

万科A 地产巨子 逢低关注

周二大盘大幅震荡,指数在连续下跌后,盘中出现一定的护盘力量,午后明显走强。蓝筹股近期调整较为充分,相应技术性反弹要求比较强烈,特别是一些蓝筹股在连续回落后有再度成为机构建仓的品种。万科A(000002)作为地产板块的龙头品种,大跌后有望出现反弹机会。

土地储备丰厚

公司为国内规模最大的地产开发商,土地储备超1500万平方米,截至去年年末,公司已获取的规划中项目

面积合计约1851万平方米,其中按持股比例计算的规划中项目1536万平方米,形成以长三洲、珠三洲和环渤海为主,以其他区域经济中心城市武汉、成都为辅的跨区域布局。前期获上海浦东成山路等五个项目总建面42.3万平方米,顺利进入上海浦东三林镇新片区,随着此次收购的完成,万科在上海地区的储备项目将达到18个,规划建筑面积198万平方米,至此公司在上海市场以及长三角区域的项目储备将分别占到公司土地储备总量的10%及45%。

■大腕点股

厦门国贸(600755) 期货龙头 飙升在望

目前股指期货的推出正在紧锣密鼓地准备中,期货概念是市场中最高效的题材,每次有相关股指期货推出的消息就会引起该板块的短炒,因此,在此背景下,操作上建议关注厦门国贸(600755),作为期货概念龙头,该股走势值得重点关注。

当前国内注册资金超1亿元的期货公司属于凤毛麟角,而厦门国贸所拥有的厦门国贸期货就是全国第二家注册资金超亿元的期货公司,公司是国内三大期货交易场所的正式会员,厦门国贸无疑将成为股指期货大蛋糕的少数分享者之一。随着股指期货推出的日益临近,控

期货公司的上市公司有望分享巨大利润,因此,后市期货题材很可能效仿券商题材,走出一波强势上攻行情。另外,厦门国贸同时拥有期货、券商、银行、信托四类金融资产,实属罕见,且大量金融资产有望为公司带来巨大的投资收益。

厦门国贸还是三钢闽光的第二大股东,目前公司此项股权投资增值已超过两个亿,同时公司投资5000万元参股海通证券,出资1798万元持有交通银行股权。前期该股跌幅相当大,做空动能得到充分释放,后市有望展开强劲反弹,可重点关注。(东方证券 凌俊杰)

■实力机构猎物

新黄浦(600638) 股指期货龙头 调整到位

周二大盘探底回升,短线调整到位明显,在此背景下,投资者可对部分业绩增长的人气品种密切关注,以做到攻守兼备。新黄浦(600638)今年一季度实现净利润增加115%,主营业务收入增长282%,成长势头出现。值得关注的是,公司作为老牌地产龙头,前期以2.11亿元受让29.97%中泰信托股权后,又以14159.96万元受让华闻期货100%的股权,具备了信托和期货两大题材,值得积极关注。

前期公司发布公告,公司股东大会批准公司受让上海新华闻投资有限公司等持有的华闻期货经纪有限公司股权,由此使公司成为沪深两市几十家涉足期货公司的上市公司中唯一一家全面掌控期货公司的企业,从而成为A股市场期货概念股的龙头。

资料显示,注册资本1亿元的华闻期货经纪有限公司,是一家取得了中国证监会颁发期货经营许可证的专业期货公司,为上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所的正式会员。随着股指期货的推出,期货公司的经纪业务将迅速井喷,从而给公司带来新的利润增长点。

此外,作为上海本地房地产股,公司具有国家级房地产开发一级资质,目前公司土地储备大都位于上海黄浦区,地段较好,特别是在寸土寸金的南京路,增值空间巨大。目前该股双底形态明显,建议市场密切关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

海通集团(600537) 投资杭州湾大桥 分红预期

公司是最早的农业产业化经营企业之一,其产品拥有较高的品牌优势,去年公司积极利用优惠政策和研发优势,加大产品研发力度。公司研发中心被国家科技部认定为国家级企业技术中心,进一步提升了企业形象,丰富了品牌内涵。目前公司在江浙地区的原料基地总面积已达8.5万余亩,其中直营农场和加盟农场就有5万余亩,这给公司未来发展主业奠定了基础。

公司最大看点在于对杭州湾大桥的投资,之前公司对尚未产生效益的杭州湾大桥工程项目的投资在一定程度上增加了公司的财务费用,但是未来一旦杭州湾大桥通车,那么有望给公司每年带来分红收益。目前杭州湾大桥已于6月26日下午举行合龙仪式,预计将于2008年北京奥运会前建成通车。

据观测数据得出结论,大桥建成当年日通过大桥的车辆应为4万多辆,按保守估计,12年即可收回全部投资,而大桥的收费期将长达30年之久,另一方面,大桥落成后将极大缩短宁波到上海的时间,这必然会吸引更多车流量,综合来看,杭州湾大桥长期的盈利能力较为可观。而海通集团相对控股29%的慈溪建桥投资公司占到大桥股份的12.83%,未来一旦通车将会给公司带来稳定的分红收益,这对于公司来说将大大提升其经营业绩。

