

美的电器 受益消费升级 成长空间广阔

美的电器(000527)是家电行业的龙头企业,具有相当强的品牌知名度,随着产能的快速扩张和渠道整合力度的加大,公司产业链日趋完善,成长性正在不断显现。

需求持续增长

受国内经济增长、居民消费升级、农村城市化进程加快,气候变暖等多种积极因素的影响,去年以来,家电行业全面回暖,出现了快速的恢复性增长。公司凭借完善的内部管理和竞争优势,坚持推进经营模式与管理机制的变革,在需求推动及空调产业链向

冰箱和洗衣机产业成功延伸的双重影响下,实现了效益与规模的快速增长。

从各方面数据看,虽然目前外需增长放慢的影响已经有所显现,但内需的快速增长已将其完全抵消。除了华东、华南主力销售区域外,随着我国经济的稳步快速增长,城乡消费增速、差距缩小,中西部城市经济高速发展,已然成为销售热点,再加上更新换代的加快,以及家电下乡政策的实施等,公司白色家电产业快速发展的基础已经具备。与此同时,在整体竞争力不断加强的同时,公司品牌影响力也获得了全面提升,美的品牌在我国最有价

值品牌排名中居第七位,居我国白色家电第二位。随着上半年销售旺季的到来,公司经营前景应该值得期待。

扩张仍在继续

根据公司的发展战略规划,未来3至5年,公司将保持并扩大家用空调、空调压缩机业务的领导优势,加速发展中央空调、冰箱、洗衣机业务,重点培育冰箱压缩机业务形成新的产业集群,并力争在3至5年后在各个产品业务领域进入全球前三强,以技术驱动、卓越运营、全球化创造可持续、盈利性增长,成为世界级白色

家电供应商。

在白色家电行业整合力度不断加大的背景下,公司集中优势资源,以规模成长为导向,加速推动行业重组与整合,对于进一步完善公司的产业布局,提高盈利能力大有裨益。

机构认同度提高

东海证券维持对公司2008年至2009年盈利预测,EPS分别为1.32元和2.08元,但考虑到公司的行业龙头地位,以及未来业绩增长或将超过其预期,因此上调公司至买入评级。(天信投资 王飞)

■大腕点名

爱建股份(600643) 强势整固 反弹有望延续

由于降低印花税令交投活跃,券商和参股券商概念股表现抢眼,在短期休整后重拾升势,建议关注持有多家金融企业股权并具备后续重组潜力的爱建股份。

公司目前持有爱建证券股权和爱建信托股权,此外,还参股上海国际信托和申银万国证券,金融投资收益成为公司主要利润来源。此外,公司还低成本持有浦发银行、申能股份等多家上市公司股权,通过陆续出售已获流通权的法人股,公司2007年净利润同比大幅增长。

大牛市令爱建证券经营状况迅速好转,并成为公司主要利润来源之一,随

随着我国金融创新深化和证券行业的高速发展,爱建证券有望分享行业高成长。

公司大股东上海工商界爱国建设特种基金一直希望引入战略投资者,据股改承诺,公司将积极引进战略合作伙伴,对公司进行重大资产重组以做大做强主业。公司最近转让所持宁波市金港信托股权,入股上海海外联合投资股份有限公司,参与俄罗斯圣彼得堡市波罗的海明珠项目开发建设,这些新动向表明公司加快业务重组为资产重组创造条件。

近期该股在连续放量上涨后缩量整理,后市有望展开拉升行情,可重点关注。(世基投资)

■实力机构猎物

天通股份(600330) 低价科技股 超跌严重

周二沪深大盘震荡盘升,在中国石油公布季报后,指标股年报季报已公布完毕,尽管中国石季的季报不佳,但5月份总体将呈现震荡上扬走势,加上北京奥运会的临近,基于奥运题材的信息网络建设和电子信息产品市场日益升温,特别是高清平板电视的市场需求将有一个较大幅度的提升,新一代移动通信系统的启动也日益临近,在此情况下,投资者可加大一些业绩成长尚可、前期跌幅较大的低价科技股逢低介入。

公司是国内生产软磁铁氧体的龙头企业,拥有国际最先进的软磁铁氧体材料科研、检测、中试及产业化装备。目前软磁材料已成为国民经济各个领域不可缺少的功能材料,再加上随着移动通讯、网络通讯的迅速普及以及3G通信业务的开展,3G手机和固定可视电话将迅猛增长。目前大中城市地平板电视地市场价值已超过了传统地CRT电视,成为未来电视机产品发展地趋势,这给那些具有高磁导率、低失真、宽频等特性的现代通讯及平板显示器用锰锌软磁铁氧体材料提供了广阔的市场空间。权威机构预测,未来10年是高频低失真、3G通讯及平板显示器用锰锌软磁铁氧体材料发展的黄金时代,其增速将保持在30%以上。走势上看,目前该股超跌严重,后市有望强势反弹,投资者可适关注当关注。(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

