

中信银行 成长性佳 估值偏低

随着股指期货日渐临近,具备决定力量的大盘蓝筹股因此将成为主力机构扫筹对象,部分已经计入沪深300指数成份股的次新品种,面临主力筹码大收集机会,逢低可关注中信银行(601998)。

大股东强势背景

公司大股东中信集团优势明显,中信集团是我国首个实行对外开放的窗口企业,目前已经发展成为我国规模最大的综合性金融集团之一,中信品牌享誉国内外。目前除中信银行外,中信集团旗下还有证券、信托、基金管

理、保险和期货等专业金融公司,提供门类齐全的金融服务,随着国内金融混业经营的预期越来越高,中信集团国内领先、综合性的金融平台将得以迅速发展壮大,作为中信集团的旗舰品种的中信银行也必将得益于该金融平台。集团内各金融企业在与中信银行的相互推荐优质客户,实现交叉营销,可为中信银行客户提供最佳的综合金融解决方案,并为中信银行做大做强提供了有力的支持。随着国内金融混业经营的预期越来越高,中信集团国内领先、综合性的金融

平台将得以迅速发展壮大,中信银行也必将得益于该金融平台。

成长性值得期待

此外,为了提升综合竞争力和股权价值,作为中信银行战略发展的一部分,中信银行已于去年引入战略投资者,同时和其建立了战略合作关系,最近公布的业绩预告显示,预计2007年中期净利润较上年同期增长80%以上,上半年公司各项业务发展势头良好,净利润增长主要来源于贷款实现较快增长,净息差提高明显,中间

业务收入大幅增长,由此可见,其成长性值得市场预期。

期货时代战略品种

该股特殊的战略因素将有效封杀下行空间,考虑到作为次新股筹码,目前该股筹码依然比较分散,预计在股指期货即将推出的预期下,该股很可能成为实力机构集中收集筹码的重点对象。短线来看,近5个交易日该股票累计调整超过10%,在金融股板块里属于罕见的超跌品种,建议逢低关注。(杭州新希望)

■大腕点股

山东海龙(000677) 行业景气度回升 强强联合

山东海龙是全国最大的粘胶纤维生产基地之一,其技术水平处于国内领先地位,是我国最大的粘胶短纤生产企业,从行业协会及多家机构的分析看,粘胶长短丝的产能远远不能满足市场需求,巨大的需求缺口使粘胶纤维的价格有了更大的提升空间。

况及国家相关政策的分析,认为下半年公司主导产品价格不会不会出现大幅波动,公司发展形势良好。

公司与新农开发强强联合,在阿克苏签订了关于10万吨棉浆粕和8万吨差别化粘胶短纤项目合作协议签约仪式,双方将携手延长棉花产业链,做精做深棉花的深加工项目,发展前景广阔,这个项目将给公司带来高成长性的业绩增长,未来高速发展值得期待。

目前该股洗盘吸筹充分,成交量温和放大,KDJ明显发出买入信号,可择机参与。(湖南金证)

从历史数据来看,2006年公司生产短纤12.11万吨,今年以来,粘胶短纤价格上涨了40%,粘胶长丝价格上涨了8%,涨价有可能给公司带来丰厚回报。同时,公司今年1至6月份净利润较上年同期出现大幅增长,目前该市盈率偏低,价值存在低估。公司同时根据对行业上下游市场状

■实力机构猎物

中国国贸(600007) 北京CBD地标 面临重估

随着我国国民经济持续稳定发展,人民生活水平得到逐步提高,我国社会消费升级也日趋加快,而作为生活基本物质条件的住房仍将成为人们消费的重点。虽然国家今年以来出台了不少调控房地产市场的政策,但房地产市场的景气程度却没有因为这些而改变,这些政策的效果很可能还需要时间来发酵。因此,至少在未来一两年内房地产业仍将维持繁荣局面,而本币升值对于房地产行业商业类地产公司带来的积极影响最大。

中国国贸(600007)从事高档甲级写字楼、高档涉外公寓、商场等设施的出租,其运营的国贸大厦地处北京CBD地段,堪称皇冠上的明珠。公司主要业务为地产租赁,受国家宏观调控政策影响相对较小,并且在奥运等因素刺激下,北京租金价格有望进入新一轮回升期,公司有望从中大幅受益。公司凭借其强大的综合配套能力、出众的软硬件设施水平以及长期积淀的品牌形象,在激烈的市场竞争中始终处于优势地位。

2008年开始,国贸三期将逐步竣工,作为公司未来几年重要发展规划内容,国贸三期的建设将是一个再铸国贸辉煌的宏大工程。国贸二期建成并投入运营后,在现有基础上,必将扩大公司的经营规模,成为公司新的盈利增长点,进一步提升公司的整体经营业绩,增强公司在高档物业市场的竞争力,并将继续保持业内领先地位,有利于公司的持续健康发展。国贸三期与现有的国贸一、二期组合,也将进一步提升国贸中心在全球世贸中心的地位。目前该资产重估价值明显,可适当关注。(国泰君安 许斌)

