

长江投资 强势进军地产 定向增发

从目前情况看,在A股市场估值高企背景下,未来通过定向增发、配股等手段向上市公司注入优质资产将是降低市场估值压力的最佳选择,而定向增发因其融资规模大、融资成本较小、发行周期短、发行难度低,相较于其他再融资方式更具优势,同时为企业带来更多新动力。

具体操作上建议关注长江投资(600119)。公司具有潜在定向增发概念,且在地产、物流、气象服务等几大业务领域全面开花,特别是其地产增值和独特的气象概念值得市场重点关注。

定向增发 打造现代物流平台

近期公司发布公告称,拟定向增发股份,将募集资金用于对陆交中心项目进行增资,增资后将资金全部用于陆交中心项目及物流配送物流项目的建设。该项目建设总体目标为上海市陆上货运交易中心,并成为上海乃至全国规模最大的陆上货运交易、信息发布中心和陆上货运公共配送中心。此次非公开发行募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益,项目投资能够进一步提升公司现代物流业务能力,提高公司陆上运输

市场占有率及货运信息咨询和物流专业的技术服务能力,提高公司的盈利水平,增强经营稳定性,提升公司的综合竞争力。

物流业带动地产业发展

公司在大力发展物流产业的同时也把房地产业放在重要位置,公开资料显示,公司通过债权置换取得北京黄金地段大面积房地产使用权,又参与集团房地产开发项目,同时还斥巨资收购了世纪长江股权,房地产业成为了公司重要的高盈利产业项目,而在当前人民币快速升值背景下,公司

的房地产前景值得期待。

独特气象概念 发出买入信号

公司通过收购上海仪电科技有限公司,强势介入气象科技这一新兴产业,上海仪电公司是世界探空仪产量最大企业之一,目前地面仪器已先后开发9个新产品,并为2008年北京奥运会、2010年上海世博会试制成功了气象仪器产品,产业前景不可限量。本周以来该股重心不断上移,技术指标也在低位发出买入信号,量能放大显示资金低位接盘踊跃,后市有望持续走高。(东方证券 刘军)

■大腕点股

*ST春兰(600854) 进军电子商务 比肩阿里巴巴

近期阿里巴巴和巨人网络相继上市,电子商务翘楚阿里巴巴首日收市价格较招股价劲升两倍,市盈率高达300倍,成为仅次于百度的国内第二大互联网上市公司。

在当今互联网世界中,电子商务的魅力已远远压倒网络游戏,电子商务以无可比拟的交易速度、快捷的交易方式、广阔的交易范围和低廉的交易成本,获得市场的认同,尝试网上购物消费的网民急剧膨胀,而从事电子商务的上海梅林近日也大幅飙升,预示电子商务板块的春天已经来临。

在当前电子商务热潮中,公司

出资设立了春兰电子商务有限公司,并陆续投入巨资布局,且已进入最后冲刺阶段。目前春兰网上商城网站已经开张,配备国内独一无二的连锁店网络,在中心城市建有120家连锁店和区域服务公司及仓储配送中心,设立了遍布全国400多个城市和乡镇的1.5万多个服务点,网站融合全球的上万家配套商、经销商代理商进行采购和分销的电子商务系统。借助全国领先的电子商务系统,公司未来成为家电领域的阿里巴巴。目前该股底部出现主力收货迹象,不妨积极关注。(东方证券 赵晓宁)

■实力机构构物

深深宝A(000019) 控股股东变更 茶饮料巨头

周四沪深大盘冲击60日均线遇阻回落,这种现象表明大跌后人气还没有完全恢复,当前操作上可选择一些成长性、市盈率较低品种适当建仓。深深宝A(000019)是我国食品饮料行业首家上市公司,是内地最早生产利乐软包饮料的企业之一,在消费升级的背景下,食品饮料行业发展前景看好。

公司近日发布公告,汇科系统香港有限公司拟受让公司股份,从而成为控股股东,一旦股权转让完成,收购人承诺将尽快整合收购人及相关关联方的资源支持公司发展,使公司在收购完成后的首个完成的财务年度实现净利润不低于1亿元人民币。在第二个完整的财务年度、第三个完整的财务年度确保公司每年净利润增长率不低于50%,如未能达标,则由收购人补足,因此从收购人承诺来看,股东的变更将有利于公司的持续经营和长远发展,公司业绩也将因此而暴增,未来发展值得期待。