东风汽车(600006) 消费升级 反弹要求强烈

在消费不断升级的大趋势下,汽车作为普通消费品的属性将更明显。东风汽车是国内汽车系列产品最全的汽车集团公司之一,其主要业务为制造和销售东风系列轻型商用车、东风康明斯发动机及相关零部件等。东风轻型商用车已形成东风小霸王、东风金霸等多系列上千个品种,产品结构覆盖轻型卡车、轻客、客车底盘、皮卡等车型,是我国最大的轻型商用车生产基地。公司是汽车行业历史悠久的龙头,东风品牌价值优势突出。

目前该股超跌严重,从1月中旬至4月中旬,股价被腰斩,技术上具有强烈的反弹要求,近日5日均线已与10日均线金叉,周KDJ也出现金叉,短线反弹有望展开,可积极关注。(新时代证券 黄鹏)

兴业银行(601166) 成长性突出 放量启动

公司是我国首批股份制全国性的商业银行之一,凭借其优秀的业绩、规范的管理和持续的创新,借助资本市场宽广的平台,公司市场影响力和品牌知名度大幅提升。公司先后荣获英国金融时报和国际金融公司举办评选的可持续交易银奖以及十佳中资银行、第四届中国最佳企业公民和2007年度最佳企业公众形象奖等荣誉。根据英国银行家杂志2007年发布的全球1000强银行排名,公司按一级资本排名位列第260位。

走势上看,前期该股先于大盘见底,低位量能明显放大,显示有机机构逢低积极吸筹,在成功构筑双底形态后,股价以跳空方式向上突破了颈线压力,经过短线回抽确认后,有望继续向上拓展空间,值得重点关注。(北京首证)

生益科技(600183) 新能源概念 有望强劲反弹

当前全球能源紧缺的局面正在日益严重,而石油储量已经不多,如何开发和利用新能源已迫在眉睫,也将成为证券市场上相当长一段时间热点,太阳能和风能作为目前使用比较普遍和成熟的两种,有望成为新能源题材中的龙头品种,投资者可重点关注生益科技。

在太阳能产业中,硅产业是核心,拥有硅产业就拥有了太阳能的上游,公司控股子公司连云港东海硅微粉公司是国内最早从事电子级硅微粉生产、研发的企业,是目前国内产量最大、品种最全的硅微粉生产企业,也是目前国内发展最快、市场占

有率最高的硅微粉生产企业。其现有六条专业生产硅微粉的生产线,主要用于封装IC、太阳能光电转换器以及太阳能电池,是太阳能产业上游最关键原材料之一。而公司作为我国最大覆铜板生产企业,技术力量雄厚,发展潜力巨大。

在新能源板块中,天威保变、银星能源和江苏阳光等整体表现强劲,而该股累计跌幅却超过50%,即便在近期大盘反弹中,该股也没有很好表现,是一家还没有得到市场关注的新能源概念股,后市存在强烈补涨要求,值得投资者密切关注。(宏源证券 杜伟平)

■四机构今日掘金

葛洲坝(600068)

◎参股券商 超跌明显

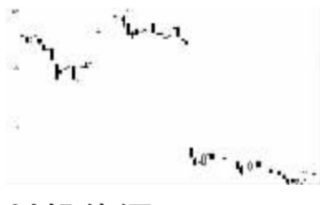
公司是我国水利水电建筑龙头,此外,还持有长江证券股权,未来面临股权增值潜力。目前该股超跌明显,后市有望强势反弹,可积极关注。(广东百灵信)



国电电力(600795)

◎业绩有望好转 重点关注

公司大股东是国内五大全国性发电集团之一,近期电价改革呼声高涨,改革将缓解煤炭上涨带来的成本压力,对公司业绩构成实质性利好。(方正证券 华欣)



川投能源(600674)

◎新能源概念 强势显现

目前公司是沪深两市最典型的新能源概念股之一,而经过前期补跌,目前该股站上30日均线上方,强势再度显现,可积极关注。(德邦证券 周亮)



中天城投(000540)

◎业绩大增 有望继续反弹

一季报显示,公司业绩出现大幅增长。近期该股在探明阶段性底部后,股价出现企稳盘升,量价配合极为理想,短线有望继续震荡盘升。(九鼎盛德 朱慧玲)



■精选个股

珠海中富(000659) 低于外资收购价 打开上涨空间

在目前市场回暖背景下,两市中是否存在股价低于外资收购价格的股票呢,珠海中富最新收盘价低于外资收购价,非理性下跌让投资者有机会抄一次外资大底。

前期公司公告,其第一大股东将其持有的公司股份转让给亚洲瓶业香

港有限公司。基于此,我们对公司长期的发展前景持乐观态度。同时,前期有关部门也原则同意公司引入境外战略投资者。目前该股最新收盘价远低于外资收购价,周二股价巨量涨停,上涨空间已被彻底打开,短期走势值得关注。(天风证券 孙财心)