■报告精选

中华企业(600675) 地产巨头 强势依旧

公司是上海解放后第一家从事房地产开发经营业务的国营企业,品牌优势十分突出,同时公司地处上海这一寸土寸金的中心城市,在人民币持续升值的背景下,最有资格分享上海地产盛宴。

目前大股东是上海地产集团,辐射全国,依托上海独特的地缘优势和自身的专业经验,将业务聚焦于中高档住宅以及中高档商务办公楼等物业;在区域扩张战略上,以长三角地区为布局重点,同时战略性进入一些有发展潜力的区域。2007年公司主要开发项目有14个,未来几年这些项目逐步进入收益期,而大量的开发项目是公司发展的保障,公司业绩也有望得到持续增长。公司作为老牌蓝筹股,得到大量机构投资者关注,我们注意到公司前十大流通股股东中有8家基金的身影,该股的筹码也在不断集中过程中。另外,公司还拥有大量土地储备,增值潜力同样非常可观。

公司大股东是上海地产集团,实力强劲,其核心业务是土地储备、滩涂开发、国资经营管理、及土地储备配套商品房建设。除中华企业外,上海地产集团旗下还拥有上海滩涂造地公司、上海房地产公司、上海中星等实力雄厚的地产公司,由此可见,大股东土地资源和项目储备相当丰富,从而给公司带来巨大想象空间。

走势上看,该股一直得到机构投资者高度关注,走势始终相当强劲。在周三大盘大跌情况下,股价依然保持相当强势,显示主力资金实力相当强劲,一旦大盘走好,强势股反攻力度将相当巨大,预计该股后市仍有继续强势走高动力,投资者可重点关注。(银河证券 孙卓)

大龙地产(600159) 地产新锐 受益奥运

周三沪深大盘出现高位震荡格局,在此背景下,我们建议投资者可继续持有成长股,大龙地产(600159)就是较好的品种。

公司开发的项目主要集中在北京市区和顺义区,随着经济持续增长和2008奥运会临近,北京地区的房地产行业将持续稳定发展,顺义区定位为北京市的卫星城,奥运会水上项目的兴办和顺义区打造绿色国际港的发展战略,更为公司发展带来机遇。

公司目前在地产方面投入巨资,裕龙花园三区、仓苑公寓项目已经开始施工建设,满洲里项目一期施工进

展顺利,预计裕龙花园三区部分主体工程可于2007年11月完成,满洲里项目一期商业楼部分能够于本年度内竣工;望潮嘉园项目目前主体工程已经完成;宣武项目拆迁工作进展顺利,A6地块拆迁工作已经完成80%,A7地块的拆迁工作也按计划进行中,王府井西部会馆项目绝大部分拆迁工作已经完成,这些都将是给公司未来几年稳定发展打下坚实基础。

二级市场上,由于基本面有了重大改观,该股陆续有机构投资者介入其中运作,周三暴跌并未改变其顽强走高趋势,后市有望加速拉升,可适当关注。(金百灵投资)

■四机构今日掘金

江铃汽车(000550)

◎业绩平稳增长 回调参与

公司未来两年业绩保持平稳增长,发展前景相当看好。目前该股动态市盈率只有20余倍,股价走势呈慢牛运行特征,操作上建议投资者可逢回调逐步介入。(申银万国)



云维股份(600725)

◎业务转型 调整可低吸

公司产业链完整,定向增发完成后将实现从PVA与焦炭业务等传统产业向多联产煤化工的转型,未来高增长将得到保证。该股筹码锁定良好,调整可低吸。(天信投资 王飞)



中华企业(600675)

◎在建项目多 稳健成长

公司是上海房地产龙头企业,目前在售及在建房地产项目多达18个。目前地产价格持续走高,随着这些项目利润释放,公司业绩有望保持稳步增长。(方正证券 华欣)



鲁泰A(000726)

◎产能扩张 增长可期

公司目前产业链较为完整,随着产能扩张,未来公司业绩将出现稳步增长。该股提前于大盘调整,目前股价接近10日均线,短线有望止跌回升,可关注。(德邦证券 周亮)



■精选个股

国能集团(600077) 钢铁物流 比肩大连金牛

近日大连金牛天天涨停,因为大连金牛特钢概念备受关注,除了大连金牛外,国能集团(600077)也值得关注,国能集团以沈阳为基地,立足东北,建立起全国最大的集加工配送、仓储、运输于一体的钢铁物流配送体系。

目前我国能够生产造船用钢的主要有鞍钢、武钢、宝钢、太钢、首钢等10多家钢铁企业,国能集团与以上钢厂有紧密的业务关系,可望争取到相关

的物流业务。国能集团争取用五年的时间领军我国钢铁现代物流业,公司正在沈阳建设钢铁超市总店(旗舰店)、加工中心及仓储配送中心等,项目总设计能力为年货物吞吐量120万吨,钢铁贸易年总交易额31亿元。

