

太阳纸业 行业景气 长期成长可期

太阳纸业(002078)是国内最大的高档涂布包装纸板生产基地,受益于造纸行业的景气周期,公司业绩呈快速增长态势。

行业景气度高涨

造纸业产业关联度强,市场容量大,是拉动林业、农业、印刷、包装、机械制造等产业发展的重要力量,已成为我国国民经济增长的新的增长点。随着我国经济持续发展,对纸品需求不断上升,造纸行业景气度自去年开始上升,主要产品价格纷纷上涨,且在今年仍然维持上升势头,行业

利润增速自去年8月起更是一直优于工业增速,并呈现快速增长态势。着眼于未来,受国内经济持续发展的拉动和北京奥运会的刺激,行业需求仍将强劲增长。与此同时,受国家宏观调控政策的影响,国内投资增速放缓,行业将处于产能投放的谷底,而造纸产业发展政策的出台,落后产能因政府加大环保政策执行力度而被淘汰,也将进一步加剧产能增长的不足,再加上人民币升值对成本控制的帮助,造纸行业的景气度仍将维持相当一段时间,行业公司尤其是龙头企业的成长可以期待。

利润点不断显现

在行业景气、纸价上涨的背景下,新项目不断投产也为公司带来了更多稳定的利润来源。年产30万吨包装纸项目、制浆漂白工艺改造、碱回收项目、两控子公司9.8万吨激光打印纸项目、10万吨APMP木浆项目等项目的陆续投产为公司业绩增长奠定了坚实基础。在产业规模不断扩大的同时,公司也正积极考虑向产业上游发展,在精细运作充州本地及周边地区纸浆林建设的同时,其寻林之旅也在积极计划实施中,若能在合适的地区及国家建设林纸一体化项

目,增加其自身今后的原材料控制力,公司可持续发展能力也将得到进一步提高。另外,根据已实施的相关规定,公司执行的企业所得税税率将由此前的33%调低为25%,税负的减轻对公司业绩增长也将带来积极影响。

成长性为机构看好

考虑到行业景气以及新造纸及制浆项目将为公司收入增长和成本降低带来保障,有行业研究员预计公司2008年至2010年EPS分别为1.62元、2.16元和2.64元,并维持买入的投资评级。(恒泰证券 王飞)

■大腕点股

桂冠电力(600236) 注入优质资产 底部大幅放量

周一沪深股指在政策面趋暖的背景下继续反弹,个股出现普涨,成交量间歇性放大趋势。盘口显示,前期超跌严重的银行、地产、汽车等权重板块均出现强劲反弹,而前期的奥运、农业概念股则出现了短线乏力态势,其龙头股北京旅游被打开涨停,中视传媒也是量能大幅增加,需要注意其震荡风险,盘面板块轮动的迹象较为明显,有利于行情的逐步展开。整体来看,近期银行股的整体业绩大增给了市场稳定的信心,投资者的信心也在逐步恢复过程中,沪指也重新收复10日均线,形态得以恢复,但是由于近期题材股短线整体涨幅过

大,存在较大的获利空间,操作上不宜过分追涨,选择优良品种逢低介入,建议关注桂冠电力。前期公司公告,拟非公开发行股票,发行对象为控股股东大唐集团公司。公司向大唐集团公司发行股票,同时支付现金购买其持有的大唐岩滩水力发电有限责任公司股权,一旦完成收购,公司盈利能力将大大增强。

该股经过长期整理后,盘中做空动能得到了充分释放,目前股价在7元左右构筑底部整理平台,量能明显放大,后市有望展开反弹,可适当关注。(金百灵投资)

■实力机构猎物

ST兴业(600603) 放量拉升 有望持续走高

近日A股市场消息面比较积极,在大盘连续暴跌后,越来越多资金开始关注市场中的投资机会,更多数量的上市公司也为共同稳定市场而作出了锁仓的决定,从目前情况分析,奥运前一轮中期反弹行情值得期待,操作上可在市场明显回暖前,建议以短线操作为主,关注短线资金介入明显的个股,个股可关注ST兴业,周一该股成交量放大,下档承接明显增强,短期面临一定的机会。公司主要从事房地产投资、经营、商品房的租赁经营业务,资料显示,在公司前十大股东中,自然人就占了9位,只有一家法人机构,其特殊的股权结构在沪深两市中极为罕见。从今年4月以来,该股走势要明显强于屡创新低的大盘,不排除在一季报公布后,其股权结构发生微妙变化的可能,而从该股近期走势上看,或许有一定数量的资金参与运作,特别是昨日,在连续多个跌停后,股价孕育着一一定的技术性反弹要求。二级市场上,从基本面角度看,该股投资价值确实不大,但是从其股性上看,该股不失为优良的投机性品种,而且,该股受市场资金关注的程度一直比较高,且长期以来,其股性活跃,周一该股终于结束连续性跌停,与此同时,成交量出现大幅度放大,后市有望进一步走高,操作上可适当关注。(杭州新希望)

