

中远航运 行业高度景气 盈利前景可观

中远航运(600428)拥有全球规模最大、船型最丰富的特种船队,受国际特种杂货航运市场旺盛需求的影响,公司所从事的特种杂货运输业务继续呈现稳中有升的态势。

行业景气推动成长

波罗的海干散货运价指数(BDI)5月下旬创出新高11793点之后,始终保持高位盘整态势,目前BDI的最新数据为11458点,干散货运景气度可见一斑。公司共拥有和控制各类多用途船、杂货船、半潜船、滚装船和汽车船共82艘,总载重吨133万

吨,其中多用途船、杂货船多达67艘,计113.25万载重吨,是最主要的业务板块。去年公司多用途船和杂货船队共实现营业收入40.17亿元,占公司船队营业收入76.69%,实现船队主营利润11.76亿元,占船队主营利润73.29%。相当的业务比重决定了公司业绩水平将受BDI的明显影响,而在BDI屡创新高的背景下,公司主营业务快速发展、盈利能力持续提升的预期是完全可以期待的。2007年正是全球杂货运输行业的高度景气,推动了公司多用途船的收入及利润同比分别出现了大幅度上升,而杂货船效益也

因货源增长及回程效益改善而出现了较大幅度的提高。

规模优势将进一步扩大

2008年的经营目标显示,公司拟实现特种船队经营效益的较快增长,多用途船船队创效能力的进一步提高,另外,实现传统杂货船经营效益平稳,租入船经营效益成为公司效益的重要补充,公司整体经营效益继续稳步提高。

在依托现有运力强化主业经营之外,公司未来仍有12艘多用途船和2艘半潜船等待交付。虽然短期内公司新造船的交付与运力的淘汰在时间上

没有完全匹配,但2009年以后,待上述船只交付运营,公司的运力将得到大幅提升,从而也将进一步增强公司在机械设备运输领域的竞争能力。整体而言,公司是航运板块里少有的具备量上可预见快速增长和价上稳定提升特点的行业龙头企业,远景可期。

垄断性为机构看好

兴业证券认为,公司从事的特种运输具有长期的垄断性,预计公司2008至2010年EPS分别为2.10元、2.80元和3.10元,并给予其推荐投资评级。(恒泰证券 王飞)

■大腕点名

首创股份(600008) 奥运+环保 蓄势待发

依托大股东北京首都创业集团雄厚的实力,公司致力于发展成为我国一流的水资源综合开发利用服务商,目前已初步完成了对国内重点城市的战略布局。其控股控股的水务项目遍及国内多个省区和城市,日水处理能力达到813万吨。随着我国水资源的供求矛盾日益突出,通过水价杠杆调节水资源的供求关系,促进水资源的合理利用,保障经济社会的可持续发展,成为水价改革的主要目的,水价改革将提升公司的盈利空间。

公司同时也是国内污水处理领域的龙头,控股的京城水务公司污水处理能力120万吨,占北京市目前总

处理能力的近80%,是目前国内污水处理能力最大的公司。“十一五”期间,我国一直把环境保护放在工作首位,政策的重点扶持将使其污水处理业务发展如虎添翼。

当前我国水处理技术相对国外发达国家还有很大的差距,公司与国际上规模最大的水务公司之一法国威迪迪水务有限公司进行战略合作,引进国际先进的水处理技术和管理理念,将有利于公司保持在国内的领先地位。

周二奥运概念股表现活跃,该股近期缩量震荡筑底,蓄势充分,后市有望反弹,可逢低关注。(世基投资)

■实力机构猎物

川投能源(600674) 新能源巨头 适当关注

周二沪深大盘震荡整理,盘口来看,中石油、中石化和银行股走势低调,科技股走势也较为疲弱,但从尾市表现看,以浦发银行为代表的银行股有所动作,短期向下调整幅度有限,再加上中石油和中石化在经过短暂下跌后有望重新拉起,大盘继续下跌的空间不大。与此相对应的是,前期的热点新能源板块在经过一定调整后已基本到位,在此情况之下,适当关注龙头股是不错的选择,如川投能源。

