

川投能源 新能源龙头 业绩大幅增长

今年以来,以石油为代表的传统能源国际价格呈现轮番上涨态势,宏观产业对新能源的需求大大增加,这无疑将对新能源产业构成中长期利好,全球范围内光伏产业的高速发展造成多晶硅产业的供不应求,多晶硅价格出现飙升,相关上市公司因此收益,投资者不妨关注川投能源(600674)。公司参股的新光硅业是国内为数不多的开始量产的多晶硅企业之一,其有望在行业产能大规模释放前获得超额利润。

业绩横跨两大能源领域

去年是公司巨变之年,其定向增

发收购田湾河水电股权,此外还自筹资金收购新光硅业股权,两项来自集团的关联交易给公司基本面带来了巨大变化,其业务布局横跨传统能源与新能源两大领域。季报显示,今年一季度公司净利润出现大增,显示各项业务开展顺利。

受益多晶硅价格上涨

报表同时显示,其参股新光硅业的盈利如期释放是业绩大增的主因。根据测算,一季度多晶硅产量在160吨左右,平均售价超过200万/吨,贡献了本季的主要利润。需要提示的是,

产量方面,一季度单月产量低于全年平均月产量,因公司3至4月间系统检修,而此次检修提高了产能,同时,多晶硅价格也是节节攀高,目前价格已超过300万/吨,高于公司一季度平均价格,从目前了解到的情况看,预计二季度价格仍将上涨,全年价格也将高于一季度平均价格,这部分利润增长潜力看好。

此外,田湾水电站目前仍处于建设期,其三级电站全部完工要到年底,一季度主要依靠下游大发电站机组发电。由于田湾河为梯级开发电站,待上游水库蓄水完毕,三级电站综合运行,其盈

利能力将真正体现,今年这一目标可以实现,届时田湾河将替代新光硅业成为公司新的利润增长点。由于目前发电成本提升,未来国家对电力企业补贴的可能也将随之增大,这有望进一步改善公司经营情况,提升盈利水平。

机构看好 买入评级

国金证券预测,公司2008年至2010年摊薄每股收益分别为1.404元、1.840元和2.254元,对应市盈率分别为17.10倍、13.04倍和10.65倍,给予公司买入投资评级。

(杭州新希望)

■大腕点股

鼎盛天工(600335) 业绩激增 有望加速填权

公司享有路面机械之王的盛誉,其技术中心是经国家发改委确认的国家级技术中心,实力雄厚。公司是国家863计划产业化基地,享受科技部项目资金的重点支持,目前承担着智能化平地机、智能化推土机等863引导性产品的研发任务。公司核心产品平地机、装载机、压路机和摊铺机等远销多个国家,海外市场规模最近三年保持100%以上的增长,产品获得了国际市场的广泛认同。

在天津工程机械研究院正式成为公司第一大股东后,公司成功进行了重组,收购天工控股鼎盛公司股权,同时解决公司巨额资金长期被关

联方占用的历史遗留问题,为公司未来良性发展奠定了基础。公司还计划进行非公开增发,如果该计划进展顺利,其核心竞争力将快速提升,业绩有望保持较高增长。受益于成功重组,公司去年和今年一季度净利润同比均出现大幅增长。

由于经营状况好转,公司去年年中推出高分红方案。二级市场上看,除权后,股价开始持续走强,且底部换手比较充分,从复权走势看,目前该股已构筑头肩底形态,蓄势相当充分,后市有望展开填权行情,可重点关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

博汇纸业(600966) 业绩增长可期 适当关注

周一沪深大盘出现震荡上扬走势,盘面显示,指标股走势明显落后于大盘,而在指标股走弱的时候,中低价股做多意愿坚决,预计短线大盘将遇到上档均线阻力,当前投资者不宜追涨,而应适当减仓,以调整持仓结构为主,操作上可适当关注一些业绩具有可持续性、成长有保障的品种,如博汇纸业。

公司主营产品为文化纸和白卡纸,其所处的造纸行业是人民币升值的受益行业。值得关注的是,随着政府在节能减排等行政干预力度的加大,使得文化纸、白卡纸市场供不应求,这也使公司主营产品价格高位运行有了强有力的保障,产品价格从去年下半年至今年一季度出现大幅上涨,再加上由于其他因素,导致造纸原材料需求下降,价格比去年不升反降,确保了公司利润的最大化。从公司今年一季报可看出,其净利润同比出现大幅增长,势头较强,按照机构报告估算,当前该股安全边际高。

