

# 中国银行 市盈率偏低 估值优势明显

尽管周三大盘收出长阳,前期领跌的资源类等基金重仓品种强劲反弹,但大盘当前仍在60日均线下方运行,与此同时,居高不下的CPI预示加息预期依然存在,所以在当前环境下,宜控制仓位,建议投资者可选择流动性好、估值优势突出和技术形态较强的个股,进行短线适量参与。

当前股指期货的即将推出仍是市场各方关注的焦点,周三中国神华、中国石油等权重指标股强劲上扬,表明在股指期货推出预期下,权重股备受主流资金关注,所以建议关注市盈率最低的权重银行股

中国银行(601988)。

### 银行股最抗跌 受益股指期货

银行股是人民币升值受益品种和股指期货推出的重要利器,银行股是人民币升值周期中最具投资优势的板块之一,随着人民币升值速度加快,势必将对银行股产生巨大的潜在推动力。随着股指期货推出的临近,影响股指最大的板块是银行股,而种种迹象表明,股指期货推出已经指日可待,银行股作为最大权重板块,很可能获得各路资金的追捧。

从银行股的整体技术形态看,权

重银行股是近期大盘下跌过程中最抗跌的品种,论技术形态,中国银行当最强健,而估值方面,对比整个银行板块,可以发现,中国银行当前市盈率最低,因此,具有良好技术形态与估值优势的中国银行,可能是当前沪深两市最安全的权重品种之一。

### 受益大幅升值

从基本面角度看,中国银行除与其他银行股一样受益我国经济全面崛起和人民币大幅升值外,其在全球化的经营网络方面最值得引人注目,公司在全球27个国家和地区设有600

多家分行,子公司及代表处覆盖了纽约、伦敦、东京、法兰克福和新加坡等全球主要国际金融中心,这将成为公司未来国际化业务拓展了空间,有利于其可持续发展。

### 温和放量 突破在望

技术上,周二该股温和放量,光头阳线吞没了此前出现的阴线,并轻松收复20日和5日均线,中短期均线形态相当良好,后市该股出现向上加速突破的可能性较大,建议投资者不妨积极关注。

(国海证券 王安田)

### 大腕点股

## 宁波海运(600798) 长三角物流骨干 受益运价提升

公司是浙江省骨干海运企业,所处的宁波北仑港濒临东海,内接钱塘江,具有重要的经济战略地位。公司运力覆盖全国沿海、长江各大港口,货运运力规模在全国海运企业中位居前十名。

公司控股的宁波海运高速公路有限公司投资开发宁波绕城高速公路西段项目,该项目将连接沪杭甬高速、甬金高速、杭州湾大桥等高速公路,是连接上海与舟山的最佳通道。随着杭州湾大桥的建成,该路段通行的车辆无疑将大大的增加,成为其新的利润增长点。

公司目前运力约60万吨,拟非

公开发行股票以增强公司海运主业能力,募集资金拟购置3艘二手散货轮来满足浙江省不断增长的电煤运输需求,公司计划在2010年运力到达100万吨,提高在电煤运输市场的份额。上述举措表明公司积极把握浙江省经济和长三角经济高速发展的契机,扩张运力规模延长产业链,贯彻大交通战略,业绩有望快速提升。

由于运力紧张短期难以缓和,预计国际海运价格仍将高位震荡,海运企业将受益,公司也不例外。近期该股持股缩量回落,后市有望连续反弹,可重点关注。

(世基投资)

### 实力机构持仓

## 长城信息(000748) 参股券商 价值明显低估

在大盘反弹过程中,券商股成为大盘反弹的主力军,不少参股券商股表现强劲充分说明牛市基础依然没有发生变化,因此前期那些超跌的券商股尤其是大量参股券商个股,短线也就酝酿了较大的市场机会。

由于交易火爆及市场持续向好,直接刺激了券商经纪业务和自营业务收入的增长,从而大大提升了券商的业绩。随着牛市不断深入,未来券商盈利能力也可能出现超预期增长。从公司季报中可看出,公司持有东方证券大量股权,目前东方证券股价已在50元以上,而中信证券更是高达百元以上。东方证券盈利能力突出,资产质量优良,一旦成功上市,这部分股权将出现大幅增值,由于公司每股含东方证券股权比例较大,股权收益大幅增值将明显提高其每股价值,后市随着券商业绩持续增长,公司股权投资收益还将水涨船高。

公司是我国电子信息产业集团公司旗下的一家综合性高科技股份制企业,是我国最大的计算机终端设备制造厂商之一,其主营业务涵盖金融电子设备、高新电子产品、现金处理设备和电子产品制造等板块,在各个领域均具有较强的核心竞争力,市场占有率名列全国同行业前茅,后市前景值得看好。二级市场上看,前期该股超跌严重,近期反弹迹象明显,可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

