

民生银行 参股海通证券 利润大增

公司持有海通证券大量海通证券股权,按照海通证券股份和都市股份1:0.347的换算率,民生银行换股之后将持有巨额都市股份股权。都市股份最新收盘价格42.28元,即使以40元价格计算,公司所持有的都市股份市值超过几十亿元。

参股海通证券 收益大增

根据关于同意海通证券股份有限公司股权变更批复的规定,民生银行必须按照取得海通证券3.87亿股之日起两年内将该股权处置变现。换言之,民生银行应该在今年11月14日之前变现该股权。由于债务人已经将海通的该股权过户给民生银行,民生银行享有该股权的收益,处置该股权后,民生银行将一次性获收益超过50亿元的投资收益,扣除成本之后,每股将增厚0.37元。

业务转型 发展前途光明

而在基本方面,公司积极推进业务转型,利息收入平稳增长,中间业务快速崛起。公司正加强信用卡、个人贷款、理财、贸易融资等业务,扩大个人

业务和中间业务收入在营业总收入中的占比,经营方式和盈利模式在向多元化和集约化转变。贷款业务将保持20%~25%的增速,净利差短期内将稳定在现有水平,长期可能会有所收窄。

公司中间业务收入大幅增长,权威机构预计未来5年内,其中间业务收入占比可能会提升到20%左右。公司日前定向增发募集181.6亿元,用以补充核心资本,还计划募集不超过43亿元混合资本债,用以补充附属资本,预计2007年底公司的资本充足率将大幅提升至13.5%左右。公司预计今年

中期净利润同比增长60%以上,而这是在扣除海通证券股权增值因素基础上取得的,充分显示出公司主业正处于高速发展阶段。

具备中线投资价值

作为典型的大盘蓝筹股,该股机构云集,具备中线投资价值,同时在整个银行板块中,招行、浦发银行和兴业银行等均步入高价股行列,而该股仅11元出头价格,比价优势明显。前期股价在调整中拒绝下跌,主力介入迹象明显,值得关注。(大通证券 董政)

■大腕点股

江苏开元(600981) 参股商业银行 底部蓄势放量

受近日政策面回暖刺激,短期市场展开了反弹行情,从资金流向上看,受两家商业银行IPO影响,短线资金对该板块进行了筹码的收集动作,后市有望活跃,操作上可关注江苏开元(600981),该股参股银行的同时还参股了其他上市公司股权,本轮牛市中获益巨大。

公司出巨资参股江苏银行,作为经济大省,江苏银行以巨额股本登场,确实让人看到了其规模和发展前景。此外,公司进行的一系列股权投资近期也增值明显,包括宁沪高速、弘业股份,在经历大牛市后,其股权投资增值空间可谓巨大,这使得公司

内在价值重估行情有望被开启,而短期内两家商业银行股IPO正在展开,有望使参股商业银行题材股成为短期资金介入的主要对象。

公司房地产业务收入正在成为其重要的利润来源,江苏饭店项目目前各项前期工作正在有序进行,预计今年下半年动工,房地产项目将为公司带来丰厚收益。此外,公司出口逐渐呈现以纺织品和服装为主,多种商品并存格局,前景看好。近日该股随大盘企稳后,主力压盘吸纳迹象显著,底部放量显示后市机会较大,可关注。(杭州新希望)

■实力机构猎物

长电科技(600584) 受益行业复苏 蓄势待涨

进入2007年,电子产品消费升级正日益成为半导体行业增长的主要动力,传统的两大动力来源PC以及通讯的增长势头强劲。

公司作为我国国内集成电路和半导体封装的龙头企业,主要从事IC封装测试代工和分立器件制造,公司的代工客户主要是国内的IC设计公司,产品包括集成电路封装和分立器件两部分,是国内领先的集成电路封装企业,其集成电路、分立器件总量和各项技术指标在国内重点企业中均排名第一,是科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业。短线该股已止跌企稳,蓄势待涨,可密切关注。(浙商证券 陈咏潮)

葛洲坝(600068) 整体上市 参股长江证券

公司在今年上半年就已经公布了整体上市方案,目前国资委已经批复原则上同意公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,实现中国葛洲坝集团公司主业资产整体上市的方案。合并完成后,集团公司的主业资产进入上市公司,与公司现有主业资产形成规模效应和协同效应,将使公司的主营业务更加明确,核心竞争力进一步提高。今年一季报显示,公司投资5500万元参股长江证券,该部分股权投资将给公司带来巨大增值空间。