此外,公司产能继续扩张,前期公司投产的石膏护面纸项目已经正常运营,产销情况良好。化学浆项目正处于调试阶段,投产后将全部用于白卡纸的生产,随着木浆自给率的提高,成本将大幅下降,从而进一步增强公司的市场竞争力。近期该股探底后放量回升,后市仍有上行空间,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈咏潮)

■报告精选

山西三维(000755) 化工巨头 有望向上突破

公司主营PVA、BDO和胶粘剂等三个系列产品,各产品技术和产能实力均为国内前列,是我国化工行业的龙头企业。值得关注的是,公司还是全球仅有的以电石乙炔法生产BDO的生产企业,并已成为国内最大的BDO生产基地,其产品的最大特点是纯度高、质量好,可为下游产品开发提供很好的原料保证,其在该领域独特的原料和工艺,在高油价时代使产品拥有突出的成本竞争优势,将成为未来市场竞争的最大筹码。

二级市场上看,前期该股超跌严重,近期在低位出现明显的放量特征,资金逢低吸纳迹象明显,近日经过平台整理,周一在成交量配合下收复了30日均线,上行空间被有效打开,值得投资者重点关注。

(北京首证)

上海汽车(600104) 基本面向好 股价严重低估

受大盘回暖及行业整体复苏等因素的影响,近期汽车股进入强势反弹格局,而公司作为汽车股龙头,随着汽车行业整体需求状况良好,原材料涨价对行业龙头企业影响有限的情况下,未来公司发展潜力值得期待。

当前该股股价处于10个月来相对较低位置,市盈率在20倍左右。近期在大盘连续反弹行情中,股价表现优异,K线形成标准的双底形态,并已成功突破前期颈线位,随着底部量能逐步放大,各种指标均得到良好修复,均线系统成功向上发散,后市加速上行行情有望一触即发。

目前该股股价已远远低于市场平均市盈率,而这种严重低估情况有望为汽车股发动反攻提供良好的契机,建议逢低吸纳。

(金证顾问)

金鹰股份(600232) 行业龙头 介入医药领域

周一沪深大盘延续节前强势上攻局面,成交量也配合相当理想,盘中个股行情非常活跃,医药板块、新能源板块等持续走强,大面积涨停板的情况说明当前市场人气高涨,投资者可积极关注那些低价补涨股,如金鹰股份,公司行业龙头优势明显,并介入生物医药领域。

公司以制造麻、毛、丝、绢纺成套机械装备和注塑机械系列设备为基础产业,并建立了绢纺、亚麻纺、制丝,以及与之配套的织造、染整、制衣生产基地,开创了国内独树一帜的纺机产品研制开发与纺织工艺实践紧密结合,不断改良、提高,机械制造与试验、生产基地建设并驾齐驱、同步发展的特色优势,形成了为国内外客户提供成套装备及项目设计、工艺技术培训等全方位配套服务的独特专业技术优势。公司绢纺生产工艺技术处于行业领先水平,产品质量代表着我国绢纺行业最高水平。

此外,公司还进军医药领域,其与复旦大学生命科学院合作建设复旦金鹰生物医药研发中心,该中心在肿瘤导向治疗、单克隆抗体应用、生物医药信息技术等方面进行开发和研究,推动了公司产业结构调整。

近期该股成交量温和放大,构筑了头肩底形态,周一拉出长阳,其整理形态已被突破,短线有望展开加速反弹,值得密切关注。

(宏源证券 杜伟平)

桂冠电力(600236) 水电蓝筹 反弹有望延续

近期全球油价一直保持高位运行态势,而这将持续推动煤炭价格上涨,而煤炭因环保原因在火电领域的份额势必将有所减少,与此同时,环保政策大力扶持水电业。公司是仅次于长江电力的第二大水电上市公司,大股东实力雄厚,拥有大量水电资源,并在股改中承诺水电资产逐步注入上市公司。近年来,公司火电规模快速减少,水电比例快速增加。“五一”期间,广西境内出现大量降水,为水电企业迎来发展机遇。

技术上看,前期该股超跌相当严重,此后股价出现强势涨停,且底部出现持续放量,在周一新能源和电力板块活跃的背景下,预计该股反弹趋势有望延续,操作上建议投资者积极关注。

(新时代证券 黄鹏)

