

cnstock 股金在线
 本报互动网站:中国证券网 www.cnstock.com
 分析师加盟热线:021-38987750

名次	嘉宾	人气指数
1	吴焯 (国都证券分析师)	14700
2	陈焕辉 (广发证券分析师)	14400
3	王国庆 (宏源证券分析师)	12600
4	吕新 (展恒投资分析师)	4300
5	陈文(上证报撰稿人)	3600
6	汪涛 (世基投资分析师)	2300
7	李钢 (重庆东金分析师)	800
8	黄俊 (海通证券理财顾问)	400

问:云铜铜业(000878)深套,持股还是割肉?
陈焕辉:中长线目标价格100元,长期持有预计120天解套,解套的时间成本很高。
问:中国石化(600028)走还是留?
王国庆:前日就该抛出。该股MACD前日出现非常明显的背离,且中国石化上市也未上涨,故短线应该抛出为好。

问:三一重工(600031)能否补仓?
吴焯:不补,大盘面临比较大的调整压力。
问:招商银行(600036)后市如何?
陈文:该股上升通道保持较好,虽下跌,但有止跌企稳迹象,后市还有上升空间,持有观望。

问:大秦铁路(601006)可以长线持有吗?
吕新:可以中长线持有,基本面不错。
问:太钢不锈(000825)可否买入?
汪涛:短线关注半年线支撑。
问:四川路桥(600039)能留吗?
黄俊:该股目前缩量整理,并在走下降通道,建议反弹后逢高出局,换成强势品种操作。

问:中青旅(600138)31元买入,能解套吗?
李钢:买入点较高,短期解套较困难,可择机逢高出局。
问:岳阳纸业(600963)被套,后市如何操作?
陈焕辉:经过大幅下跌,目前在25.2元附近获得支撑,建议持有,等待反弹,反弹到32.8元附近,可以考虑减仓。
问:华菱管线(000932)可以买吗?
王国庆:钢铁行业整体业绩可以,只是短期需要回调,还是等等,关注中国石油、中国神华、中海油服下一步的机会吧,金融股也是关注重点。

问:丰乐种业(000713)后市如何?
陈文:在底部持续震荡整理,量能萎缩反弹意愿不强,后市短线反弹有限,但中线还有一定空间,暂时持有观望。
问:中国铝业(601600)可以介入吗?
吴焯:现在还是下跌的趋势,止跌可以介入。
问:交通银行(601328)可以介入吗?
吕新:60日均线附近可适当介入。
问:星马汽车(600375)如何操作?
黄俊:该股目前弱势整理,借助反弹先出局为好。

问:上海汽车(600104)如何看待?
陈焕辉:短期被市场错杀,不妨碍长期的投资价值。现正适合中长线主义者逢低吸纳。
问:悦达投资(600805)被套,如何操作?
吴焯:难以发现其投资价值,逢高出局。
问:唐钢股份(000709)后市如何操作?
陈焕辉:前期价格过高,所以在大盘风险爆发时跟随回调,和机构四季度调仓也有关系,先行观望,但是钢铁板块继续看好。
 (整理 孔子元)

柳工:叉车将成新利润增长点

销售目标有望提前完成
 公司(000528)计划2010年实现销售收入100亿元。公司制定了“十一五”发展规划,计划在“十一五”期间,继续大力发展土石方机械,积极介入路面机械和小型工程机械,到2010年实现销售收入100亿元。从目前公司的发展形势看,销售收入目标很可能在2009年就能实现。

土石方机械产能不断扩大,毛利率预计将逐步提升。公司的土石方机械主要是装载机和液压挖掘机。装载机的产能将从目前的15000台扩大到

2010年的30000台左右。其中高附加值的装载机(G系列)的比重将进一步提高。随着产销量的扩大以及附加值较高的G系列产品比重的提高,装载机的总体毛利率水平可能逐步提高。挖掘机的产能计划从目前的1500台扩大到2009年的4400台左右,随着产销量的扩大,毛利率也会逐步提高。

岳阳兴长(000819)破茧而出前的等待



●现在,Hp感染已被公认为慢性胃炎、胃十二指肠溃疡的重要病因,但Hp药物治疗方案存在一定的不良反应,停药后易复发,且耐药菌株逐渐增多,使目前常用的“三联”疗法的临床应用受到较大限制。疫苗有望成为预防和根治Hp感染的最有效、最有前景的方法之一。

