

嘉宝集团 (600622)
 公司房地产业务进入快速发展期,近日转让高泰公司部分股权给中核建中,一方面标志着高泰核燃料管包制造技术成熟,另一方面标志着中核总、嘉宝集团和高泰公司在利益和行动上将趋于统一。近日大幅拉升后短调缩量,仍有上攻潜力,可介入。

伊力特 (600197)
 公司是西部最大的白酒生产企业,伊力特白酒系列产品在国内具有一定知名度,报表显示毛利率高达49.32%,盈利能力较强。公司还涉足煤化工、电池碳酸锂、持股期货公司等。该股上升通道有加速上攻迹象,可参与。

陕西金叶 (000812)
 公司主要从事烟标印刷,大股东更换后对历史遗留问题清理良好。公司在朱宏路老厂区的改造进展顺利,涉足的教育产业也开始带来正收益。目前走势已形成放量突破上升通道加速之势,连续攻克9月中旬及8月初高点后,上升空间已打开,可跟进。

策略: 突破3255点是一标志性事件,目前上方不足200点,年内就解放3478点已变得越发现实,可关注中期上升通道已成形,基本面支持扎实的品种,上海本地股、酒类消费类及重组整合者可重点留意。

浙江阳光 (600261)
 公司是国家大型节能电光源制造企业,生产规模、技术和工艺在国内同行业中处于领先水平,另外其作为国家级唯一的光源企业技术中心,产品技术开发和储备国内领先。近期国家对节能减排安排一系列的政策支持和优惠措施,公司将是主要受益者。

上海电气 (601727)
 公司与西门子、ABB等国际制造商建立战略合作关系。公司换股吸收合并上电股份后,成为集大型电力设备、轨道交通设备、环保设备为一体的上市公司。公司募集资金主要用于风电和核电项目的发展,未来将受益于新能源行业的快速发展。

中科三环 (000970)
 公司主要从事稀土永磁和新型磁性材料及其应用产品的研究,是中国最大、全球第二大钕铁硼永磁材料制造商。公司正在积极推进钕铁硼磁体在风力电机和混合动力汽车的应用,预计随着风力发电机组和混合动力汽车的普及,公司收入可望进入快速增长期。

策略: 政策总体偏暖,企业业绩环比增长态势良好,市场流动性也比较充足,大盘上冲动能较为充沛,操作上波段操作,关注权重蓝筹股和受益通货膨胀的行业与公司,不宜追高,注意控制仓位。

申银万国

证券通

交银成长

上投内需

森洋投资

九鼎德盛

博时平衡

信诚四季

西部矿业 (601168)
 公司是国内基本金属矿业龙头,同时也是西部最具竞争力的资源开发企业之一,经营一体化的基本金属开采、冶炼及贸易业务,近几个月来,该股围绕半年线反复震荡整理,技术上调整非常充分,目前技术指标已基本调整到位,后市有望酝酿恢复性行情。

步步高 (002251)
 公司及控股子公司立足于中小城市,以密集式开店、双业态、跨区域发展模式,以统一品牌向客户提供商品零售服务。近期该股逐渐盘出阶段性底部,盘中量能明显放大,有资金关注迹象,短线充分洗盘后有望震荡走高,建议关注。

交通银行 (601328)
 公司是我国第五大商业银行。二级市场上看,该股近三个月来一直围绕半年线反复震荡蓄势,走势明显滞后于大盘指数和银行板块,鉴于公司基本面优良且阶段性调整非常充分,后市有望酝酿恢复性上行行情,建议投资者积极关注。

策略: 目前市场已选择向上突破,市场震荡格局一时难改,投资者可密切关注消息面的变化和权重股的走势,从目前情况看,绩优多时的权重股有望全面启动,操作上建议投资者顺势而为,持有为主。

莫高股份 (600543)、泸州老窖 (000568)、国电电力 (600795)
点评: 博时平衡 (160507) 的选股思路是关注由于资产价格上涨及中国内需崛起带来的投资机会,也关注居民财富积累与精致生活相关的商品,如地产、高端消费品等,并进而带动相关服务业。就其重仓股来说,莫高股份近年来加大了对葡萄酒的投资力度,利用募集资金项目投资的莫高国际酒庄投资额超过3亿元,占地面积14000平方米,是国内唯一的、最大的地下单体文化酒窖,国际酒庄建成后,莫高的葡萄酒产能将从不到1万吨提升至近3万吨,因此,享有独特资源优势的莫高股份的产能拓展之后,有望获得高成长的契机。而泸州老窖的投资机会则来源于高端白酒销售总量的提升以及华西证券股权所带来的估值溢价预期,尤其是近期券商股渐趋活跃,可跟踪。而国电电力主要在电力需求复苏及公司大渡河水电投资进入回报期,业绩的成长性相对突出,可跟踪。