招商银行(600036) 业绩高成长 上攻愿望强烈

周一沪深大盘震荡走高,盘中个股活跃,板块效应明显,短期均线快速上移,并呈现金叉形态,预计短线大盘有望继续反弹挑战60日均线,但成交量不足预示频繁震荡在所难免。

银行业一季报普遍好于市场预期为银行股活跃创造了有利条件,在当前市场担忧上市公司业绩增长放缓的背景下,银行板块一季度业绩普遍出现大幅度增长,特别是工商银行、中国银行和建设银行等大盘银行股业绩增长快速,在此背景下,大盘若能实现持续反弹,银行股将成为中流砥柱,个股可关注技术形态处于加速上攻状态的招商银行。

近期该股放量创出近期新高后,短线量价配合良好,上攻欲望强烈,可积极关注。

(国海证券 王安田)

云内动力(000903) 超跌蓝筹 机构悄然增仓

周一沪深股指受周边股市大涨影响延续了反弹走势,个股出现普涨,盘面热点主要集中在军工股、农业股、新能源股和有色金属股等,不过,大盘蓝筹股多数表现疲弱,一定程度上压制了股指表现,午后随着滨海能源冲击涨停,带动津滨发展等滨海概念股快速上涨,个股全线活跃,板块轮动和普涨成为近期普遍现象,操作上可继续持股待涨,而部分涨幅已高的个股可适当波段减仓,建议关注云内动力。

公司是我国最大的小缸径多缸柴油机开发、生产基地,其多年开发出的拥有自主知识产权,具有当今欧

洲先进水平的环保、节能型轿车用柴油机新产品发布以来,通过与汽车厂家开展汽车整车应用标定等工作,该产品的各项技术性能指标得到了汽车厂家的认可,为产品的批量生产和销售奠定了坚实的基础。另外,公司控股子公司成都云内动力公司已经完成主体搬迁工作,搬迁后其总资产将出现大增。

二级市场上,前期该股受股指震荡影响出现大幅度下跌,而今年一季度显示,机构资金在悄然增仓,随着反弹行情的深入,该股良好的质地有望得到踏空资金关注,建议适当关注。

(金百灵投资)

■四机构今日掘金

广汇股份(600256)

◎天然气龙头 积极关注

公司依托新疆丰富的天然气资源,斥巨资打造我国最大的液化天然气帝国。近期该股成功构筑了双底,转势行情已经确立,可积极关注。

(广东百灵信)



银河动力(000519)

◎量能放大 酝酿补涨行情

近期该股阶段性调整充分,且前期向上跳空缺口已得到回补,近日股价在低位量能明显放大,有资金关注迹象,短线有望酝酿补涨行情,建议关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)



博汇纸业(600966)

◎产品高景气 业绩有保证

公司主营产品产销两旺,产品涨价态势今年有望得以延续,业绩增长预期比较明确。该股除权后强势整理,成交量放大明显,建议投资者关注。

(德邦证券 周亮)

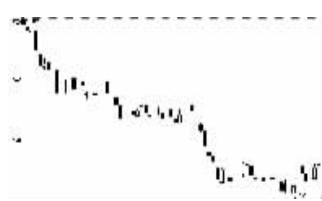


中国石油(601857)

◎面临利好 压力缓解

公司是我国油气行业占主导地位的生产商和销售商,二季度进口成品油实行增值税全额先征后返政策,一定程度上缓解原油价格上涨的压力。

(方正证券 华欣)



■精选个股

中国武夷(000797) 三通概念龙头 有望强势拉升

随着市场人气的逐步恢复,奥运概念、三通概念和消费概念等热点题材股,有望随着大盘的走强而反复上扬,而公司集奥运概念、三通概念以及消费概念等诸多热点于一身,且手握大额海外订单,值得关注。

公司在北京开发武夷花园,是北京东部最大规模的大型绿色生活社区之一。同时,公司作为一只来自福建地区

的上市公司,具有正宗的三通概念。此外,公司还持有惠泉啤酒股权,而参股惠泉啤酒,一方面使其具有消费概念,同时也将面临股权增值的巨大潜力。

由于该股同时具有奥运概念、三通概念及消费概念,在两市中相当罕见,前期股价严重超跌,周一巨量涨停打开上涨空间,值得密切关注。

(天风证券 孙财心)

中国中铁(601390) 参股金融 掌控矿产资源

公司是我和亚洲最大的多功能综合型建设集团之一,而我国铁路建设正步入长期景气周期,铁路建设和轨道交通这两个基础设施建设领域是未来3至5年,我国宏观经济体系中增长最明确的领域,铁路建设高潮将使铁路基建企业未来业绩增长超预期,因此,铁路基建股值得中线投资,个股建议

