

■个股评级

国电南瑞(600406) 关注大股东动向

1、资产注入最新动向:南瑞集团农电自动化业务资产(2006年收入规模1.3亿元、净利润1900万)注入上市公司的方案,经上周六股东大会审议表决顺利通过,合并半年报后,预计对公司2007年EPS影响约0.10元,全年约0.65元,2007年动态市盈率约为47倍,目前估值基本合理。
2、未来注入资产的空间比较大:据了解,2006年,南瑞集团签订销售合同额超过43亿元,实现销售收入超过32亿元。上市公司业务规模只占集团的1/4,盈利能力居于中等偏上水平。南瑞集团内部比较重要的业务和资产包括:继电保护业务(深圳南瑞收入3-4亿元,利润6000-7000万,近期集团持股比例增加)、水电自动化及相关业务(水情所、自控、大坝等收入近10亿元、净利润率在10%以上)。这些业务与上市公司的业务之间互补性较强,注入后有利于发挥集团协同效应,目前集团已经在考虑这个问题。
3、近期持续注入资产的可能性不大:但我们认为,近期持续注入资产的可能性不大,因为集团正面临重要的人事变动,在此之前南瑞集团不可能有大的调整,即使人事变动问题解决,由于南瑞集团属下的子公司/研究所股权结构复杂,利益关系复杂,处理起来也需要一段时间。
4、整体上市是趋势:国有企业整体上市是大势所趋,长期我们维持“推荐”评级。(长江证券)

■机构秀台

中国联通 备战3G与奥运

选股理由
中国联通(600050)是我国两大移动运营商之一,目前拥有GSM和CDMA两张网络,实际控制的联通运营公司是中国唯一一家获准运营CDMA业务的公司,目前CDMA无线容量累计超过7000万户,为世界上规模最大的CDMA网络。公司在3G通信建设中已于去年10月份率先获得澳门3G通信服务牌照,并开始建设基于CDMA 2000 1X EVDO技术的网络,将在一年内推出3G服务。
公司近期与中央电视台联合推出手机电视业务,并就2008年奥运会的手机电视转播等无线新媒体业务达成了全面战略合作伙伴关系。同时,公司推出国内首个专业化移动证券交易平台,公司还将继续推出为股票交易定制的股票手机。
该股前期一直严重滞涨,短线整理充分,投资风险低而,又具备向上的想象空间。(华林证券)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Includes 中国联通 (22500), 股票市值(元) 134550, 资金余额(元) 133, 资产总额(元) 134683, 浮动盈亏 34.68%.

■股市沙龙

一汽轿车(000800) 背靠汽车龙头大股东 前景可期

公司是中国轿车制造业龙头企业,拥有相当突出的规模优势。“红旗”的品牌价值已经达到52亿元以上,今后每年一汽轿车都将争取有一款自主品牌轿车的面世。控股股东中国第一汽车集团公司是中央部委直属企业,已在东北、华北和胶东、西南形成布局合理的三大生产基地,与德国大众、日本丰田和日本MAZDA等世界著名汽车巨头在轿车领域都有合作关系。目前我国国企改革深入展开,集团有四家A股上市公司,公司作为核心旗舰股有可能成为资源整合的重要平台。
二级市场上,该股走势十分稳健,短线经过数个交易日的整理,昨日尾盘大盘跳水但该股表现出一定的抗跌性,短线随时具备极强的爆发力,有望再起升浪。(华泰证券)

■基本面选股
承德钒钛(600357) 有色金属 业绩持续大增
公司主营含钒建材、钒产品,钒钛磁铁矿高炉冶炼技术处于世界先进水平,大股东承德钢铁集团拥有自备钒钛磁铁矿矿山。所在地承德地区高铁品位钒钛磁铁矿已探明储量2.6亿吨,公司将通过增发2.2亿股募集资金9亿元,投资于“钒钛资源综合利用技改项目”,逐步实现公司制定的“钒钛资源综合利用三级开发”战略。新唐(齐鲁证券 马钢)

潍柴动力(000338) 行业龙头 具有明确增长预期

公司是我国大功率高速柴油机的主要制造商之一,主要向国内货车和工程机械制造商供应产品,为重型汽车、工程机械、船舶、大型客车和发电机组等最终产品配套,在我国内燃机行业持续保持领导地位。公司在开发新柴油机以及改善现有柴油机方面成果较多,已成功将WD615及WD618系列柴油机提高到欧II标准,已经研制出国内第一台具有自主知识产权的欧III系列“蓝擎”柴油机并成功投放市场,欧IV发动机研发工作也正在进行中,公司将利用现有的平台以重型卡车零部件业务为核心进行整合。
公司是拟以换股吸收合并方式回归国内A股市场的第一家,上市之初便得到了机构资金的大举参与,近期该股显示了极佳的抗跌性。(金百灵投资)

■荐股英雄榜

Table with 10 columns: 排序, 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 荐股时间, 起始日, 结束日, 起始价, 最高价, 最高涨幅, 备注. Includes 糖炒栗子, humaa, luoyu, 刘思山, 德, 有悔, 松辰, 中信上海安信, echen07, 孤狼行者.

