

兴发集团 行业景气向好 成长有保证

兴发集团(600141)是华中地区最大的磷化工生产基地,综合竞争力居国内同行业前列,作为矿电磷一体化企业,在通胀压力加大的背景下,其抗风险能力和盈利能力得到了相当程度的保证。

资源优势相当明显

前期公司通过定向增发收购了集团公司所持保康楚烽化工公司股权,并续建保康楚烽化工公司所属白竹矿区100万吨/年磷矿采矿项目,而此前公司还收购了武山磷矿等。目前公司拥有瓦屋、马家湾、武山和白竹楚烽四

个磷矿,全部达产后,年产能170至180万吨。

磷矿石作为不可再生的宝贵矿石资源,是公司生产黄磷产品必不可少的原材料,通过矿产资源的收购,将为其围绕磷化工工业发展下游精细磷酸盐产品,提供强有力资源保障。而在世界各国限制磷矿出口的制度背景下,国际磷矿石供应紧张,价格持续上涨的局面也将保持,提高资源自给率,对公司降低原材料采购成本也是大有裨益。另外,由于磷矿本身的稀缺性,在通胀背景下的重估增值潜力,也将给公司带来相当大的想象空间。

竞争力来自一体化

作为我国最大的磷酸盐企业之一,公司磷酸盐产品的市场占有率达到50%,资源储备丰富和产业链完整是其竞争优势的主要来源。在黄磷行业的结构性调整中,资源价格上涨推动了行业生产的平均成本,并进一步传导到下游产品,而坐拥资源优势并着力打造矿电磷一体化产业链的公司将受益明显。通过加快实施关联产业多元化战略和跨区域重组整合战略,全面巩固矿电结合、采选结合、矿肥结合、矿化结合的发展格局,公司在产业链中的竞争优势将得

到进一步提高。去年公司主导产品三聚磷酸钠、偏磷酸钠和二甲基亚砜同比产量分别上升幅度相当明显,而磷矿石产量和自发电量同比增长也比较显著,产业链各环节的有序快速发展应是其业绩水平节节攀升的重要原因。

行业景气为机构看好

联合证券认为,磷化工行业确定性向好,公司盈利能力增强,业绩预增将成为今年的主旋律,上调公司2008年、2009年EPS分别至0.99元、1.67元,并继续维持增持评级。

(恒泰证券 王飞)

泰达股份(000652) 节能环保 超跌反弹

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,与此同时,创业板、融资融券和股指期货等金融创新预期也会给证券业带来较大的发展空间。公司作为渤海证券的第一大股东,也将获得丰厚的投资收益。

公司目前区域开发和环保业务已成为公司业绩增长的稳定器,其下属环保公司投资建设的武清生活垃圾综合处理项目前期正式投入商业运行,该项目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,污水处理、绿化等业务方面也存在较大的发展空间。

公司实际控制人泰达控股拥有众多金融资产,其所拥有的金融牌照极具市场投资价值。目前天津已成为我国金融改革试点新区,在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收益。

二级市场上,该股在本轮反弹行情中走势明显较弱,近日受大盘急跌影响,除权后顺势回落,但量能并未明显放大,显示做空动能释放殆尽,后市有望反弹,可积极关注。

(世基投资)

■大腕点股

中煤能源(601898) 受益煤价上涨 有望持续上扬

周三沪深两市股指在中石化等指标股的带动下止跌上扬,八成个股上涨,成交量与前日持平。当日石化双雄的抢眼表现也和国际油价逼近每桶130美元的消息不无关联,随着股指的强劲拉升重新激发了市场人气,化纤、汽车等板块纷纷放量快速反攻,另外,近日连续跌停的宏达股份以及东方电气也被打开跌停,两家受灾最严重的川股雄起,在一定程度上稳定了市场人气。总的来说,由于市场成交量未能有效放大,短期股指大箱体整理格局仍将延续,操作上投资者可采取波段操作策略,建议关注中煤能源。