可积极关注中国中铁。公司不但直接分享我国铁路等轨道交通大建设的巨大商机,并以项目换资源大举介入有色资源领域。此外,公司参股信托公司,为其增添无限想象空间。由于该股具有多重概念,后市有望受到资金关注,值得关注。

(越声理财 向进)

复旦复华(600624) 创投概念 增量资金关注

周一沪深大盘强势向上,盘面热点此起彼伏,而前期热点创投概念股有再度活跃的迹象。有关人士明确表示创业板将争取在今年上半年推出,因此,可以预计,创业板的推出已为时不远。这对于那些参股创投公司的相关上市公司而言,将面临着价值重估的投资机会。在创业板即将出台之际,创投概念股无疑将受到资金追捧,成为市场热点。复旦复华作为创投概念

龙头,更应提前关注。今年年初,该股就开始被市场挖掘,伴随成交量及换手率持续放大,股价也出现了较大涨幅,机构拉高建仓迹象明显,此后随市场出现大幅调整,近期股价开始企稳转强,均线系统多头排列,换手率仍保持较高水平,表明增量资金流入明显,可重点关注。

(广发证券 李建雄)

长丰汽车(600991) 细分汽车巨子 前景可期

周一沪深大盘在顺势高开后震荡上行,盘中个股普涨明显,操作上建议投资者切勿追高,不妨关注我国越野汽车龙头长丰汽车。

去年对整个汽车行业而言无疑是个丰收年,而根据国家统计局数据,汽车行业今年一季度利润增速保持20%以上,行业持续高速发展,但我国山地

多、道路条件较差等原因使得国内SUV车发展显得更为重要,SUV车的市场需求则是轿车和其他车型难以取代的,其发展空间巨大。公司作为国内最大的轻型越野汽车生产企业之一,产品结构合理,发展前景值得期待。

(大富投资)

山大华特(000915) 节能环保 低位资金关注

随着新能源板块的强势崛起,预计节能环保概念股有望获得资金关注,而在环保产业中,污水处理和烟气脱硫又是发展潜力最大的两大分支行业,国家连续出台的鼓励发展政策,使其具备了成为黑马的潜质,因此,公司作为同时兼具了烟气脱硫和污水处理两大产业的个股无疑值得关注。公司拥有国际一流的烟气脱硫研发中心,是国家烟气脱硫重点实验室和烟气脱

硫设备生产基地。国家实施强迫企业脱硫政策,公司大订单不断,业绩增长有保证。同时,在政府支持下,其强势进军污水处理行业,凭借自身的技术优势,能充分分享行业快速发展带来的超额收益。

近期该股底部出现放量,资金低位关注迹象明显,同时其具有良好的环保概念而具备较好的投资价值,建议重点关注。

(银河证券 饶杰)

■南北对话

中国铁建(601186) 成长明确 反弹空间大

“十一五”期间,我国投资交通基础设施的资金将高达3.8万亿元,比“十五”期间增长73%,铁路基建行业有望获得空前的发展机遇,业绩增长明确。公司是我国最大的铁路建设集团之一,参与建设了我国几乎所有的大型铁路建设项目。

目前公司承担铁路电气化工程逐年增加,近期国家重点项目京沪高铁项目正式动工,公司中标了京沪高速

铁路6个标段中的2个,而我国铁路建设进程的加快,将给公司带来广阔的发展空间。

技术上看,近期该股构筑了大双底形态,股价跳空向上突破颈线位,在前期高点附近震荡,而该股上市首日就有4家机构席位合计买入超过15个亿,显示机构投资者看好其发展前景,一旦突破,上升空间相当广阔。

(第一创业证券北京 陈靖)

长城信息(000748) 参股券商 底部放量上行

公司是我国最大计算机终端设备制造商之一,重组后获得实际控制人央企中国电子信息产业集团的充分支持。公司主营业务涵盖金融电子设备、高新电子产品、现金处理设备和电子产品制造等领域,具有较强核心竞争力,高新电子业务持续多年保持高速增长,市场占有率名列前茅。

此外,公司还是正宗的参股券商股,持有东方证券股权,后者是国内创新类

券商,资产质量优良,已提交IPO申请,未来有望成为新一批上市券商。在证券市场火热的背景下,这些股权投资有望使其未来获得较高的投资收益。

此外,去年公司还推出高分红预案,近期参股券商股和高送转题材股表现抢眼,该股也不例外,近期股价底部持续放量上涨,短期升势有望延续,可积极关注。

(重庆东金)