



地址 更多精彩内容请访问中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

转到 链接

■榜首股点评

东方宾馆:寻找新的盈利增长点是关键

东方宾馆位于广州市内重要的商务会展区,在2005年10月,该宾馆获得了全球服务领域的最高奖——五星钻石奖。这表明该公司在夯实内部管理上还是取得了明显的成效。

近年来,随着国民经济高速增长的增长,国内的旅游消费也逐年升级,作为广州市内知名的五星级酒店,东方宾馆每年的客房入住率还是能保持得比较稳定。随着2008年北京奥运会和2010年上海世博会的举办,境外游客对于内地的旅游需求在逐步提升,这也是公司未来几年主营业务获得保障的重要来源。另外,每年两次的广交会,也给公司带来了较为稳定的会展客源。因此,我们从该公司的财务报表中不难看出,这是一家经营业绩相当稳定的酒店类上市公司。当然,公司另一块资产,东方汽车公司的盈利能力也是相对稳定的。相信公司在未来几年内,业绩基本将保持现状,稳中有升。

但我们都知,在资本市场中,能够给投资者带来高收益的并非是这样业绩稳定的上市公司,而是业绩有较强增长潜力的成长性公司。东方宾馆现在最大的问题是稳有余,进取不够。笔者对该上市公司的资本运作情况进行了详细的跟踪,很难找到新的盈利增长点。仅靠公司内部自身的内沿式增长是不能够支撑股价长期走牛的。今年6月份,该公司收购了东方汽车公司45%的股权算是该公司上市以来跨出了资本市场运作的重要一步,但由于收购的是大股东的资产,属于关联交易,这一步跨的明显偏小,我们也寄希望该公司能够依托东方宾馆在广州地区的知名度,积极整合相关的旅游资产,充分分享未来消费升级带来的市场机会。

从该股的二级市场表现来看,自去年7月份股价见底以来,一直运行在一个缓慢的上升通道中,目前的调整是一个对通盘逐步确认的过程,由于缺乏实质性的利好支撑,股价在中短期内很难有表现的机会。(世基投资 余伟)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 荐股时间, 起始日, 结束日, 起始价, 最高价, 最高涨幅. Lists top stock recommendations.

英雄榜更多精彩内容请见 http://hd.cnstock.com/JS_StockHero/Index.asp

■荐股英雄博客

谁也不会轻易掉队

大象们的集体休息给了涨幅偏小板块表现的机会,周三沪市642家上涨与176家下跌,个股普涨格局十分明显,这是否可以说明拉动格局转换了呢?现在下定论还为时过早,目前的情况本人认为只是一种需要而已,前面我曾经有一个疑问,那就是价值投资难道就是大盘股投资吗?答案显然是否定的,市场中具有价值的个股不光有大盘股,一些盘子适中、业绩优良的港口、地产出租、电力股同样具有投资价值,现在没启动不代表以后不会动,相反在市场高企的如今,它们必定会成为市场主力争相抢夺的对象,一句话,牛市中,谁也不会轻易掉队,走得越稳才能走得越高!

从周三收盘情况看,笔者的大盘5分钟系统453周期线收于1942点附近,继续呈现稳步上移态势,我们知道,由于5分钟453周期线的运行方向代表着大盘的短期运

行方向,所以排除消息面的影响,只要后市5分钟453周期线不被有效跌破,大盘短线就仍有震荡上行的机会。此外,从各分时顶底指标运行情况看,15分钟该指标收盘前再次探至天线附近,这里就会有两种情况出现,第一种就是再度在天线上翻红拉起,这样的结果预示大盘会继续震荡上行;第二种情况就是击破天线,对背离的分时指标来一次较为彻底的修正,大盘也会出现快速调整。至于哪种情况会在明天出现,我们不妨一起拭目以待!另外,从60分钟MACD运行情况看,上证指数60分钟MACD的DIF与DEA已经金叉21小时,只要后市DIF与DEA不再出现死叉,大盘就仍有望以震荡盘升的方式上行。压力位2062、2100点,支撑位2005、1988点。(展锋)

更多精彩内容请见 http://zhanfeng.blog.cnstock.com

■最新荐股

Table with columns: 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 荐股时间, 推荐理由. Lists recent stock recommendations.

