

■热点前瞻

新安股份 长期增长潜力可观

新安股份(600596)是国内草甘膦和有机硅领域的龙头企业,拥有突出的核心竞争力。草甘膦行业景气度和有机硅业务的发展潜力为公司的业绩增长提供了有力的支撑。

草甘膦市场长期景气

公司目前草甘膦原粉生产能力为7万吨/年,规模国内第一,全球第二。受国际市场强劲需求影响,草甘膦原粉价格目前已接近6万元/吨。在此背景下,虽然面临出口退税率下调,公司草甘膦业务毛利率仍

然明显提升。公司去年上半年还是延续此前订单,下半年才开始调整售价,同时江南新厂一期2.5万吨项目于去年6月投产,因此,草甘膦涨价对公司去年下半年利润提升尤为明显,已成为公司业绩增长的有力支撑,目前公司2008年订单已经基本排定,草甘膦仍将是其业绩增长的重要推动力。

有机硅盈利能力仍强

公司有机硅单体产能居国内第二,虽然受企业和

商家释放库存以及国内产能有所增加的影响,去年初以来有机硅中间体价格持续下降,但依托技术和管理的优势,公司依然保持了相当的毛利率。一方面,有机硅市场仍处于成长期,随着下游应用领域的不断拓展,有机硅市场的增速明显高于GDP增速,预计未来几年全球有机硅市场年需求增速在10%以上,我国市场容量占全球市场的12%左右,预计2010年之前需求增速将保持在25%以上。另一方面,有机硅行业相当的技术壁垒给公司这样的行业龙头带

来了机会,公司有机硅与草甘膦联产,循环利用氯甲烷,也有效降低了有机硅单体的生产成本,另外与迈图合作,也将打开公司有机硅发展的瓶颈,从而进入新的发展平台。

动态市盈率不高 买入评级

考虑到公司近两年处于建设高峰期,增长潜力可观,中原证券预计公司2007年、2008年和2009年每股收益分别为1.65元、2.06元和2.84元,对应动态市盈率分别为50.5倍、40.45倍和29.34倍,并给予公司长期买入评级。

(天信投资 王飞)

■大腕点股

江钻股份(000852) 具备整合潜力 有望反弹

公司是国家重点高新技术企业,亚洲最大、世界先进的油田钻头、麻花钻头研发和制造基地。中石化集团石油装备制造资产主要分布在江汉石油管理局,其中包括上市公司江钻股份等。股改时大股东江汉石油管理局表示在江钻股份股

改实施完成后一年内,将其拥有的机械制造行业的优质资产注入江钻股份,把江钻股份建成中石化石油钻采机械制造基地,目前离公司完成股改一周年不到两个月。该股近期跌幅超过20%,有望大幅反弹,可逢低关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

南方航空(600029) 受益升值 有望强劲反弹

由于美联储大幅降息从而引发了美元加速贬值,人民币加速升值趋势更加明显,短线十分看好人民币受益最大的航空板块,公司作为我国航空龙头,拥有国内规模最大的飞机数量、航线网络以及市场份额,随着我国航空市场持续景气,公司未来将保持快速发展,成长性较好。另外,公司的美元负债比重较高,美元的持续疲软和人民币的加速升值也直接降低了公司的外部融资成本,有利于公司经营成本的降低,增厚公司业绩。

改实施完成后一年内,将其拥有的机械制造行业的优质资产注入江钻股份,把江钻股份建成中石化石油钻采机械制造基地,目前离公司完成股改一周年不到两个月。该股近期跌幅超过20%,有望大幅反弹,可逢低关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

亿阳信通(600289) 3G龙头 领衔反攻

公司是我国最大的应用软件开发和集成商之一。公司在电信运营支撑系统、安全产品及解决方案集成、增值业务平台、智能交通控制等产品及解决方案领域处于同行业的领先地位。公司拥有自主知识产权的信息安全产品,是我国实施信息安全应用的重点企业之一。二级市场上看,该股近期放量启动,且成交量持续放大,机构增仓迹象十分明显,近日借大盘暴跌之际回调整理,但幅度十分有限,上升趋势保持完好,周三再度放量上行,强势显现。(北京首证)

