

美克股份 家具业龙头 中报预增

美克股份(600337)是业内首个实现垂直一体化业务发展的企业,其由家具制造业起家,向产业链上下游延伸,现有的三个业务单元:木业、家具制造业和家具零售业务,覆盖了完整的家具行业产业链。

成本控制力强 一体化模式成型

在已有的原材料供应链基础上,公司利用地理优势建立的木材加工厂,应对原木价格上涨,为家具制造业务和零售业务提供保障。公司业务协同发展模式明显,垂直一体化业务发展模式成型。公司以美克美家作为家具零售品

牌,面对国内中高端消费者,建立自营品牌专卖连锁店,目前已经在全国18个主要城市设立了25家连锁店。

当前公司已基本完成了环渤海湾、长江三角洲和珠江三角洲等国内主要经济发展区域的连锁网络布局,在更广阔的市场中得到了更多消费者的认可。由于公司建立了渠道、品牌与管理优势,短期内竞争者难以追赶,具备成为家具品牌连锁零售领导者的潜力。

行业整合带来新机遇

公司通过定向增发完成了家具制造业产业链的整合,为其长远、持续、

健康发展提供了更为广阔的平台。在人民币持续升值、国家渐进地对出口退税商品目录和退税率进行调整、原材料价格持续上涨、美国消费市场因次贷危机出现疲软的各种压力下,公司依然取得了良好的成绩。

从中长期看,虽然说,出口退税率的下调将对公司产生正面影响,但是出口退税率下调也将淘汰一批靠退税生存的家具制造企业,加速整个家具制造企业优胜劣汰,加快我国家具制造业整合进度,而由于公司已拥有规模优势、品牌优势和产品优势,未来行业整合对其做大做强做精,为家具

行业领导者来说是个机遇。

机构青睐 底部放量

前期公司披露,2008年1至6月净利润预计将出现大幅增长,由于其具有独特的盈利性,家具制造业务也已进入成熟期,未来业绩将保持稳定发展,公司在消费升级和通胀压力较大的环境下吸引了众多的机构投资者。

近期除权后,该股底部明显放量,部分机构回补迹象比较明显,近期缩量调整蓄势充分,中线仍有反弹机会,可逢低积极关注。(华泰证券研究所 陈慧琴)

■大腕点名

青岛碱业(600229) 环保节能 受益产品涨价

公司是我国纯碱行业巨头之一,拥有年产纯碱60万吨、化肥40万吨的生产能力。纯碱作为基础化工原料因市场需求旺盛,去年以来价格节节攀升,由于下游玻璃、洗涤剂等行业产能保持扩张状态,纯碱价格涨势将延续,公司不仅纯碱产业保持较高的利润率,而且通过将产业链延伸到上下游,提升了总体盈利水平。

公司与威立雅水务中国公司组建合资公司,同时,对现有四套除盐装置再进行相应技术改造,建成后生产成品水全部销售给公司热电分公司作为锅炉用水。此外,公司与中国科学院海洋研究所联合开发出具有

国际领先水平的化学工业固体废弃物资源化利用技术,建成了以白泥为载体,经改性处理后,使氨碱法纯碱生产技术转变为一种绿色生产工艺,这使公司具有突出的环保节能和循环经济题材。

公司在青岛港建设了4座3500立方米钢筋混凝土立式碱仓及配套的运输、除尘设备,这使其成为国内同行中独家拥有港口散装纯碱出口基地的企业,这将成为又一新利润增长点。近期该股依托10日均线温和震荡攀升,量价配合理想,走势独立于大盘,后市升势有望延续,可积极关注。(世基投资)

■实力机构猎物

金发科技(600143) 超跌成长龙头 适当关注

周二沪市大盘最低探到3333点,尽管中国石化大跌,但大盘还是顽强收阳,券商也出现股大涨,极大激发了市场人气,这也预示了大盘仍将继续反弹,因此选择一些成长性好的超跌股成为了投资者未来的选股方向。消息上看,国家税务总局出台了石脑油消费税免税管理办法,对进口石脑油以及国产用作乙烯、芳烃类产品原料的石脑油免征消费税,此举将刺激国内炼厂进口石脑油补充国内资源缺口,有助于缓解我国乙烯日益严重的原料短缺问题,直接降低了乙烯的生产成本,明显利好中石油和中石化下属炼厂的乙烯项目。同时,该管理办法的出台也降低了那些以乙烯为原料的下游产业的制造成本,有利于相关产业的发展。在此情况下,投资者对一些成长性好,且股价超跌的相关产业的品种可适当关注,如金发科技。

公司是国内改性塑料的龙头企业,多年来持续快速增长,成长性较高,经过多年的建设和发展,目前其具有了强大的自主创新能力,能够不断开发处科技含量高,适合市场需要的新产品。依靠此优势公司将会向高端的改性塑料产品拓展,如完全生物降解塑料、高端尼龙以及碳纤维等,未来一旦量产将大幅提升公司的利润空间。近日该股超卖严重,后市有望反弹,可适当关注。(浙商证券 陈咏潮)