策略: 该基金判断,在全球央行开始收紧流动性之前,在货币体系寻找新的均衡前,资产类股票的表现可能还会持续一段时间,同时,也高度关注中国实体经济的好转和由此产生的新的投资机会。

开创国际 (600097)、保利地产 (600048)、中材科技 (600970)
点评: 信诚四季 (165501) 的选股思路主要有三个,一是看好和内需相关的优势公司,相信庞大的国内市场一定会孕育出一批大市值公司。二是看好承接全球产业转移积极影响的公司。三是考虑到较充裕的流动性和强劲的人气,也关注各阶段的主题投资机会。就其重仓股来说,开创国际主营远洋捕捞,受益于国家政策的扶持,未来的发展前景较为乐观。与此同时,居民消费结构升级拉动远洋捕捞的趋势较为明显,因此,预计公司捕捞业务的毛利率应该在18%左右,维持着相对高企的盈利能力。而且,公司未来的规模扩张也较为乐观,从目前估值低企,建议跟踪。而保利地产则在百亿元的预收帐款锁定了公司的业绩成长趋势,而且拥有庞大的土地储备,未来业绩的成长性较为乐观。中材科技则在于公司积极向风电叶片产业转移,从而有效地把握住我国风电大发展的投资机会,目前估值略低。

策略: 该基金认为未来宏观经济增速将在一个可持续的水平上稳定下来,未来将在消费服务民生等稳定增长行业、具备显著国际竞争优势的行业、节能减排相关行业、新兴产业等方面重点布局。

盈利改善 中线空间看好
海螺型材 (000619)
 公司主要生产塑料门窗异型材、彩色异型材,双色、全色、木纹共挤型材等,产销量国内、国际塑料型材行业稳居首位。随着市场对彩色型材需求增加,彩色型材在公司毛利中占比将进一步提高,公司在长期的规划中将彩色型材的产能提高到总产能的30%左右,由于彩色型材较强的盈利能力和满足差异市场的需求能力,公司将会致力于提高其生产能力,并使之成为公司新的盈利增长点。由于盈利能力改善,使基金主力开始大规模参与其中,该股依托60日均线一路震荡走高,中线空间依然值得看好,可关注。(金百灵投资)

地产蓝筹 有望再度发威
万科A (000002)
 今年下半年公司加大了推盘力度,三季度可售面积约110万平方米,预计四季度将增长到约160万平方米,同时公司还将得益于项目资源在二、三线城市分布较为均衡,有可售资源的增加以及房价的稳步上涨,我们预计公司今年销售将会突破600亿元。二级市场上,我们注意到,三季度保险公司大幅增持该股,而近期该股缩量横盘整理,调整较为充分,蓄势待发,有较大上涨潜力空间。在当前市场风格转换之际,风水轮流转,蓝筹股轮动表现,后市该股有望再度发威,重新成为市场标杆,建议投资者积极关注。(国元证券 姜绍平)

受益电价调升 逢低关注
华能国际 (600011)
 公司作为华能集团的旗舰类上市公司,存在获得集团的资产注入进而实现规模扩张的可能性。公司发布的一季度业绩报告显示,三季度报显示,华能国际前三季度实现净利润为41.3亿元,同比增长261.9%,主要原因是受益于去年售电价格的调升。燃料成本的下降和新机组的投产带来发电量增加。二级市场上,周五该股因利好兑现而冲高回落,短期运作有结束迹象,但从中线看,由于公司利润增长将因电价调整而大幅提升,有望迎来中长期投资者战略性建仓带来的交易机会,预计后市调整空间有限,投资者可逢低适当关注。(杭州新希望)

资产置换 业绩拐点显现
内蒙华电 (600863)
 2009年7月,公司完成了年初策划的资产置换工作,2009年公司主要燃料煤炭产品价格下降,此外,公司加强生产管理以及成本控制,各项消耗指标以及费用大幅下降。2009年三季度披露,预计2009年全年归属于母公司股东的净利润将扭转上年亏损局面,盈利水平增加。公司工程连续投产使发电能力同比大幅增长,今年确保发电量计划235.46亿千瓦时,争取发电量计划为261.20亿千瓦时。今年1月公司拟出资受让龙源电力集团公司所持龙源风力发电公司股权。该股由于业绩拐点出现,近期出现强势特征,有突破迹象,建议关注。(西南证券 罗栗)

