

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

昨日嘉宾人气榜

Table with 3 columns: Rank, Guest Name, and Popularity Index. Top entries include 余焯 (9400), 杨燕 (9100), 郝国梅 (4300), etc.

问:中集认证权证(038006)如何操作?

杨燕:今天是最后交易日,建议马上卖出,不然将是废纸一张。

问:国电电力(600795)要发可分高债,是利好吗?

余焯:增加公司资金流量,对公司影响优劣都有,不造成实质性影响。

问:民生银行(600016)周二放量下跌,这两天也没反弹,怎么办?

郭峰:基本面没问题,估值仍具优势,跌可能和小非减持有关。建议持股,后市仍可看好。

问:中孚实业(600595)如何操作?

陈文:止跌反弹,量能逐步放大,后市还有上行空间,持有。

问:南山铝业(600219)后市如何?

王芬:有色金属板块是本轮调整幅度最大的板块之一,该股走势仍受国际商品期货价格影响,近期国际贵金属价格受美国经济增长可能趋缓的影响而回调,该股大幅下跌后,将展开反弹,暂可观望。

问:中国人寿(601628)能解套吗?

郝国梅:该股是市场不多的优质金融股,目前60日均线处获得支持,可考虑择机适当补仓中线持股。

问:上港集团(600018)怎么操作?

李纲:属于中线品种,短线有所破位,但不盲目割肉,等待反弹机会。

问:韶钢松山(000717)后市如何操作?

杨燕:目前价位压力较大,如不能有效突破10元压力位,继续向下寻找支撑可能性大。

问:中国国航(601111)能解套吗?

陈文:已开始止跌反弹,量能逐步放大,后市还有一定上行空间,暂时持有观望。

问:祁连山(600720)被套,出局还是补仓?

余焯:公司面临良好的发展机遇,但短期业绩难以改善,建议高抛低吸。

问:威孚高科(000581)补仓吗?

陈文:该股暂时有止跌企稳迹象,但反弹的意愿不强,站上20日线会有一定的反弹机会。暂时持有观望。

问:露天煤业(002128)可补仓吗?

郭峰:调整到位,后市有超跌反弹机会,近期回调可补仓。

问:中兴通讯(000063)是否买入?

郝国梅:基本面向好,但是走势持续不佳,建议择机离场。

问:龙头股份(600630)后市怎样?

王芬:该股底部有放量迹象,但股价受到30日均线压制,短级仍需整理。

问:中国石油(601857)48元买,割掉吗?

杨燕:作为两市最大市值蓝筹股,是基金备战股指期货必备的战略品种,可作为中长线品种持有,建议不急于止损,企稳时可适当补仓,摊低成本。

问:中国远洋(601919)如何操作?

余焯:建议耐心等待机会,公司短期估值偏高。

问:济南钢铁(600022)买入就深套,怎么办?

陈文:该股触底反弹,但在半年线有一定整理要求,整理充分后还有反弹机会,持有观望。(整理 孔子元)

辽宁成大:价值低估明显

公司前3季度实现营业收入37.6亿元,同比减少3.3%,但由于投资收益增长5.3倍,净利润仍达17.8亿元、同比增长3.8倍,合EPS1.98元、ROE48.9%;其中第3季度实现营业收入15.01亿元、同比略增3.02%,净利润7.27亿元、同比增长4.3倍,合EPS0.81元、ROE19.97%。

利率都呈现快速增长的势头。目前,成大生物的人用狂犬疫苗已经占到国内市场份额的20%以上,随着新增产能的投产、海外市场的拓展,这块收入将继续保持快速增长;而兽用狂犬疫苗以及乙脑疫苗可能将投入市场也将为生物医药后续的成长奠定基础。

快,这部分投资收益在净利润中占比由中期的90.1%进一步上升到95%。广发的经营业绩并未受到上市进程的影响,其业绩反而可能因新会计准则实施而加速释放。我们略微提升对广发证券2007-2009年的业绩预期至81亿元、103亿元和132亿元的预期,对应增长率为671%、27%和29%;对应EPS4.06元、5.15元和6.62元(未考虑上市对股本的影响)。对应辽宁成大2007-2009年的业绩预期为2.58元、3.28元和4.20元,分别对应动态市盈率21倍、16倍和13倍,价值低估十分明显,我们继续维持“增持”评级,并维持75元的目标价。

公司的业绩对广发上市并不敏感,但公司的投资价值将因广发上市而获得重估,因而,广发上市进程预期的明朗将成为公司股价上行的催化剂。因此,我们认为,买入并持有等待广发上市预期的明朗,将是比“凭空猜测广发上市进程”更为理性的投资策略。近期,受市场调整的影响,公司股价出现了连续大幅下挫,这无疑为投资者提供了最佳的买入点。(国泰君安)