■报告精选

惠泉啤酒(600573) 啤酒巨头入主 标准双底形态

当前我国啤酒行业正进入高成长阶段,2006年我国啤酒产量的增长率高达14.8%,创下近5年来的最大增幅,去年继续大幅增长,令我国连续五年成为全球最大的啤酒生产和消费国。正是看准了我国巨大的市场潜能,近年来全球啤酒巨头纷纷抢滩我国市场。国内啤酒巨头燕京啤酒是公司大股东,而燕京啤酒是北京奥运赞助商。回顾历届奥运会,不少全球大企业都因赞助奥运会而成长起来,啤酒更是被视为奥运会和世界杯足球赛最大的受惠产业,燕京啤酒是公司大股东,无疑使公司有望因此间接分享奥运盛宴。技术上看,当前该股形成标准的双底形态,后市若能突破颈线位,则将打开上扬空间。(银河证券 饶杰)

鲁能泰山(000720) 进军风电 资金逢低吸纳

当前公司积极发展煤电产业,并进军新能源风电领域。莱州市地处胶东半岛,属于暖温带季风性气候,冬季北风多,夏季南风频,风力资源十分丰富。根据山东省“十一五”期间的风力发电发展规划,未来山东省发展风电将获得有关政策的大力支持。公司将通过利用当地风资源,调整电源结构,扩展发电业务,增强发电规模,并抢占新能源的战略高地,未来发展前景相当看好。走势上看,该股近期稳步构筑底部形态,量价配合错落有序,资金逢低吸纳迹象明显,周一在成交量配合下一举突破了20日均线压力,技术形态明显转强,一旦能得到成交量有效配合,突破上攻行情有望展开,投资者可积极关注。(北京首证)

中国银行(601988) 奥运概念 价值明显低估

公司拥有完善的海内外分支机构网络,可与境内机构共同实现对境内客户提供基于同一平台下的境内、外金融服务,这一资源构成了公司吸引国内优质客户的重要砝码,是与同业相比最具特色和最明显的竞争优势。

公司可以通过子公司从事投资银行及保险业务,通过商业银行、投资银行及保险业务组合,建立了全方位金融业务平台,让其能够为客户提供综合服务。随着混业经营政策的放开,投资银行、保险等业务所占比重将逐步上升,公司将能够更有效地利用政策放开带来的业务机会,发挥不同业务之间的协同效应。(世基投资)

由于在对外业务方面的突出优势以及布局合理的营业网点,公司被指定为北京2008年奥运会银行合作伙伴并代理奥运票务,境内公众除了通过登陆北京奥运会官方网站之外主要的购票途径就是通过北京奥运会指定的一千家中行营业网点提交门票预订申请。

作为奥运合作伙伴,公司银行卡业务快速发展,预计公司有望借助奥运会实现跨越式发展,品牌价值进一步提升。该股作为绝对价值最低的绩优奥运概念股,近期严重超跌,后市有望补涨,可积极关注。(世基投资)

■四机构今日掘金

泰山石油(000554)

◎业绩稳定增长 逢低关注

公司是以成品油购销为主营业务的商业流通企业,未来主营规模将持续稳定增长。二级市场上,当前该股主力机构关注明显,建议逢低关注。(九鼎盛 肖玉航)



中国太保(601601)

◎机构增仓 有望继续反弹

前期该股股价跌破平台区域后,数据显示机构逐步增仓,最近两周开始加速增仓,目前机构持仓线已达新高,大资金增仓明显,关注。(万国测评 王赛)



南化股份(600301)

◎成本优势明显 积极关注

当前公司产品的竞争优势相当明显,未来业绩有望出现持续增长。近期该股两度探底,形成了极具上涨潜力的双底形态,可积极关注。(群丰投资)



天富热电(600509)

◎介入煤化工 短线参与

公司是新疆地区能源基础行业龙头,并进军煤化工领域。该股股性相当活跃,连续下跌后,后市有望迎来反弹机会,可短线介入。(西南证券 罗粟)



■精选个股

石油济柴(000617) 严重超跌 双底反弹在望

周一沪深大盘放量强劲反弹,短线强势反弹有望延续,由于不少个股短线已出现明显的上涨,投资者可关注那些涨幅还相对有限的品种,如石油济柴。

公司是国内非道路用中高速大功率柴油机和气体发动机的主要生产商,在机械钻具领域,公司产品继续保

持垄断地位。公司产品在石油系统中大功率柴油机市场的占有率达到90%以上,垄断优势为其利润提供了强有力的保障。

目前该股累计跌幅超过80%,短期反弹要求强烈,而且技术上正在构筑双底形态,后市有望强劲反弹,值得密切关注。(宏源证券 杜伟平)