业绩验证 前景看好
华丽家族 (600503)
 公司是上海知名房地产开发企业之一,曾成功打造华丽丽家等项目,目前拥有上海华丽丽家复兴天地及苏州华丽丽家太湖两个项目,华丽丽家复兴天地项目,占地约2.7万平方米,总建筑面积为13.74万平方米,可售面积约9万平方米,预计总投资约27亿元,净利润约16至20亿元。根据对苏州项目盈利情况的预测,按现有股本计算,预计2010年每股收益达0.9元。在大股东业绩承诺的护航下,公司未来业绩有望稳步增长,前景看好。二级市场上,该股周五逆势上行,后市可继续看好,可逢低关注。(中信金通证券 钱向劲)

发展确定 估值有所低估
通富微电 (002156)
 通富微电和合资公司将成为东芝在封装领域的重要合作伙伴和其在中国的战略合作伙伴。东芝将带来的是高端封装业务,普遍具有比较高的毛利率,这些业务将逐渐改变公司毛利率显著低于外资的状况,使公司盈利具有更高的增长动力。2009年公司采取相对稳健的财务处理,在当前景气背景下,公司年化EPS约为0.21元。预计公司2010-2011年净利润为1.15亿元和1.74亿元,EPS分别为0.333和0.501元。考虑到行业估值水平和公司未来发展的确定性,我们认为对公司合理估值为30倍PE,合理价值为11元以上。(申银万国)

行业龙头 空间广阔
许继电气 (000400)
 公司是我国电力装备行业的大型骨干和龙头企业,产品覆盖发电、输电、配用电等电力系统各环节,横跨一次及二次装备、交流及直流装备领域,是国内综合配套能力最强、最具竞争力的电力装备制造及系统解决方案提供商。多年以来,公司连续承担并完成了一系列国家重点科研项目的研制和国家重大工程设备的制造,填补了诸多国内空白。此外,公司自主研发的产品并网变流器已通过实验调试阶段,并已经陆续接到订单。二级市场,近期该股走势稳健,量价配合完好,后市仍有较大空间,建议投资者重点关注。(北京首证)

累计涨幅有限 补涨动力较强
武钢股份 (600005)
 公司拥有当今世界先进水平的炼铁、炼钢、轧钢等完整的钢铁生产工艺流程,钢材产品共计7大类、500多个品种,主要产品有冷轧薄板、冷轧硅钢、热轧板卷、中厚板、大型材、高速线材、棒材等,商品材总生产能力1000万吨,其中80%为市场畅销的各类板材。从技术形态来看,该股自今年高点下跌以来,其反弹幅度较小,目前股价在8元左右,由于钢铁行业基本面中钢价反弹和国家加大资产重组整合,加之周线周阳,显示后市补涨动力较强,建议投资者逢低积极关注。(九鼎德盛 肖玉航)

利空影响股价 逢高减持
实达集团 (600734)
 公司重组后变更为房地产公司,但目前房地产行业受国家宏观调控影响较大,已进入调整期,今后公司盈利能力仍存较大不确定性。二级市场,该股经过前期连续攀升后,股价已经进入相对高位,周五巨量收出带长上影的阴线,并形成一缺口,因此,技术形态得到非常大的破坏。我们认为,该股在12月份有6277万股的限售股等待解禁,相比目前1.67亿股流通股来说,这是一个较大的数量,达到目前流通股比例的40%左右,届时将对股价造成一定冲击,我们对该股作出减持的投资评级,建议投资者逢高卖出。(金证顾问)

面临整合机遇 增持评级
现代制药 (600420)
 今年以来,公司在新任管理层的带领下,进行了营销和管理的变革,经营业绩出现明显改善,1-9月份,销售收入增长超过70%。新管理层上任后,公司在营销和内部管理上进行了变革,在制剂、原料药和外贸业务等方面都取得了较大的增长。预测公司2009-2011年EPS分别为0.26元、0.34元和0.43元,鉴于公司大股东上海医药工业研究院强大的研发背景,在当前央企重组的浪潮中,公司可能存在重组机遇,而作为上海医药工业研究院唯一的上市平台,现代制药的未来发展也非常值得关注,我们给予公司增持评级。(东海证券 袁振波)

