

个股评级

机构报告

吉电股份(000875) 规模持续高增长



我们认为吉电股份是目前电力板块中的潜力品种,其潜力体现在规模的高增长和管理的持续改善两个方面。

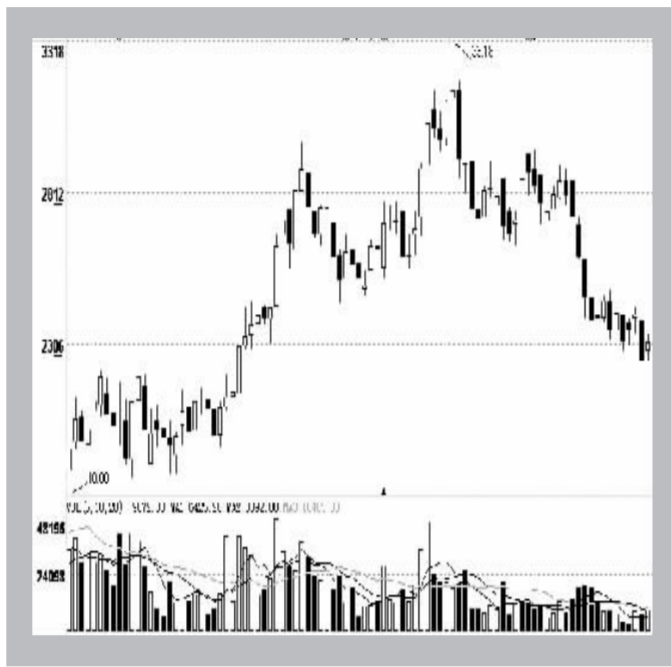
2005年底,公司易主成为中电投集团旗下企业,中电投承诺将公司作为整合东北电力资产的平台,由此拉开了公司规模扩张的序幕。

中电投入主后,派驻了强有力的且务实的管理层,公司管理大为改观,在外部环境基本稳定的情况下,公司在2006年扭亏,2007年毛利率持续回升。

公司是五大旗下PB估值最低的公司,低PB背后隐含的逻辑是公司的产能价值尚未得到充分的发挥,随着公司管理逐步到位,公司盈利能力有可能恢复到行业平均水平。

我们预测公司2007-2009年EPS分别为0.11、0.20、0.43元,2009年PE在20倍以下,我们认为公司是目前电力板块中不可多得的潜力品种。

深南光A(000043) 做大做强地产业务



深圳中航集团很早就介入了房地产开发业务,而且从一开始就在尝试一条与国内其他大部分开发商不同的开发模式。

深南光是深圳中航系统下的一个主要业务公司,深圳中航十分有意愿将地产业务逐渐注入上市公司,利用深南光这一上市公司平台,将地产业务做大做强。

此次增发后,大股东手中的房地产项目主要有:龙华长和益项目、中航苑改造项目、深圳渔农村改造项目以及九江共青城

的土地储备(该土地储备接近万亩,目前深圳中航已经拿到了1000亩)。从目前的条件来看,不久的将来最有可能进一步注入上市公司的项目是龙华长和益项目和中航苑改造项目。

若不考虑公司后续定向增发,预计公司2007年到2009年的EPS分别为0.67元、0.88元和0.92元。我们给予深南光强烈推荐A的投资评级。

珠江实业(600684) 四五年业绩有保障



三大黄金项目引领公司业绩井喷。这主要源于公司相对很低的土地成本和房价的上涨。

珠江新城项目位于广州市珠江新城内,总建筑面积8.85万平方米,预计每平米毛利将超过2万元;珠江新岸公寓项目濒临珠江,总建筑面积5.63万平方米,预计每平米毛利达7500元。

对于三大项目的楼价判断,我们认为其独特的地理位置将使得未来销售均价继续上涨。

仅基于这三大黄金项目,以及2007年8月的楼价(或周围地段的楼价)我们保守预计公司2007年到2010年的EPS至少为:0.11元、1.39元、1.43元和2.70元。