当前大连金牛气势如虹,国能集团连续拉出碎步小阳线,也有启动迹象,值得重点关注。(中信建投 杨庆)

建峰化工(000950) 区域化肥龙头 发展前景广阔

经过大规模资产置换,公司主营业务转型为化肥生产,依托所在川东地区丰富的天然气资源,运用国际最先进的环保节能工艺,公司的生产效率和盈利能力明显高于同行业平均水平。公司将通过定向增发的方式收购建峰化肥剩余股权。

规模的扩张将进一步提升公司的核心竞争力,去年年底以来,国际市场

化肥价格就呈上涨趋势,在国际国内农产品价格大幅上涨的背景下,化肥产销两旺,公司发展前景广阔。该股前期放量启动,随后保持在60日均线上方强势震荡,走势独立于大盘,周三逆市放量上扬有加速迹象,化肥板块近期整体走强,该股具有估值优势,可重点关注。(重庆东金)

*ST广厦(600052) 预收账款丰厚 逢低关注

公司早在2001年就实施重组转型为房地产开发企业,但在股改前由于大股东持股比例不高,公司发展受制于资金瓶颈而得不到大股东支持,同时公司投资失败大比例计提导致连续亏损从而戴上*ST的帽子,公司以股权分置改革为契机,实施资产重组,通过定向发行股份购买优质资产、出售低效资产,改善资产质量,股改方案

实施完成后,公司在江浙沪地区的房地产经营规模迅速扩大,增强了公司在江浙沪地区房地产市场的竞争优势,有利于公司未来持续稳定发展。

目前公司土地储备丰富,拥有巨额预收账款。该股成功突破前期箱体整理区域后依托5日均线温和放量上扬,量价配合合理,短线调整并未破坏上升趋势,可逢低关注。(世基投资)

中国人寿(601628) 股权增值潜力巨大

中国人寿是我国最大的资产管理公司,保险公司因为自身投资需要,因此所持股权多数为金融类股权,其本身又为储蓄类金融机构,因此受本币升值影响非常大。中国人寿的长期股权投资均为金融类资产。2006年下半年,中国人寿斥巨资参股兴业银行,根据兴业银行最新收盘价计算,中国人

寿此笔投资获利将非常可观。执行新的会计准则后,中国人寿的这些股权若计入可供出售的金融资产一项,则可大大提升其每股内含价值。在未来10年我国经济快速增长下,中国人寿的投资收益具有持续性,发展前景值得期待。(越声理财 向进)

工大高新(600701) 逆势拉升 重点关注

公司第一大股东为哈尔滨工业大学高新技术开发总公司,背靠科研实力强大的大股东哈尔滨工业大学,同时,公司控股的北京晓通创新网络技术有限公司为公司国内最具实力的专业化网络公司之一。

公司哈尔滨松花江乳业有限责任公司全部股权转让给工大集团,此次股权转让有利于公司优化产业结构、突出主业,从而为公司今后优势产业的发展奠定了良好的基础。周三该股在大盘暴跌情况下逆势拉升,显示主力做多意愿坚决,后市逢低关注。(博星投资)

■焦点个股

西藏旅游(600749) 定向增发 特色旅游

公司主业为旅游和文化传媒双主业,公司旅游主业的战略重点为西藏旅游资源的开发。前期公司已获准在林芝地区进行雅鲁藏布大峡谷旅游区及国家4A级的巴松措旅游区的总体开发与经营,未来公司还将继续在阿里沿线进行国际香客朝拜等旅游资源的开发。

公司主要旅游资源所在的林芝地区,已经成为西藏旅游的一个重要热点,而青藏铁路及林芝机场的开通,会吸引

更多的观光游客前往该地区旅游。此外,今年4月公司实施定向增发,募集资金将全部投资于雅鲁藏布江下游和尼洋河下游水上旅游综合相关项目,项目正式进入运营期后,收入可观。此外,公司成功开发了央视新闻频道热点栏目的独家广告代理权。

一季报显示,主力增持迹象明显,短线该股逆市突破上扬,后市有挑战历史高点的潜力。(九鼎德盛)

蓝星清洗(000598) 成长空间广阔 稳步上扬

公司是中国蓝星集团旗下上市公司,其蓝星商标也成为我国工业服务类领域的唯一全国驰名商标,拥有国内生产规模最大、技术力量最强的生产设备,具有明显的竞争优势。

另外,公司在水处理方面也取得了不错的成绩。蓝星水处理技术有限公司是一家从事水处理及膜分离技术开发应用的大型国有专业化水处理工程公司,在膜法工业污水深度净化回用处理工

程、膜法苦咸水淡化工程等领域处于全国领先地位。蓝星水处理还是膜分离水处理设备行业标准和国家标准起草单位,负责起草了反渗透、超滤、微滤等设备及家用纯水机行业标准和反渗透国家标准,进一步巩固了公司在行业中的龙头地位。

近期该股稳步上扬,成交量温和放大,资金吸纳迹象明显,中期上升格局有望形成,可重点关注。(北京首证)