新建项目缺口 上涨空间可观
凌钢股份 (600231)
 为进一步提高全资子公司凌钢股份北票保国铁矿有限公司采矿能力,完善矿山通风系统,公司同意保国铁矿以自有资金1.7亿元,在铁矿山矿区增建一条副井和一条风井,工程工期为25年。工程竣工投产,该矿区采矿能力由原100万吨/年提高到180万吨/年。公司拟投资2.8亿元建设一条年生产能力为50万吨的全连续式高速线材轧钢生产线,工程预计于2010年9月竣工,预计年增净利润4811.7万元。由于线材需求旺盛,利润空间合理,2010年EPS约0.95元,目前股价12.18元,动态PE12倍,仍有20%左右上涨空间。(国元证券)

未来两年增长可期 优势依旧
南京银行 (601009)
 南京银行目前处在扩张式发展阶段,规模在高速扩张期,预计2009全年的贷款增速达60%。公司规模的快速扩张对资本的消耗较大,预计南京银行未来两年的规模增长依然可观,但已经渡过了规模增长的高峰期,因此对资本的消耗会放缓。南京银行的ROA水平处于上市公司上游水平,一方面是因为公司有相当部分的贷款上浮,另一方面是因为成本收入比和有效税率较低。未来两年,随着公司对科技系统投入力度的加大和员工费用的增加,公司的成本收入比会达到或超过30%,为此,我们给与公司增持评级。(联合证券)

证券通:研究显示一致预期大幅调高品种追踪

股票代码	股票简称	一致预期				2009年一致预期净利调整变动(%)			2010年一致预期净利调整变动(%)		
		09年EPS	09年PE	10年EPS	10年PE	4周变化	12周变化	26周变化	4周变化	12周变化	26周变化
600021	上海电力	0.1690	36.9822	0.3314	18.8594	53.86	85.34	72.42	-1.20	24.96	51.12
600993	马应龙	0.9191	37.8631	1.0850	32.0737	33.77	33.77	34.26	34.49	34.49	39.84
600219	南山铝业	0.3762	36.0712	0.5647	24.4637	32.48	32.48	4.35	27.60	27.60	2.88
600177	雅戈尔	0.8251	18.3251	0.8023	18.8458	31.68	0.41	14.37	11.28	3.83	0.02
000338	潍柴动力	3.7497	16.9000	4.2697	14.8418	30.93	45.92	64.97	32.61	46.84	62.11
000539	粤电力A	0.4558	0.0000	0.5019	0.0000	30.72	30.72	78.99	26.98	26.98	71.52
600011	华能国际	0.4502	18.6139	0.4965	16.8781	27.81	26.75	42.86	15.51	15.61	25.81
600683	京投银泰	0.2582	53.8730	0.7238	19.2180	27.02	-2.25	-25.24	25.34	12.26	2.34
002048	宁波华翔	0.7443	16.4987	0.4737	25.9236	25.88	63.05	118.35	-9.82	-6.01	14.68
000589	腾轮胎A	1.0284	17.9210	0.9259	19.9050	24.05	26.79	111.78	15.30	15.87	68.43
600887	*ST伊利	0.7906	35.4541	1.0218	27.4320	22.41	28.21	36.16	20.22	30.02	34.77
002037	久联发展	0.6134	32.2465	0.7519	26.3067	22.21	10.01	-5.17	14.46	6.30	-2.42
600961	株冶集团	0.1175	130.0426	0.1839	83.0886	21.74	1.23	27.01	11.49	0.00	1.04
600660	福耀玻璃	0.5046	25.6441	0.6738	19.2045	20.93	20.62	67.27	8.09	7.45	45.43
600037	歌华有线	0.3150	45.7778	0.3722	38.7426	20.78	33.79	33.12	24.68	33.10	30.87
000876	新希望	0.5576	25.1793	0.6622	21.2021	20.43	27.19	19.80	12.68	21.12	14.28
600298	安琪酵母	0.8844	33.0846	1.1073	26.4246	19.35	19.35	42.20	15.34	15.34	46.13
600104	上海汽车	0.9324	27.3917	1.2965	19.6992	18.94	53.76	91.52	20.02	57.69	124.93
600221	海南航空	0.1920	32.8646	0.2254	27.9947	17.94	-0.41	1.46	14.64	4.94	10.47
600007	中国国贸	0.3031	42.4282	0.4168	30.8541	17.85	17.20	36.20	9.23	-4.82	1.22
000581	威孚高科	0.6199	25.8267	0.7743	20.6767	16.65	19.37	40.88	13.60	0.23	46.63
600017	日照港	0.2238	31.0098	0.2627	26.4180	16.15	16.15	19.67	20.93	20.93	23.90
000960	锡业股份	0.2971	0.0000	0.6548	0.0000	15.77	-30.59	-11.19	-1.13	-12.04	9.30
600600	青岛啤酒	0.9595	37.5195	1.1705	30.7561	15.20	14.10	30.27	14.77	13.36	28.30
600060	海信电器	0.8388	27.3605	1.0826	21.1990	14.90	25.37	40.94	10.58	30.91	50.19