近日该股成交量明显放大,场外增量资金介入迹象明显,可重点关注。(广发证券 陈畅)

■报告精选

航天通信(600677) 军工题材 中报预增

本周首个交易日,红色星期一再现,沪综指大幅上扬,逼近3900点整数关口及60日均线。通过对政策面解读及技术面分析,我们认为短期市场已经具备逐步企稳走高的动能,大盘指数有望维持震荡盘升格局。

鉴于短线市场有望企稳,且7月份是半年报开始披露的月份,我们认为中期业绩大幅预增的品种可作为下一阶段操作的重点,操作上建议关注航天通信(600677)。公司主营业务范围为军工制造、通信产业投资、轻纺产品及原辅材料、房地产开发经营、计算机网络工程等。公司第一大股东航天科工集团以导弹武器系统、军民两用信息系统和航天产品为三大主业,在雷达导航、测控技术、自动化技术、卫星全球定位系统等方面形成了自己的特色和优势。航天通信作为国防科工委改革试点单位,是第一家也是唯一一家拥有总装系统的上市公司,目前公司拥有4个军工企业。在航天科工集团支持下,公司进行了积极有效的资产重组,成为通信、航天信息领域的新军,未来可关注是否有更多集团优质资产注入。

为实现朝着军工方向挺进,公司为2007年定下的目标是实现两个增长和三个提高,即集团公司的总收入要实现增长10%以上,经营性净利润实现增长2500万元。三个提高就是要:一是在创新和发展的能力上有提高;二是在资产和资金的使用和收益率上有提高;三是在管理的规范和效能上有提高。倘若这些都能实现,公司稳步增长格局有望呈现。值得注意的是,公司预计今年1-6月净利润将达到3亿元以上,可密切关注。(国泰君安 许斌)

宝钢股份(600019) 底部逆市放量 适当关注

周一大盘表现明显好于市场预期,但由于面临60日均线压力,因此,短线大盘在60日均线一带有整理需要,但只要成交量配合较好,意味着大盘经过整理后,后市仍有进一步反弹空间。

在目前情况下,大盘蓝筹股很可能成为跑赢大盘的重点品种,宝钢股份(600019)目前仅13倍多市盈率,投资价值相当突出。看好该股的理由主要有三点:一,钢铁业并购预期,龙头当获溢价;我国钢铁业集中远低于全球平均水平,近年来钢铁业并购持续升温,公司作为钢铁行业龙头,并购预期理当产生溢价。二,高成长与

价值低估;公司一季度净利润增长超过150%,当前市盈率仅13倍多,是典型的价值洼地,且宝钢中报预增50%以上。三,中报业绩行情中,钢铁板块优势明显,作为龙头,更易被主力关注。钢铁作为历来盈利大户,钢铁企业今年保持了强劲增长的态势,发布业绩预告的11家钢铁企业均预计公司净利润在上半年将实现较大幅度增长。

前期该股在调整中量能仍保持稳定,近期股价逆市放量走强,盘中大单密集,大资金介入迹象明显,操作上建议适当关注。(国海证券 王安田)

■四机构今日掘金

威孚高科(000581)

◎高成长品种 积极关注

预计公司2007年和2008年业绩将出现爆发性增长,发展值得期待。近期该股股价处于平台整理状态,建议回调可考虑中线配置,未来收益将大于风险。(申银万国)



中国平安(601318)

◎业务覆盖全国 长期持有

公司经营区域覆盖全国,中长期业务发展远景较为清晰,国际化的管理团队及完善的公司治理结构有利于公司规避经营风险,值得投资者长期拥有。(方正证券)



开滦股份(600997)

◎战略转型 成交量放大

经过几年战略转型,公司已经形成了煤炭、焦炭和煤化工业务等上下游业务的较完整的产业链结构。近期该股成交量稳步放大,短期仍有上攻潜力,建议关注。(德邦证券 周亮)



晨鸣纸业(000488)

◎受益升值 新项目投产

公司作为我国造纸行业的龙头,人民币升值将降低木浆和废纸的进口成本,公司受益明显。随着公司特种纸项目的投产,将增添新的利润增长点,可重点关注。(深圳美浪特)



