

皖通高速 低价白马 300 成份股

市场每一次大震荡,都孕育出一批新的绩优白马股,我们认为,这次也不例外。交通运输板块加上目前正是热点的A+H股,使得皖通高速(600012)等一批蓄势充分的低价白马股有望受到市场各路资金的关注。

行业景气 受益经济发展

今年上半年,由于宏观经济高景气度运行,全国公路货运、客运周转量同比累计增幅分别为16.9%和11.9%,均远远高于去年同期和市场普遍预期,呈现快速增长的势头。据有关权威机构预测,下半年经济仍将保持较为

强劲的增长势头,消费加速、投资冲动依旧。居民消费能力的快速增长带动了汽车、尤其是乘用车销量的快速增长,而这将直接拉动高速公路车流量的增长。

汽车消费使公路收费稳增

据预测,我国汽车保有量到2020年将超过1亿辆,大约是目前的4倍,我国每百个家庭目前拥有汽车仅3辆左右,未来增长潜力巨大。在高速公路车流量预测方面,目前主要公路通道的平均日车流量15000辆/日,预计到2010年为30000辆/日,未来五年车流

量的复合增长率为14.9%,2010年到2020年的复合增长率仍将达到6.45%。

我国高速公路行业较高的景气度,推动了相关上市公司实实在在的业绩增长,整个行业相对较低的市盈率,明显属于蓝筹股中的价值洼地,在年底阶段机构青睐防御性蓝筹的大背景下,皖通高速这类潜力品种的大爆发将随时启动。

A+H 蓝筹 即将启动

在股指期货推出日益临近、机构偏重防御性操作的背景下,沪深300

成份股中具备低位、低价、滞涨等特性的绩优蓝筹股,短期有望出现大幅上攻机会,建议投资者重点可关注皖通高速。

作为国内为数不多的能够自主开发、维护高速公路联网收费系统和综合信息系统的公路类上市公司,公司受到国家产业政策的大力扶持。值得注意的是,该股也是沪深300权重指标蓝筹股,目前股价严重滞涨。在市场寻找价值洼地的背景下,目前该股处于低位潜伏状态,并受到多家基金关注,值得密切关注。

(北京首放)

■大腕点名

雅戈尔(600177) 估值优势突出 重点关注

公司确立了以纺织服装为主业、房地产和投资为两翼的发展格局,雅戈尔是中国男装第一品牌,主导产品雅戈尔衬衫和西服国内市场占有率分别连续十一年和六年位居第一。

目前公司全资子公司雅戈尔置业开发能力和盈利能力已跻身国内房地产行业前列,成为宁波、苏州等二线发达城市区域地产龙头企业。公司房地产业务也逐步由区域性龙头向全国进军,未来有望成为公司业绩增长的新支撑。

公司对于中信证券的投资已成为资本市场的经典案例,在减持部分股权后,公司当前仍持有巨额中信证

券股权,此外,公司还持有宁波银行等上市公司股份,总市值非常巨大。此外,公司计划投入40亿元参与海通证券的定向增发。公司拥有巨额金融股权投资,未来将分享我国金融业的高成长,公司已预告因主营业务收入增长和出售中信证券的投资收益,今年前三季度业绩同比出现大幅增长,估值优势相当突出。

该股近期连续调整,两次回探半年线获得支撑,近期受大盘影响再度连续缩量回落,在跌破半年线之后快速收回,后市有望展开反弹,可重点关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

狮头股份(600539) 水泥巨头 超跌反弹在即

周二大盘在四连阴后终于在指标股带动下展开反弹,而在新一轮超跌反弹行情中,一般有两条主线:一是指标股行情,它们的上涨推动了指数走高;另一条主线则是超跌股的反弹行情,正如被压缩的弹簧一样,超跌越严重,往往反弹幅度越大,狮头股份(600539)就是一家超跌严重的水泥巨头。

公司是国内最大的硫酸盐特种水泥生产企业,公司控股的阳泉狮头特种水泥被评为山西省名牌产品,其硫酸盐特种水泥被评为山西省名牌产品。目前水泥产业一方面行业背景仍然向好,另一方面,也正在进行的产业调整,这也给行业带来了一定机遇。

公司生产的特种水泥在北京销售量占到公司特种水泥总销量的50%以上,奥运工程的建设将绝大部分采用低碱水泥、高等级水泥和特种水泥,这将给公司创造大量的商机,这也使公司具有了潜在的奥运概念。

二级市场上,前期该股调整幅度相当大,跌幅超过了50%。近期该股自9月下旬就提前大盘展开调整,调整时间已相当充分,累计跌幅也接近30%,同时股价仅7元出头,总股本袖珍,是一家典型的超跌低价小盘股,其反弹的爆发力将相当巨大,该股在经过短线加速下跌后即将迎来强劲反弹,投资者可适当关注。(方正证券 方江)

