



新世界 消费升级 内生性增长明确

新世界(600628)位于上海最繁华的商业街南京路起点,地理位置优越。公司致力于由单体百货店向综合购物中心转型,总建筑面积达20多万平方米的新世界综合消费圈由新世界购物广场、新世界丽笙大酒店、新世界文化游艺广场、新世界美食休闲广场、新世界立体停车库五部分构成。

公司已成功地完成由单一百货店向综合消费圈的现代百货形象的转型,所处商圈随着人民广场周边商务写字楼的增加,消费档次在不断提升,这将为公司经营带来新的发展机遇。

品牌调整战略初见成效

公司顺应消费升级的潮流提出品牌升级计划,培育一批全国第一的品牌旗舰店,使得新世界购物广场品牌数量达到上海综合百货一流水准,成为引领上海大型综合百货的龙头企业,去年销售情况表明品牌调整战略初步见效,毛利率明显提高。公司投资的杜莎夫人蜡像馆是世界级大型蜡像展览馆,将其商业、餐饮、宾馆等主业带来可观的客流量,并有望成为其新的利润增长点。

大股东积极扶持 业绩上升可期

作为黄浦区唯一的一家上市公司,地处上海市黄金地段,成为众多海外企业并购的目标,大股东承诺,公司作为黄浦区国资委重点企业,根据黄浦区国资委长期战略规划,公司将继续获得国有控股股东的大力支持,以进一步做大做强,由于公司大股东持股比例不高,为了维持对公司控股权,预计资产注入或许将成为大股东的最佳选择。

随着新世界综合商圈的建成且后续工程减少,公司将进入还贷期,财务费用将逐步减轻。财务改善和品牌战略

的实施可确保未来持续的内生增长,而随着财务负担的逐步减轻、品牌调整的顺利推进和周边办公楼的竣工入驻,公司有有望演绎近年来浦东第一八佰伴的盈利轨迹,步入业绩上升轨道。

机构增持 积极关注

在通胀压力加大的背景下,公司内生性增长明确,加上目前股价具有一定的估值吸引力,是防御性投资的安全品种,季报以南方成份精选为首的多家基金积极增持,后市该股有望继续反弹,可积极关注。

(华泰证券研究所 陈慧琴)

■大腕点名

泰达股份(000652) 参股券商 有望重拾升势

公司持有渤海证券股权,是其第一大股东。渤海证券是大型综合性证券机构,在印花税率下调与融资融券业务即将推出的背景下,券商的经纪业务将出现重大转折。公司作为渤海证券的第一大股东,也将因此大幅受益。

公司目前区域开发和环保业务已成为其业绩增长的稳定器,公司目前区域开发项目主要集中在南京、扬州等地区,并有可能向其他二三线城市扩张。同时,由于区域开发和环保产业的相辅相成关系,环保公司投资建设的武清生活垃圾综合处理项目于前期正式投入商业运行,该项目日

处理生活垃圾200吨,是环保公司第一个建成并投入运行的小城镇垃圾处理项目,环保产业将成为公司未来重要利润增长点,而污水处理、绿化等业务方面也存在较大的发展空间。

目前天津已成为我国金融改革试点新区,在金融企业、金融业务、金融市场和金融开放等方面的重大改革将获得政策扶持,公司作为地处天津的企业也将受益。

二级市场上,该股在本轮反弹中走势明显较弱,补涨需求强烈。目前股价在回补掉前期跳空缺口后,整理已相当充分,后市有望展开强劲反弹,可密切关注。(世基投资)

■实力机构猎物

承德钒钛(600357) 优质成长股 适当关注

周二沪深大盘虽然出现大跌,但盘中像医药、水泥、钢铁股等品种明显走强。目前大盘指数处于3500点一带,短线继续下探后有望企稳,盘口看,钢铁股市盈率较低,有望成为市场关注的热点,而一些底部特别是有资源优势的钢铁股更是有望走强,在此情况下,可关注那些同样处于底部且具有铁矿石及钒资源的业绩成长股,如承德钒钛。

公司主营钒产品、含钒低合金钢产品和钛产品的生产、销售和技术开发,近年来,由于我国政府对钒资源加大了保护力度,而下游需求又很旺盛,支撑了钒的价格,这也保证了未来公司利润的稳步增长。由于钒产品85%以上用于钢铁产品,因此,钒产品市场的供求关系与宏观经济形势及钢铁工业的运行情况密切相关,近年来,由于全球经济复苏及钢铁工业的快速发展,钒产品的生产和消耗得以较快速度增长。公司地处联结环渤海地区,环渤海经济圈的加速崛起为公司提供了有利的发展契机,同时,国家大力推进节能减排、淘汰落后产能,为公司生产的高效节能钢材和钒系合金添加剂带来了良好的发展机遇。

二级市场上,在近期反弹中,该股走势明显落于板块其他个股,后市具有一定的涨升空间,投资者可适当关注。(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