●岳阳兴长子公司重庆康卫在其首席科学家邹全明教授带领下,采用独特的分子内佐剂幽门螺杆菌疫苗取得了成功。2007年,中国药品生物制品检定所出具了中检函[2007]第187号,标志着岳阳兴长Hp疫苗Ⅲ期临床试验已经结束。它是世界上第一个率先完成临床Hp类疫苗产品。

●Hp疫苗有广阔的市场需求,我们采用情景分析法,并得出了在乐观和保守两种情况下公司可能的市场规模。虽然我们向投资者提示了充分的、风险,但毕竟Hp疫苗是世界上第一个疫苗类产品,其市场巨大,这些都不得不使我们对该产品给予充分的关注。尽管我们暂时没有给出公司的投资评级,但我们在积极关注,也建议投资者积极关注。

(华泰证券)

宁波华翔(002048)有明确战略和增长潜力



●公司从集团收购的陆平机器主要从事军用改装车的制造,专为海军、炮兵和各大军区供货,市场份额占60%左右,预计2007年将为宁波华翔带来10亿人民币左右的收入贡献,届时零部件业务收入占总收入比率将下降至50-55%左右。

●宁波华翔目前正在洽谈全资收购一家德国的汽车装饰配件公司。这家德国公司的总资产约2.6亿欧元,年收入和盈利分别为2.5亿欧元和2,500万欧元。收购价格可能在10-15亿人民币左右。我们认为,如果收购完成,将有助于宁波华翔提高其产品质量、提升利润率、与海外客户建立关系并给公司业绩带来更大贡献。

●我们认为未来两三年内收购将成为公司的主要题材。宁波华翔正在寻找具有先进技术的海外合作者,以升级其产品,提升毛利,并与合作方的客户建立联系。另一方面,我们认为公司正在试图提升产品结构,从生产单一零部件转变为生产配件总成。

●宁波华翔是一家有明确的战略和很大增长潜力的公司。我们认为公司现有业务2007-2009年的收入年均复合增长率为35%-40%。潜在的在中国内地和海外的收购还将给公司带来额外溢价。

(中银国际)

荐股英雄榜

排序	推荐人	推荐人星级	荐股股票	推荐时间	起始日	结束日	起始价	最高价	最高涨幅	备注
1	智仁先生	★(89)	S宝光	2007-10-31 7:19	2007-10-31	2007-11-6	12.9	12.9	41.36%	正常
2	知其然不知	★(4)	渝三峡A	2007-10-31 2:19	2007-10-31	2007-11-6	17.68	21.38	20.93%	正常
3	qq101338	★(48)	弘业股份	2007-10-30 15:44	2007-10-31	2007-11-6	16.05	19.28	20.12%	正常
4	826314	★(17)	综艺股份	2007-10-30 10:51	2007-10-31	2007-11-6	19.33	22.78	17.85%	正常
5	zxl	★(1)	桐君阁	2007-10-30 9:40	2007-10-31	2007-11-6	13.58	15.9	17.08%	正常
6	YYT	★(10)	锡化氯碱	2007-10-30 17:05	2007-10-31	2007-11-6	10	11.6	16.00%	正常
7	江湖	★(5)	S蓝石化	2007-10-30 9:45	2007-10-31	2007-11-6	44	49.68	12.91%	正常
8	看好地产	★(7)	栖霞建设	2007-10-30 10:40	2007-10-31	2007-11-6	26.75	30	12.15%	正常
9	小漠	★(8)	南风化工	2007-10-30 9:12	2007-10-31	2007-11-6	10.79	12.1	12.14%	正常
10	国涛	★(134)	新五丰	2007-10-31 8:58	2007-10-31	2007-11-6	9.6	10.75	11.98%	正常

叉车将成新的利润增长点
 公司于2006年底开始建造叉车生产线,计划2008年三季度投产,产能为10000台。同时公司计划收购集团的上海叉车厂(产能1000台)以避免同业竞争。