维维股份(600300) 消费升级 值得关注

公司在我国豆奶市场处于绝对龙头地位,与此同时,公司积极介入乳品业,把发展乳品业作为第二大支柱产业,天山雪品牌荣获中国名牌称号。二级市场上看,目前该股股价处于相对低位,具有明显的潜力。作为农业和酿酒两大领域的领跑者,近期其表现平平,前期股价触底以来走出稳步攀升格局,成交量不规则放大,主力活动明显,去年三季报显示中信集合理财计划大规模购入,显示机构对该股的认同,且周K线已显示大突破形态,值得市场关注。(广发证券 杨敏)

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌%	成交量	中报
600717	天津港	24.9	26.3	24.5	25.76	2.56	119197	0.1888
600718	东软股份	-	-	-	-	-	-	0.3036
600719	大连热电	7.93	8.34	7.9	8.28	4.68	18653	0.1321
600720	招商局	9.51	10.02	9.25	9.94	5.19	101230	0.0230
600721	SST百花	-	-	-	-	-	-	-0.0070
600722	苏宁电器	17.7	18.49	17.7	18.29	3.28	54	69166
600723	华鲁恒升	16.45	17.09	16.03	17.97	9.64	243240	0.1643
600724	宁波富海	6.2	6.54	6.1	6.49	3.85	46553	0.0302
600725	中航电子	22.6	23.29	22.6	23.65	4.26	31451	0.1536
600726	华电能源	5.61	5.94	5.6	5.92	5.9	107782	0.0234
600727	鲁北化工	7.71	8.35	7.6	8.28	7.95	82797	0.0018
600728	SST华发	11	12	11.2	12.12	9.96	154767	0.0018
600729	鲁西药业	30.5	33.92	30.5	33.9	9.92	11659	0.2922
600730	中国高科	10	12	11.2	12.12	9.96	154767	0.0018
600731	上海医药	8.19	8.5	7.6	8.29	10.7	62955	0.0163
600732	上海新梅	10	10.8	9.3	10.29	0.29	4929	-0.0287
600733	SST华联	33.2	35.2	33.2	35.2	1.47	5760	0.020
600734	中信国安	23.6	24.72	22.7	24.53	4.96	147404	0.0207
600735	ST锦股	12.19	12.8	12.19	12.65	-1.4	39693	0.1220
600736	江苏阳光	15.5	15.29	14.51	15.19	4.69	22520	0.1829
600737	中航地产	22.6	23.69	22.6	23.69	4.32	20210	0.1089
600738	兰石机械	8.25	8.87	7.88	8.7	2.23	67345	-0.1039
600739	宁波东力	42.73	44.93	42.3	43.27	2.08	225435	0.1798
600740	华海药业	23.6	24.6	23.6	24.6	1.03	61855	0.0865
600741	西药股份	9.57	10.45	9.5	10.29	6.14	231205	0.0932
600742	盐湖股份	10.25	10.69	10	10.69	3.77	41842	0.0719
600743	SST华联	12.19	12.8	12.19	12.65	-1.4	39693	0.1220
600744	华联矿业	7.5	7.94	7.5	7.89	3.54	65554	-0.1158
600745	中航重机	11.88	12.8	11.04	12.4	1.06	97351	0.0143
600746	江苏纺织	9.64	10.2	9.41	10.19	5.59	168734	-0.0450
600748	上海实业	47.56	52.17	47.56	52.17	9.99	52646	0.0502
600749	华鲁恒升	15.43	16.3	14.66	15.91	1.47	30478	0.0483
600750	上海医药	17.05	18.25	16.8	18.16	6.31	55142	0.3841
600751	SST华联	8.97	9.36	8.58	9.27	2.66	60	80205
600752	华联矿业	17.12	18.1	17.12	18	5.51	25663	0.2200
600753	力源液压	36.2	38.49	36.2	38.49	2.89	3245	0.1255
600754	华联矿业	10.41	10.74	9.78	10.6	1.83	24448	0.2309
600755	中航地产	6.9	7.38	6.86	7.32	4.96	147404	0.0207
600756	鲁西药业	9.12	9.79	9.08	9.65	8.01	1111	0.0107
600757	ST康农	-	9.6	7.4	7.92	-2.3	7982	-0.8476
600758	中航地产	6.57	7.03	6.71	7.03	1.46	6408	0.0059
600759	ST华联	7.51	8.03	7.51	8.01	1.26	6408	0.0059
600760	ST华联	7.51	8.03	7.51	8.01	1.26	6408	0.0059
600761	中航地产	6.57	7.03	6.71	7.03	1.46	6408	0.0059
600762	通策医疗	13.93	14.61	13.31	14.6	9.04	104	0.0759
600764	中电广通	9.99	10.85	9.89	10.69	9.04	7205	0.0759
600765	力源液压	36.2	38.49	36.2	38.49	2.89	3245	0.1255
600766	国统股份	10.41	10.74	9.78	10.6	1.83	24448	0.2309
600767	中航地产	6.9	7.38	6.86	7.32	4.96	147404	0.0207
600768	华联矿业	7.17	7.96	7.08	7.99	2.57	16710	0.2309
600769	华联矿业	5.95	6.36	5.95	6.28	2.95	41324	0.0121
600770	华联矿业	15.48	16.4	14.67	16.25	3.73	58394	0.0655
600771	东盛药业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600772	ST康农	-	-	-	-	-	-	-0.0141
600773	通策医疗	7.9	8.47	7.8	8.42	9.78	38490	0.0059
600774	中航地产	9.26	10.29	9.26	10.29	1.31	3841	0.0494