联创光电(600363) 低价节能概念 有望强劲补涨

尽管周二沪深大盘出现较大跌幅,但个股行情活跃,而在目前背景下,大盘蓝筹股短线转强的机会不大,这为题材股进一步活跃留下了机会,个股可关注联创光电。

能源危机和全球环境恶化,节能和环保日益受到全球的重视,我国相关企业持续受政策支持。公司是国家火炬计划重点高新技术企业,国家863计划成果转化基地,是半导体照明工程全国五大产业基地之一。公司拥有国际先进水平的LED外延、芯片及器件封装设备和测试仪器。

二级市场上看,周二该股在20日均线获得技术支撑并放量收阳,整体蓄势充分,量能配合良好,技术指标纷纷转强,后市有望展开强劲反弹行情,可积极关注。

(新时代证券 黄鹏)

武汉中商(000785) 区域商业巨头 挑战前高

前期武汉国有资产公司以其持有鄂武商、武汉中百、武汉中商三家上市公司国有股作为出资成立武商联集团,充分发挥武汉商业在中部崛起中的重要作用,发挥三家公司的协同效应。去年年报披露,公司商贸主业百货业态销售利润均双超年度计划,两大业态出现了多年难得的销售、利润两旺的良好局面。随着我国居民消费的不断升级,商业类上市公司仍将保持较高的活跃度。

经过前期连续加速下挫,目前该股在5.4元获得强力支撑,低位量能呈温和放大趋势,有资金逢低吸纳迹象,近期股价携量稳步震荡盘升,量价配合较为理想,周二逆市放量走高,后市有望向上挑战60日均线,建议关注。

(九鼎盛 朱慧玲)

杭州解百(600814) 低价商业股 表现抗跌

周二沪深股指受央行再度提高存款准备金率等消息的影响,双双大幅跳空低开,成交额有放大,六成个股下跌。由于市场对于宏观调控的顾虑,银行和地产股等一线蓝筹股继续处于疲弱状态,而与此同时,医药、水泥等板块出现全线启动走势,后市相关行业个股仍有表现机会,操作上由于股指维持盘整趋势,而个股机会依然较为充分,投资者可在整理中把握阶段性热点,控制仓位,波段操作,建议关注杭州解百。

公司地处杭州市西湖最繁华的商业中心地段,是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。公司下属商业物业总建筑面积相当可观,近年来杭州房地产价格飞速上涨,使商业地产出现惊人增值。

另一方面,由于我国居民的消费能力大幅提高,消费升级使得国内百货业正进入快速发展阶段,作为杭州百货业龙头,去年公司收入和盈利出现大幅增长。

二级市场上,该股在前期股指大幅震荡的背景下保持较强的抗跌性,机构资金护盘积极,近日成功构筑短期中攻平台,后市有望继续震荡走高,可适当关注。

(金百灵投资)

■四机构今日掘金

海欣股份(600851)

◎进军医药业 参股券商

公司已强势进军医药产业,此外,其还持有长江证券股权,未来面临资产增值空间。前期该股跌幅较大,短期拉升行情可期,可重点关注。(广东百灵信)

中信海直(000099)

◎整理放量 短线面临突破

公司是国内第二大直升机运营商,拥有亚洲最大的直升飞机基地。近期该股处于整理状态,成交量出现明显温和放大之势,投资者可逢低多加关注。(九鼎盛 肖玉航)

开滦股份(600997)

◎受益煤价上涨 前景看好

当前国内焦煤价格有望在国际价格拉动下继续走高,公司主要产品是炼焦焦煤,在焦煤价格持续上涨的背景下,其未来业绩值得乐观预期。(方正证券 华欣)

国阳新能(600348)

◎绩优煤炭股 有上攻潜力

公司是全国重要的优质无烟煤生产基地,收购资产后,将成为全国最大的无烟煤生产企业。短线该股整理后仍有上攻潜力,可积极关注。(德邦证券 周亮)

大冶特钢(000708)

特钢龙头 逆势向上突破

去年公司在高质量、高附加值的高端产品方面取得了重大突破,与此同时,齿轮钢通过全球最大的汽车零部件公司德国博世公司认证,成为全球合格供应商。此外,公司开发的国防重点工程配套的产品得到质量过硬、保障有力的奖牌,进一步巩固了其在

■精选个股

大冶特钢(000708) 特钢龙头 逆势向上突破

去年公司在高质量、高附加值的高端产品方面取得了重大突破,与此同时,齿轮钢通过全球最大的汽车零部件公司德国博世公司认证,成为全球合格供应商。此外,公司开发的国防重点工程配套的产品得到质量过硬、保障有力的奖牌,进一步巩固了其在

特钢领域的龙头地位。

该股探底回升突破30日均线后呈现平台整理态势,成交量温和放大,资金吸纳迹象明显,周二在成交量配合下逆势向上突破,中短期技术指标已转强,后市有望继续拓展上行空间。(北京首证)