更重要的是,公司在长江三角地区拥有土地储备,由于这部分土地均属工业用地,未来存在增值空间。周二该股在上涨过程中成交量明显放大,后市仍有望惯性上攻,可逢低关注。

(国泰君安 许斌)

业绩增长 估值水平提升

公司今年一季度实现净利润6.12亿元,同比增长49.3%,公司近3年净利润实现超过50%的快速增长,复合增长率达57.04%。近3年每股收益的复合增长率达41%,目前公司在全国房地产市场占有率为1%左右,宏观调控势必使行业集中度大大提高,在此背景下,公司拥有稳定持续的盈利能力、快速扩张的发展能力以及行业集中度提高趋势下的行业资源整合者地位。公司业绩也会随着业务的扩张

荣华实业(600311) 经营拐点显现 超跌反弹

公司地处我国主要的玉米产区河西走廊,是西部地区最大的玉米淀粉深加工企业和全国151家农业产业化重点龙头企业之一,受益于国家对农业的重点扶持。公司确立的发展战略是立足西北产粮基地,走以淀粉深加工为主业的专业化经营道路,根据玉米淀粉产品和生产的特性实现多品种、系列化经营,不断提高产品科技含量和附加值,以玉米淀粉的规模经济带动深加工产品的规模经济,进一步提高产品的规模效益,扩大产品市场占有率,成为国内行业排名位居前列的淀粉深加工专业化企业。上市以来,公司利

而不断发展,市场估值也将不断提高。根据多家券商研究所预测,公司今年业绩有望持续高速增长。

由于公司以普通住宅开发为主,受行业调控影响小,抗风险能力强,因此吸引了众多机构投资者重仓介入,一季报显示,南方、大成等旗下基金持股数量均超过4000万股,机构对公司发展前景相当看好。近日该股连续阴线回抽,但成交量却出现明显萎缩,预示下行空间有限,一旦大盘形成持续反弹,该股有望止跌企稳,建议逢低关注。(浙江利捷 周国飞)

用募集资金、银行贷款和自有资金高速扩张。

公司控股股东将其年产20万吨淀粉生产线资产及年产18万吨复合肥资产抵偿了武威荣华工贸有限公司及其控股子公司甘肃荣华味精有限公司对本公司的全部非经营性资金占用、资金占用费及部分经营性资金占用,公司计划2007年将年产1万吨赖氨酸生产线和年产4万吨赖氨酸生产线,加上原有年产3万吨谷氨酸项目,合计改建为年产12万吨谷氨酸生产线项目。周二该股在半年线处获得支撑,后市有望大幅反弹。(重庆东金)

■四机构今日掘金

豫园商城(600655)

◎绩优成长股 逢低吸纳

公司预计今年上半年净利润同比增长80%以上。走势上看,除权前该股出现强劲的抢权行情,除权后出现贴权行情,操作上建议继续回调可以逐步吸纳。(申银万国)



东阿阿胶(000423)

◎结构调整 业绩高增长

公司对产品组合进行调整,增加了利润率较高的复方阿胶产品,大大缓解对于驴皮资源的依赖,预计2007年至2009年业绩有望保持25%以上的增长态势。(方正证券)



珠江实业(600684)

◎业绩拐点即将出现

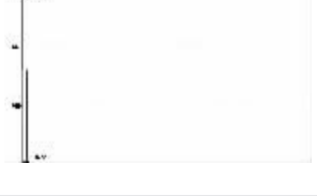
公司是广州地区的地产龙头企业,具有国家一级房地产开发资质。目前其开发项目将陆续进入收获期,业绩拐点近在眼前。短线该股资金关照明显,可逢低吸纳。(德邦证券 周亮)



中国远洋(601919)

◎主力关照 密切关注

公司是国内最大集装箱航运公司,拥有国内最大的集装箱航运船队,母公司中远集团是全球第二大的综合性航运企业,该股上市后主力机构关照明显,可密切关注。(博星投资)



■精选个股

中大股份(600704) 江浙期货巨头 股价严重超跌

期货概念是今年市场中最热门的题材之一,由于股指期货推出在即,可以预见其将为期货公司带来巨大的利润,而各相关部门都在紧锣密鼓地筹备股指期货,目前首批金融期货会员有望出炉,显示股指期货推出的步伐在不断加快,因此,期货概念股有望迎来新一轮机会,而中大股份(600704)就是这样一家江浙期货巨头。

数据显示,公司直接持有浙江中大期货经纪有限公司33.33%股权,通过子公司中大房产持有中大期货60%的股权(合计持有85.71%股份),中大期货经纪有限公司自2001年至

今,代理额连续四年位居全国前十位,行业地位坚不可摧,公司自然是最大的赢家。

随着股指期货的推出日益临近,期货业务又将迎来新的飞跃,中大股份股价同样会日益体现出其优势,同时江浙地区是国内民间资金最活跃的地区,在股指期货推出时有望充分分享期指盛宴。此外,公司持有广东发展银行股权,并持有国泰君安证券股份,具备强势参股金融概念。目前该股严重超跌,昨日尾盘资金介入迹象明显,短线有望展开反弹。