随着我国城市化进程的不断加快及消费人群结构的变化,茶饮料由于其具有保健功能等优点已经被消费者广泛接受,目前公司已成为国内规模最大的茶原料产品生产商,客户覆盖了可口可乐、立顿、统一、农夫山泉等国内茶饮料强势企业,市场前景看好。走势上看,前期股价调整幅度较大,近期有企稳迹象,可逢低关注。(浙商证券 陈泳潮)

■报告精选

梅雁水电(600868) 低价水电 底部资金流入

今年以来,全国用电需求超预期增长,预计全年将保持15%至16%的发电量增速,受此影响,电力行业基本有望出现持续向好趋势,加上电力行业作为国民经济基础性行业,是关系国计民生的大事,未来将得到政策大力扶持,短期低价电力股有望成为市场关注的焦点。公司已成功转型水电能源行业,是名副其实的低价水电蓝筹品种。近年水力发电已成为其主导产业,值得注意的是,公司拟通过资产结构的优化和债务重组提高可持续发展能力,当前发展势头相当迅猛。

近期该股持续小阳走高,资金底部流入迹象相当明显,MACD指标在底部区域成功形成金叉,并发出买入信号,短期有望形成加速向上突破格局。(联合证券 吴怀国)

光明乳业(600597) 基金大举建仓 波段机会来临

公司是我国三大乳业名牌之一,也是国内最大的酸奶生产企业,由于酸奶具有更高的毛利率,未来在城市中将具有更大的成长性。目前公司积极在北方建立奶源基地,这将为进一步扩大市场覆盖范围、经营规模提供充足的奶源。

随着消费升级以及我国促进奶业持续健康发展若干政策的落实,专家们普遍预测在未来五年内乳制品市场的年增长率将在15%左右;我国是全球乳品市场增长最快的国家之一,未来发展前景看好。

季报披露,前十大流通股股东新进多家基金机构,基金建仓迹象明显。目前该股已回归低点区域运行,近期量能出现温和放大,且技术指标调整到位,短线波段机会来临,可密切关注。(九鼎鼎盛 朱慧玲)

宝光股份(600379) 细分行业龙头 超跌反弹

公司是我国生产真空灭弧室和真空开关设备的高科技龙头,拥有年产真空灭弧室25万只、真空断路器6000台、真空开关设备1000面的生产能力。新产品开发能力处于领先地位,有多项产品被列入国家级火炬计划和国家级重点新产品计划。技术和规模优势使公司竞争优势突出,真空灭弧室产能位居世界第二,真空灭弧室和真空断路器产销量连续多年均居国内第一。

近年来,公司生产经营受到以铜材为主原材料涨价的影响,短期业绩不尽如人意,但由于真空灭弧室的技术壁垒高,专项投资大,培训成熟工

人耗时长,世界范围内能够大批量制造灭弧室的厂家有限,市场占有率相对稳定。而其突出的行业地位让广大投资者看好公司的发展前景。伴随“十一五”期间电网建设的不断推进,公司产品一直处于供不应求状态,未来发展前景值得看好。

二级市场上看,股改停牌期间恰逢大盘持续调整,复牌后该股走出持续贴权走势,最大跌幅接近40%,本周股价在低位连续收出小阳线,在高速转贴权股持续走强的背景下,后市有望展开反弹行情,可逢低适当关注。(世基投资)

中国石油(601857) 第一权重股 战略价值突出

伴随着股指期货推出日期的临近,我们认为,不少权重股目前并不具备明显的估值优势,但其战略价值明显,预计在股指期货推出前,部分具备明显优势的权重股将有突出机会,重点关注中国石油(601857)。

公司是我国油气行业占主导地位的最大的油气生产和销售商,是我国销售收入最大的公司之一,目前公司成长有保障,发展也已步入稳定期。当前对于公司的最大期望在于新油田的开发以及成品油价格的涨价,这两重因素对公司来说都是正面的,将对其业绩产生良好影响,维持其稳定增长局面,今后一段时间,公司依然将是亚洲最赚钱企业。

