景继续涨停,但在券商股连续大涨后,追涨已不明智,操作上可关注参股券商股,建议关注长力股份。

公司持有东海证券股权,这部分

股权未来面临巨大的重估潜力。近期公司有意公开增发,募集资金实施改扩建项目,达产后有利于公司进一步提高盈利能力,实现跨越式发展,进一步提升核心竞争力。近日该股连续底部放量,新增资金做多冲动明显,可重点关注。(民生证券 厚峻)

中科三环(000970) 市场占有率高 政策扶持

公司是我国最大、全球第二大钕铁硼磁性材料制造商,钕铁硼产业是极具前景的节能环保的朝阳产业。公司在VCM和风力发电磁体等环保节能领域,获得国家政策支持扶持。

近年来,我国钕铁硼产量和产值也呈现出快速发展的态势,年均增长

率超过20%,而公司在国内钕铁硼稀土永磁材料的市场占有率高达25%,在全球钕铁硼稀土永磁材料的市场占有率高达15%以上。

今年一季报显示,公司是典型的基金重仓股,目前该股技术上超跌严重,短线有望出现强劲反弹。

(国海证券 王安田)

哈投股份(600864) 参股金融 业绩大幅增长

经过前期市场大幅下跌,业绩预增板块个股的投资价值得以显现,随着年报公布日期临近,业绩大幅预增的哈投股份短期值得关注。

公司是哈尔滨市最大的地方发电、供热企业,其未来发展前景良好。

值得关注的是,公司持有大量交易性金融资产,包括南京银行和交通银行等。近期该股增量资金持续流入明显,在周一大盘调整中,股价走势走强,表现出了极强上涨欲望,值得关注。(广发证券 李建雄)

复星医药(600196) 打造完善产业链 技术形态良好

公司主要从事生物化学产品、试剂、医疗器械和医疗诊断产品的开发销售及提供生物四技服务。目前,围绕医药主业,公司已发展成为一家既有药品研发、生产,又有药品批发和零售的拥有完整产业链的大型医药企业集

团。同时,公司大力发展具备广阔前景的医药零售连锁业,在上海、北京等地拥有领先的市场份额和品牌优势,其整体规模与发展前景值得期待。目前该股上档抛压很轻,投资者可重点关注,择机参与。(金证顾问)

■南北对话

厦门空港(600897) 三通概念 有望快速拉升

公司具有独特的区位优势,从厦门到东南亚城市航程短,从三小时飞行圈覆盖城市数量分析,厦门机场覆盖的东南亚城市几乎是最多的。此外,福建与东南亚国家渊源深厚,福建在海外1000多万华人华侨中,80%以上都集中在东南亚,使得国际旅客频繁往来,公司已连续多年在我国过境外旅客吞吐量上名列前茅。此外,一旦实行三通,公司很可能是

最大的受益者之一。正是受益这些特殊的区位优势,去年厦门空港实现旅客吞吐量869万人次,位居全国机场第11位。近年来公司业务量保持着快速增长态势,业务增速稳中有升。

在近期大幅调整中,该股走出了独立行情,近日股价在低位稳步攀升,后市有望再次展开快速拉升行情,可积极关注。(第一创业证券 北京 陈靖)

湘电股份(600416) 风电新锐 成长性高

公司是我国四大电机厂中唯一的辅机制造企业,是发改委指定的设备国产化基地之一,在大中型电机行业排名前三。公司目前已将风力发电机作为发展重点。作为国家批准的4家兆瓦级以上风机生产商之一,其组建了湘电风能公司,公司目前有2MW直驱式、2.5MW同步永磁电机、1.5MW异步风力发电机三个风电项目进入863计划,获得国家

重点扶持。根据大唐电力集团的新能源布局计划,预计2010年累积的风电装置容量将提升至130万千瓦,由于公司与大唐电力集团在风电领域系策略联盟的伙伴关系,预计公司今后风机可望获得大量新订单,从而确立公司高成长性。该股近期在16元一线横盘筑底,近日明显放量,后市有望向上突破,可积极关注。(重庆东金)