(广发证券 陈咏)

凯恩股份(002012) 行业朝阳 底部特征明显

去年商务部公布了电解电容器纸反倾销案的初裁决定,认定原产于日本的进口电解电容器纸存在倾销。根据初裁决定,自2006年10月20日起,进口经营者在进口原产于日本的电解电容器纸时,应依据初裁决定所确定的各公司的倾销幅度向中华人民共和国海关提供相应的保证金。反倾销工作将在相当长时间里对公司的竞争态势产生深远影响。

公司所属行业是轻工行业中造纸行业的特种纸行业,与普通纸种相比,特种纸具有高性能等特征,广泛应用于科研和国防军事等领域。目前

特种纸在国防军事、电子、科研等领域发挥着不可或缺的作用,特种纸的生产在造纸行业中所占的比例也越来越大,它不仅是造纸行业中最有发展活力的领域,而且还是各发达国家极力占领的产业制高点,具有良好的市场前景和重要的战略地位。目前公司主导产品电解电容器纸主要用于电解电容器中,该产品的市场容量取决于电解电容器行业的发展,电解电容器是我国乃至全球发展速度最快的电子元件之一。昨日该股放量收出红十字星,底部特征明显,建议重点关注。(广发证券 谭建辉)

重庆路桥(600106) 参股商行 含金量高

周二收市前半小时,风云突变,大盘空翻多,川渝特区板块又冲到涨幅前列,尤其是重庆板块更是突出。说到重庆股,不得不提到渝富模式,这家被称是仿中央汇金模式运作的重庆渝富公司,它重组过的重庆市商业银行又正是时下二级市场上最流行的城商行IPO概念。

渝富公司诞生于特定的历史时期,是为国企改革攻坚战而生,却又恰逢良机,搭上了中国资本市场大发展的快车。随着重组的深化,渝富公

司开始大量参股金融企业,向着地方金融控股平台大步迈进。得益于渝富公司的长袖善舞,重庆商行已快要看到IPO的光明了,重庆路桥也跟着沾光,据其去年年报称,公司持有重庆市商业银行1.71亿股,占重庆市商业银行总股本的4.88%。在众多参股城商行的概念股里,重庆路桥的优势在于其含金量高,这意味着每一股重庆路桥含有0.50股重商行。重庆路桥在几个跌停后,周二大逆转,尾盘又拉至涨停。(东方智慧 黄硕)

上海新梅(600732) 重组地产 增长潜力大

公司在实力雄厚的兴盛集团入主后,进行了大规模资产置换,先后收购了上海新梅房地产开发有限公司股权和上海新兰房地产开发有限公司股权,从而拥有了新梅共和城新梅太古城等多个楼盘项目,这两个项目保证了公司未来5年经营业绩的稳定持续增长。

公司还在临近南浦大桥的浦东工业发展区拥有230米长的浦江岸线,上海举办世博会将进一步提升该地区地块的升值潜力。在人民币升值和上海世博会临近的多重利好因素下,公司未来业绩增长值得期待。短线该股做空动能释放殆尽,后市有望展开反弹。(世基投资)

■南北对话

太钢不锈(000825) 行业龙头 整体上市

公司在去年完成了对太钢集团钢铁主业资产的收购,拥有了完整的钢铁生产工艺流程及相关配套设施;新建150万吨不锈钢系统工程主要项目按照进度计划完工投产,公司生产能力、技术装备水平得到跨越式的发展,综合竞争力显著提高。

新项目的建成,标志着公司成为全球产能最大、工艺技术装备最先进的不锈钢企业。整体上市后,公司钢铁冶炼前

端工序的利润将得到体现,前期公司已经发布业绩预告,今年中期业绩同比将增长200%—250%,发展前景相当看好。由于公司良好基本面,在本轮大盘大幅下跌过程中,该股表现出较强抗跌性,经过近期的强势整理后,目前各项技术指标基本调整到位,短线有望重返升势,而其中长期上升空间更加广阔,值得投资者重点关注。(首创证券 严昌宇)

安阳钢铁(600569) 军工材料 业绩大增

由于上海标准件五厂采用安阳钢铁生产的冷锻钢,使其生产的标准件成功用于“神六”飞船的高强度紧固件。公司表示,将继续与安钢保持长期合作关系。安阳钢铁开发的合金冷锻钢盘条,是其研发的线材高端产品。该产品用于制作8.8以上级别标准件,主要用于汽车制造、航空、航天等重要领域。以公司优异的产品质量,后市有望参与更多军工项目,在航天军工行业获得巨大受益。

公司地处河南,受到目前国家积极开发中部地区的重点政策支持,对公司的经营构成良好的外部环境。公司和巴西矿业企业在签订了铁矿石长期战略合作协议,不仅意味着公司在国际资源战略合作方面迈出了坚实的一步,且获得了宝贵的铁矿石资源。近日该股超跌极为严重,投资价值被严重低估,后市有望持续大幅反攻。(齐鲁证券 马钢)