

Sino Strategic: The Ball Rolls in China

Sino Strategic International's share price climbed upward in the past days with significant turnover. Reason: Rumour has it that a gaming company is interested in taking an investment of 15% of the Company and this could have stirred other competitors into action.

This is reasonable because the potential for the enterprise is enormous within the Chinese gambling market.

Sino possesses Keno and Lotto licenses in Shanghai. Meanwhile, the company operates 467 Keno shops.

Recently, Sino has partnered with the British software house Playtech in order to offer poker games.

A further expansion into sports betting, particularly soccer betting, is planned. The value from this activity should increase the share price by a multiple value compared to current market prices. This assumption is reasonable.

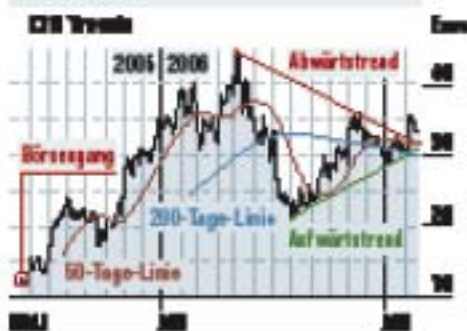
Double Winning: If the plans of the Sino management are successfully implemented, the Company will become a market leader in the Chinese gambling market. The share is however still very speculative. Set your limit.

Citi Trends: auf nach Texas

Der US-amerikanische Mode-Einzelhändler Citi Trends betreibt aktuell 277 Läden in 16 US-Bundesstaaten. Ursprünglich im Südosten der USA beheimatet, expandiert das Unternehmen aus Savannah mittlerweile in den Mittleren Westen und nach Texas. 2006 öffnete Citi Trends 40 neue Filialen, und 2007 dürften weitere 45 hinzukommen. Die Produktpalette umfasst vor allem günstige Bekleidung und Zubehör für Kinder, Frauen und Männer sowie Artikel zur Raumausstattung.

Die Kunden zieht Citi durch Preisabschläge gegenüber Kaufhäusern bei Markenbekleidung an. Dabei reagiert das Management bisher relativ schnell auf Modetrends. Auf Grund der noch geringen Anzahl der Filialen und der beschränkten geographischen Ausbreitung besitzt der Konzern weiteres Wachstumspotenzial. Im laufenden Geschäftsjahr dürfte Citi knapp eine halbe Milliarde US-Dollar umsetzen. JH

Dynamischer Modespezialist. Der Börsenruling von Mai 2005 eröffnet jährlich 30 bis 45 neue Läden. Das langfristige Wachstum von niedrigem Niveau aus scheint für Citi Trends damit gesichert.



Das meinen Analysten:

Kaufen 1 Halten 2 Verkaufen 1

Das Unternehmen

Branche: Mode-Einzelhandel
Gewinn je Aktie 07/08e: 1,37/1,71
KGV 07/08: 24,3/19,4
Marktkapitalisierung: 461 Mio. Euro

Die Aktie

ISIN: US17306X1028

Kaufen bis/Stopkurs: 36,60/28,70

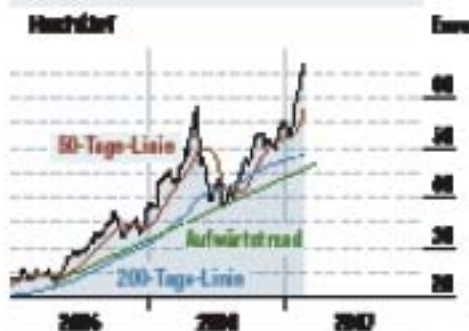
Angaben in Euro; e = erweitert

Hochtief: wachsen oder teilen

Die Aktie des Essener Baukonzerns Hochtief sieht auf den ersten Blick sehr teuer aus. Doch trotz eines Kurs-Gewinn-Verhältnisses von mehr als 40 strebt der Kurs immer weiter nach oben. Gründe: Zum einen könnte es in den kommenden Quartalen zu Gewinnüberraschungen kommen. 2006 dürfte der Konzern 89 Millionen Euro Nettogewinn verdient haben, 41 Prozent mehr als 2005. Die endgültigen Zahlen gibt Hochtief am 22. März bekannt. Vor allem Infrastrukturprojekte in Asien dürften weiteres Wachstum schüren.

