

浙大网新 倾力打造软件外包龙头

浙大网新(600797)是一家以软件外包及IT服务、机电脱硫为两大核心业务的高科技信息产业公司,当前正致力于由多元化向专业化IT公司迈进,并取得了相当明显的成效。

软件外包前景广阔

根据预测,未来5年内软件外包市场规模年复合增长率将达到37.9%。2007年我国软件外包市场继续保持高速增长,相关研究报告显示,我国对日外包服务收入将从2006年7.73亿美元,保持31%的增长至2011年的29.2亿美元;对美外包收入将从2006年的4.96

亿美元,以48.6%的复合增长率增至32亿美元,软件外包市场发展广阔。自2005年以来,公司软件外包与IT应用服务的快速增长非常迅速,尤其是软件外包业务,年增幅均达到或超过100%。2007年,公司在软件外包领域,继续巩固金融外包,加大拓展微软等大客户,有力改善了欧美软件外包业务的客户结构,业务规模迅速扩大。显然,随着行业的快速发展,将为公司发展创造了条件,市场需求的增长正是公司成长的源泉。

加速布局提升盈利能力

按照公司的战略计划,预计未来

三年公司需要通过自有资金、股权融资、债权融资等方式对软件外包业务陆续投入8000至10000万美金,以促进公司的软件外包业务IT服务规模快速增长,成为国内软件外包行业的领军企业。去年公司成为微软亚洲硬件中心唯一外包业务伙伴。2007年12月公司进一步与上海微创签订框架协议,公司子公司将与上海微创进行合并,合并完成后,公司将作为微创在我国的最大外包服务提供商。通过一系列并购,公司在欧美市场的布局加速,加上与日本业务伙伴的密切合作,公司实现了经营业绩的大幅度提

升。一季度,公司公告称,将以控股子公司网新机电股权认购浙江海纳定向增发的新增股份。此次交易也是公司实施专业化经营战略,提升资产流动性的重要举措,将帮助公司集中精力做强IT业务,进一步提升盈利能力。

复合增长潜力巨大

行业研究员认为,未来几年公司软件与外包业务将保持30%以上的复合增长,预计2008年、2009年、2010年每股收益分别为0.4元、0.41元和0.62元,并授予买入的投资评级。(恒泰证券 王飞)

■大腕点名

中信证券(600030) 多元化经营 高速发展可期

公司是我国首家IPO上市的券商,名列第一批综合类创新试点券商,公司经纪业务、投行业务、自营业务及资产管理等业务,股票基金交易市场份额均在券商行业中排名前列,并具备相关网络优势、品牌优势和服务优势,占据券商行业中有利的竞争地位。在今年上半年国内股票市场成交金额环比出现大幅萎缩的背景下,公司仍然实现了一季度净利润同比大幅增长。

公司一直致力于经营多元化,在自营业务方面,风格比较谨慎,有助于未来业绩的稳定。投行业务和资产管理业务在资本市场快速扩张的背

景下也取得了高速发展。控股子公司直接间接扩大了公司盈利范围,作为行业龙头,公司在金融创新业务方面成绩优异,比如公司的权证创设收益在券商中遥遥领先。在我国深化金融改革、大力推进金融创新的背景下,预期未来融资融券、直接投资业务等新业务的规模将迅猛增长,这将为公司提供难得的发展机遇。

作为行业龙头,公司业绩的稳定性和增长率高于行业平均水平,目前估值偏低,而且马上将步入半年报披露阶段,预计该股后市展开反弹的可能性较大,可重点关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

*ST长钢(000569) 整合预期 套利空间大

由于杀跌动能明显已不足,短线大盘企稳迹象明显,后市有望展开反弹,随着市场回暖,一些各方面不利因素正在逐渐消化,近期央企重组或整体上市进程有加快迹象,投资者不妨给予重点关注,操作上可关注*ST长钢,公司与攀钢集团的资产整合事宜正在推进中,后市有一定机会。

公司公告称,三家公司股东大会一致通过前期整体上市方案,公司前期公布拟与攀钢钢铁进行换股吸收合并。根据前期公告,公司实际控制人攀枝花钢铁集团接到国务院国有资产监督管理委员会关于攀枝花钢铁集团公司资产整合整体上市的批复。

一旦换股吸收合并完成后,攀钢钢铁将整合攀钢集团内部包括钢铁、钒、钛及矿产资源在内的全部主业资产,并将承接本公司和攀渝钛业的全部业务,实现攀钢集团钢铁、钒、钛、钒及辅助性经营资产的资源共享增强产业链的完整性,并通过内部整合带来的协同效应提升盈利水平、提高核心竞争力。同时,重组后同业竞争将彻底消除,关联交易大幅减少。在目前铁矿石成本不断上涨的大背景下,公司资源优势及成本优势将得以体现,发展前景广阔。

由于该股具备强烈的整合预期,因此,下跌空间非常有限,盘面看,明显有资金护盘,短线快速下探后套利空间依然较大,可积极关注。

(杭州新希望)

