

# 中集集团 行业巨子 低估二线蓝筹

近日盘面显示,机构看好的航空、远洋等受益全球经济一体化、行业前景看好的二线蓝筹股冲气冲天。

中集集团(000039)在全球集装箱行业中占据50%以上的市场份额,在国内登机桥市场占据90%以上的份额,是全球最大的集装箱制造商,可生产全系列集装箱产品并拥有自主知识产权。远洋、航空业的蓬勃发展,使公司面临更加巨大的商机。

作为老牌绩优股,且其行业与新兴资金青睐的远洋、航空业等密切相关的中集集团,目前股价调整充分,后市

值得密切关注。

**连续8年世界第一**

公司集装箱产量连续8年世界第一,全球市场份额超过50%,是全球唯一能提供所有集装箱品种并拥有完全自主知识产权的集装箱供应商,垄断决定了定价权,使得其产品毛利率保持相对较高的水平,中集集团正是依靠其垄断优势,创造了其近年高速发展的奇迹。

有关机构预计,公司2007年、2008年每股收益分别为1.35元和1.68元,以9月4日收盘价计算,该股动态市盈率分

别为23倍和17.8倍,投资价值相当突出。

**创新业务发展顺利**

值得注意的是,近年来公司加大创新发展力度,使登机桥占据国内90%以上市场份额,同时,集团还是我国最大道路运输车辆的生产商。前期集团开拓新业务,主要包括半挂车及专用车的制造等,目前半挂车业务在全球的市场容量在150亿美元左右,2004年产销总量位列我国第一,2006年产销总量实现世界第一。

前期其全资子公司中集车辆集团

首台混凝土泵车研发试制成功,该产品拥有自主核心技术,已申请专利6项,产品各项性能在国内同类产品居于领先地位,成长性十足。

**参股金融 买单踊跃**

另外,公司持有大量招商证券和招商银行股权,未来股权增值潜力巨大。作为老牌优质成长股,该股历年投资回报相当丰厚。目前该股市盈率低企,价值明显低估,周二该股盘中大买单积极,大资金介入明显,可重点关注。(越声理财 向进)

## ■大腕点股

### 亚盛集团(600108) 业绩爆发增长 机构看好

从目前市场运行看,股指已经进入相对高估值阶段,投资者应该对于风险有所认识,但市场的上涨源自于资金推动以及投资者牛市思维下的乐观心态,在预期向好的情况下,市场依然提供了丰富的投资机会,操作上可抓住三季度业绩增长这条主线,选择近期股价涨幅滞缓,技术上具备突破欲望的低价潜力股,如亚盛集团(600108),公司预计今年前三季度业绩将同比大幅度增长50%以上,本周该股连续放量收阳,突破欲望强烈,值得重点关注。

值得关注的是,公司出资持有西南证券有限公司股权,并持有甘肃证

券股权,其中,西南证券借壳ST长运中报披露,公司与西南证券有关重大资产重组工作尚在进行中,未来具备巨大的股权增值空间。

目前亚盛集团是甘肃省最大的农业公司,在西北地区农业公司中排名也位居前列,由于公司管理规范,公司农场生产的土豆和番茄等主要供给麦当劳和肯德基等客户。

中报显示,公司前十大流通股股东合计持仓14472万股,其中,新进嘉实沪深300指数基金等。目前该股已运行到大三角形整理末端,后市突破欲望强烈。

(广发证券 杨敏)

## ■实力机构猎物

### 万业企业(600641) 低市盈率 中线潜力大

在当前沪深两市一线二线蓝筹股依然高企的背景下,操作上建议投资者继续抓住这个主流品种,深入挖掘相对低估个股,如万业企业(600641)。

公司为上海本地地产龙头,曾为中国远洋集团的上海区域房地产公司,中远集团在上海开发项目累计达五、六百万平方米。印尼三林集团入主后,对公司资产进行了较大规模重组,连续出让了短期内很难为公司贡献业绩的海南博鳌项目、海南温泉开采权以及上海西门项目等资产,并利用股改机会向公司注入了上海宝山新城公司股权。公司将在做好现有中远两湾城项目和宝山项目的同时,通过多种方式积极寻求新的开发项目,今年公司有望增加一定的土地储备。

公司主持开发的中远两湾城已开始第四期项目开发,目前还有可售面积20.9万平方米,这将是公司这两年的主要利润来源,我们按照15000元/平米价格计算,预计可为其带来可观销售收入。此外,公司通过向超驰集团转让上海万业企业老西门置业发展有限公司股权,获得大量现金,将计入今年收益,且已在中报体现,现金流改善及收益提升大大提升了资金关注程度。

该股运作风格相对保守稳健,股价长期以来随着业绩增长而构建出上升通道,目前价值明显低估,近期调整为中线投资者提供了难得的介入机会。(杭州新希望)