火箭股份(600879)稳定成长可持续



●2007年1-3季度,公司实现业务收入11.56亿元,同比增长43.06%。实现净利润1.66亿元,同比增长17.68%。EPS为0.33元。实现盈利情况略低于我们的预期。基于3季度情况,我们仍维持2007年度公司销售收入预期,但相应下调了整体毛利率水平至37.00%。

●经过连续几次资产注入,航天时代电子仍有1/4资产尚未注入火箭股份。我们判断,母公司未来将有15亿左右的资产将通过合适的途径注入到上市公司中。但注入时间尚存一定不确定性。

贵绳股份(600992)产品结构改善提升盈利能力



●2006年以来,由于原材料价格以及电费、辅助生产资料的上漲,增大了公司生产成本,公司的主营业务利润率不断下降,运输费用的增加,进一步减少了公司的净利润率。钢丝绳产品的毛利率由2006年一季度的10.79%下降到2007年中期的4.65%,钢绳产品的毛利率由2006年一季度的27.02%下降到2007年中期的23.42%。

●我们假设公司产品价格随着主要原材料的价格波动而发生变化,这样,我们预测2007年每股收益为0.25元,2008年的每股收益为0.31元,2009年的每股收益为0.39元。由于目前国内给予金属制品类上市公司的2007、2008年的平均动态市盈率分别为43倍和31倍,考虑到公司存在整体上市预期,我们给予公司30倍市盈率,参照公司2008、2009年业绩,其合理估值应该在9.30-11.70元。对比目前8.06元的股价,仍有一定的升值空间。因此,我们给予“推荐”的投资评级。(国元证券)

许继电气(000400)定向增发增厚收益



●总的来看,本次注入的资产质量较好。其中,许继集团的直流输电换流阀资产在国内处于寡头垄断地位,占有国内50%的市场份额。按2008年盈利状况和以资产评估的价值12.10亿元测算,公司收购上述资产的市盈率不足10倍。按增发后的总股本计算,本次收购能够增厚公司每股收益0.19元。显然,本次收购对于公司来说,是比较有利的。

●通过本次定向增发,许继集团的输变电资产实现了整体上市,解决了公司与集团之间存在的同业竞争的问题。随着输变电资产的整体上市和集团战略投资者的引入,在未来几年内,公司的治理结构有望得到根本改善,考虑到输变电行业仍处于景气周期之中,我们认为,公司的业绩仍有持续增长的潜力。

丽江旅游(002033)简单业务结构蕴含高成长



●丽江旅游的业务结构非常简单,公司主要资产是玉龙雪山上的三条索道,资源垄断明显。由于业务单一并且管理良好,公司的净利率位居全行业第一名,高达36%。

●公司募集资金投向也只有1个项目—丽江古城里的世界遗产论坛中心。该酒店是丽江古城里唯一能提供国际大型会议功能的超5星级休闲度假酒店,地理位置优越。该项目预期2008年10月投入运营,将成为公司2009年盈利增长点。

荐股英雄榜

Table with 10 columns: Rank, Recommender, Recommendation Grade, Stock Name, Recommendation Time, Start Date, End Date, Start Price, Highest Price, Highest Increase, Remarks. Lists various stocks and their performance metrics.

板块追踪

铝业:优势企业更具投资价值

受到国家发改委《铝行业准入条件》公布的影响,继周三铝业股带动整个有色金属板块出现强劲的反弹后,周四铝业股虽然出现了一定的冲高回落,但是整个板块依旧表现出了强于大势的迹象。我们认为,受到连续的调整以及受惠行业政策的影响,优势企业后续必然会逐步体现内在的投资价值,而中小型企业则会退出历史舞台。这有利于整个行业的良性发展以及国家严控资源性资产为充分保证行业的可持续性发展打下坚实的基础。

山铝业(600219)和新疆众和(600888)。南山铝业是国内具备铝完整产业链的龙头公司,即从热电、到电解铝、到铝加工,以及铝深加工的一体化生产能力,一体化的产业规模将提升公司的抗周期能力,成为一个具备稳定收益能力的优势企业。新疆众和拥有煤电-电解铝-高纯铝-电子铝箔-电极箔的完整产业链。高纯铝产品已占到国内市场份额的80%以上,国际市场的20%,电子铝箔占国内市场份额的70%以上。我们认为,新疆众和如今已脱离了有色金属行业的强周期性特点,成为稳定增长的电子原材料生产企业。另外,铝电一体化的中孚实业(600595)和关铝股份(600831)也值得关注。

