

【个股精选：山东墨龙002490（增持）：中标中海油,传递积极信号】

公司公告中标中海油油套管产品，中标量达招标总量的40%。公司是国内较早从事石油钻采专用设备制造的优质企业。我们于2010年底曾对公司实地调研，并上调其评级至“买入”。此次中标虽绝对量占公司的全年产销量不大，但**向投资者传递了非常积极的信号，也是对项目达产后产销大幅增长的再次确认**。首先，此次半年招标的中标数量已较去年全年公司向中海油的交货量增长超六成，预计公司今年供货量仍有较大提升。另外，**公司以前在海工领域的业务较少**，此次中标显示**公司在海洋石油领域的进一步拓展，且与中海油保持合作**也有助于公司高端产品的研发与推广。值得注意的是，公司今年将迎来募投项目达产的高峰期，预计今年三大石油集团对公司产品的采购量将有所增加。们认为**目前石油机械行业已整体走出了金融危机的影响**，预计公司2010-2012年每股收益0.70-1.62元，复合增长率超50%，市盈率30-13倍，估值提升空间巨大，故**维持公司“买入”评级**。