## ■报告精选

### 丰乐种业(000713) 农业巨头 政策扶持

公司是以种业为主导,跨地区、跨行业的综合性公司,综合实力与规模居我国种子行业前列。目前公司正在积极着手扩建种子基地,未来几年,公司计划基地面积建设扩大到50万亩,目前包括酒泉张掖玉米基地、合肥双墩基地、海南三亚基地和湖北荆州基地有望在两年内建成,从而提升公司主业的竞争实力。

目前我国政府正不遗余力推行良种政策,未来我国种子商品化率在今后几年有望持续提高,此外,公司成立了丰乐地产,随着人民币持续升值利好的刺激,地产业景气度迅速提升,未来公司将受益于地产业的快速发展。该股近期股价温和震荡走高,近日有加速上扬之势,投资者可积极关注。(世纪证券 赵玉明)

### 博盈投资(000760) 资产注入 再起风云

公司大股东承诺在股改完成后,将通过定向增发、资产置换或现金收购等方式进一步对公司注入其已开发的和正在开发的商业不动产项目,通过资产重组使公司逐步发展为专业从事商业不动产开发及租赁服务的上市公司,集团承诺把12个商业地产项目注入公司,这样使得公司具有了实实在在的资产注入概念,这将使公司未来经营进入一个全新的天地。

另外,公司出资参股湖南安江水力水电开发有限公司,安江水力水电公司准备建设的安江水电站位于洪江市境内沅水干流的中流,公司这一投资将使其获得稳定的投资收益,并提高经营业绩。目前该股主力控盘迹象较为明显,近日成交量有放大迹象,建议适当关注。(金百灵投资)

### 彩虹股份(600707) 重大资产置换 比肩上电模式

上电股份近日公告,公司拟与H股上市公司合并,复牌后该股天天无量涨停。由于A股与H股在交易、信息披露等存在差异,A股公司与H股公司之间的关联交易等容易引起争议,所以把A股与H股公司合二为一可解决以上问题,并方便今后融资。

现在两市像上电股份这样子母公司分别在A股和H股同时上市的还有彩虹股份,彩虹股份的母公司彩虹电子同样在香港联交所上市,彩虹股份于7月28日发布公告,把亏损资产与彩虹电子的盈利资产相置换,这样彩虹股份今年有望扭亏为盈。不

过彩虹电子的H股股东可能会有意见,用盈利资产与亏损资产相置换,但日后若克隆上电模式,这样争议可能就不存在了。

彩虹股份将持有的彩虹数码股权和西安新纪元国际俱乐部股权转让给彩虹电子,另外,将公司下属玻璃工厂彩色显像管业务相关的经营性资产。通过此次重组,彩虹股份把亏损包袱抛给集团,未来扭亏有望,从这个角度看,彩虹股份后市颇具潜力,可多加关注。(中信建投 杨庆)

## ■四机构今日掘金

### 长城电工(600192)

◎新能源新贵 加速上扬

公司所属兰州电机厂是西北地区最大的电机制造企业,其风机产业化已形成规模,其风能项目将为其长期增长奠定基础。短线该股有望加速上升,可适当关注。(银河证券 孙卓)



### 天伦置业(000711)

◎业绩扭亏 蓄势充分

公司预计2007年前三季度业绩扭亏,前三季度业绩同比增长600%。走势上看,前期股价经过数月的震荡整理,后市具备向上弹升的潜力,可关注。(申银万国)



### 张江高科(600895)

◎物业众多 增长可期

目前公司在建项目和拟建项目建成后,拥有物业规模将达到50万平方米以上,为今后业绩稳定增长提供坚实基础,创业板推出也将带来重大利好。(方正证券 华欣)



### 光华控股(000546)

◎地产注入 盈利能力强

依托光华实业,公司在房地产方面加大了投入,今年下半年地产项目预期收入可观,业绩也上一台阶。目前股价调整至10日线附近,下跌空间有限。(德邦证券 周亮)



## ■精选个股

### 山东海化(000822) 昔日凯雷青睐 机构席位抢筹

该股前期涨幅严重滞后,8月30日巨量涨停,根据当天公开信息,机构席位当天买入金额达到4598万,为当日第一大买入席位,显然当日涨停与当日机构席位大举买入有着直接联系。

前期海化集团、潍坊市国资委与凯雷投资集团三方共同签署了山东海化集团有限公司与凯雷投资集团合作谅解备忘录,随后公司再次公告,备忘

录签署后,与凯雷就合作事项进行了协商,但迄今各方就合作事项尚未达成任何实质性协议,与凯雷的合作事项能否成功仍存在很大的不确定性,这意味着集团与凯雷合作备忘录到期失效。虽然凯雷投资没能成功入主山东海化,但公司吸引了海外投资者青睐却是事实。由于短线该股滞涨明显,短期值得密切关注。

(大通证券 付秀坤)

