

杭萧钢构(600477) 三级子公司竞买土地获得股东大会批准

研究员：张平
执业证书编号：S0570510120048
电话：025-83290905
E-mail: ustczp5000@yahoo.com.cn
地址：南京市中山东路90号

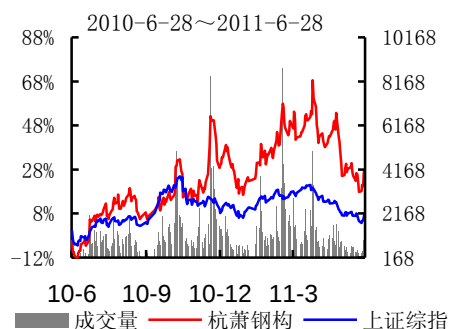
投资评级：买入(维持)

专用设备 II

当前价格(元)：8.68

目标价格(元)：12.00

股价走势图



相关研究

- 1 《杭萧钢构(600477):业绩略低于预期 高成长依然可以期待》2011.4
- 2 《杭萧钢构(600477):钢结构住宅值得期待》2010.12
- 3 《杭萧钢构(600477):》2010.12

投资要点:

- 事件：公司于2011年6月27日召开2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于同意三级控股子公司万郡房地产（包头）有限公司参与土地使用权竞买的议案》。
- 点评：公司拟在包头开发110万平米钢结构住宅示范项目，万郡大都城项目一期已经开工建设，今年7月有望预售，明年年底前交付，如果销售情况良好，将大幅提升公司明年业绩。公司2011年6月14日公告三级子公司万郡房地产（包头）有限公司在包头获得18.53平米土地储备，意味着万郡大都城二期工程的开发进入实质性阶段，我们依然看好钢结构住宅的市场前景，维持“买入”评级。

华泰证券上市公司投资价值等级评判标准

一报告发布日后的 6 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

一投资建议的评级标准

买入：相对强于市场表现20%以上；

推荐：相对强于市场表现5%~20%；

观望：市场表现-5%~+5%之间波动；

卖出：相对弱于市场表现5%以下。

免责条款：

本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告中所评价或推荐的证券没有利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：Z23032000。