鲁抗医药 并购重组价值低估

选股理由
鲁抗医药(600789)实际控制人山东省人民政府国资委将公司国家股股权暂时委托华鲁控股集团管理。该集团为山东省国资委旗下的国有独资公司,重组后资产规模迅速膨胀为130亿元。公司是一家生物发酵及生物合成等抗感染类药品生产的企业,主导产品青霉素类半合成药品、头孢类抗菌素从中间体到原料药、制剂都自成体系,已形成明显的规模竞争优势,现已形成了三大系列产品链,是目前国内唯一拥有半合抗三大母核完整产业链的企业,实现了由传统抗生素生产向半合抗生产的成功跨越。
公司拟收购鲁抗医药集团持有的相关公司的股份,从而将其专用抗生素资源统一整合到公司。公司一季度业绩已经扭亏。二级市场上,该股近日持续温和走高,周三在大盘大幅回落的情况下依然保持强势,后市有望加速走高。(科德投资)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Includes 模塑科技 (12000), 股票市值(元) 108000, 资金余额(元) 446, 资产总额(元) 108446, 浮动盈亏 8.45%.

■机构荐黑马

青岛啤酒(600600) 扩张战略第一年 业绩可观

公司是国内最大也是历史最悠久的啤酒制造企业。2007年是公司开始内生性增长和外延式扩张战略的第一年,计划在2年内新建200万吨的产能,使总产能达到750万吨。公司的新建产能都用于生产“青岛”品牌的高端啤酒,毛利润率(税后)高达35%。公司将继续大力推行全国“1+3”和地方“1+1”的品牌战略,强化“青岛”品牌在市场上的高端化形象,形成青岛品牌获取利润、二线品牌占领市场的新品牌格局。2007年1-5月,主品牌同比增长22%,山水品牌同比增长高达80%,崂山增长50%。
二级市场上,该股均线系统多头发散排列,近期股价沿均线稳步震荡上行,后市有望在增量资金介入下上攻,可逢低关注。(东海证券)

宝钢股份(600019) 钢铁巨头 与邯钢成立合资公司

宝钢是中国钢铁企业的领导企业,是一系列并购重组中最活跃的明星,继宝钢与新疆八一钢铁集团完成国内首例跨区域钢厂重组项目之后,近日,宝钢集团和邯钢集团签署协议,成立合资公司共同建设总投资达194亿元的邯钢新区460万吨项目。公司在增发收购集团资产之后,纵向一体化方面的工作可以看作国内钢铁企业的典范;公司目前拥有海外矿山股权、海运船队、码头港口以及烧结、焦化、炼铁、炼钢、轧钢等工序,公司还拥有贸易公司,产业链的延伸有利于公司降低成本提升业绩。
该股一季度净利润同比增长超过150%,且宝钢中报预增50%以上(2006年中报每股收益0.25元)。当前市盈率不足14倍多,是典型的价值洼地。(光大证券)

华联控股(000036) 参股金融 PTA期货新品种概念

能力达到120万吨,其建成投产标志公司主业已从原来纺织服装业向PTA石化行业战略性转移。该项目落户于PTA需求旺盛的浙江省绍兴市,浙江省内PTA年需求就达300万吨。在浙江,华联控股PTA的价格具有明显的地区竞争优势。
该股经过充分的震荡蓄势,周三放量上探,量能有效配合,上攻欲望强烈。(联合证券)

杭钢股份 净利润增长5成

选股理由
杭钢股份(600126)是全国冶金行业中大型企业和浙江省唯一的骨干钢铁联合企业,依托浙、沪这一当前国内经济最发达的经济体,已完成了从以建筑钢材为主向工业加工用材为主的品种战略转移。公司一季报披露,2007年一季度实现净利润6981.59万元,同比增长308.82%。二季度钢材市场将保持稳定运行态势,预计2007年1-6月份净利润同比增长50%以上。
公司为了降低铁矿石、钢材等物流运输成本,以1200万元参与设立浙江海港港口物流公司,项目建成后吞吐量可达325万吨,预测年销售收入4242.75万元,有较好的盈利。公司投资的污水处理工程预计2007年底进入商业运营。
该股资金流入迹象明显,股价抗跌性强,技术调整充分,后市有望强势拉起。(银河证券 罗路石)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Includes 西宁特钢 (12400), 股票市值(元) 106144, 资金余额(元) 697.5, 资产总额(元) 106841.5, 浮动盈亏 6.84%.