预计公司2007-2008年能分别实现营业收入71亿元和95亿元,实现净利润6亿元和7.8亿元,实现EPS1.28元和1.66元。根据公司的质地和行业的估值状况,我们认为给予其2008年30-32倍的市盈率较合适,对应的目标价为49.91-53.23元。评级为“跑赢大市”。(上海证券)

中科三环(000970)业绩拐点有望出现



●稀土廉价时代正在成为过去,铁钕磁应用不断扩张。世界铁钕磁价格经历20多年的下跌以后,2006年、2007年首次出现上涨。我们认为世界铁钕磁产业已经反转。

●目前全球铁钕磁体产业总产值为28.8亿美元,其中烧结磁体市场为24.4亿美元,粘结磁体市场为4.4亿美元。预期未来铁钕磁行业仍将保持15%以上的速度增长。

●今年下半年中科三环将出现业绩拐点,我们作出此判断的主要依据为:1、稀土价格回落提升公司毛利水平;2、公司产品结构不断改善成果显著;3、VCM订单有望快速增长。我们预期VCM市场未来将保持15%左右的速度增长,而公司作为世界第二大VCM生产企业,占世界25%左右的市场份额,将充分享受到行业快速增长的利益。此外,公司下游客户日立、三星产品认证期已满,预期明年将新增两公司产品VCM订单。

●我们预期公司2007-2009年EPS分别为0.28元、0.41元和0.53元,2008-2009年增长率分别为46%和29%。鉴于公司是高速增长的节能环保行业的龙头企业,我们给予公司2008年35倍的市盈率水平,目标价位14.5元。(招商证券)

亿城股份(000616)在建开发项目具有成长性



●公司现有项目集中于北京,是北京房地产行业持续景气度和房价上涨的显著受益者之一。万城华府和西山华府两大项目位于中高档住宅,预计毛利率在60%以上,盈利能力非常强。公司现有项目储备可以保证公司未来3年左右时间的开发。

●公司此次公开增发计划增发不超过1.2亿股,拟募集资金不超过12亿元,按照近期20元左右股价,预计此次公司增发股本6000万股左右,即增发后总股本可能达到4.02亿股。募集资金投向是西山华府,预计该项目盈利能力非常强。

●预计2007年主要核算项目是万城华府、山水颐园、亿城天筑、晨枫家园;有望实现净利润2.81亿元,增发后EPS预计0.7元。2008年主要核算项目是晨枫家园、西山华府和苏州新天地;有望实现净利润4.69亿元,增发后EPS预计1.17元。2009年主要核算项目是西山华府和苏州新天地等,有望实现净利润6.71亿元,增发后EPS预计1.67元。

●因公司良好的项目盈利能力、未来快速增长的业绩和同类公司估值,可以给予公司26倍2008年动态PE估值,所对应的目标价为30.42元。目标价对应的2007年PB是5.4倍。维持“增持”投资评级。

(国泰君安)

水泥行业四季度迎来旺季

■板块追踪

指数在大盘蓝筹权重股的情况下连续下挫下跌近100个点的点,但个股表现还是可圈可点,笔者认为由于个股前期调整比较充分,向上仍具备反弹空间,同时笔者认为可以重点关注像水泥行业这类下半年表现突出的板块,投资机会比较突出。

首先,四季度迎来旺季,水泥价格有望出现上涨。地产业的快速发展和国家大型工程接连不断,使固定资产投资保持高位运行,同时使建材需求大幅增加,水泥作为最基本的建筑材料,其行业景气度连续提升,虽然三季度受季节影响,增速有所放缓,但四季度作为传统的施工旺季,水泥行业又将迎来新的旺季。随着需求的持续旺盛和生产成本增加,水泥价格有望出现上涨,据有关机构预测,今年四季度华东、华中水泥价格同比上涨10%左右,因此四季度水泥股的表现可给予重点关注。

其次,行业结构调整,催生重组兼并机会。国家产业政策提出推动水泥企业跨部门、跨区域、向集团化方向发展,逐步实现集约化经营和资源的合理配置,提高水泥企业的生产集中度和竞争能力。正是由于产业政策的支持,水泥行业的行业结构在不断优化,集中度在不断提高,同时有利于水泥产量增速放缓、淘汰落后产能。对于二级市场上的水泥龙头企业无疑提供了一个政策支撑平台,在基本面向好和并购题材的双重刺激下,水泥股有望反复走强。