更多荐股请见 http://hd.cnstock.com/JS_StockHero/Index.asp

■沪市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅(%). Lists daily market performance for Shanghai.

■数据说话

53只大幅回调优质蓝筹值得期待

□港澳资讯 马晋

近期行情运行过程中,机构对权重蓝筹股的布局 and 配置逐步成为市场主线。随着行情向纵深发展,在机构趋同的价值投资理念作用下,我们认为蓝筹股行情有望进一步深化,此前表现逊色于一线品种但业绩预期明朗的二线蓝筹甚至三线蓝筹股蕴含着较多的机会,为我们统计了近期回调比较充分,但按2007年预期收益估值比较低的股票。

从统计结果来看,中小板个股达到了9只。此前,由于受到新股发行和限售流通股解禁的双重扩容压力,中小盘整体表现要远逊于大盘,股指创五年新高过程中,部分中小板个股反而创上市以来新低,不过其中仍有很多个股成长性较好,比如风电叶片新项目处在研发阶段的天奇股份、国内民爆行业龙头久联发展等公司。

另外,随着近期国际期货市场上原油价格逐步回落,相关受到成本压力的化工行业上市公司成本有望得到降低,对于公司当期业绩和未来发展构成利好。

我们还发现统计结果中有不少医药类上市公司。随着我国人口步入老龄化,医药行业上市公司面临相对较好的发展环境,特别是具备一定品牌优势的医药类以及原料药厂商比如京新药业等,维持业绩稳定应该不成问题。医药行业上市公司的利润增长点主要体现在新产品的研发和推广上,因此形成一定的研发实力和提升市场运作能力应是医药类上市公司必须面对的问题。

另外一个必须要关注的是稀有金属等资源采掘、加工类的品种,特别是控制资源并且具备加工生产能力两者合一的上市公司。比如攀钢钒业,其拥有国内90%钛矿资源,大股东攀钢集团后续仍有钛业务的注入计划,而红星发展碳酸钡、碳酸锶产品在相关细分行业占有率极高,维持稳定份额不成问题,并正在培育锰煤项目等新的利润增长点,类似的还有定向增发打造完整产业链的南山实业等上市公司,以及近期整合化工产业链初见成效的新疆天业等。

而上市公司的业务范围变更和调整则容易使得转型阶段业绩受到影响,比较明显的是凯迪电力,作为我国烟气脱硫的龙头企业,公司近期退出了脱硫主业,后续发展存在着主业方向和项目选择的变数,季报显示机构对其也存在一定分歧。此外业绩大增的深天马吸引了众多QFII的关注,对于投资者把握外资的选股思路也有一定帮助。

53只大幅回调优质蓝筹值得期待

□港澳资讯 马晋

近期行情运行过程中,机构对权重蓝筹股的布局 and 配置逐步成为市场主线。随着行情向纵深发展,在机构趋同的价值投资理念作用下,我们认为蓝筹股行情有望进一步深化,此前表现逊色于一线品种但业绩预期明朗的二线蓝筹甚至三线蓝筹股蕴含着较多的机会,为我们统计了近期回调比较充分,但按2007年预期收益估值比较低的股票。

从统计结果来看,中小板个股达到了9只。此前,由于受到新股发行和限售流通股解禁的双重扩容压力,中小盘整体表现要远逊于大盘,股指创五年新高过程中,部分中小板个股反而创上市以来新低,不过其中仍有很多个股成长性较好,比如风电叶片新项目处在研发阶段的天奇股份、国内民爆行业龙头久联发展等公司。