公司是我国第二大煤炭企业,拥有丰富的煤炭储量、先进的开采和洗煤技术及设施,具有非常明显的资源优势。控股股东中煤集团为我国最大煤炭出口商,在亚太地区的煤炭出口市场上持续占据重要地位,另外,公司也是全国最大的煤矿装备制造企业,具有优秀的煤矿设计能力,是国内产业链最完善的综合型煤炭企业。

该股上市定位合理,由于其在国家能源战略体系中的重要地位,机构资金纷纷参与其中,近期构筑强势整理平台,随着量能温和放大,后市有望继续上升趋势,可适当关注。

(金百灵投资)

■实力机构猎物

新农开发(600359) 农业巨子 短线面临机会

周三沪深市场探底回升,收出带长下影线的长阳,迅速有效激发了资金短线做多热情,机会方面,农业股是今年主力集中运作品种,强势格局显著,抗跌性与上涨能力均比较突出,后市具备反复活跃的基础,个股可关注新农开发。

公司是我国农业产业化的龙头企业之一,主要从事棉花等农作物的种植和深加工,当前棉花产业、甘草制药业和乳品加工已成为公司三大主业。公司所在的阿克苏地区是国家重要的商品棉生产基地,也是我国西北最大的商品棉生产基地,该地区盛产长绒棉农业,公司也因此具有发展棉花产业的先天优势。

在甘草产业方面,由于目前甘草市场原料资源匮乏,产品供不应求,公司将依靠当地有限的资源优势,进行甘草产品深加工,提高产品附加值,增强产品市场竞争能力,从而拓展甘草产业链,提高公司产品的市场占有率,同时,公司将积极开展甘草人工种植工作,以保证甘草产业的可持续发展。在乳品方面,公司地处我国五大牧区之一的新疆,有优良的畜种和丰富的草场土地资源。公司以此为契机,积极介入乳业市场,未来发展空间将逐步扩大,并有望成为其新的增长点。

二级市场上,前期该股主力介入迹象明显,周三市场探底回升,短线迎来上涨契机,可关注。(杭州新希望)

许继电气(000400) 投资价值显现 适当关注

周三大盘在击破3400点后一度引起市场恐慌,午后在中石油、中石化的拉升下,大盘重新站在30日均线之上,预计短期大盘将以持续震荡整理为主,而在恐慌下跌过程中,一些大股东拥有优质资产的优质股可适当关注,许继电气就值得重点关注。

公司作为我国输配电设备的龙头企业,是两市上市公司中唯一一家横跨一次设备和二次设备的公司,在技术和市场方面具有较大优势。前期平安信托通过拍卖方式受让许继集团股份,从而间接收购公司一部分股权,作为财务投资者,平安入主将对公司产生较大影响。首先,平安在投资、国际化视野以及并购整合上具有丰富的经验,这不仅将对公司提升管理效能起到较大的推动作用,而且也将把许继集团打造成为具有世界级能力的我国输变电集团。其次,平安信托将为许继集团提供巨额无息资助资金,有助于减少集团和公司之间的往来账款,进一步降低关联交易,从而降低财务费用。此外,在解决公司未来发展的资金瓶颈的同时,集团资产整合也将加速推进,为公司良性发展奠定了坚实的基础。

二级市场上,虽然该股复牌后大幅杀跌,机构离场迹象明显,但投资价值也开始显现,随着做空力量的充分释放,后市反弹需求逐步加大,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

凯迪电力(000939) 绿色发电 补涨要求强烈

周三沪深大盘在石油、石化两大能源巨头带动下出现强劲反弹,而电力板块早盘就已经大幅度上扬,是全日市场的最主要热点之一,投资者可关注电力板块中还未启动个股,如凯迪电力。

公司致力于绿色能源公司以城市垃圾发电和生物质发电为重点,前期其已在环保产业上拥有先进的清洁燃烧技术和自主知识产权,处于领先地位,目前公司正在从脱硫脱硝环保型公司逐步向绿色能源综合型环保公司转型。