■机构荐白马

大秦铁路 提速效应已显现

大秦铁路(601006)主要承担晋北、蒙西地区的煤炭运输,通过秦皇岛地区各港口运往东南沿海地区,满足电力、钢铁企业的用煤需求,是国内铁路行业重载的代表,在“西煤东运”中具有不可替代的战略地位。
随着我国经济的持续增长,未来与公司主营业务密切相关的电力、冶金、煤炭等基础行业也保持较高增长,这将有利公司长期发展。同时,铁道部的扩建计划将保证公司未来5年的成长性。据铁道部初步估算,2007年4月进行的第六次大提速将使我国客货运能力分别获得18%和15%的提升。提速两个月以来,全国铁路货物发送量完成5.26亿吨,同比增长7.7%,可见提速效应已经开始显现。
该股短线出现连续小幅调整,下跌空间已经较为有限,短期存在强势反弹机会。(东海证券)

中国人寿 享受大牛市盛宴

选股理由
中国人寿(601628)为中国最大的保险资产管理者和最大的机构投资者之一,获得了建设银行4.08亿股H股(2.38港元)、中国银行3.94亿股H股(2.98港元)、中国银行1.23亿股A股(3.08元)、工商银行6.51亿股H股(3.07港元)、工商银行12.80亿股A股(3.12元)、中信证券3.5亿股A股(9.29元)等股权,将带来滚滚财源。仅其于2006年6月27日以9.29元参与中信证券增发的股权,6月27日解禁日,按6月19日收盘价计算就带来了185亿元的巨额收益,每股业绩将足足增厚0.65元。未来统一境内外金融机构税收,更是将为公司提升竞争力创造难得的历史机遇。
该股从年初以来股价仅仅上涨了8.41%,相比于同期大盘54.45%的涨幅实在是有些相形见绌,近期有创出新高的机会,特别是其最近三天的表现已露苗头。(张亚梁)

■机构荐黑马

国投电力(600886): 资产注入预期强烈

公司作为国家开发投资公司旗下唯一电力资产运作平台,未来存在持续资产注入预期。其2007年一季度净利润同比增长超过100%,每股收益0.186元,动态市盈率不足23倍,相比大唐电力和长江电力,投资价值极为突出。
技术上,该股今年1月5日以连续两个涨停启动,此后稳步走高,一时运行在以启动点形成的上升通道中,量能配合良好。4月下旬,该股领先大盘调整,成交量萎缩明显,而在5月30日起大盘重挫时该股则表现稳定,在6月11日和12日,该股放量上攻,近日再缩量回调,周三逆市量温和放大上扬的,加速突破迹象明显。(国海证券 王安田)

中信国安(000839): 两大资源优势

公司垄断经营18个地市的有线电视用户,拥有的中信国安卫星通信网已覆盖全国。同时投资青海西台吉乃尔湖资源综合开发项目。继续硫酸钾钾肥生产线投产,万吨级碳酸锂生产线也于近日建成并一次性投料试车成功。公司的业绩步入高速成长期。目前公司拥有18个地市的600万有线电视用户,折合权益用户在200万以上。
南京市有线数字电视收视维护费标准的出台,将为公司数字电视基本业务及增值业务的推广创造良好的条件,预计到2007年年底,中信国安投资有线网络的数字电视用户将超过150万。
南京、长沙和武汉等地数字电视基本收视费均有提升,有线网络收入将明显提升。(新时代证券 白健康)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Includes 莱宝高科 (3100), 股票市值(元) 104538, 资金余额(元) 1255, 资产总额(元) 105793, 浮动盈亏 5.79%.

■机构荐白马

新华制药(000756): 比肩“泸州老窖”

公司投入巨资参股交通银行,投资700万元参股太平洋保险,占该公司股本的0.25%。公司为原料药的主要生产厂商,依靠母公司的强大实力正努力成为全球解热镇痛类药物生产基地和世界级原料药供应商,以及医药制剂、精细化工业重要生产企业。其主导感冒药产

恒宝股份(002104): 一上市就高回报

公司是集服务、研发、生产、销售为一体的,以智能产品为主导的现代高科技企业,拥有由海内外资深专家组成的研发团队。截至目前通过自主研发取得了16项专利技术和软件著作权(另有6项专利申请已受理)。公司先后进入了金融、通信、税控等入门槛高、市场容量大的重要应用领域,产品包括密码卡、磁条卡、IC卡三大类多个卡种,是卡行业中产品品种最齐全、入围终端市场最多的企业之一。
该股从近期的最低21.79元涨到目前的45.35元(仅用了短短11个交易日),主升浪已经展开,短期有望进一步上攻。(南京证券)

■机构荐白马

大众交通 持股金融上市公司

选股理由
大众交通(600611)持有国泰君安证券11912.49万股(占比2.53%);还持有海通证券1324.95万股、中银万国证券528万股、光大证券6000万股,都是国内排名靠前的知名券商。仅此一项就有望给公司带来超过5亿元的增值。同时公司还投资大众保险以及浦发银行,持有24家上市公司的法人股,包括3830.4万股交大昂立、3124.8万股巴士股份、1555万股交运股份、百联股份141.4万股、豫园商城123.32万股、东方明珠67.2万股、第一食品17.31万股以及中卫国脉30.888万股。
公司的牌照增值概念也引人关注:组建上海大众公共交通有限公司,营运出租车数将达八千多辆,8000多张出租车牌照增值潜力巨大。
该股是市场著名的大牛股之一,短线整理有结束迹象,后市有望再度上攻。(财达证券)