另外,随着近期国际期货市场上原油价格逐步回落,相关受到成本压力的化工行业上市公司成本有望得到降低,对于公司当期业绩和未来发展构成利好。

我们还发现统计结果中有不少医药类上市公司。随着我国人口步入老龄化,医药行业上市公司面临相对较好的发展环境,特别是具备一定品牌优势的医药类以及原料药厂商比如京新药业等,维持业绩稳定应该不成问题。医药行业上市公司的利润增长点主要体现在新产品的研发和推广上,因此形成一定的研发实力和提升市场运作能力应是医药类上市公司必须面对的问题。

另外一个必须要关注的是稀有金属等资源采掘、加工类的品种,特别是控制资源并且具备加工生产能力两者合一的上市公司。比如攀钢钒业,其拥有国内90%钛矿资源,大股东攀钢集团后续仍有钛业务的注入计划,而红星发展碳酸钡、碳酸锶产品在相关细分行业占有率极高,维持稳定份额不成问题,并正在培育锰煤项目等新的利润增长点,类似的还有定向增发打造完整产业链的南山实业等上市公司,以及近期整合化工产业链初见成效的新疆天业等。

而上市公司的业务范围变更和调整则容易使得转型阶段业绩受到影响,比较明显的是凯迪电力,作为我国烟气脱硫的龙头企业,公司近期退出了脱硫主业,后续发展存在着主业方向和项目选择的变数,季报显示机构对其也存在一定分歧。此外业绩大增的深天马吸引了众多QFII的关注,对于投资者把握外资的选股思路也有一定帮助。

回调比较充分的优质蓝筹

Table with columns: 代码, 名称, 今年前三季每股收益(元), 2007年预期每股收益(元), 30日涨跌幅(%), 30日换手率(%), 市盈率(倍), 市净率(倍), 2007年预期市盈率(倍). Lists 53 blue-chip stocks.

数据来源:Wind 资讯 统计日期:2006年11月21日

■选股策略

小盘股疯狂未到时?

美国实例统计:一轮牛市中首先是小盘股暴涨,带动市场人气;待小盘股估值达到市场平均估值1.7倍的时候,大盘股开始上涨,小盘股则下跌或停滞不前;等大盘股估值与小盘股接近的时候,大盘股行情将基本结束;第三阶段仍然是小盘股大涨,此时呈现疯狂行情,股市迈向顶峰。

基金实战统计:投资于小盘股组合的收益,远高于投资于大盘股组合的收益。2001年~2003年美国股市的小盘股已经连续上涨3年,小盘股投资者比大盘股投资者获利大得多。市值低于20亿美元的美国小型企业股价涨幅在过去3年中的表现,分别比标普500指数高出了30%、15%和5%。

2004年以来,美国股市以标普500指数为代表的大盘股以及以标普600指数为代表的小盘股走势截然不同,2004年美国股市飙升的主要动力是市值低于3亿美元的美国小型企业。

从历史看,在国际成熟的市场,在经济成长期和牛市状态下,小盘股的收益要高于整个市场的平均水平。1991年至2000年,全球小盘股基金平均年收益率为20%,是所有股票型基金平均收益率的两倍,因此国际著名的基金评价公司Lipper公司在其基金行业年度报告中指出,“国际股票市场上最热的词汇是‘小盘’和‘成长’”。

相对于蓝筹股价值防御性投资策略而言,通常情况下小盘成长股的进取型攻击投资策略能获得超过市场平均的收益率。随着中国股市对外开放的不断加速、QFII的日益壮大,境内业绩成长性小盘股将成为战胜市场的好品种。

目前境内股市,大盘股在牛市的第二阶段起到了主力军的作用,但目前几个主要热点大盘股的市盈率已经高于其行业估值。根据上述的国外经验判断,待大盘股估值高企而停滞不前的时候,小盘股会逐步开始疯狂。(姜柳)

■深市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅(%). Lists daily market performance for Shenzhen.