■报告精选

兰生股份(600826) 资产升值潜力大 收益大于风险

兰生股份总股本2.8亿股,流通股本1.47亿股,该股具有众多投资亮点:

大比例参股券商

公司目前持有海通证券2.02亿股,折合起来每股兰生股票含0.72股海通证券。周一海通证券收盘价22.86元,0.72股的价值为16.46元。即使海通按每股10元计算,0.72股的价值也要达到7.2元。

公司参股兰生国健股份,兰生国健旗下的中信国健是我国最优秀的基因药物公司,荣获2007年度国家科学技术发明奖和国家自然科学奖,近年销售收入和利润均持续大幅增长。每股兰生股份含有0.42股中信国健,一旦中信国健上市,公司将获得巨大投资收益。

商业地产大幅升值

公司目前持有兰生大厦48%股权,兰生大厦位于淮海中路、西藏南路、金陵中路交界处,是上海最黄金地段之一。据专家估计,该大厦价值至少17.8亿元,按照48%股份推算,兰生股份所持股权对应价值为8.55亿元,折合每股3.05元。

大股东单一 投资价值明显

公司目前银行负债只有3300多万元,员工270多人,公司外债净资产大约每股1元,只占公司实际每股净资产的10%左右。为了解决海通证券套现后巨额资金的使用问题,公司正在探讨转型问题。此外,公司没有小非问题,其大股东比较单一,为兰生集团,没有小非问题,不存在低成本小非抛售压力。

二级市场上看,目前该股价格只有10元左右,真实的市净率低于1,远远低于大盘的平均水平,投资价值十分明显,未来收益远远大于风险,操作上可逢低吸纳,中长期持有。

(上海新兰德 陈朝其)

美克股份(600337) 家具行业巨头 超跌反弹

周二沪深股指在地产股带动下先抑后扬,个股出现普涨,成交依然未能有效放大。从盘面观察,权重股升势相当凌厉,中国联通、万科A盘中涨幅均超过5%,保利地产及海通证券等则纷纷冲击涨停,带动了相关板块的活跃。值得关注的是,继三一重工、有研硅股大股东表态锁定限售股后,当日鼎立股份、黄山旅游也有类似表态,两只个股也大幅上涨,其中鼎立股份涨停,这种现象表明制约市场健康发展的因素如能向积极方向发展,市场信心将备受振奋。整体来看,尽管市场在大幅下跌后跌势趋缓,但由于投资者心态依然较为脆

弱,相关个股脉冲上涨后往往迎来更大抛压,信心仍待恢复,稳健投资者仍需控制仓位,选择超跌优质品种低吸,建议关注美克股份。

公司凭借美克美家这一经典家具品牌大举进军内地家具零售市场,在全国各地开设了多家家具连锁店,初步形成内地家具连锁销售网络,完成了在环渤海、长三角、珠三角等国内主要经济发展区域的连锁网络布局。

该股除权后大幅下跌,做空动能得到充分释放,目前股价已具备了一定投资价值,后市有望展开反弹走势,可适当关注。

(金百灵投资)

■四机构今日掘金

百利电气(600468)

○稀缺资源优势 价值低估

公司拥有赣州特精铸铝业有限公司股权,目前全球铸铝资源供应紧缺,其资源优势明显。目前该股价值明显被市场低估,值得重点关注。

(越声理财 向进)



东方铝业(002167)

○连连暴跌 主力仍在

公司是生产铝系列产品最齐全的制造商之一,综合竞争优势明显。近期该股连续下挫,主力难以全身而退,建议投资者密切关注。

(九鼎德盛 肖玉航)



中科英华(600110)

○底部放量 积极关注

当前该股超跌现象突出,近期在底部连续放量,主力买进迹象明显,由于其具备了多重概念,后市有望走出连续反弹行情,可积极关注。

(广东百灵信)

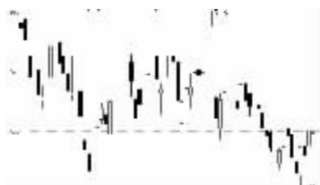


兴发集团(600141)

○综合实力强 逢低关注

公司是华中地区最大磷化工生产基地,综合竞争实力居行业前列。一季度业绩出现大增,当前该股走势明显强于大盘,可逢低关注。

(德邦证券 周亮)



■精选个股

香溢融通(600830) 低价超跌 反弹要求强烈

周二沪深大盘出现小幅度反弹,股指在当前位置已连续震荡数日,继续下探动力不足,反弹有望展开,而当日盘中个股的反弹行情已如火如荼地展开,低价超跌股成为反弹的绝对主力,市场被压抑的做多热情开始释放,预计短线该热点仍不会改变,投资者可继续关注那些短线严重超跌的低价

股,如香溢融通。

该股自从今年2月见顶以来,累计跌幅高达77%,特别是6月10日以来,股价被腰斩,超跌严重,近期加速下跌使其短线积累了强劲的反冲动能,一旦大盘企稳,后市有望展开底部反弹,值得密切关注。