同时,对于一体化企业也值得高度关注,最典型的莫过于南山铝业(600219)和新疆众和(600888)。南山铝业是国内具备铝完整产业链的龙头公司,即从热电、到电解铝、到铝加工,以及铝深加工的一体化生产能力,一体化的产业规模将提升公司的抗周期能力,成为一个具备稳定收益能力的优势企业。新疆众和拥有煤电-电解铝-高纯铝-电子铝箔-电极箔的完整产业链。高纯铝产品已占到国内市场份额的80%以上,国际市场的20%,电子铝箔占国内市场份额的70%以上。我们认为,新疆众和如今已脱离了有色金属行业的强周期性特点,成为稳定增长的电子原材料生产企业。另外,铝电一体化的中孚实业(600595)和关铝股份(600831)也值得关注。

而新项目的具体规定使得现有电解铝行业上市公司具有先入优势,可以减少市场上的竞争者。例如国内最大的铝业企业中国铝业(601600),该公司是世界第二氧化铝生产企业、第四大原铝生产企业,在行业进入良性发展的前提下,光原铝生产这一产业链已使该公司具备了更强的竞争力。同时,对于一体化企业也值得高度关注,最典型的莫过于南山铝业(600219)和新疆众和(600888)。

热点透视

煤化工:能源替代下的必然机会

随着煤化工中长期发展规划出台,新型煤化工庞大的投资已经蓄势待发,而原油价格的高位运行和我国多煤少油的能源结构也将进一步促进煤化工产业的发展。从我国目前汽柴油燃料、烯烃及其下游树脂原料的消费进口状况看,我国新型煤化工具有很大发展空间。

其可持续发展能力值得期待。随着政策的不断出台,我国现代煤化工产业已经进入一个新的发展时期,产业规模的扩大必然给相关上市公司带来更多投资机会和成长潜力。行业研究员比较中性的预期是,“十一五”期间,目前备案产能能够实施,在建项目总投资在3200亿元以上,而更乐观的预期计划项目投资6000亿元以上,若有七成获批,总投资也将超过4000亿。

机构荐股

光明乳业(600597)成交量明显放大

光明乳业是我国三大乳业品牌之一,市场数据显示,多年来光明乳业在新鲜乳品市场一直牢牢占据领先地位,公司销售形势喜人,在9月份首次实现月度销售突破8亿;常温产品首次实现月度销售1.9亿;AB100优酪乳、畅优和优+三个新产品日销量均过百吨。公司积极在北方建立奶源基地,为进一步扩大市场的覆盖范围和提升经营规模提供充足的奶源,发展前景一片光明。

支持的光明乳业股权转让给公司的两大股东,光明乳业获得“达能”支付的3.3亿元现金补偿。我们认为,“达能”退出对公司反而带来新发展机遇,有助于光明轻装上阵,全力打造民族品牌。同时,国有股东加强了控股能力,有利于大光明集团进一步对其整合。

国旅联合(600358)主业优良 强势显露

公司所属企业主要有南京国旅联合汤山温泉开发有限公司、北京西都地产发展有限公司、宜昌三峡金山船务有限公司等。南京汤山温泉旅游度假区一期工程目前已成为具有国际水准的温泉度假休闲胜地。北京西都拥有城市核心区内地段极其珍贵、稀缺的土地储备。其中位于北京市西城区北二环路内新街口地区的桃园项目总占地55.24公顷,是北京市中心历史形成的传统商业购物区域。桃园项目在改造完成后,将作为北京城区内新的商业中心与西单商圈共同形成西城区的商业主动脉。这将成为公司今后新的利润增长点。

近日该股技术指标已有效修复,股价已突破了20日均线的压力,一旦得到成交量的配合,后市有望继续走高。(北京首证)

金果实业(000722)成功介入电子信息产业

公司借股改之机进行重大资产重组,湖南湘投控股通过注入拥有的湖南电子信息产业集团36.988%股权与公司相关资产进行置换,湖南电子信息产业集团(HEC)是一家以电子信息产业为核心业务的高科技公司、湖南省政府重点扶持的电子信息产业集团。HEC逐步形成显示器件产业链,建成国内信息材料生产与加工基地,这样将使公司未来的赢利能力有明显的改观;另外HEC对于飞利浦曙光电子有限公司的股权投资也是一项重要资产,所产生的投资收益也将给公司带来较为稳定的利润来源,提高公司的资产质量。

该股近日在股指大幅震荡的同时依然稳步走高,显示主力做多意愿较为强烈,投资者可适当关注。(金百灵投资)