实际上,目前三大项目的楼价(或周围地段的楼价)已经有所上涨:长沙珠江新城项目目前的售价已达到了5000元/平米(8月份的时候为4600元/平米)。

我们对于珠江实业初步的净资产测算已达到17-18元/股,给予珠江实业强烈推荐A的投资评级。

基本面选股

广博股份:奥运概念 市场空间大

公司(002103)作为国内纸制品文具的龙头企业,是我国文化用品制造业纸制品文具的主要生产销售商之一。

保持30%左右的增长,纸制品文具的市场空间很大。目前公司通过不断技术引进,印刷生产能力2006年6月末达13亿印次/年。

二级市场上看,该股作为被市场忽视的奥运概念股,在近日奥运题材股大面积上攻行情中,为公司股价的上涨带来丰富的想象空间。

海南海药:股权激励机制有望推动业绩

在四季度基金大唱防守主题下,医药股成为机构加仓的对象。公司000566股权激励机制的实施有望成为业绩和股价的催化剂。

至2011年的净利润增长率分别比2005年增长12%、24%、36%、48%、60%和72%以上。

二级市场上,该股连续杀跌后,空方能量得到了最大释放,底部已经探明,在上周五反身上攻大涨7%,盘中资金吸筹迹象明显。

国电电力:电价上调预期强 业绩看好

公司(600795)刚刚完成增发,大股东明确承诺将继续以公司作为集团全面改制的平台,通过资产并购、重组,将集团优良的资产注入到上市公司。

目前公司的主力火电企业多为坑口电站,权益装机占比42%,能够有效平缓煤价上涨影响,同时水电权益装机占比达45%。

网,而且电价上调预期强烈,看好后市业绩持续增长。另外,股价已经跌破增发价,可适当关注。

长江电力:水电龙头 业绩稳定增长

公司(600900)作为国内最大的水电上市龙头企业,目前正在逐步收购三峡电站机组,前期公司拟向控股股东中国长江三峡工程开发总公司收购三峡工程已投产发电、单机容量为70万千瓦的7号、8号发电机组。

将成为利润增长点,此外前期以现金投资湖北能源,战略投资湖北能源,公司将大幅增加权益装机容量,为今后稳健发展打下了坚实的基础。

绩历来保持稳定增长格局,按预期业绩计算动态市盈率约在30倍左右,明显低于A股平均估值,前期一度冲高回落,不过显示出筹码锁定性良好。

股海掘金

民生银行(600016) 滞涨银行股 大非流通成契机?

基本方面方面,公司积极推进业务转型,利息收入平稳增长,中间业务快速崛起。公司正加强信用卡、个人贷款、理财、贸易融资等业务。

二级市场上,该股几乎成为两市唯一滞涨的银行股。在近期银行板块全面走强的背景下,该股竟然没有任何表现。

根据最新披露的季度报表,公司三季度净利润同比增长高达218274.79%,增长幅度相当惊人。

根据最新披露的季度报表,公司三季度净利润同比增长高达218274.79%,增长幅度相当惊人。

吉林化纤(000420) 超跌低价 业绩呈爆炸性增长

根据最新披露的季度报表,公司三季度净利润同比增长高达218274.79%,增长幅度相当惊人。

根据最新披露的季度报表,公司三季度净利润同比增长高达218274.79%,增长幅度相当惊人。

竹麻2007年底完成污水处理、碱回收项目,形成年产3万吨化浆浆粕的生产能力,该公司3万吨竹纤维已经湖南省发改委核准批复。

二级市场上,该股作为一只业绩暴增2100倍以上的超跌“错杀”股,当前各项技术指标发出强烈买入信号。



专家荐股仍然注重业绩

Table with columns: 序号, 荐股, 推荐个股, 推荐理由. Lists 26 stock recommendations with reasons.