### 银河科技(000806) 低价科技 上涨欲望强烈

从当前资金流向分析,目前主力资金正在流向三线品种,一些题材股受到资金大举追捧,而随着以中国联通为首的科技股的启动,短线操作上不妨重点对科技黑马进行深度挖掘。

银河科技(000806)是一只股价仅7元多的低价科技潜力股。基本面显示,公司作为国内电力设备行业的龙头,同时,控股子公司北海银河电子公

司与四川永星电子公司是目前国内型号、系列品种最全、产量最大的片式电阻器及片式电阻网络开发与制造企业之一,片式电阻网络项目被广泛应用于航空航天及国防领域。

近期该股冲高后主动性回调,获利盘得到有效清洗,在科技股全线爆发的背景下,后市该股上冲潜力巨大。(广东百灵信)

### 基金汉盛(500005) 锁定定向增发股 账面获利丰

在目前两市平均股价超过18元,平均市盈率超过56倍的背景下,不如买入折价率高达30%左右的封闭式基金,因为一方面它可享受蓝筹股业绩高成长的成果,也符合近期市场的主流,且由于这些基金具有折价空间,即使大盘回落,风险也不大。

基金汉盛最新公布单位净值为3.4375元,与其目前最新价2.457元计算,折价率高达28%。值得注意的

是,它还大量持有几只非公开发行,锁定期为发行完成后12个月的股票。该基金曾公告其持有安泰集团、天音控股和岳阳纸业等3只非公开发行股票,根据公开资料粗略计算,以9月4日这三只股票的收市价计算,其账面增值高达21569万元。由于该基金折价率较高,价值被严重低估,又有潜在亮点,值得中长线关注。

(民生证券 厚峻)

### 江苏吴中(600200) 低价医药 发出买入信号

公司中报显示,其医药行业收入已足以和传统服装业抗衡,无论经营规模和毛利率都保持较高水平,同时,公司与中国人民解放军第二军医大学南京学院,共同开发治疗肿瘤血管生成抑制剂系列新药,发展前景良好。其主导产品国家二类新药重组人粒细胞集落刺激因子采用重组蛋白提取纯化

新工艺专利技术,为公司可持续发展奠定良好基础。

该股股性历来活跃,时常出现突发性涨停走势,近期明显在底部形成蓄势整理态势,成交量温和放大显示有增量资金介入,随着各项技术指标发出买入信号,短期有望重拾升势。(深圳英浪特)

### 大冷股份(000530) 行业龙头 机构增仓

前期公司公告,拟对大连三洋冷链有限公司按公司所持股权比例追加投资,同时拟对大连三洋空调机有限公司按公司所持股权比例追加投资,公司均以自有资金对其追加投资。未来几年,它们或者受益于高技术壁垒,或者受益于旺盛需求,仍将维持快

速增长的势头。此外,今年节能海水热泵破茧而出,成为公司未来几年主要的利润增长点。

今年中报显示,中国人寿、华夏红利等机构增持明显,近期该股底部机构资金回补明显,中线可逢低关注。(华泰证券研究所 陈慧琴)

## ■南北对话

### 四川长虹(600839) 数字电视 携手微软

作为我国最具知名度的民族品牌,公司经历了家电行业盛极而衰的阵痛后,积极调整产业结构,投入数字电视芯片、嵌入式软件以及3C融合产品的研发,目标是发展成为信息家电集成供应商。

公司将通过定向增发引入战略投资者国际软件巨头微软,通过双方全面融合技术、产业、市场等方面的优势,在3C融合时代构建领先竞争力,最终实现双

赢。由于传统家电业务收入攀升,手机产品大增77%,网络等产品也呈现较大幅度增长,因此,今年上半年公司实现净利润同比增长50.48%。此外,公司与美国APEX公司贸易纠纷事项已达成和解,公司正在陆续追回欠款,这不仅将提高公司收益,且充沛现金流为公司发展新业务奠定了坚实的基础。周二该股逆市向上突破,短线指标形成多头排列,后市有望加速上扬。(世基投资)

### 东风汽车(600006) 核心竞争力强 新高在望

上市以来,公司积极谋求产业结构多元化发展,在积极开拓发动机产品外部市场并加强国有化率以提升主导产品盈利能力的同时,积极发展新的重型车和轻型车业务,逐步构建轻型载货汽车、工程车、旅行车、海外出口、常州东风、郑州日产六大汽车事业战略格局,力争成为专业化、规模化、国际化的轻型商用车制造商。

公司致力于提高自主品牌的技术含量,最近集团又在武汉建立乘用车事业部,将致力于自主品牌的开发,在汽车上市公司中具有较高的核心竞争力。

走势上看,该股8月以来一直依托5日均线温和放量上扬,在逼近前期高点之际有加速迹象,后市有望再创新高,操作上可重点关注。(重庆东金)