公司是一家主要经营以电力生产为主的能源项目的企业,并已经完成了对控股股东川投集团持有的新光硅业股权的收购,后者是目前国家正式批准立项建设的我国最大的多晶硅生产的企业,目前已投料试车成功。从发展前景看,多晶硅作为光伏产业的上游原料将随着太阳能行业的发展而发展,而太阳能是一种可再生的清洁能源,在目前能源价格持续高涨和环保压力持续加大的情况下,有望得到快速发展。

前期通过的可再生能源中长期发展规划明确指出太阳能发电是可再生能源发展的重要组成部分,为太阳能的加快开发利用提供了可靠的政策支持,而从发展条件来看,我国太阳能资源非常丰富,年辐射总量相当可观,未来行业发展的潜力巨大。近期该股经过调整,后市有望重新走强,可适当关注。(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

广济药业(000952) 价值低估 短线超跌

周二沪深大盘继续缩量震荡整理,当前市场已窄幅整理一周时间,而盘中那些短线调整充分的个股不时快速拉升,成为弱势市场中一道靓丽的风景线。

在当前的市场环境下,建议投资者关注那些短线超跌,同时又有基本面支持的个股,如广济药业。公司是国内核黄素原料药的最大生产商,且通过革命性技术变革,生产效率大幅提高,成本大幅降低。

公司目前的动态市盈率水平只有20倍,价值明显被低估。二级市场上,目前该股累计调整时间已接近三周,且累计调整幅度达到30%,短线处于超跌状态,由于该股进入调整阶段以来,始终处于缩量快速回落中,短线积累了强劲的反弹动能,值得密切关注。

(宏源证券 杜伟平)

兰花科创(600123) 煤价上涨 业绩大增

公司主营业务为煤炭、化肥的生产与销售,主要产品为煤炭、合成氨、尿素。公司的无烟煤储量大、煤质好,煤层厚、易开采、成本低,具有发热量高、机械强度高、含碳量高、低灰、低硫、可磨指数适中的显著特点,备受国内外化工、电力、冶金、建材等行业用户的青睐。近期公司公告,由于主要产品产量和市场价格较上年同期有明显上升,公司上半年净利润有望同比出现大幅增长。

走势上看,该股近日缩量回调,90日均线的支撑作用明显,KDJ指标已在低位钝化,日线连续收出两根星型线,企稳特征十分显著,一旦有成交量配合,有望有效突破20日均线的压力,并形成强势填权格局,投资者可积极关注。

(北京首证)

振华科技(000733) 军工概念 整理充分

周二沪深股指延续了窄幅整理格局,六成个股下跌,成交继续维持地量水平。盘面上看,由于受电信业重组影响以及联通高开低走,整个通信板块全天冲高回落,网络游戏板块也受益于3G业务的后续展开而有所表现。同时,值得关注的是,航天军工板块强劲走势,在航天长峰、航天科技强势涨停的带动下,火箭股份等航天军工股也纷纷走高。周五中国建筑股份有限公司A股发行将会上,大盘股IPO的重启使得A股市场短期所面临的扩容压力增大,而目前市场的交投较为清淡,做多信心明显不足,所以短期市场还需经过进一步震荡

整理,操作上建议投资者多看少动,建议关注振华科技。二级市场上,前期该股保持大箱体整理格局,量能在整理过程中极度萎缩,筹码锁定性较好,目前股价在箱体底部蓄势多日,后市有望延续反弹趋势,可适当关注。(金百灵投资)

万科A(000002) 高增长可期 中线机会较大

近期市场的非理性行为将为投资者创造出良好的中长期买入机会,地产股数月以来受产业政策的影响,出现了连续整体性下跌,少数业绩稳定增长成长性突出的个股迎来阶段性机会,如万科A。