### 报告精选

## 标准股份(600302) 机械蓝筹 机构青睐

作为我国工业缝制机的龙头企业,公司缝制设备的销售收入行业前茅,主导产品平缝机和包缝机的国内市场占有率达到30%以上,连续多年获得行业综合实力排名第一。公司拥有行业内唯一的国家级技术中心,是国内率先实现机电一体化技术应用的缝制设备企业,率先在全行业实现了机电一体化技术的重大突破,填补了国内缝制机制造技术的一项空白。公司还形成了一批拥有自主知识产权的专利技术,并获得国家专利,标准品牌已成为国内缝制机行业的知名品牌。

公司良好发展势头被实力机构看中,广发小盘基金成为其第一大流通股东。该股前期出现非理性下挫,超跌严重,近日止跌企稳,可积极关注。

(世纪证券 赵玉明)

## 同洲电子(002052) 数字电视 技术领先

公司主要产品数字电视机顶盒全部自行设计生产,拥有自主知识产权,产品性能、可靠性、质量达到甚至超出国际同类产品。随着数字电视产业的快速推进,数字电视机顶盒市场需求快速增长,其业务将保持持续快速发展,使公司主营业务形成合理的产品结构,未来前景看好。公司与沙特阿拉伯企业签订总金额约1600万美元框架性供货协议,主要供货产品卫星接收机和高频头,此外,还签订了总金额为1.18亿元的数字电视机顶盒供货合同。

公司还拥有传媒概念,其出资设立深圳市龙视传媒公司,主要经营电视节目经营权、网络内容经营权。二级市场上,前期该股超跌严重,近期股价出现企稳,可逢低适当关注。

(湖南金证)

## \*ST 秦岭(600217) 实力股东入驻 发展潜力巨大

前期公司发布公告称,公司第一大股东陕西省耀县水泥厂拟将其持有的公司股份,以协议方式转让给华伦集团有限公司,每股转让价4.775元。转让完成后,华伦集团有限公司将成为公司的第一大股东。

华伦集团有限公司实际控制人陈建龙将成为公司实际控制人。陕西省耀县水泥厂本次重组所得款项,除解决自身问题及职工安置外,其余资金合理注入上市公司。

华伦集团为全国民营百强企业,并控股四川金顶上市公司。公司拥有5家规模较大的子公司,涉及领域包括通信、水泥、地产、汽贸

等,有能力支付收购款项。有关股权转让事项正在履行之中。待增发项目以及战略合作伙伴明确后,华伦集团将启动公司定向增发。耀县水泥厂与重组方正就在有关方案进行商谈。

公司是我国中西部地区水泥行业的龙头,地处矿产资源丰富的秦岭山脉,具有得天独厚的资源优势,且自备石灰石矿山,又靠近煤矿,关中地区劳动力成本又低,转换经营体制后,未来发展潜力巨大。目前该股流通股相当集中,且股价明显超跌,可积极关注。

(东方证券 赵晓宁)

### 四机构今日掘金

#### 天药股份(600488)

○受益产品价格上涨

公司是国内最大的皮质激素生产龙头企业,也是全球皮质激素的最主要的供应商。受原料皂素价格上涨影响,预计将对其业绩带来积极影响。

(方正证券 华欣)



#### 渝三峡 A(000565)

○转型成功 增长可期

子公司5万吨甘氨酸项目即将投产,公司业绩有望因此实现跨越式发展。短线该股整体走势强劲,抗风险能力较高,后市有望惯性走高,可长期关注。

(天信投资 王飞)



#### 天地源(600665)

○可持续发展能力强

目前公司在建项目多达5个,并且还有4个储备项目也将陆续开工,公司实际控制人是西安政府重点企业,其可持续发展能力强,可重点关注。

(德邦证券 周亮)



#### 南山铝业(600219)

○业绩增长 有反弹动力

公司业绩快速增长,预计2007年净利润较上年同期增长500%以上。目前股价经过快速下跌,风险得到释放,有反弹动力,可积极关注。

(申银万国)



### 精选个股

## 中国神华(601088) 煤炭航母 受益油价上涨

国际原油价格一度冲击100美元,国内成品油价格再度上调,能源板块有望成为短期市场新看点,而中国神华(601088)作为我国煤炭第一股,也是国内能源的绝对航母,周三股价巨幅冲击涨停,值得短线关注。

中国神华的核心竞争力在于其煤、电、路、港一体化,虽然很多煤炭上市公司都有运输资产,但是中国神华拥有的是西煤东运大动脉神朔—朔黄

线及第二大煤炭下水港黄骅港及天津港部分煤码头,保证了中国神华的煤炭运力及高盈利下的水煤比重。公司的煤炭产量约占全国煤炭总产量的6%,利润占到规模以上煤炭企业利润的40%,从产量占比看,作为全行业龙头,成长性完全值得期待。前期该股严重超跌,反弹要求迫切,值得关注。

(大通证券 付秀坤)