Zum anderen flackerten Übernahmeerüchtungen auf. Großaktionär August von Finck will seine 25-prozentige Beteiligung an Hochtief verkaufen. Dies könnte Aufkäufer für den gesamten Konzern anlocken. Immerhin besitzt Hochtief sehr profitable Töchter wie die australische Leighton. Allein diese 54-prozentige Hochtief-Beteiligung ist aktuell 2,7 Milliarden Euro wert. JH

Solider Bauwert. Bei einer Übernahme und Zerschlagung könnten Aufkäufer Wertpotenziale heben. Jede Kursschwäche wegen Verunsicherungen durch hohe Lohnforderungen nutzen Anleger zum Kauf.



Das meinen Analysten:

Kaufen 10 Halten 8 Verkaufen 2

Das Unternehmen

Branche: Bau
Gewinn je Aktie 07/08e: 1,50/1,77
KGV 07/08: 44,5/37,7
Dividendenrendite 07/08: 1,4%/1,5%

Die Aktie

ISIN: DE0006070006

Kaufen bis/Stopkurs: 71,00/56,50

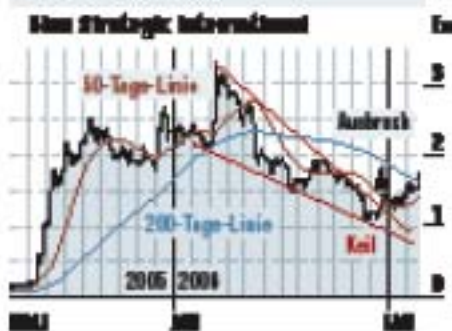
Angaben in Euro

Sino Strategic: Die Kugel rollt in China

Der Kurs von Sino Strategic International ist in den vergangenen Tagen durch hohe Umsätze nach oben geklettert. Grund: Übernahmeerüchtungen. Das Angebot eines bisher nicht genannten Glücksspielkonzerns, sich an den Australiern zu 15 Prozent zu beteiligen, könnte weitere Konkurrenten geweckt haben. Zu Recht, denn das Potenzial für das Unternehmen ist auf dem chinesischen Glücksspielmarkt riesig.

Sino besitzt in Shanghai Keno- und Lotto-Lizenzen. Mittlerweile betreibt der Konzern 467 Keno-Läden. Jüngst ging Sino zudem eine Allianz mit dem britischen Software-Haus Playtech ein, um Pokerspiele anzubieten. Eine weitere Expansion in den Sportwetten-, speziell Fußballwetten-Markt ist geplant. Aus den Aktivitäten lässt sich ein vielfacher Wert für die Aktie ableiten im Vergleich zum aktuellen Börsenkurs. Eine Übernahme durch einen Großen wäre durchaus denkbar. UK

Doppeltes Glücksspiel. Gehen die Pläne des Sino-Managements auf, wächst der Konzern zu einem Marktführer im chinesischen Glücksspielmarkt heran. Die Aktie ist jedoch – noch – sehr spekulativ. Limits setzen.



Das meinen Analysten:

Kaufen 0 Halten 0 Verkaufen 0

Das Unternehmen

Branche: Glücksspiel
Gewinn je Aktie 07/08e: 0,05/0,25
KGV 07/08: 34,4/6,9
Marktkapitalisierung: 109 Mio. Euro

Die Aktie

ISIN: AU000000SS10

Kaufen bis/Stopkurs: 2,30/1,40

Angaben in Euro