武汉中商(000785) 商业巨头 有望强势反弹

近日沪深两市热点主要集中在与奥运有关的旅游酒店、食品、商业等领域,因此操作上建议关注武汉中商。

公司是武汉三大商业巨头之一,拥有众多商铺,具有人民币升值受惠和重估增值题材,配合奥运经济对消费需求的刺激,未来我国商业行业仍

将保持高速发展势头,这也给像武汉中商这类商业股以重大发展机遇。

经过前期非理性暴跌,近期该股在量能配合下展开强势反弹,随着指标转强,后市有望拾级而上,可密切关注。(安信证券 周文清)

锦州港(600190) 错杀低价股 低于收购价

随着市场反弹行情的不断深入,前期被市场错杀的潜力股有望在后市反弹中持续走强,而近期大连港计划以7.77元/股价格收购公司股权,而目前该股最新收盘价仅6.42元,距离现金收购价尚有20%的套利空间,值得

关注。公司是我国经济最具活力的环渤海经济区内全面对外开放的国际商港,目前是东北地区重要的油品、粮食、散矿和煤炭装卸基地。前期该股复牌后连续下跌,随着市场回暖,作为被错杀的超跌股,其短期走势值得关注。(天风证券 孙财心)

万科A(000002) 地产航母 踏空资金首选

随着市场反弹行情的如期而至,对于真正的主流资金而言,如何快速建仓是短期内首先需要思考的问题,而成交活跃、绝对价格偏低,因错杀而被低估的品种有望成为踏空资金的首选。作为国内地产领域的航母,该股绝对价格偏低,权威机构依然维持买入评级,后市

有望成为踏空大资金的选择。公司是国内房地产领域龙头企业,虽然调控对地产行业影响较大,但并不改变其未来发展势头。前期该股随同大盘出现大跌,目前股价已具有一定投资价值,可积极关注。(江南证券 刘振国)

国恒铁路(000594) 区域物流巨头 具有补涨要求

周一沪深两市物流运输板块整体涨幅居前,而当前公司正大举进军铁路产业,未来发展前景看好。值得注意的是,公司持有北京茂屋房地产开发有限公司股权,北京奥运会召开在即,将对整个北京地产市场形成直接的利好作

用,随着奥运会临近,近期奥运概念股将成为市场的主要热点。前期该股一路下跌,股价超跌严重,目前股价企稳并形成小双底形态,短期有望加速上涨,可重点关注,但不宜追高操作。(广发证券 李建雄)

荣华实业(600311) 农业巨子 密切关注

在近期沪深两市的反弹行情中,农业股、新能源和有色金属股,这种现象说明主力资金对这些板块的前景依然相当看好。在大盘放量反攻初期,紧跟主力操作思路将是获取超额利润的最佳选择,操作上建议关注兼具多重

概念的荣华实业。公司是我国西部地区最大的玉米淀粉深加工企业,具备数量可观的玉米淀粉的生产能力,受政策扶持,享受税收优惠。目前该股处于相对低位,建议密切关注。(越声理财 向进)

■南北对话

中联重科(000157) 全方位扩张 估值偏低

公司是我国工程机械装备制造龙头企业,全国首批103家创新型试点企业之一,主要从事建筑工程、能源工程、交通工程等国家重点基础设施建设工程所需重大高新技术装备的研发制造。

公司大股东建设部长沙建设机械研究院,其在建设机械行业中一直保持技术领军地位,拥有多项国家行业技术标准的制订记录。公司背靠大股东拥有

强大的科技创新实力,公司已成长成行业龙头,现在公司混凝土机械成套设备、起重设备、路面机械、水平定向钻孔设备等产品在行业类均排名前列。

受累于前期大盘暴跌,该股复牌后连续跌停,跌幅超过大盘,当前市盈率仅15倍左右,估值严重低估,在大盘企稳反弹的背景下,该股探明底部后正蓄势上攻,应重点关注。(金证顾问)

中通客车(000957) 节能环保 值得关注

根据我国政府对绿色奥运的承诺,北京市所有客车都要达到清洁客车的要求,且奥运中心区车辆必须是零排放,为此前期北京公共交通控股集团向全国公开招标,公司以出色的技术产品优势从众多厂商中脱颖而出,中标混合动力客车以及奥运纯电动客车。

此前,科技部把两项863计划,节能与新能源汽车重大项目交给公司开发,公司出色地完成了任务。中通纯电

动车直接服务于奥运会中心区,代表了我国客车产业的最高水平,同时,该产品选用锂电池驱动,完全达到零排放标准。前期公司公告,预计今年上半年净利润将同比出现大幅增长。目前该股具备节能环保、业绩预增、低价等多重题材,周一该股放量上行,启动迹象明显,值得关注。(第一创业证券北京 姜宁)