

大秦铁路 二线蓝筹 机构增持评级

回顾最近一个月行情,在蓝筹股带动下,沪综指逼近5000点,两市绝大多数蓝筹股品种均有50%以上上涨,这对于涨幅严重滞后的大盘蓝筹股而言,出于比价因素,短线补涨要求显著。

大秦铁路(601006)作为我国能源动脉的资本平台,在未来大股东铁路资产注入的预期下,多家权威机构发布增持评级,而在本轮行情中竟然无任何表现,短线补涨要求相当迫切。

行业面临跨越式发展机遇

根据“十一五”规划,我国铁路投

资将达到1.5万亿元,将是“十五”建设投资规模的4倍。由于借款不能作为资本金出资,股市成为铁道部筹集建设资金的重要渠道。

在今年年初的全国铁路工作会议上,铁道部明确表示年内推动大秦、广深、铁龙三个上市公司实现再融资。公司控股股东太原铁路局承诺在对下属铁路运输主业资产改制时,如该类资产与公司业务相关或经营范围相近,将给予公司优先收购权或参与权。作为铁路行业资本市场的重要融资平台之一,在国有资产证券化的大背景下,

大秦铁路的资产注入值得期待。

多家机构给予增持评级

正是因为未来资产注入的预期,多家研究机构给予公司增持投资评级。权威机构认为,在考虑资产收购的前提下,大秦铁路的合理估值在18.70元至20.16元之间。而前期国泰君安证券研究所也上调公司目标价格至20元至24元,主要的理由是,公司有明确的资产注入预期,而目前具有资产注入预期的天津港、上海机场、盐田港公司估值水平高于大秦铁路,公司目

前估值有较高的安全边际,此外,持续收购铁道部的煤炭运输线路资产,拥有线路网络的完整性及规模性也将提升其估值水平。

铁路第一股 补涨要求强烈

大秦铁路作为中国铁路第一股,具备资产注入预期下的高增长性,竟然在本轮行情中无任何表现,涨幅甚至不及股指。作为涨幅严重滞后的大盘蓝筹,短期该股补涨要求强烈,建议市场积极关注。

(大通证券 董政)

■大腕点股

双环科技(000707) 煤气化巨人 资源垄断优势

从近期走势看,虽然权重股起到稳定大盘的作用,但是真正涨幅巨大的却是二三线股,尤其是基本面和业绩已有了翻天覆地的变化,股价仍然低估的个股,如双环科技(000707)。

公司总投资7亿多元的全球首创的油改煤项目今年上半年成功投产,由此成为全球第一家采用壳牌粉煤气化技术生产合成氨的公司。

公司相关人士明确表示,油改煤项目投产后,公司每天可以节省109.9万元,每年生产成本将降低2亿元以上。另外,公司还收购山西裕丰煤矿,这将为双环科技增加相当可观的净利润。以双环科技总股本计

算,仅此两项就相当于使公司每股收益增厚1元,而公司股价不足10元,价值显然被市场远远低估。

公司地处岩盐储量极其丰富、素有膏都盐海之称的云应盆地,该地区目前已探明的岩盐储量高达数百亿吨,已探明的原盐蕴藏量超过100亿吨,其中国家划归双环集团的储量接近10亿吨。作为资源垄断优势相当突出的个股,理应获得更高的市场溢价。前期该股低位连续小阳放量向上,增量资金进场迹象明显,技术上成典型头肩底形态,值得重点关注。

(越声理财 向进)

■实力机构猎物

生益科技(600183) 300成份股 价值低估

随着科技的快速发展,当前电子产品需求量越来越大,随着3G通信市场启动的临近以及消费类电子产品的快速发展,进一步缩短了电子产品升级换代周期。

作为电子产品基础的覆铜板,未来将保持旺盛的需求量,覆铜板行业由此进入快速发展期。同时,欧洲PCB产业在不断的向亚洲转移,也拓宽了我国的PCB产业发展空间。随着电路板产品在环保化、薄型化、多层化、高频化等往高端快速发展,覆铜板企业面临着越来越多的技术挑战,技术实力的差异将加快覆铜板业内厂商优胜劣汰,两极化发展趋势明显。

作为行业的龙头,生益科技的研发能力在国内是最强的,各种高性能覆铜板都是国内率先推出的,公司盈利能力一直领先于行业水平,这也体现了其强大的综合竞争力。同时,公司技术实力的不断增强也确保了其维持较高成长性,促使公司从一个国内龙头厂商逐渐向国际领先厂商演变,未来前景看好。目前公司CCL产能年年持续扩张,今年公司除了本部以外,陕西、苏州和松山湖三地产能都将有新的扩张。到2007年底,预计公司CCL产能将较2001年增长5倍,销售规模也将增长6倍以上,这为公司未来几年的增长打下了良好基础。