说明: 1)如果短期内诸多券商研究机构对上市公司的业绩预期进行了大幅度地调整,这一定具有较高的信息含量和再研究价值;2)我们在统计时已经剔除了因微利、异常预测所引发的异常调整品种;3)以上研究成果只反映卖方机构研究员的认识,并不代表市场以及买方机构投资者的观点。在应用时应考虑到研究者和投资者思维的差异性,同时也需要关注区分研究员的研究水平、注意卖方机构观点出后后市场反映等;4)以上业绩预测数据引自证券通(www.cnsec.com),它客观和准确反映了国内主流卖方机构对上市公司最新的综合预期水平。

朝阳永续:研究显示目标涨幅巨大品种追踪

股票代码	股票简称	机构名称	机构评级	发布时间	目标价	11.18	目标	2009报告预期		2009一致预期	
						收盘价	涨幅%	EPS	PE	EPS	PE
601390	中国中铁	中投证券	强烈推荐	10-29	12.00	6.29	87.21	0.350	17.971	0.322	19.879
600739	辽宁成大	国泰君安	增持	11-13	66.00	39.57	66.67	1.480	26.736	1.411	28.065
600050	中国联通	安信证券	买入	10-31	11.06	6.77	62.41	0.200	33.850	0.194	35.021
600491	龙元建设	安信证券	买入	11-2	30.00	18.27	61.46	0.610	29.951	0.587	31.659
000002	万科A	中投证券	强烈推荐	11-6	19.50	12.14	58.92	0.510	23.804	0.507	24.186
601766	中国南车	东方证券	买入	11-12	8.70	5.42	58.47	0.180	30.111	0.149	36.856
601919	中国远洋	东方证券	买入	11-16	25.00	15.87	57.04	-0.480	-33.063	-0.473	-33.689
000572	海马股份	信达证券	买入	10-28	10.00	6.61	53.14	-0.110	-60.091	-0.126	-51.712
600595	中孚实业	西南证券	买入	10-28	35.60	23.50	51.23	0.570	41.228	0.445	52.948
600019	宝钢股份	中银国际	买入	10-30	12.00	7.90	50.75	0.277	28.520	0.296	26.870
600805	悦达投资	中信证券	买入	10-30	15.20	10.37	49.31	0.450	23.044	0.366	27.814
002153	石基信息	国信证券	推荐	10-29	55.00	36.06	49.01	0.730	49.397	0.839	43.993
000667	名流置业	国泰君安	增持	10-29	13.50	9.28	46.74	0.330	28.121	0.259	35.496
000301	东方财富	海通证券	买入	11-13	10.93	7.37	46.71	0.140	52.643	0.147	50.749
600528	中铁二局	中信建投	增持	10-28	20.00	13.79	44.20	0.580	23.776	0.488	28.440
600528	中铁二局	招商证券	强烈推荐	10-28	20.00	13.79	44.20	0.500	27.580	0.488	28.440
000402	金融街	安信证券	增持	10-28	20.00	13.67	43.89	0.580	23.569	0.524	26.548
000488	晨鸣纸业	安信证券	买入	10-30	12.60	8.60	43.35	0.460	18.696	0.394	22.285
000685	中山公用	国泰君安	增持	11-2	43.00	30.20	41.26	1.240	24.355	1.238	24.584
600383	金地集团	UBS	买入	10-28	23.20	16.34	40.61	0.650	25.138	0.582	28.366
601668	中国建筑	中信证券	买入	11-10	7.00	4.91	39.72	0.180	27.278	0.174	28.844
600005	武钢股份	渤海证券	买入	11-11	11.70	8.25	39.62	0.168	49.107	0.211	39.641
600118	中国卫星	西南证券	买入	10-28	30.00	21.34	39.60	0.600	35.567	0.601	35.760
600050											