国际油价已逼近130美元,新能源概念成为市场关注的焦点,公司的环保发电同样具有新能源题材,发展潜力广阔。近期该股累计调整时间已超过一周时间,短线具备再度启动的条件,值得关注。

(宏源证券 杜伟平)

山推股份(000680) 机械蓝筹 基金重仓

公司是国内生产、销售系列推土机及道路机械等工程机械主机及其零部件产品的国家大型一类骨干企业。其在我国推土机行业居于龙头地位,市场竞争优势十分明显。公司履带总成产品引进世界先进技术生产,可为国内外各种履带式工程机械配套,市场占有率逐年上升。值得关注的是,近年来公司出口业务快速增长,并一直重视国际市场的开拓,其出口保持良好的增长态势。

该股凭借优良的业绩、突出的成长性成为机构投资者积极追捧的重点目标。近日该股震荡整理,中短期均线系统保持良好,周三放量收出中阳线,短期结束调整的可能性较大,一旦有成交量配合,有望继续拓展上行空间,可积极关注。

(北京首证)

浙大网新(600797) 软件外包龙头 择机参与

公司主要从事计算机及网络系统、计算机系统集成,电子工程的研究开发、咨询服务及产品的制造、销售。公司志在打造我国手机游戏门户网站第一品牌,进而争做数字娱乐业龙头,同时,公司也是处于软件出口产业链上游的外包企业,在整个产业链上拥有垄断利润,发展前景十分可观。

我们认为,公司外包业务的优势使其可能获得超越行业增长的机会,快速和爆发式增长将构成行业内多数企业的发展轨迹,发展潜力巨大。

二级市场上看,目前该股股价处于合理估值区间,并在底部区域基本企稳,近日股价依托20日均线向上攻击,后市有望突破前期整理平台震荡走高,投资者可适当关注,择机参与。

(金证顾问)

江苏索普(600746) 灭菌巨头 积极关注

公司是国内最大的醋酸、ADC发泡剂、漂精粉和橡胶硫化促进剂生产企业之一,由于聚氯乙烯销售旺盛,因此,公司主导产品液氯和漂粉精价格有望持续上涨。公司还与清华大学合作,大力进军新能源材料领域,集中力量投资建设连续化带状泡沫镍项目,而连续化带状泡沫镍作为一种具有高空隙三维网状结构的新兴储能材料,市场前景相当广阔。与此同时,公司还共同投资创立了镇江索普电源有限公司,致力于锂离子电池阳极材料和阴极材料的研发、生产、销售,其未来发展潜力值得期待。

当前该股股价超跌严重,近期借售迹象相当明显,而且其头肩底形态已渐趋完成,后市拉升行情有望出现,操作上可积极关注。

(广东百灵信)

■精选个股

方正科技(600601) 超跌低价股 蓄势反弹

公司是我国个人电脑生产的龙头企业之一,是民族工业旗帜。去年硬件行业上市公司整体实现营业收入、营业利润、净利润以及每股收益同比均呈现增长态势,公司PC产量自1998年以来一直呈现高速增长,最近6年产量复合增长率超过40%,远高于国内行业平均

增长速度。政府采购法中优先采购国货、扶持国产品牌,有力地支持了民族工业,也为公司发展提供了广阔的空间。近期该股围绕短期均线横盘整理达7周,周二疑为空头陷阱,周三放量反攻,短线强势反弹在即。

(国海证券 王安田)

华意压缩(000404) 实力股东入主 半年报扭亏

前期四川长虹竞买景德镇华意电器总公司持有的华意压缩股份,并因此成为其控股股东。而在此之前,四川长虹、长虹集团联合协议受让合肥美菱集团依法收回的美菱电器股份,分别成为其大股东,因而长虹控股公司

有利于长虹的白电产业往上游产业链延伸。前期公司发布公告,预计今年中期净利润将实现扭亏为盈。近期该股横盘整理较为充分,一旦放量突破5日均线,后市有望产生强势上攻行情。(民生证券 厚峻)