■报告精选

太化股份(600281) 产业链具雏形 增长动能强劲

目前公司已形成以焦化、苯加氢、化学肥料产业和精细化工为核心的煤化工综合型产业格局,在产业政策的扶持下,盈利能力得到显著提升。

随着国际原油的持续走高,以煤化工为基础的原料一体化趋势明显,给国内煤化工快速发展带来新的机遇。对于煤化工企业而言,除了需要拥有煤炭及水资源条件外,完善的产业链对于企业实施多联产、提高资源综合利用效率,巩固行业领先地位都会有相当帮助。作为行业龙头企业,公司产业链完善,产品竞争优势突出,并为长远发展奠定了坚实的基础。公司依托省内资源和区位优势,优化产业结构,强化技术创新,做强、做大煤化工产业的前景值得期待。(恒泰证券 王飞)

江铃汽车(000550) 受益消费升级 主力吸筹明显

公司是国内轻型商用车龙头企业之一,全顺轻客、江铃轻卡、皮卡是公司目前的三大支柱产品,其中轻客、轻卡竞争优势比较明显,加上新款车型的推出,去年保持了与行业平均水平相当的增长速度。由于产品定位于中高档市场,公司盈利能力较强。近年来,我国国民经济的持续稳定高速增长,居民消费结构的改善,将对我国汽车产业形成较大推动,公司也将面临较好的发展机遇。

二级市场上,近期市场反复震荡整理,但该股一直维持横盘震荡格局,主力护盘吸筹迹象比较明显,周三盘中向上试盘动作,在汽车板块逐渐活跃的背景下,后市有望持续震荡走高,建议投资者保持积极关注。(九鼎德盛 朱慧玲)

徐工科技(000425) 工程机械巨头 有望再起升浪

近期大盘继续表现出明显的弱势特征,市场极度萎缩的成交量水平说明目前人气不足,在震荡调整市场中,投资者应关注那些具有基本面支持、行业龙头地位突出的公司,它们将成为弱势中进可攻退可守的良好品种,如徐工科技。

公司是我国工程机械行业的龙头企业,行业竞争力强大。其主导产品压实机械、铲运机械、路面机械等在国内具有领先水平。高原型特种装载机三种产品获得机械工业联合会科技成果奖。去年公司完成科研开发项目27项,其研制的轮胎压路机和自行式振动压路机获得2007年度

中国机械工业科学技术奖三等奖,沥青混凝土摊铺机和双钢轮振动压路机获得2007年度报告江苏省科学技术厅高新技术产品认定证书。与此同时,公司积极实施国际化发展战略,加大开拓国际市场的力度,不断树立其品牌在国际市场的形象。

二级市场上,前期该股连续调整超过一周时间,累计调整幅度也达到20%,目前其各项技术指标已经调整到位,短线获得20日均线的强力支撑,极度萎缩的成交量水平也显示目前其做空动能不足,短线有望开展强劲反弹,值得投资者密切关注。(宏源证券 杜伟平)

■四机构今日掘金

红星发展(600367)

◎资源优势明显 质量优异

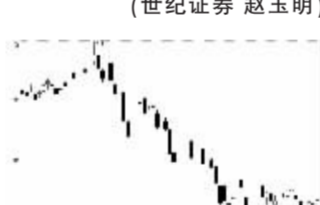
公司拥有国内最好的可持续开采的重晶石矿和天青石矿,钼盐、锑盐生产能力全国排名前列,此外,公司将成为国内第二大电解锰生产企业。(方正证券 华欣)



*ST梅雁(600868)

◎量能放大 有望强势反弹

走势上看,经过快速回落,近期该股在4元附近形成平底整理,量能明显放大,后市有望即将展开强势反弹行情,投资者不妨关注。(世纪证券 赵玉明)



万科A(000002)

◎地产龙头 严重超跌

公司拥有良好的质量和品牌优势,而行业调整给其带来更大的发展空间。目前该股风险得到充分释放,双底形态初现端倪,可积极关注。(群丰投资)



开滦股份(600997)

◎受益焦炭涨价 回调到位

公司焦炭业务成为其盈利增长的重要动力,今年一季度业绩同比大幅增长,同时预计中期业绩也将大增。短线股价出现连续回调,可逢低关注。(德邦证券 周亮)



■精选个股

国电电力(600795) 电力蓝筹 背靠实力股东

公司是我国最大的电力上市公司之一,国资委积极推进具备条件的央企整体改制上市或主营业务整体上市,在此背景下,国电电力控股股东国电集团承诺将以国电电力作为集团全面改制的平台,通过资产购并、重组,将国电集团优良的经营性

资产纳入到国电电力。在此背景下,将给公司未来发展带来巨大的想象空间。

一季报显示,机构增仓迹象相当明显,而这说明机构相当看好公司的投资价值,操作上可重点关注。

(信泰证券 张晓龙)