(宏源证券 杜伟平)

S哈药(600664) 医药龙头 股改可期

随着我国医疗体制改革的启动推进,制约医药行业发展的以药补医、以药养医的问题有望得到解决,医药市场将进一步扩大,竞争环境将得到全面改善,医药企业再次进入战略机遇期。今年我国医药经济将呈现向上发展趋势,整个医药业的增长将体现螺

旋式上升的发展格局。

由于公司产品以基础用药为主,同时拥有知名品牌、产品价值相对便宜、市场份额相对较大,受益医改政策较明显。随着各方意见的逐步统一,公司股改实施只是时间问题,值得看好。

(信泰证券 张晓龙)

赣能股份(000899) 低价新能源 积极关注

新能源板块是国际油价走高的替代选择,水电企业是国内电价上涨的直接受益者,这种水电+新能源模式,在电价油价双双走高的背景下,有望成为能源短缺时代的宠儿,而赣能股份巨资介入太阳能光伏产业,并通过

资产置换,其电力业务资产将全部由节能环保的大容量火电和具有清洁能源之称的水电组成,作为一只绝对价格仅5元出头的低价能源股,值得市场积极关注。

(天风证券 孙财心)

民生银行(600016) 低价金融股 严重超跌

公司是一家以经营公司业务为特色的股份制商行,零售业务经过近年加大投入,出现了跨越式发展。从2007年开始,公司借鉴国际商业银行成熟做法,率先在其公司业务领域实施了组织架构上的事业部制改革。当前公司继续坚持多元化、集团化、国际化的

发展方向,并正式进入金融租赁业,发展前景光明。

前期该股随大盘大幅回落,技术指标严重超跌,近日呈现震荡筑底格局,成交量温和放大,资金吸纳迹象比较明显,后市有望震荡上扬,可积极关注。

(北京首证)

浙江东方(600120) 加速战略重组 有望加速上行

公司为我国外贸出口200强,并连续被评为全国外贸质量效益型企业,公司还积极投资新兴产业,在房地产业、新材料新技术开发、金融证券等领域形成了一定的产业投资规模,如

今已成为以进出口贸易为龙头,多元并举的现代化、综合型企业集团。技术上看,近期该股成功探底后横盘整理,并放量突破短期均线,后市有望加速上行,可重点关注。

(大富投资)

广东明珠(600382) 铁矿石资源丰富 有望强势反弹

近日宝钢与力拓就2008年度PB粉矿、杨迪粉矿和PB块矿基准价格达成了一致,铁矿石价格出现飙升,在此背景下,将给铁矿石企业带来巨大发展机遇。

公司参股的广东大顶矿业拥有华南第一大铁矿大顶铁矿,后者是国内罕见的量大质好、易采易选露天富

铁矿。去年由于铁矿产品的市场价格不断攀升,公司贸易业务营业收入同比大幅增长,成为其利润增长的主要来源。

经过近期持续下跌,目前该股在企稳的同时,成交量温和放大,资金流入迹象明显,可适当关注。

(广发证券 李建雄)

■南北对话

燕京啤酒(000729) 北京奥运赞助商 三连阳启动

从国际经验看,饮料中啤酒与体育赛事的结合程度很高,北京奥运会的举行必将拉动北京及周边的啤酒消费。公司是北京奥运会啤酒赞助商,区域优势使其成为北京奥运最大的受益者。同时,北京奥运会的召开还有利于公司啤酒产品在全国扩大品牌知名度和影响力,逐步与青岛啤酒相抗衡,并同时把销量提升到一个新的高度。目前,公司通过并购和新

建新厂,已在国内多个省建立了生产基地,并且未来还有进一步产能扩张计划。随着天气开始炎热,加之奥运临近,公司啤酒的消费旺季即将到来,利好因素的共同作用将催生公司的投资机会。

近期受大盘大跌冲击,该股出现破位下跌,近日突然出现三连阳反弹,或许是行情启动前奏,积极关注。

(重庆东金)

中青旅(600138) 受益奥运 业务高速发展

公司主要从事旅游业务,并逐步渗入产业链上游、毛利较高的子行业,如福利彩票、房地产、景区投资和酒店等,是目前旅游行业中产业链最完善的上市公司,且进入了主业的快速发展期。中青旅旅行社是公司经营的核心,自2000年起一直位于我国旅行社百强前三名的地位,品牌效益明显。此外,公司还是中标成为奥运会期间各国奥组委宾客和各国

新闻记者的接待及旅游服务商,是奥运会及北京旅游市场发展的典型受益者。

二级市场上,前期该股出现连续调整,此后触底后成功反弹,近日股价逐步上攻并伴随成交量显著放大,周二随着奥运板块的活跃更是巨幅放量,同时,金叉打开,连破5日和10日均线,后市积极看多,建议投资者重点关注。

(金证顾问)