

■热点前瞻

东风汽车 细分龙头 估值明显偏低

周四上证指数在刷新历史新高后,上攻势头有所减缓,但市场中蓝筹股依然是新多资金增仓的重点,同时核心蓝筹品种也以板块轮动方式逐个活跃,由于汽车行业景气度较高,板块个股市盈率偏低,后市很容易受到新多资金青睐。

强势打造细分龙头

东风汽车(600006)是国内三大汽车集团之一东风汽车集团的核心子公司,今年以来,公司精心打

造的郑州日产皮卡SUV、东风康明斯发动机、东风商用车三大业务板块均呈现良好的发展势头。公司战略目标是成为我国轻型商用车制造商龙头之一。今年公司汽车销售计划达到14万辆,至2010年力争达到30万辆。

业绩稳定 复合增长率高

2005年公司轻型商用车业务进入了经营拐点,轻型车、商用车毛利率开始回升,并达到行业较好水平。

随着后续产品更新换代以及高性能发动机的投产,未来公司轻型车业务的利润贡献将会逐渐增加。公司收购的郑州日产自进入2006年以来,SUV皮卡业务的增长速度超出了市场预期,产品毛利率也在持续回升。另外,公司通过积极调整产业结构确立了在汽车发动机方面的竞争优势,其主要子公司康明斯发动机在保证对东风集团供应的同时,积极开拓非东风配套市场,随着重型车市场的持续好转以及新产品推出,康明斯仍

将带来良好的利润贡献。综合来看,我们判断公司未来三年业绩的复合增长率将达16%。

圆弧底形态 有望冲击前高

前期该股随大盘进行快速调整,目前已明显企稳,圆弧底形态呼之欲出,调整过程中的缩量反映主流资金持股十分稳定,近期放量表明新多资金有明显回补行为,随着筹码进一步集中,短线股价有望重新向前期高点发起冲击。(和讯信息 王艳)

■大腕点股

中捷股份(002021) 小盘绩优 权威机构增持评级

中捷股份作为机构重仓的小盘绩优品种,业绩优良,涨幅滞后,包括中金公司在内的多家权威研究机构均给予其增持评级。根据中金公司的研究报告,预计公司2007年、2008年的EPS将分别达

到0.51元和0.70元,通过对比估值及综合考虑企业素质,认为1年后公司合理股价为17.5元至21元。

目前该股绝对价格仅13元出头,且涨幅相对滞后,无疑值得投资者中线关注。(大通证券 董政)

中国联通(600050) 垄断型通信巨头 分享牛市盛宴

此外,公司近期与中央电视台联合推出手机电视业务,并就2008年奥运会的手机电视等无线新媒体业务达成了全面战略合作伙伴关系,抢占了奥运通信转码的制高点。中国联通是沪深两市目前最重要的权重蓝筹品种之一,在沪深300指数中具备重要的战略地位,具备无可替代的市场地位,未来将成为股指期货时代大机构最具抢筹价值的个股之一。技术上看,目前该股蓄势充分,中线具备较大的向上动力,建议逢低关注。(越声理财 向进)

■实力机构猎物

国电南自(600268) 定向增发迎来新机遇

大盘在创出新高后表现相对理性,金融房地产等板块继续震荡整理,在此格局下,对于一些前期调整较深、但趋势向好的电气设备板块品种可中线关注。国电南自(600268)为电力二次设备板块龙头,从公司本次募集资金投向看,主要集中于二次设备领域。目前股价连续三天站稳并有效突破60日均线,后市有望迎来加速上攻行情。(浙商证券 陈泳潮)

交通银行(601328) 次新股权重股 还有反弹空间

公司是我国商业银行领域进行财务重组、引入海外战略投资者以及海外上市等改革的先行者,目前公司的营业收入增长要高于工商银行和中国银行,综合素质优于浦发、民生、兴业、中信、华夏以及深发展,总资产盈利能力是A股银行中最好之一。作为次新股权重股,随着股指期货推出的临近,短线该股还有进一步的反弹空间。(杭州新希望)

山西三维(000755) 持续增长可期 稳健攀升

公司已成为国内最具竞争力的BDO生产企业,未来几年我国BDO的需求年均增长率在15%左右,公司持续增长可期。短线该股稳健攀升,仍有上行空间。(天信投资 王飞)

■三机构今日掘金

■报告精选

连云港(601008) 港口新贵 坐拥区位优势

连云港作为陇海、兰新铁路的东端起点,是两条铁路沿线包括江苏、山东等十一个省最经济、便捷的出海口。从连云港近年来货物吞吐量的来源来看,来自中西部地区的货物占60%左右,港口新增货物吞吐量的一半来自中西部地区,连云港正成为中西部地区重要出海口,形成了连云港特有的区位优势。公司充分利用连云港独特的地缘优势,发挥港口核心