600775	中航地产	7.02	7.46	7.02	7.45	4.63	91770	0.0296
600776	中航地产	7.02	7.46	7.02	7.45	4.63	91770	0.0296
600777	友好集团	8.58	9.18	8.4	9.1	4.72	56274	0.0407
600778	友好集团	8.58	9.18	8.4	9.1	4.72	56274	0.0407
600779	友好集团	8.58	9.18	8.4	9.1	4.72	56274	0.0407
600780	通策医疗	10.87	11.4	10.58	11.36	4.32	105118	0.2039
600781	上海浦东	10	10.95	9.88	10.96	11.09	26591	0.0519
600782	通策医疗	13.7	14.5	13.31	14.19	2.75	2412	0.1156
600783	鲁信高新	9.16	11.88	10.17	11.7	7.73	83892	0.0275
600784	鲁信高新	10.58	9.74	9.06	9.66	3.97	59014	0.0513
600785	鲁信高新	29.67	24.2	22.1	24.16	4.95	147404	0.0207
600786	华联矿业	7.73	8.48	7.73	8.55	7.71	7579	0.7386
600787	华联矿业	11.28	12.32	10.9	12.31	9.91	97325	0.0748
600788	华联矿业	11.28	12.32	10.9	12.31	9.91	97325	0.0748
600789	华联矿业	11.28	12.32	10.9	12.31	9.91	97325	0.0748
600790	华联矿业	12.52	13.21	12.5	13.15	7.35	87407	0.1072
600791	华联矿业	15.48	16.4	14.67	16.25	3.73	58394	0.0655
600792	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600793	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600794	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600795	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600796	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600797	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514
600798	华联矿业	15.36	16.45	15.16	16.44	6.82	53808	0.0514

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌%	成交量	中报
600800	SST华联	13	13.54	12.92	13.25	-2.57	69179	0.0175
600801	华联矿业	35.9	37.6	35	36.85	2.42	3952	0.3337
600802	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600803	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600804	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600805	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600806	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600807	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600808	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600809	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600810	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600811	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600812	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600813	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600814	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600815	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600816	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600817	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600818	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600819	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600820	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600821	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600822	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600823	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600824	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600825	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600826	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600827	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600828	华联矿业	13.8	14.58	13.21	14.32	1.99	119585	0.0947
600829	华联矿业	13.8	14.58	13.21				