中电广通(600764) 领军通信网络 底部启动

公司是我国电子信息产业集团公司旗下的上市公司,主营业务覆盖广电和电信网络、通信产品及服务、计算机系统集成等领域,具有雄厚的行业渠道资源和强大的分销能力。公司第一大股东是我国信息产业中跨地区、跨行业的全国性特大型集团公司,在其

入主后,先后注入不少优质资产,使其成功介入智能光网络通信领域和第二代身份证封装领域。

近期该股量能有所放大,底部逐渐抬高,主力悄悄吸筹痕迹明显,投资者不妨积极关注。

(信泰证券 张晓龙)

黄河旋风(600172) 钻石品质 稀缺提升价值

自古以来,钻石的魅力光芒是人类情感唯一和永恒的最好诠释,由于天然钻石太贵,而人造钻石的制造成本只有天然钻石的十分之一左右,而两者构造、外观和性质是一样的,而公司人造金刚石产量和销售量为世界第一,因此

未来充满机遇。此外,公司还拟非公开发行股票,而定向增发概念近期在市场中独具魅力,值得密切关注。

近期该股底部稳步攀升,股价沿着中短期均线稳步推进,操作上建议投资者积极关注。(银河证券 饶杰)

中信银行(601998) 优质银行股 有望强势反攻

公司是一家快速增长具有强大综合竞争力的全国性商业银行,背靠实力集团,集团旗下拥有证券、保险、期货和信托等多种形式的专业金融企业,而这有助于提高公司的多方面竞争力,中期成长性好。而中信集团独具优势的综合金融服务平台是公司最大

的竞争优势,目前多家商业银行开设基金公司、保险公司尝试多元化发展,但从平台的完整性、成熟度看,中信集团无疑具有无与伦比的竞争优势。近日该股随大盘大幅杀跌,完全回补前期缺口后,或将展开爆发性反攻,可重点关注。

(越声理财 向进)

宁沪高速(600377) 三重底形态 反弹有望显现

周三高速公路股因其具有现金流充裕、分红收益率高和低市盈率等诸多特点成为稳健投资者的首选,不妨关注业绩持续高速增长的优质股宁沪高速。

随着宁沪高速的扩建完工,其经营的沪宁高速公路由四车道拓展为八

车道并全面开放货车通行,宁沪高速江苏段是上海至成都国道主干线的重要组成部分,也是沟通我国中西部和东部之间社会经济联系的重要通道。当前该股三重底形态清晰可见,随着大盘企稳,一波强劲反弹一触即发,可积极关注。

(大富投资)

■南北对话

浦发银行(600000) 业绩增长迅速 重点关注

从目前情况看,银行业事关国家金融安全,是主流资金高度关注集中的板块,且银行业绩有保障,去年沪深两市银行业整体增长迅速,其中佼佼者业绩远超同行,操作上可关注浦发银行,公司是一家稳健经营、综合素质良好的中型银行,由于税率的大幅下降,未来公司可能成为业绩增速最快的上市银行之一。

目前该股对应的PE和PB值,在

同类银行中具有明显的估值优势,而且其大股东实力相当雄厚,而公司作为上海市金融资源整合的重要平台之一,其中长期发展拥有巨大的想象空间。

二级市场上,该股一直是银行板块的龙头品种之一,大形态上形成典型的头肩底形态,技术上较易形成主升行情,投资者可重点关注。

(第一创业证券北京 姜宁)

中国铁建(601186) 受益铁路提速 安全边际高

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,占我国建国以来修建铁路里程的50%以上,将受益于我国“十一五”期间铁路建设提速。目前公司在多个国家和地区已完成多个海外项目,未来三年海外大工程项目将迎来集中结算期,从而促使公司海外业务收入及利润快速增长,中长线投资价值突出。

此外,该股目前还具有灾后重建概

念,未来市场想象空间较大。作为次新股,该股上市首日就有多家机构席位买入,而在大盘调整的背景下,仍维持高位运行,显示出机构投资者看好其前景。

该股上市后构筑头肩底形态,近日回抽颈线获得支撑,由于该股相对港股折价,具有较高的安全边际,后市有望反弹,可重点关注。

(重庆东金)