公司积极应对市场变化,立足刚性需求,主动调高针对自住需求的普通商品住宅和中小户型产品的比例,3月份销售的产品中自住需求比例达到90%,而90平米以下产品的套数比例超过了50%。公司一季度销售超过百亿,是在相当谨慎的市场氛围下取得的,其优异表现与低迷市场形成巨大反差,也展现出了公司敏锐的把握市场能力和引领行业的龙头风范。截至一季度末,公司尚有相当数量的已售资源未竣工结算,一季度利润增长并不突出,主要是因为去年同期结算时恰逢高利润项目较为密集的时段,而今年一季度公司竣工结算面积较少,但从全年以及半年的情况来看,公司业绩将远好于市场整体,龙头风范继续彰显无疑。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。

前期该股出现一路调整走势,股价最大跌幅超过50%,这为中长期投资者提供了良好的买入机会,而当前股价再度回落到阶段性低点,近日公司激励基金的买股行为对其构成利好,是个较好的反弹契机,值得关注。

(杭州新希望)

海翔药业(002099) 市场占有率高 有望温和上扬

公司主营业务为化学合成医药原料药和精细化学品的生产,是一家专业生产抗病毒类药物企业,是国内最大的原料药和医药中间体生产商之一。作为全国医药工业企业创新能力百强企业之一,公司有望在特色原料药生产领域获得长足发展。目前公司正凭借其强大的研发能力,打造独具特色的原料药生产机构,争取成为进入国际规范市场的特色原料药和制剂企业。

二级市场上看,经过二次探底后,目前该股价筑大W底形态。虽然大盘正进行持续缩量整理,但该股依然走势稳健,K线组合形成典型的底部红三兵形态,均线系统开始走平向上攻击,后市有望温和放量震荡走高,投资者可继续关注。

(金证顾问)

新大洲A(000571) 进军煤炭领域 惜售迹象明显

随着国际原油价格持续坚挺,全球能源供应正进一步吃紧,其国际煤价更创出了151美元/吨的历史新高,受此影响,国内煤炭价格也呈现加速上涨态势,因此作为大举推进煤炭领域的新大洲A,其低价有望迎来反转的最佳契机。

公司积极进军煤炭能源领域,并计划在将来3年将投入巨资打造煤电产业链。与此同时,公司新建的电石化PVC项目则面临着难得的历史机遇,随着全球油价持续坚挺,以电石为基础原料的下游化工产业市场空间、盈利空间迅速增大,有望成为其新的利润增长点。

近期该股走势稳健,盘面惜售迹象明显,由于其具备了煤炭等热门题材,后市拉升行情有望出现,可积极关注。

(广东百灵信)

■精选个股

南京新百(600682) 机构持续吸纳 有望强势填权

公司是南京市商业龙头企业,已经有55年的悠久历史,是南京市老字号大型百货零售企业,经济效益连续15年保持在江苏省同行业第一的地位。在人民币升值加速和北京奥运即将举行的背景下,公司作为商业板块一员,其资产重估增值潜力巨大。目前公司主要加大在金融和房地产领域的

投资,其在百货零售、医药工业、房地产、金融投资领域均有涉足。

近期数据显示,机构正在密集逢低吸纳该股,DDX大单动向连续翻红且数值在不断加大。散户不断在减少,是一只底部机构不断加仓且没有大小非解禁压力的个股,后市有望展开填权行情。(信泰证券 张晓龙)

模塑科技(000700) 参股金融 具备短线机会

公司是全国保险杠最大的生产厂商,获得高新技术企业和省民营科技企业双项桂冠。其建成了全球一流的喷涂流水线,主要为上海通用、上海大众等汽车生产厂商配套生产保险杠、防擦条等汽车装饰件,市场占有率很高。此外,公司持有江苏银行股权,具

备参股金融概念。二级市场上,经过短期调整,周二该股成交量突然放大,盘中不时出现大买单推升股价大涨,表明有主力资金介入,短期具备一定机会,回调可适当关注。

(广发证券 李建雄)