■报告精选

新疆天业(600075) 估值洼地 重点关注

公司为节能环保、循环经济的氯碱化工龙头,电石PVC行业中的老大,建成了国内最为完善的氯碱化工产业链,入选全国第一批42家循环经济试点企业。目前氯碱化工业务的盈利已超过公司净利润的70%以上,成为其主要利润来源。

公司番茄酱产量国内第二、柠檬酸产量第一,是国内第二大番茄酱出口企业和最大柠檬酸出口企业,番茄酱和柠檬酸产业将成为公司未来又一利润增长点。

三季报披露公司每股收益为0.52元,动态市盈率不足30倍,估值优势吸引了机构投资者关注,三季度基金等机构投资者持仓达到流通盘的24%左右。目前该股先于大盘调整,调整充分,可重点关注。(博星投资)

长城开发(000021) 科技蓝筹 严重低估

科技股一贯以高市盈率著称,而科技股老龙头长城开发(000021)却是市场中的绝对低市盈率股,今年半年报每股收益0.53元,全年业绩预增100%至150%,当前市盈率不足30倍,价值被市场严重低估。

公司是全球最大的远程控制电表生产基地,全球最大的硬盘驱动器磁头部件制造厂家之一,在磁头、税控和电表生产工艺设计及制造等方面均处于国际领先水平。

目前该股在16至18元箱体中盘整达5个月之久,多头排列相当明显,前期该股突然放量涨停,主力收集筹码迹象明显,此后主动回压。近期该股在调整市道下表现平稳,近日连续温和放量上升,并突破18元成交密集区,上攻态势明显,操作上可重点关注。

(第一创业证券 陈靖)

中粮屯河(600737) 大股东实力雄厚 稳步上扬

作为中粮集团农业产业化单元的龙头企业,公司在大股东支持下,其两大盈利性业务番茄酱和甜菜糖都取得了快速发展。公司已成为亚洲最大、全球第二的番茄酱及番茄制品制造、销售商,也是我国最大的甜菜糖生产商及最有发展潜力的糖生产商之一。目前公司番茄酱的年产能达到30万吨;糖产业已完成产业布局,年加工甜菜逾千万吨,年产白糖38万吨,公司的番茄酱产量将达到全国总产量的50%以上,而在四方糖业和朔州糖业两块优质资产注入后,公司今年甜菜糖销量有望达到35万吨。

农业部日前公布数据显示,由于国际市场番茄酱供应不足,在欧洲和美国,番茄酱产品都已告罄,国际市场供应短缺促使我国番茄酱出口价格随之上升,公司有望大幅受益。

二级市场上,该股近期基本上处于稳步上涨过程当中,成交量保持在均衡水平,显示主力资金对筹码的控制能力大大增加。昨日该股逆势飘红,收于一根中阳线,显示出资金净流入迹象。目前该股上升通道保持良好,均线得到良好修复,构成强有力支撑,投资者可积极关注,操作上适当介入。

(湖南金证)

■四机构今日掘金

中华企业(600675)

◎绩优成长 少量吸纳

公司是房地产企业的龙头企业之一,多个项目陆续步入收获期,且有较丰富的土地储备。近期股价调整幅度较大,有反弹机会,可逢低少量吸纳。

(申银万国)



洞庭水殖(600257)

◎农业巨头 蓄势充分

公司是农业类龙头,享受税收、融资优惠政策,拟发行新股募集资金用于收购阳澄湖大闸蟹公司股权等项目。目前该股平台整理,短线具备上行空间。

(德邦证券 周亮)



海通证券(600837)

◎业绩向好 中线关注

公司目前为创新试点券商,投行业务、经纪业务等保持国内市场前列,得益于证券市场的持续繁荣,公司未来业绩值得乐观预期,可中线关注。

(方正证券 华欣)



保利地产(600048)

◎业绩大增 择机参与

随着公司经营规模进一步扩大,各开发项目陆续进入结算阶段,预计公司2007年全年经营业绩与上年同期相比有较大幅度增长,建议择机参与。

(天信投资 王飞)



■精选个股

长江电力(600900) 电力蓝筹 稳步上行

公司作为国内最大的水电上市龙头企业,目前正在逐步收购三峡电站机组,前期公司拟向控股股东中国长江三峡工程开发总公司收购三峡工程已投产发电、单机容量为70万千瓦的7号、8号发电机组,收购完成后,公司的权益装机容量将增加140万千瓦。

2007年前三季度公司所属总发电量约340.67亿千瓦时,较上年同期增长27.15%,2007年公司力争发电装机容量和经营业绩继续保持增长的目标正在不断实现。去年公司投入巨资购入广州控股股份,从而挺进华南非水电领

域。前期以现金投资湖北能源,战略投资湖北能源,公司将大幅增加权益装机容量,为今后稳健发展打下了坚实的基础。

近期该股随大盘调整呈现冲高回落态势,但回调幅度有限,成交量迅速萎缩,筹码锁定性较高,中期上升趋势并未发生改变,股价在布林线中轨遇到极强的支撑,周二放量回升,一旦有效突破10日均线的压力,在大盘权重股集体强势回升的背景下,后市有望继续震荡走高,可中线关注。