上海九百(600838) 参股券商 洗盘接近尾声

周二沪深两市券商股重拾升势,成为领涨热点,国金证券涨停,海通证券、国元证券跻身涨幅前列,并顺势带动其他券商概念股的大幅活跃,在此背景下,建议关注上海九百。

公司持有东方证券股份,而后者正积极筹备上市,一旦顺利完成,公司持有的股权将获得相当可观的投资权

益。作为上海地区的商业龙头,公司在市中心拥有大量商铺和商业地产,在本市升值的背景下,公司具有鲜明的商业连锁、资产增值题材,性价比优势突出。近日该股震荡横盘数日,洗盘动作已接近尾声,后市有望出现抬升行情,可重点关注。

(银河证券 饶杰)

宏达股份(600331) 股价严重超跌 有望强势反弹

周二沪深大盘表现相对平稳,全日维持窄幅震荡格局,以地产和银行股为首的人气板块跃跃欲试,而受缺口未完全回补的影响,全日成交量继续萎缩,预计后市大盘强劲反弹正在酝酿中,短线谨慎建议逐渐提高仓位。

而在操作方面,一旦大盘出现反

弹,往往出现百花齐放的普涨行情,而超跌严重的个股,往往反弹幅度也较大,个股可关注超跌最严重的个股宏达股份。技术上看,该股在短短20个交易日中跌去七成,超跌相当严重,后市报复性反弹有望出现。

(国海证券 王安田)

浙大网新(600797) 低估科技股 上升趋势明显

公司参股的上海洲信信息技术有限公司是家从事互联网电信增值服务业务的高新科技产业公司,主要开发并运营基于互联网及无线增值应用的各类产品。此外,公司控股的上海花样年华作为我国最大的手机游戏服务提供商之一,拥有国内最大的手机彩信

内容数据库和一流的手机游戏研发、测度基地。公司志在打造我国手机游戏门户网站的第一品牌,进而争做数字娱乐业的龙头。二级市场上,近期该股上升趋势明显,回调将是较好的介入良机,值得重点关注。

(越声理财 向进)

振华港机(600320) 行业绝对龙头 有望企稳反弹

周二沪深大盘继续缩量震荡,随着量能极度萎缩,区域性底部逐渐显现,操作上不妨关注优质潜力股振华港机。

公司以制造、销售大型港口设备为主要业务,是目前全球最大的集装箱起重机制造商,集装箱起重机的生

产、销售收入占公司主营业务的八成以上。自1998年以来,公司集装箱起重机销售连续9年居全球第一。二级市场上,经过充分蓄势调整,近日该股低位企稳迹象明显,反弹有望出现,可积极关注。(大富投资)

大冷股份(000530) 市场占有率高 密切关注

公司是我国最大的工业制冷设备生产企业和我国最大的制冷成套设备出口商家,并拥有我国工业制冷设备行业中唯一的驰名商标。从其未来发展看,公司在主业领域不仅优势明显,此外还投资持有国泰君安证券股权,

未来一旦国泰君安证券完成上市,将为其带来较高的股权投资收益。技术上看,近期该股调整基本到位,后市有望出现反弹,建议密切关注。

(九鼎德盛 肖玉航)

■南北对话

中色股份(000758) 转型带来重估机遇 积极关注

周二沪深大盘窄幅震荡,前期资金介入较深的有色金属板块走势强劲,整体涨幅居前,其中金瑞科技强势涨停,包钢稀土、厦门钨业涨幅居前,下跌者寥寥无几。资源趋紧使国际有色金属价格处于长期牛市中,值得长线看好,个股可关注中色股份。

公司具有政府支持、央企背景和国内工程承包业务为先导、矿业和国际商务的综合性人才等其他有色金属资源

公司不具备的核心优势。公司采取多种方式开发国内外有色金属资源,加快由单一工程承包企业向资源型企业转型,未来有色金属资源业务产能有望进一步扩张。

可以说,公司从单纯工程承包类企业转变为资源型企业,内涵已发生巨大变化,未来理应获得重新估值,带来巨大的上涨机会。(第一创业证券北京 姜宁)

中海海盛(600896) 海运蓝筹 参股券商

公司为海南省最大航运企业,其控股股东为我国航运巨子中海集团。在运力供应紧张的行业背景下,公司通过向系统内订造新船,买旧船,或者买船改造等方式,实现了运力的稳步扩张。

大股东还表示适时将内部的优质资产注入公司,支持其不断做大做强。受益全球干散货行业景气的上升,BDI海运指数一直维持高位运行,并有继续上行空间,公司的行业景气度至少可持

续到2010年。此外,公司还持有招商证券股份,后者是百年招商局旗下金融企业,业绩在同行业排名靠前,并计划IPO上市。

走势上看,前期因券商和参股券商概念股连续回落,该股也出现持续调整,但随着券商板块周二全线启动,其快速回升收复30日均线,后市有望继续反弹,可重点关注。

(重庆东金)