竞争力,实行品牌竞争战略,公司在氧化铝、胶合板、铝锭吞吐量位居全国沿海港口第一;焦炭吞吐量位居沿海港口第二,市场份额占全国的25%以上;有色矿、化肥吞吐量位居沿海港口第四,市场份额占全国的10%以上。2006年,这些货种的装卸收入占公司主营收入的50%以上。从公司IPO所募资金项目分析来看,未来装卸货种的强化主要集中于焦炭、胶合

板和钢材。未来两年主要满足焦炭吞吐量的增长,对钢铁和胶合板的吞吐量增长也可进行安排,而另一焦炭专用泊位项目,有望在2008年完工,设计吞吐量为320万吨,将为公司近年来高速增长的增长提供保障。从中可以看出,焦炭装卸业务的利润将成为公司未来利润增长的主要动力。(国泰君安 许斌)

张江高科(600895) 题材丰富 成长性良好

随着集团公司的资产注入,为公司未来高速发展储备了丰富的土地资源。考虑到未来高成长性和股权投资可能带来的超额收益,建议短中线关注。(德邦投资 周亮)

■精选个股

莫高股份(600543) 高档葡萄酒巨子 低估农业龙头

近期以猪肉和蛋产品的大幅上扬再度引起市场的高度关注,而提价因素是市场反复炒作的主题,因此,具有提价题材的农业股引起关注。而莫高股份(600543)是国家重点扶持发展的农业产业化龙头企业之一,更值得注意的是,公司的酒类题材绝对正宗。莫高股份其生产的金爵土黑比诺干红是唯一的国酒红酒,白酒中

享此殊荣授予国酒称号的只有贵州茅台。值得关注的是,公司还与有近百年历史的加拿大五大冰酒公司之一的米兰酒业合资建厂,开发出比肩全球酒中珍品的莫高冰酒,填补了我国冰酒生产的空白,并被确定为钓鱼台国宴专供酒。目前该股已经在底部形成双底向上突破,均线形态金叉发出买入信号,可重点关注。(民生证券 厚峻)

东方宾馆(000524) 大股东具地产金融背景

五星级酒店东方宾馆(000524)位于广州一级地段火车站流花路,若价值重估,以2万元/■计,酒店的重估价值达24亿元,目前市值为19.9亿元,而四星级酒店新都酒店的市值为25.7亿元,对比之下,东方宾馆明显低估。东方宾馆控股股东广州越秀集团是地产金融证

券巨子,主力开发广州流花商圈和天河商圈的商业物业,同时拥有越秀财务、越秀保险、广州证券和金鹰基金管理公司等金融证券机构控股权,在强势股东的翅膀下,东方宾馆未来面临很大的机遇。近日该股与广州浪奇、新都酒店联袂启动,后市值得多加关注。(中投证券 杨友)

好当家(600467) 消费升级 突破双底

公司是国内规模最大的海参养殖企业,是实施海上山东战略的龙头企业,海参养殖面积近3万亩。先进的技术和优良的环境保障公司海参养殖规模迅速扩大,公司将先期逐步实现10万亩养殖区域的增加,从而带动产量扩张。前期公司尝试向终端延伸,试图通过开设专卖连锁店的形式

逐步实现向品牌食品企业的过渡。受益于产品价格上涨和规模扩大,公司已预告今年半年报业绩同比增长50%以上。走势上看,该股前期连续调整回落到上升通道下轨获得支撑,并在构筑小双底后选择向上突破,后市有望挑战新高,可重点关注。(世基投资)

渝开发(000514) 开发重庆 积极关注

公司是具有一级开发资质的房地产开发企业,储备土地32万平方米。今年年初,通过定向增发,公司收购重庆国际会议展览中心等项目,此举将为公司形成稳定的市政物业资产收益并为未来房地产业务发展获得稳定的土地储备资源支持。定向增发后,大股东重庆市城市建设投资公司将大幅增持公司股份,大股东计划“十一五”期间将公司打造为净资产20亿元以上的优质蓝筹上市公司。由

于大股东实力雄厚,代表重庆市政府进行城市建设土地储备整合和土地出让等,未来公司有望在获取土地等方面拥有便利条件。重庆市和成都市成为国家首次设立的全国统筹城乡综合配套改革试验区之后,重庆的主城区房价急剧上涨,作为重庆主要地产开发商,公司将受益。该股前期回落强势震荡清洗浮筹,后市有望挑战新高,可积极关注。(重庆东金)

Table with 2 columns: 代码 名称 and 代码 名称. Lists various stocks with their respective financial data and performance metrics.