南纺股份(600250) 低价医药股 具备补涨潜力

在周二沪深大盘出现大幅调整的背景下,医药、水泥、钢铁等个股盘中出现大幅上扬,买盘涌入说明市场对此类品种的高度认同,操作上建议关注南纺股份。

其控股子公司南京瑞尔医药已成长为颇具规模的医药企业集团,实现

了医药、医疗器械生产、销售的一体化经营,形成了良好的产业布局。

周二该股相对于其他医药股滞涨相当明显,在龙头医药股大幅上涨后,后市该股存在明显的补涨要求,且其量能开始明显放大,操作上可重点关注。

(民生证券 厚峻)

攀钢钒钛(000629) 整合预期明确 重点关注

近期公司公告,国务院国资委已原则同意攀枝花钢铁集团公司资产整合整体上市的方案。针对上半年国内市场板材价格较好、型材价格相对较低的市场形势,公司在资源总量有限的情况下,通过适当限制普通型材生产来做大

板材产量,并不断优化轨梁产品结构,确保了公司资源效益最大化。

周二该股逆势走强,盘中大买单不断,成交量明显放大,主力资金介入明显,可重点关注。

(广发证券 李建雄)

东南网架(002135) 巨量拉升 重点关注

按照发达国家钢结构产量占总钢材产量10%计算,我国钢结构的年产量应达到1700至2000万吨,而目前国内钢结构产量占钢材总量的比例仅为4%左右,因此钢结构在我国具有极大的发展空间。国家目前把加快建设节约型社会作为工作的重点之一,未

来新建住宅和公共建筑的节能将不断得到强化,目前公司完成诸多大型标志性钢结构工程建筑,未来发展空间广阔。近日该股资金介入明显,已形成头肩底向上攻击形态,周二巨量逆势涨停,可重点关注。

(越声理财 向进)

创业环保(600874) 环保概念 短线调整充分

周二沪深大盘出现了明显调整,但盘中个股行情依然活跃,投资者可关注环保概念,重点关注创业环保。

环保产业作为国家政策扶持的主要行业之一,正在越来越得到市场的关注,污水处理作为关系到城市综合发展

的重点领域,必然得到长期支持。公司是国内以污水处理为主营业务的上市公司,拥有良好的发展潜力。在本轮反弹中,该股总体涨幅相对有限,且经过充分调整,短线存在强烈的反攻要求,值得密切关注。(宏源证券 杜伟平)

锦州港(600190) 优质港口股 平台突破

公司位于我国经济最具活力的环渤海经济区,是我国渤海西北部唯一全面对外开放的国际商港,同时也是我国通向东北亚地区最便捷的出海口,更是东北地区重要的油品、粮食和煤炭装卸基地,对于沟通我国南北货物周转起着非常重要的作用,横向承担着辽西走廊的重要作用。

值得一提的是,公司拟与华润电力合资在锦州港第三池池西岸建设煤炭专用泊位及后方煤炭专用堆场,产业发展前景广阔。前期该股长时间蓄势整理,头肩底形态已清晰可见,近日放量突破短线平台,上行趋势明显,建议重点关注。

(大富投资)

■南北对话

第一食品(600616) 拥有黄酒两大品牌 密切关注

当前消费升级行业盈利增长预期将比较明显,江浙沪地区是我国经济最发达的地区,居民消费力强劲,而黄酒是该地区的传统酒品。我国较有名的黄酒均集中在此区域,因此,操作上可关注其第一食品。

公司集中了作为海派黄酒的两大品牌,其旗下的石库门上海老酒与华光酿酒公司旗下的和酒占据了上海中高端黄酒市场七成份额,双方实现的利润总额

更是超过了全行业的半壁江山。经过调整与转型,整合开始提速,其打造黄酒第一品牌的步伐已经展开。

该股是前期机构重点配置品种,由于其良好的盈利前景,未来有望重新获得主力青睐。近期该股低位连续放量,形态上构成大头肩底形态,周二走出巨量多方炮向上攻击形态,可密切关注。

(第一创业证券北京 陈靖)

光明乳业(600597) 受益产品涨价 具备整合预期

公司是我国乳业的龙头企业,光明品牌为中国驰名商标,产品在东南部地区占据较大的市场份额。去年公司全年实现了10%以上的增长,由于奶源紧张,牛奶涨价大势所趋,而公司通过产业结构优化毛利率稳中有升,前期公司提价申请获得批准,将是牛奶涨价的主要受益者。

公司是大光明食品集团的同名旗舰企业,前期股权转让获准为大明食品

品集团整合扫清障碍。收到达能补偿费和可的转让费后,公司将有丰厚现金来进行市场开拓和营销,而且,公司业务未来集中于乳业,发展方向清晰,前景看好。

走势上看,近期该股持续调整后在底部构筑头肩底形态,周二逆势向上突破,以上海大明集团整合为契机,后市有望继续反弹,操作上可重点关注。

(重庆东金)