该股前期涨幅落后于大盘,目前上升趋势保持良好,后市有望全面爆发。

(浙商证券 陈咏潮)

■报告精选

上海九百(600838) 本地地产 参股东方证券

公司作为上海地区的商业龙头,区域竞争优势明显,土地资源雄厚,巨大的土地储备使该股成为地产概念股,有望在后市得到大资金关照,潜力值得市场期待。

值得关注的是,公司持有东方证券2559.69万股,东方证券作为国内最优秀的券商之一,在大牛市中有望获得巨大收益,而一旦东方证券完成上市,公司自然将得到更大收益。

在前期大跌行情中,该股跌幅相当巨大,累计跌幅超过50%,而在本轮牛市行情中,该股并没有得到很好表现,短线股价震荡盘升,伴随着成交量的逐渐放大,后市有望展开一波强劲的超跌反弹行情,投资者可重点关注。

(银河证券 孙卓)

南风化工(000737) 超跌科技 反弹在望

从当前盘面上看,热点切换比较频繁,建议投资者控制仓位,操作上应重点关注补涨的二线蓝筹,这里建议关注业绩快速增长的南风化工。

公司是世界上最大的元明粉生产企业,生产元明粉的主要原料是芒硝,公司在山西运城总部拥有国内最大的芒硝盐湖,是世界第三大硫酸钠型内陆湖泊。另外,公司还是国内元明粉的最大出口基地,公司投资建设1万吨甲脂磺酸盐项目已经投产,市场前景广阔。另外,公司与清华大学合作成立清华南风纳米粉体产业化工程中心,是目前全球最大的碳纳米管生产基地,想象空间巨大。

前期该股蓄势极为充分,近期盘中大买单多次出现,资金做多意愿强烈,后市有望快速反弹。

(金百灵投资)

东方金钰(600086) 奥运概念 有望补涨

虽然沪综指已经逼近5000点关口,但盘中仍有大量个股没有得到很好表现,很多个股甚至依然躺在底部,后市这些个股存在良好的补涨要求,东方金钰(600086)就是这样一家超跌的奥运概念股,短线补涨要求强烈。

公司参股子公司深圳东方金钰珠宝实业有限公司是2008年奥运会国内唯一特许的黄金摆件类福娃生产商。公司计划生产10万件黄金摆件类福娃,由于黄金福娃基本按订单生产,因此销售基本不成问题,这无疑是一块由公司独享的巨大蛋糕。

公司是两市唯一一家从事翡翠

玉石加工销售的上市公司,行业前景铸就了公司成长空间。伴随着我国经济的持续快速发展,消费水平的不断提升,我国已成为全球奢侈品的第三大消费群体,而人均收入水平提高无疑刺激了对翡翠等奢侈品的消费需求。作为一家专业从事翡翠行业的上市公司,公司依托对翡翠原料的控制力和丰富的从业经验,拥有从翡翠原材料到生产加工、批发零售的完整产业链条,在珠宝玉石行业处于领先地位。

作为基金重仓股,目前该股整理接近尾声,后市有望展开一轮反弹行情。

(方正证券 方江)

■四机构今日掘金

大众公用(600635)

◎防御型品种 蓄势充分

公司是上海乃至华东地区最重要的燃气供应商之一,作为防御型品种,在宏观紧缩预期下,具有较强抗风险能力。短线该股蓄势相当充分,突破在即。

(天信投资 王飞)



生益科技(600183)

◎市盈率合理 具中线潜力

行业景气度保持温和好转态势,公司未来两年业绩稳定增长,预计其2007年和2008年每股收益可达0.51元和0.71元,动态市盈率合理,具中线潜力。

(申银万国)



金发科技(600143)

◎行业领先 快速扩张

公司是目前国内规模最大、产品最齐全的改性塑料生产企业,计划在未来几年采用并购办法收购几家与公司有技术及产品互补优势的企业,以实现快速扩张。

(方正证券 华欣)



华泰股份(600308)

◎战略布局 强势明显

随着新闻纸行业整合深入,公司新闻纸产能有望进一步扩大,战略布局也逐步完善。该股前期连续缩量回调,洗盘彻底,并创出历史新高,值得关注。

(德邦证券 周亮)



■精选个股

黑牡丹(600510) 巨资参股城商行 性价比最高

在目前参股城商行板块中,参股江苏银行1.5亿股的黑牡丹(600510)被认为是性价比最高的一只,一旦江苏银行完成上市,收益可观。

公司全力打造一座世界级的牛仔城,占地2000亩,成为全球首屈一指的牛仔产业基地。现时全球第一大牌牛仔服装生产商美国Levi's由黑牡丹提供牛仔布面料。

公司出资1.8亿元认购江苏银行1.5亿股,江苏银行是当地首屈一指的地方商业银行,并已明确表示有上市意

向,未来上市定位以保守10元计算,公司也将获得非常可观的投资收益。

目前参股江苏银行1亿股江苏开元股价已翻几倍,黑牡丹与江苏开元有不少可比之处,都是纺织、金融、地产三大产业齐头并进,业绩和盘子都差不多,但黑牡丹股价只有江苏开元的一半。