(北京首证)

中国联通(600050) 通信蓝筹 酝酿反弹

周二烽火通信快速涨停,使得通信、科技板块有望成为引领行情纵深发展的下一个热点,并激发了如长江通信、中天科技、东方通信等相关个股的放量上涨。二级市场上,以通信为首的科技股出现大面积反攻,并引领大盘快速止跌反弹,通信、科技板块有望迎来较大机会。

中国联通(600050)作为我国两大移动运营商之一,目前拥有GSM和CDMA两张网络,同时公司积极推进

自主技术创新,建立中国联通专利库,为促进移动业务的有效发展,公司于2007年起对CDMA、GSM两网全面实施市场前端的专业化经营,结合两项业务的特点,建立专业化的经营机构。

二级市场上,该股前期冲高后主动性回调,股价在20日均线受到强烈支撑,其带下影小阳线的K线形态表明股价已出现止跌回稳迹象,并有望构筑早晨之星的反转K线组合,后市股价有望重拾升势。(深圳美浪特)

中集集团(000039) 行业霸主 垄断优势明显

中集集团(000039)集装箱产量连续9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,这使其产品毛利率保持相对较高的水平。中集集团正是依靠垄断优势,创造了其近年高速发展的奇迹。前期集团正式进入的新业务,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,全球市场

空间广阔,是集装箱业务的3倍。中集集团全资子公司中集车辆集团首台38M混凝土泵车研发试制成功,该产品拥有自主核心技术,产品各项性能在国内同类产品居于领先地位,成长性看点十足。近期市场资金十分看好交通运输股,尤其在中国船舶财富效应示范下,交通运输装备股更是备受新资金青睐,目前该股尚处于相对低位,后市建议投资者给予重点关注。

(越声理财 向进)

上海机电(600835) 大股东实力雄厚 积极关注

从市场热点看,周二金融股涨幅较大的分别是交通银行、工商银行、建设银行以及中国银行,由此可见,权重股是周二大盘上涨的最主要因素,这也同时表明当前市场主力仍围绕股指题材运作,而在短期市场趋向不明朗的背景下,建议关注那些具有估值优势,同时技术上具备投资机会的个股,建议关注上海机电(600835)。

上海机电(600835)实际控制人为上海电气集团,是我国最大的装备制造企业集团之一,集团实力雄厚,拥有多

项优质资产。大股东电气集团在股改中承诺,将在股权分置改革方案通过后积极支持下属上海机电股份有限公司进行产业整合,将上海机电打造成为电气集团下属电梯制造、冷冻空调设备制造、印刷包装机械、工程机械及人造板机器制造等机电一体化产业优质资产的核心运作平台。

前期该股超跌相当严重,短期反弹要求强烈,近日股价放量收阳,这是主力试图反攻的信号,后市有望再起强势,可积极关注。(国海证券 王安田)

■南北对话

宁沪高速(600377) 市盈率低企 比价优势明显

目前沪市A股平均市盈率达到66.13,明显偏高的市盈率,成为近期股指回落的重要原因,宁沪高速(600377)目前市盈率在30倍附近,动态市盈率更低,值得关注。

根据长江证券研究报告,公司未来几年业绩将稳步提升,原因包括以下几个:第一,江苏省和上海市的经济向高速、密集方向发展,这从宏观上给沪宁沿线省市交通需求的增加提供了保障;第二,沪宁高速独占地利之便,直接串连苏

南五市和上海,其他高速无与争锋,流量持续增长毋庸置疑。第三,八车道扩建沪宁高速采取了严格的质量控制措施,未来道路养护费用会有较大幅度的减少,毛利率具有一定的提升空间。

该股也是目前两市A、H股差价最小的个股之一,且股价尚处于低价股行列,比价优势明显。前期该股严重超跌,短期反弹要求迫切,可密切关注。

(大通证券 付秀坤)

凯乐科技(600260) 武汉地产新锐 成长性好

作为我国首屈一指的高新塑料生产企业,公司主导产品合成树脂、铝塑管等广泛应用于交通、通讯等基础设施建设。面对原材料价格上涨和行业竞争过度等不利因素,公司根据自身雄厚的科研开发实力优势,转型生产特种通信管材,并获得了信息产业部、国家广电总局和电力部门的人网证书,与中国电信、中国联通等建立了良好的合作关系,今年又成功打入国际市场。

随着数字电视全面铺开,3G建设启动,光纤光缆行业复苏,公司主营业务有望保持30%以上的高速增长。此外,公司房地产业务也进入良性发展的轨道,武汉凯乐花园销售火爆,二期项目正在建设中,在长沙和成都储备的地块也将陆续开发。该股近期持续缩量回落,近日温和放量收出小阳线,形成红三兵组合,后市有望继续反弹。

(重庆东金)