## 广济药业(000952) 行业巨子 股价严重超跌

周三沪深两市大盘出现大幅反弹,那么前期超跌严重、近期尚未出现明显反弹个股有望成为后市的新亮点,广济药业就是一家前期严重超跌的品种。

公司是核黄素生产的绝对龙头,目前产量已超过世界医药巨头,跃居世界第一,并占据国内市场的90%,国际市场的40%的份额,公司预计今年

业绩比去年大增1100%至1200%,同时,公司积极扩张产能,做大做强产业,未来成长性值得期待。

二级市场上看,该股从10月初前期高位整理平台破位调整以来,累计跌幅接近50%,处于严重超跌状态,短线有望展开强劲反弹,可适当关注。

(方正证券 方江)

## 包钢股份(600010) 钢铁龙头 有望反弹

周三大盘迎来报复性长阳,有色、钢铁、煤炭等资源股出现大幅反弹,而包钢股份(600010)作为典型的钢铁蓝筹股,通过整体上市,目前公司利润迅猛增长,发展势头良好。

作为我国西部最大的钢铁上市公司,位于我国华北、西北的连接枢纽内蒙古包头市,交通便利,享受大开发现

收优惠政策,且所在地区煤炭、电力资源丰富。同时,公司控股股东包钢集团拥有世界稀土储量最大的白云鄂博铁矿,铁矿石自给率相当高,在资源成本方面,公司具有明显的比较优势。走势上看,前期该股出现大幅调整,累计跌幅达30%,近日股价出现回升,值得投资者密切跟踪。

(广发证券 杨敏)

## 紫江企业(600210) 业绩增长迅猛 买入信号显现

周三强势走高的彩虹股份、弘业股份等均为创投概念股,因此,一旦创投题材被市场广泛认可,其投资价值将迅速提升。

紫江企业(600210)持有上海紫江创业投资有限公司股权,创投概念相当突出,同时,公司主要产品市场占有率高,主营业务相当明显。作为新型包装材料龙头,今年业绩增长相当迅猛。

而经上海紫江企业集团财务部测算,公司2007年度有望实现净利润比去年同期增长300%以上,发展势头相当良好。

目前该股已形成两阳夹一阴的K线组合,而KDJ指标在超卖区域形成金叉,发出强烈买入信号,短期资金流入迹象明显,可重点关注。

(联合证券 吴怀国)

## 江西长运(600561) 基金重仓 价值洼地

公司作为江西省的客运骨干企业,是首家以公路客运为主业的上市公司,上市以来经过不断兼并收购,建立了以南昌为中心,覆盖江西省及相邻省份的公路旅客运输服务网络,在公路运输板块中表现突出,长期增长前景乐观,并吸引了众多实力机构进驻。

江西长运收购重组改造新余市汽运总公司后,将投入巨资在新余建设

现代化的长途汽车站,将长途客运、旅游客运、物流配送等融为一体,为客户提供多功能综合性服务,有效提升该市客运总体实力和客运服务质量。江西长运已基本形成了以江西省会南昌为中心,覆盖全省并正在迅速向全国延伸的公路运输服务网络。目前该股仍在震荡洗盘中,前期介入基金基本被套高位,后市一旦启动,上涨空间相当广阔。

(大富投资)

### 南北对话

## 西安旅游(000610) 商业地产 全年业绩大增

在大盘转暖背景下,后市热点有望依然主要集中在金融地产等板块中,因为在本市长期升值预期下,商业地产这类品种显然值得市场深入挖掘。

伴随着国内经济的稳步发展,像北京、上海这类大城市以及像西安为代表的旅游城市未来发展相当看好,存在着对办公楼、商业等物业的巨大需求,并且具有明显的防御性,因此市场不妨充分挖掘商业地产的投资机会,个

股方面建议关注西安旅游(000610)。

公司三季报披露,公司收购的位于西安市碑林区东关正街78号的招商局广场裙楼二、三、四、五层商业房产,房屋产权证过户手续已全部办理完毕,因此公司的商业地产概念在人民币持续升值下值得市场深入挖掘。此外,公司预计今年净利润同比增长100%至150%,而这将为其二级市场上的走势构成强力支撑。

(安信证券 刘映春)

## 保定天鹅(000687) 参股券商 底部金叉

公司是亚洲最大的粘胶长丝生产基地,产品质量和档次位居国内前茅,从而具有一定的自主定价权,竞争优势突出。随着出口增长和国内需求回升,粘胶长丝市场自去年下半年开始走出低谷,而处于行业龙头的公司也成为主要受益者,今年前三季度业绩同比大幅增长。公司投资持有长江证券股权,长江证券作为创新类券商,若能成功借壳,公司这部

分股权增值潜力巨大。即便借壳暂时未获批准,券商今年盈利大增也会给公司带来丰厚的分红,这很可能成为公司股价启动的催化剂。

走势上看,该股自9月末调整以来最大跌幅超过40%,技术上严重超卖,目前KDJ和RSI等短线技术指标形成底部金叉,后市有望大幅反弹,操作上可积极关注。

(重庆东金)