该股上市后被市场给予不可思议定价,动态PE最高达到58倍,目前也处于45倍水平,这种估值在其他成熟市场属于梦幻估值,但A股市场有其特殊性,特别是随着股指期货的即将推出,中国石油将是市场中最重要战略筹码。目前该股权重占整个市场的25%以上,并将于19日计入各大指数,这将突出显示其在沪深300成份股中的影响,成为左右股指波动的重要筹码,它对市场的意义其实已远远超过其估值本身,是主力资金不折不扣的战略工具,因此,应当享有超额溢价。虽然从中期价值角度看,该股调整压力依然不小,但在股指期货推出前,该股具备很好的博弈机会。(杭州新希望)

青松建化(600425) 具备定价能力 逢低关注

公司是南疆地区最大的水泥生产商,水泥产量占当地市场的份额相当可观,产品具有强大的市场定价能力,而塔里木油气勘探开发、中俄天然气管道建设和西气东输等工程的实施也将为其带来良好的发展机会。

目前国家将大力推进以节能降耗为主要目标的技术改造,国家建材产业政策鼓励用新型干法技术淘汰落后生产能力,此举必将对建材、水泥等行业需求起到积极的拉动作用,也给公司提供了难得的发展机遇。目前公司已与中国石油天然气股份有限公司塔里木油田分公司签订了战略合作协议书,成为后者重要的供应商,这为公司提供了相对稳定的油井水泥市场。目前该股形态良好,处于横盘调整阶段,可逢低关注。(金证顾问)

工商银行(601398) 权重银行 积极关注

公司是我国最大的商业银行,占据国内市场领先地位,拥有庞大、优质的客户基础、广泛的分销网络和国内最先进的信息技术平台,是我国最大的公司银行、个人银行、电子银行服务提供行。公司保持着亚洲最大、全球前三位的上市银行地位,是著名的金融服务品牌,工商银行卡所用的牡丹卡品牌是我国最知名的银行卡品牌之一。公司积极引进境外战略投资者,与高盛集团和安联集团合作,开发并向银行客户提供多种银行保险产品与服务。

随着股指期货推出的日益临近,作为A股总市值仅次于中国石化的第二大权重股,机构资金对该股的争夺有望加剧,近期该股经过调整后,股价在8元附近获得支撑,可积极关注。(博星投资)

■精选个股

华菱管线(000932) 外资合作 密切关注

2007年上半年,面对海运费涨势强劲、原材料价格高位运行、出口退税政策调整等严峻形势,公司管理层理性分析形势变化,进一步完善公司管控体系,加大品种开发和结构调整工作力度,切实推进重点工作协同,使公司继续保持了持续快速、健康协调发展的良好态势。目前公司重点技改项目建设进展顺利,华菱湘钢宽厚

板二期和大盘卷工程、华菱连轧管大口径无缝管项目按进度推进。公司主导产品的品种结构进一步优化,华菱湘钢宽厚板的研发生产取得新突破。此外,全球钢铁巨头通过定向增发成为公司大股东,为其良性发展奠定了坚实的基础。近日该股整理相当充分,短线有望展开强劲反弹,可密切关注。(国海证券 王安田)

钱江水利(600283) 水电巨头 创投概念突出

公司所处的浙江省是我国经济发达省份,经济的快速发展对水的需求很大,而目前我国对供水业的管制逐步放松将是趋势,未来水价有进一步提升的要求,这对公司业绩长期向好将构成强有力的支撑。

目前公司主业已由原来的水电、供水并兼转向以水务为主业、水资源综合开发为重点,土地资源开发和创业投资为补充的格局,公司控股浙江

天堂硅谷创业投资有限公司股权,随着创业板推出日期的不断临近,未来公司有望受益。另外,公司还持有多家上市公司股权。

该股自9月初就提前大盘展开调整,累计跌幅相当大,经过前期反弹,目前股价两次探底,不过下方支撑相当有力,后市有望逐步构筑双底形态,并有望展开反弹行情,值得投资者积极关注。(方正证券 方江)

大连友谊(000679) 地产新锐 短线关注

公司作为东北地区以零售百货、酒店管理、房地产开发为主业,其他策略性投资为补充的大型综合性商贸企业集团,短线值得市场适当关注。

公司主营业务为商业零售、酒店和房地产,零售和酒店属于公司传统产业,发展态势平稳。房地产业务是公司新涉足行业,但公司的房地产项目开发得相当不错,公司正在运作壹品星海、壹品漫谷和海尚壹品三个项目,

项目位置优越,壹品星海和壹品漫谷两个项目预售状况良好。

在前期大盘均线还处于空头排列时,该股均线系统就已出现多头排列。在周四大盘处于调整过程中,该股更是逆势走强,说明短期做多人气充足。而大连热电涨停有望激活振兴东北概念股整体走强,短线可对该股适当关注。(西南证券 李希敏)