洞庭水殖(600257) 强势进军酒业 跌破增发价

近期酒业板块火爆异常,预计在国内经济高速发展的大环境下,酿酒业今明年还将维持高速增长,这就是酒业板块近期独领风骚的大背景。

湖南湘泉集团被资本大鳄掏空破产后,旗下两只主打酒的资产分别被拍卖,其中酒鬼酒由中国糖业酒类集团收购,德山酒业则由洞庭水殖(600257)收购,洞庭水殖近日公布了相关事项。另外,洞庭水殖宣布欲以不低于8.685元/股的价格增发收购阳澄湖大闸蟹公司股权等优质资产。

目前公司集酒业、大闸蟹养殖、高成长等概念于一身,但股价已跌破增发价,值得关注。(银河证券 魏志华)

深圳机场(000089) 优质资产注入 买入信号显现

周一两市大盘延续上周五反弹高开高走,量能温和放大,市场人气逐步恢复,反弹行情有望持续。

由于资产注入可以短时间迅速提升上市公司的成长性,及经营持续性,使得相关个股投资价值得到迅速提升。对于上市公司而言,获得新优质资产注入,将在短时间内实现利润增长。因而,资产注入题材股已成为主力资金关注的重点,而深圳机场(000089)就具备当前市场炙手可热的定向增发和资产注入题材。

短期该股蓄积大量上涨动能,且技术指标发出强烈买入信号,可重点关注。(广东百灵信)

浙江东日(600113) 参股商业银行 强势依旧

周一沪深大盘延续上周五的强劲反弹态势,从盘中个股情况看呈现普涨格局,早盘指标股走势强劲,但盘中涨势较好的股票大多集中在超跌低价股上,特别是中低价酒类品种成为反弹的绝对核心,另外煤炭、有色金属板块也持续上涨,表现十分活跃,整个大盘目前依然维持箱体整理形态,操作上建议关注浙江东日(600113)。

公司房地产开发、高等职业教育、灯具市场经营三大主业有了新的的发展,房地产开发方面,公司成功竞得宁波余姚北兰江地块以来,已先后办理了土地使用权证、规划许可证等工程开工前的一切手续,并成立余姚东日房地产开发有限公司开发东方名苑住宅楼盘,并已经顺利开工,开发总值达1.1亿元。高等职业教育方面,随着东方学院招生人数的上升,教育后勤服务等收入相应增长了14%。灯具市场经营方面,通过适当调整收费政策,实现利润稳步增长。公司是我国离心浇铸玻璃钢管道第一个生产厂家,是国家500强重点企业之一的浙江东方集团公司独家控股子公司。公司生产的离心浇铸玻璃钢管道产品,是我国新型管材行业中首屈一指,填补国内空白的产品。值得关注的是,公司投资6390万元认购温州市商业银行6000万股,参股商业银行将为公司带来稳定的投资回报和获取长期资本增值的机会,也有利于公司的多元化经营和资源整合。

该股前期由于大盘大幅震荡而出现快速下跌,但此后股价不仅收复失地,主力洗盘手法可见一斑,近日维持缩量强势横盘,短线有望继续震荡走高,可适当关注。(金百灵投资)

■精选个股

兔宝宝(002043) 绿色环保先锋 前景看好

“十一五”将给环保产业带来新的发展机会,在新能源概念股活跃后,节能环保概念的登台亮相必将激发更大的市场热情,在国家政策扶持的倾斜下,环保产业的市场前景无限广阔。而绿色环保是全球社会所提倡的,特别是随着生活水平提高,房地产业的兴旺消费同时带动建筑装饰材料的火爆。

兔宝宝(002043)为国家火炬计划绿色建筑材料中的重点高新技术企业,未来面临无限商机,有望在环保产业火爆的背景下走牛。公司是目前国内装饰贴面板生产

规模最大、种类最多的企业,目前生产能力为年产装饰贴面板1300万张、胶合板1700万张、单板4000万张。

由于我国人造板制造业部分企业的产品质量和技术水平已达到国际要求,国际市场近年对中国人造板的需求也呈现出加速的增长趋势,从而为我国人造板产品提供了广阔的市场空间。

近期该股5日均线上穿10日均线形成多头排列,大资金吸纳迹象十分明显。目前股价表现明显滞后于大盘,且未来前景值得看好,建议重点关注。(银河证券 董思毅)

东方电子(000682) 行业龙头 重点关注

公司是我国配电自动化的龙头企业,其电力调度自动化系统、保护及变电站综合自动化系统、配电自动化系统等产品具有国际领先水平,国内垄断优势明显。

面向国际市场开发的电流保护装置通过了欧盟CE认证,成为国内保护产品首家通过国际CE认证的厂家,保证了公司部分产品在行业内的技术领先地位,公司配电产品毛利率较高。

去年年报披露公司取得13项软件著作权,开发了17项软件产品,有3项科研成果列入国家火炬计划。

公司研发能力一流,去年年报披露,公司取得13项软件著作权,开发了17项软件产品,有3项科研成果列入国家火炬计划,2项产品获山东省技术创新优秀成果一等奖。与此同时,公司科学技术领先,资金实力雄厚,在产品方面主攻高端市场。