楚天高速(600035) 垄断优势显著 筹码集中

在目前震荡行情中,选择估值偏低的高速公路股可以说是进可攻、退可守的上佳品种。楚天高速是湖北省唯一一家公路上市公司,具备了得天独厚的垄断优势,而中部崛起使其战略地位更加突出,为了适应区域经济

大发展,公司不断收购优质公路资产,为其收入增长奠定长期基础。

目前该股股东人数较上期有所减少,筹码进一步集中,目前股价已走出下降通道,后市有望向上突破中短期均线压制,可重点关注。(民生证券 厚峻)

上海三毛(600689) 低位持续放量 资金关注

周二沪深大盘在小幅低开震荡上行,个股涨多跌少,操作上可关注些系统风险较小的低市盈率绩优股,如上海三毛。

公司第一大股东表示在接手公司后,将整合其下属纺织产业,剥离不良资产。同时,公司与上海博星基因芯片

有限责任公司共同组建上海博华基因芯片技术有限公司,投资基因工程领域,将为公司带来利润新亮点。目前该股市盈率不到18倍,投资价值凸显,而近日股价收出两阳夹阴形态,随着底部量能持续放大,短线有望持续走强,可积极关注。(大富投资)

新大陆(000997) 机构增仓 逢低关注

公司是国内唯一一家掌握二维码核心技术的企业,该技术在国内处于垄断地位,产品二维码识读设备在国内外均具有很强的竞争力。同时,农业溯源信息化成为公司重点孵化项目。在农业部动物溯源项目将全面启动和二维码应用逐步推广的背景下,公司

业绩将迎来高速增长长期。今年一季度公司业绩继续大幅增长,显示其未来发展前景良好。最新季报显示,多家基金增仓介入,近日该股底部大幅放量,预示机构在低位积极抢筹,值得逢低关注。(越声理财 向进)

航天机电(600151) 低价新能源 强势六连阳

受国际油价上涨刺激,周二沪深两市大盘中的煤炭股和电力股成为热点,从这个角度看,未来新能源股有望再起强势。

公司控股子公司上海太阳能科技公司是国内最大的太阳能研发和生产销售公司,具有典型的太阳能概念股。

同时,公司具有突出的航天军工题材,此外,其还出资参股国泰君安证券,因而具有了参股券商概念。近期该股超跌相当严重,近日股价表现稳健,六连阳后有望出现放量突破,可密切关注。(国海证券 王安田)

特尔佳(002213) 发展前景广阔 股价偏低

公司通过技术服务部与销售部的紧密合作,形成了售前应用技术推广、销售中客户需求沟通、销售后培训与持续技术服务三位一体的联动机制,市场开拓和推广力度大。

随着公司募投项目的建成,规模优势、成本优势、品牌优势和稳定性等

方面将进一步获得提升,使得未来公司进行行业横向整合成为可能,这将有利于进一步扩大公司产品市场占有率,巩固其行业龙头地位。基于其良好的基本面,目前该股股价明显偏低,可重点关注。(宏源证券 苗玉)

■南北对话

泰达股份(000652) 参股券商 底部放量上行

周二券商股表现仍然最突出,降低印花税及未来融资融券业务将大大提升A股市场的交易总量,经纪业务的总量自然水涨船高,这对券商来说,无疑是最有利的,也是近期券商股持续走强的根本原因。

泰达股份作为渤海证券第一大股东也将因此大幅受益,而后者是大型综合性证券机构,其实际控制人泰达集团拥有众多金融资产,而天津滨海新区已被

定为我国金融改革先行试点,泰达集团未来发展潜力相当广阔,这同时也为公司发展带来了巨大的想象空间。

二级市场上,前期该股大幅下跌后,技术调整已相当充分,并形成了典型的三重底形态,主力提前进驻,近期股价跳空向上,已突破底部,短期向上攻击态势强劲,后市有望出现主升行情,值得关注。(第一创业证券北京 陈靖)

燕京啤酒(000729) 奥运概念 业绩增长可期

公司是我国啤酒行业的三巨头中唯一未引进外资的企业,在北京市场拥有垄断优势,保持着85%的市场占有率。作为北京奥运国内啤酒供应商,公司深入开展奥运营销,扩大燕京品牌的国际影响力。

为消化原料大幅上升压力,公司采取建设国产大麦基地和调整价格来进行双重保障。目前司在成本压力方面要小于其他企业,公司在北京地区提价已基

本成功,考虑提价及在成本方面的优势将使其业绩增长明显。

借助奥运会成功举办预期,公司产品在市场上的影响力、知名度将会不断扩大,其综合竞争能力及品牌价值也将会获得全面提升。近期该股走势明显强于大盘,前期在年线附近止跌后反复震荡筑底,近日脱离底部后强势整固,后市有望重拾升势,可积极关注。(重庆中金)