津劝业(600821) 超跌商业股 重点关注

由于商业地产具备不可复制性等因素使其升值潜力最大,百货类公司的重估价值伴随着商业地产的增值而提升,短线商业板块的投资机遇有望再度显现。

公司主营商业百货,是天津市知名大型商业企业,占据天津市最大的商业中心地带,目前公司已初步形成百货商场、商贸物业中心、大型超市、

便利店等多业态商业格局,区域性商业龙头地位相当突出。二级市场上,该股近期底部温和放量上攻,短期强势特征相当明显。随着近日批零贸易板块的大幅放量走高,尤其江苏开元的连续涨停效应,该股作为超跌低价的商业龙头股,有望吸引资金的追捧,可重点关注。(深圳美浪特)

南化股份(600301) 政策利好 扩大垄断优势

公司是国有独资大型企业,是全国首家债转股上市公司,氯碱行业的龙头企业,全国重要的基础化工原料生产基地,广西最大的综合性基础化工原料基地。区位优势使南化股份的烧碱产品以较低的单价和运输成本使其竞争的区域市场特征明显,公司能够凭借区位优势

通过运费差价获得一定超额利润。与氯碱行业主要上市公司的估值水平比较,公司市盈率、市净率和市销率三项指标都远低于行业平均水平。近日该股稳步放量走出底部平台,后市有望持续上扬。(大富投资)

■南北对话

综艺股份(600770) 科技先锋 前景值得期待

前期公司投资一大批具有自主知识产权的高科技企业,不少企业是国内外技术和产业的制高点,目前公司已基本完成了从传统产业向高科技产业的转型,并有望发展为具有国际竞争力、具有代表性的高科技公司。

公司参股的北京神州龙芯集成电路设计有限公司从事开发销售具有自主知识产权的龙芯系列微处理器芯片等,这标志着我国在通用微处理器设计方面实

现零的突破,打破了我国长期依赖国外CPU产品的无芯的历史。目前公司通过大股东获得国家密码管理机构对银行电子支付器芯片供应的唯一授权,作为行业标准制定者,该业务已表现出良好的盈利能力。前期该股一直沿着60日均线震荡攀升,短线突破前期高点后回落至平台上方,并获得强劲支撑,后市有望再度展开上攻行情。(第一创业证券 陈靖)

浙江医药(600216) 受益产品涨价 机构增持

公司是我国重要的原料药和制剂生产基地,其主导产品维生素E年产量居全国首位,世界第三,维生素H产量位居世界第一。继维生素C、维生素B等原料药相继涨价后,维生素E、维生素H也在三季度迎来了涨价的黄金时期。

维生素E现在的市场价格已比上半年涨了一半,维生素H价格相对去年翻番,而这一涨价趋势短期内仍将持续,作

为行业龙头,公司是VE、VH涨价的主要受益者。季报披露,前十大流通股股东中新进六家基金,股东人数大幅减少,筹码快速集中。二级市场上看,该股9月中旬开始温和放量盘升,期间成交回报显示一直有机构席位买入,作为机构重仓品种,近期股价形成收敛三角形整理形态,周四向上突破,后市有望挑战新高,可重点关注。(重庆金东)

■四机构今日掘金

新世界(600628)

◎股价超跌 酝酿反弹

公司具有良好的品牌优势,主营业务多年来维持平稳状态,9月上旬以来股价大幅下跌,风险得到释放,短线有反弹机会,可保持关注。(申银万国)



包钢稀土(600111)

◎前景可期 中线关注

受益于稀土市场稳步向好,公司业绩大幅增长。走势上看,前期该股冲高回落,目前股价已具备较大的估值空间,操作上可中线密切关注。(天信投资 王飞)



交大昂立(600530)

◎行业巨子 走势稳健

公司是我国保健品龙头企业,拥有的昂立商标为中国驰名商标。公司参股兴业证券,使其具备了参股券商概念。近期该股走势稳健,有继续上涨空间。(德邦证券 周亮)



穗恒运A(000531)

◎产能释放 逢低参与

公司是广州市重点电力生产和集中供热企业,上市以来其经营相当稳健。随着新增机组投产,未来公司产能有望出现大幅增长,建议逢低参与。(方正证券 华欣)