美菱电器(000521) 新能源概念 积极关注

新能源在“十一五”规划中是占有重要位置和重点支持的行业,新能源板块一直受到投资者追捧,尤其是全球正处高油价时代,更是给新能源板块带来了巨大的想象空间,美菱电器就是一只被市场忽视的低价新能源概念股。

美菱集团参股合肥美菱太阳能科技,其太阳能概念所隐含的市场想象空间,值得重点关注。近日该股维持横盘缩量震荡,清洗空方筹码,并等待技术指标转强,可持续关注。

(民生证券 厚峻)

云内动力(000903) 环保节能 有望加速上行

公司是我国最大的小缸径多缸柴油企业,拥有自主知识产权的欧洲先进水平的环保、节能型柴油机技术,技术创新推动公司高成长。

资料显示,到2010年,我国轿车产量将达到600万辆左右,轿车用柴

油机将有近60万台的市场,巨大的市场为公司提供了充足的发展空间。当前该股整理充分,并出现红三兵形态,短期均线资金助涨,后市加速上扬有望出现。

(国海证券 王安田)

香溢融通(600830) 典当第一股 值得关注

公司是沪深两市以典当业务为主业的唯一一家上市公司,典当牌照具有一定的稀缺性和垄断性,且监管部门提高了行业的进入门槛,因此,典当业具有一定垄断特征。

近年来我国典当行业开始出现高速增长态势,而目前公司在大额典当

市场居绝对领先地位。公司改名后,其品牌在浙江典当业已具有相当高的知名度,具有良好的品牌效应。前期该股票量能持续放大,主流热钱流入迹象明显,经过多日缩量回调蓄势,后市有可能再现凌厉飙升之势,值得关注。

(越声理财 向进)

海越股份(600387) 挑战中期均线 反弹空间大

周二沪深大盘依旧窄幅震荡,人气依然低迷,操作上不妨关注底部形态明显的优质股海越股份。

公司经营和参与投资的公路地处浙江省交通的要冲地带,而公路产业是国家产业政策重点扶持的行业之一,国家提供了特许经营权、税收优

惠、财政补贴等一系列优惠政策,公司有望从中获得较大受益。另外,公司还积极参与股权投资,持有多家上市公司股权。近期该股底部持续放量,挑战20日与30日中期均线,一旦形成突破,将有较大反弹空间,可积极关注。

(大富投资)

■南北对话

太钢不锈(000825) 资源优势显著 中线趋势向好

周二沪深股指随中国石化回落出现小幅盘整走势,若大盘能继续反弹需要新的领涨板块,钢铁股或将担当此重任,与石化股面临高油价困境不同的是,钢铁股普遍业绩优秀、市盈率低,操作上可关注太钢不锈。

公司是全球最大和国内实力最强的不锈钢生产企业,更重要的是,其设备和技术均采用当今最先先进技术,当前市盈率偏低,估值优势比较明显。值

得注意的是,与其他钢铁企业不同的是,公司具有明显资源优势,其铁精矿粉自给率约为85%,不惧国际铁矿石价格暴涨。

前期该股低位连续放量涨停,在14元至16元之间反复缩量整理,此后再次放量启动突破盘局,周二一举越过60日均线压制,显示中线已开始向好,投资者可重点关注。

(第一创业证券北京 姜宁)

中化国际(600500) 产业链延伸 奠定高成长基础

公司是我国目前领先的化工品进口代理和分销商,拥有国内规模最大的化工产品内贸运输船队和稳定及优质客户资源,在化工物流领域占据领先地位。公司橡胶、化工业务分别通过拓展延伸战略及改变经营模式,提高了稳定盈利能力和风险控制力,使得公司的可持续性利润比例逐步增加,成为贸易类上市公司中增长趋势最明确的公司之一。

公司通过收购成为江山股份大股东,同期大股东中化集团合并了中种集团,作为集团下属唯一A股上市公司,在央企整合提速的背景下,公司有可能成为集团资产整合平台。

作为基金重仓的绩优成长股,该股近期连续放量拉升突破前期头肩底颈线位后,周二回调确认突破有效,后市有望加速反弹,可重点关注。

(重庆东金)