随着北京银行即将过会,城商行板块有望启动,近期该股筑底形态相当漂亮,并有启动迹象,可密切关注。

(中信建投 杨庆)

包钢股份(600010) 二线低估蓝筹 反弹要求强烈

从盘面上观察,伴随行情节节上行,目前不少二线优质品种先后从底部拔地而起,因此,挖掘二线蓝筹股将是大盘处于5000点整数关口的最佳操作思路,其中,钢铁板块中的部分潜力股值得重点关注。

包钢股份(600010)是我国西部地区最大的钢铁上市公司,明显受益西

部大开发,而且,公司大股东包钢集团与宝钢集团签订战略联盟框架协议,双方在发展规划、资源开发等多方面展开合作。

作为二线优质蓝筹,该股近期构筑良好上升通道,目前股价回调触及上升通道下轨,短期反弹要求强烈。

(深圳美浪特)

深鸿基(000040) 稳步盘升 后市看高一线

观察周三盘面,我们发现以大恒科技、波导股份为首的数字家电股迅速崛起,成功激活了数字家电板块的做多热情。在北京奥运即将到来之际,数字电视产业有望借助奥运而快速发展,同时给相关企业带来新的机遇。

深鸿基就是一只具备数字电视概念的潜力股,公司持有福建东南广播

电视网络有限公司部分股权,该公司致力于福建广播电视综合网络的数字化改造、扩建、管理和经营。公司今年中期净利润同比增长数字惊人,发展势头迅猛。

目前该股仍外于短期底部区域,量能不规则放大,短线向上突破迹象明显。

(广东百灵信)

南京中北(000421) 价值低估 新高可期

公司是江苏省内最大的出租车公司,占有南京出租车19%的市场份额,同时公司还通过成立异地控股公司向徐州等二线城市市场渗透。随着我国城市化的提速和城市圈联系日益紧密,城市客运将保持较高速度增长,公司有望受益。公司控股的中北房地产

公司是南京地区优秀的地产开发商,其开发的蔚蓝星座一期销售火爆。前期该股反复筑底后依托10日均线温和放量上揚,由于目前动态市盈率不足20倍,价值严重低估,后市有望挑战前期高点,可重点关注。

(重庆东金)

海王生物(000078) 医药整合提速 增长潜力大

公司以间接控股公司山东海王银河医药有限公司为医药商业流通产业的核心,以浙江海王医药有限公司、河南华健医药有限公司为新的医药商业平台,建立现代化快速医药物流配送网络体系,使产业链延伸到医药流通领域市场。

公司控股的海王英特龙在香港创

业板上市,海王英特龙研发的亚单位流感疫苗是全球第二家、国内首家上市的第二代流感疫苗。该股前期反弹突破半年线后逐步缩量回落整理,围绕半年线构筑小圆弧底形态,量价配合理想,后市有望大幅反弹,可积极关注。

(世基投资)

■南北对话

伊利股份(600887) 北京奥运赞助商 成长性突出

公司是北京2008年奥运会唯一一家乳制品行业的赞助商,未来有望获得高速发展机遇。目前公司与蒙牛一起,在我国形成寡头竞争的格局。目前蒙牛乳业在香港市场市盈率约为50倍左右,港股作为成熟市场,市场平均市盈率只有16倍左右,而蒙牛乳业的估值水平是港股平均水平的3倍多。而伊利股份在A股市场上市,当前市盈率不足36倍。通过对比,可

以发现伊利股份的投资价值相当突出。

而从成长角度看,伊利股份相当酒业上市公司的贵州茅台,未来公司的垄断地位难以打破,而从长远发展看,伊利股份的成长性更加突出,理论应该获得更高的溢价水平。周三该股回补了周二留下的跳空缺口,并形成有量能配合的头肩底形态,建议重点关注。

(国海证券 王安田)

中国人寿(601628) 价值型蓝筹 机构关注

种种迹象表明,股指期货推出已经迫在眉睫,在机构资金抢夺权重股筹码的背景下,银行、保险、券商板块轮番上涨,成为主导此波行情的核心力量。在目前A股市场上,只有中国平安和中国人寿两家,其中价值洼地效应最明显的中国人寿(601628)值得高度关注。

公司是我国最大的人寿保险公司,拥有由保险营销员、团险销售人员以及

专业和兼业代理机构组成的我国最广泛的分销网络。

公司也是我国最大的机构投资者之一,通过控股的中国人寿资产管理有限公司成为我国最大的保险资产管理手,手握大量优质企业股权,未来增值空间巨大。近日该股重回主力吸货平台,不妨积极关注。

(新时代证券 黄鹏)