日前公司已经成功进入铁道自动化领域,网络安全认证以及企事业信息化领域,并开始向铁路自动化、城市轨道交通、地铁自动化控制系统等领域进军,创造高额利润。走势上看,近日该股连收两根中阳线,投资者不妨重点关注。(金元证券)

S*ST鑫安(000719) 超跌反弹 量能放大

目前公司股改步入收官阶段,根据先股改先受益的原则,中国证监会对于IPO实施了地区倾斜的政策,因此,各地政府加大了对本地尚未股改的企业重点扶持。由于SST春都的股改和重大资产重组正在进行中,目前河南的股改钉子户仅剩公司一家,

而目前公司经营状况不佳,重组和股改同时进行迫在眉睫。

该股自5月31日见顶以来,最大跌幅超过50%,直至上周五才试图反弹,虽然高度有限,但量能明显放大,量为价先,该股周一继续放量并涨停板,后市有望继续反弹。(世基投资)

ST银广夏(000557) 酒中新秀 有望反弹

公司三万亩酿酒葡萄种植基地是国家酿酒葡萄原产地保护区域,随着经济发展和消费观念转变,葡萄酒产业长期发展趋势向好,今年春节前后,以贺兰山为主力品牌的银广夏葡萄酒成功进入美国市场,创下我国葡萄酒首个进入北美市场的纪录。

宁夏葡萄酒产业作为支柱产业,同时葡萄种植也是宁夏荒漠化

治理的样板工程,因此公司的发展会得到地方政府重点扶持。目前公司主营业务稳定发展,最大的阻力是债务负担沉重,而公司一直在积极推进债务重组,一旦成功,公司将轻装上阵。近日该股连续缩量回落到6元一线后获得支撑,量能连续放大,后市有望展开反弹。(重庆东金)

■南北对话

长江电力(600900) 电力龙头 蓄势突破

公司是我国目前最大的水电上市企业,拥有独特的水电资源优势,目前拥有的三峡水电开发权几乎可以视为永续性的,而三峡水电资源几乎是公司专属资源。

水电作为清洁能源,可再生能源,在未来电力市场竞争上拥有天然优势。前期公司以10.6亿元购入广州控股股份及后续拟通过定向增发增持到20%,挺进华南非水电领域。今年公司以现金投资湖北能源获得45%股权,权益装机容量将大幅增加。2007年

公司计划三峡一葛洲坝梯级枢纽年发电量786亿千瓦时,力争发电装机规模和经营业绩继续保持增长。

二级市场上看,作为清洁能源的水电龙头,本轮行情中,该股涨幅明显滞后,作为价值低估品种,在大盘高位震荡之际有望成为机构投资者的避风港。近期股价逆势放量向上突破前期整理平台,随后缩量回抽确认突破有效性,后市有望挑战前期高点,值得中线关注。(北京首证)

丰原药业(000153) 超跌低价 中报业绩预增

公司主营业务为生物药、中药、化学合成药及其制剂等等,并是国内首家生产治疗高血压特效药西尼地平的高新企业,拥有国家一、二类新药品种多项产品的自主知识产权,通过国家双高认证,继新建年产8000万瓶塑瓶输液项目去年底投产后,公司又准备搞定向增发上马年产2亿瓶塑瓶输液生产线项目,利润将出现爆发性增长。

而承担国家高技术产业化示范项目国家出资人代表职能的中国高新投资集团,收购丰原药业后应还会有大动作。中国高新旗下国家级高技术产业化示范项

目有近200个,高科技优质资产众多,其中有不少是医药健康类的,丰原药业从事新材料产业的高新张铜存在明确分工,中国高新在拥有高新张铜一家上市公司的基础上,前期再收购多丰原药业确是高瞻远瞩,未来值得重点关注。

二级市场上,该股受近期大盘影响股价大幅回落,但其公告称今年1-6月实现净利润较上年度同期增长150%以上,属于明显被市场错杀的优质品种。周一该股强势封于涨停,成交量也明显放大,短期将酝酿突破加速上扬行情,建议投资者逢低关注。(民生证券 厚峻)