最后,市场“二八”现象逆转,水泥股重获青睐。近期市场一改以往的“二八”现象,权重股连续出现回调,虽然股指下跌,但绝大多数股票呈上涨格局。笔者注意到特别是下半年表现更为突出的行业明显受到资金的青睐,如商业连锁、电子信息、水泥等行业持续有新增资金的介入,近期盘中福建水泥、祁连山等二线水泥股表现强劲,后市有望有效激活整个水泥板块并带动一些高成长性的水泥龙头企业展开反弹行情,值得关注。

操作上,由于水泥行业未来发展趋势将集中倾向于龙头企业,因此关注一些高成长性的龙头企业如海螺水泥、华新水泥等,另一方面关注一些具备并购重组预期的个股如尖峰集团、四川双马等。(杭州新希望)

巴士股份(600741)年线处有强力支撑

公司是目前国内最大的省际长途客运企业,上海市最大的公共汽车企业,拥有公交车辆总数为7012辆,公司承担着全市55%的公共汽车客运量。同时还是上海市第三大出租车企业,拥有出租车5015辆、旅游车1538辆、长途车318辆和租赁车1037辆,规模优势明显,同时公司的出租车牌照价值重估潜力大。

近期该股率先大盘展开调整,目前股价重返5.30的低位处,即年线处反复震荡。近期走势明显趋稳,年线处有强力支撑,盘中反弹不时酝酿。鉴于公司今年前三季度每股收益0.15元,较去年同期0.09元的收益有明显的增长,目前绝对价位仅8.50元左右,投资者不妨关注。

(九鼎鼎盛 朱慧玲)

青岛双星(000599)形成小双底形态

青岛双星自从吸收合并青啤集团以来,资产运作大刀阔斧,志在做大做强轮胎主业,成为扩张能力最快的企业之一。近日,公司再度展开资产整合大动作,通过彻底收购东风轮胎,实现主业大扩张,增强竞争力。日前,青岛双星发布公告,公司与东风(十堰)轮胎有限公司清算组签订了《资产转让合同书》,公司以3.1461亿元受让东风轮胎位于湖北省十堰市工厂区的有关资产。

在并购资产的同时,公司另一个资产整合大动作正在实施。青岛双星制鞋业务资产正在挂牌转让,转让收入超过1.1亿元。公司制鞋业务的资产转让后,将进一步明晰公司主业,专注于轮胎业的发展壮大。公司目前轮胎业务营业收入已经达到30亿元以上的水平,在收购东风轮胎、剥离鞋业资产之后,公司将形成半钢子午胎生产基地,产能大大增加,行业地位进一步提升,未来业绩增长潜力值得期待。

三季度披露,公司第三季度实现净利润1364万元,比去年同期增长245.14%;前三季度实现净利润总额3516万元,比去年同期增长41.87%。近阶段该股成交活跃度不断增大,低位资金反复运作,技术上形成小双底形态,后市有望向上突破。

(广发证券 陈■)

北大荒(600598)调整较为充分

概念突出,有望提升公司的盈利空间。

近日,公司发行可转换公司债券获得有条件通过,募投项目主要投向农产品深加工项目。扩大尿素产能,提升目前公司的盈利能力。根据公告,募投项目完全发挥效应后,净利润将在目前基础上增加30%,净利润率高于目前主业水平。

该股调整较为充分,三季度显示,华夏、易方达等基金建仓,后市有望逐步震荡上行,建议关注。

(博星投资)

长江电力(600900)中期均线构成有力支撑

公司是我国目前最大的水电上市公司,拥有独特的水电资源优势,目前拥有的三峡水电开发权几乎可以视为永续性的,而三峡水电资源几乎是公司专属资源。截至2007年9月30日,公司所属总发电量约340.67亿千瓦时,较上年同期增长27.15%,并预计全年累计净利润可能同比增加50%以上。2007年公司力争发电装机规模和经营业绩继续保持增长的目标正在不断实现。公司在电力资本运作方面收获颇丰:通过积极参与电监会920万千瓦电力资产出售项目,以每股约4.48元的价格获得了上海电力10%股份,不仅期间量价配合十分理想,而且技术指标也已迅速调整至低位,近日很可能将企稳回升并再现震荡上行态势,可积极关注。

(北京首证)