

常铝股份 构筑双底 有望反弹

周四沪深两市大盘出现暴跌局面,个股呈现普跌格局,上证指数跌破5000点关口,同时在尾盘市场出现了明显的恐慌性杀跌,短线市场仍有继续调整要求,而关注那些表现强于大盘、近期有望两次探底成功的个股有望在弱势中获得一定收益,常铝股份(002160)短线有望构筑双底展开反弹,投资者可适当关注。

细分行业龙头

公司是国内专业生产铝箔、亲水涂层铝箔和铝板带材的铝加工企业,是国家火炬计划重点高新技术企业,中国铝

箔十强企业、江苏省首批22家重点民营科技企业和江苏省“十一五”期间重点培育发展的百家企业之一。公司具备从铝锭熔铸、热轧、粗精轧、精整、热处理、涂复和剪切等铝加工及深加工生产设施。2006年末已具备年产铸轧、热轧坯料10万吨、素铝箔及铝箔毛料5万吨和亲水涂层铝箔4.2万吨的设计生产能力。公司在空调箔这一细分市场为中国国内生产技术水平最高、品种最全、市场份额最大的专业化制造企业,成为国内唯一一家取得所有在华外资品牌空调箔制造认证公司,公司主导产品空调箔的国内市场占有率超过20%,

连续三年位居同行业第一。

技术优势明显

公司承担过国家重点工业性试验项目亲水涂层铝箔开发、国家火炬计划重点项目稀土高性能连铸连轧铝板带箔材研制,以及多省、市科技攻关项目,空调箔系列产品具有巨大的领先优势,其中有10种型号专门为世界著名空调品牌量身定做。

公司大力发展热轧供坯的高精度铝合金箔和高档PS版基,到“十一五”期末,铝箔产品年产量将超过10万吨。另外,公司募集资金项目主要投向

高精度合金箔生产线技改项目和高精度PS版基生产线技改项目,两个项目投产后,铝箔设计产能将新增5万吨,高精度PS版基生产能力将增加3万吨/年,产能扩张有望为其增长注入新的活力。

两次探底结束 有望反弹

该股上市一度出现强劲上涨,但在9月初就开始陷入调整,累计跌幅超过50%,近日该股二次探底,预计有望在此构筑双底,并有望蓄势展开反弹,可适当关注。

(方正证券 方江)

■大腕点股

江南高纤(600527) 受益价格上涨 上升通道依旧

公司是占据国内市场半壁江山的涤纶毛条细分行业龙头。公司地处毛纺产业发达的苏南和环太湖地区,聚集了我国60%的毛纺生产能力,这不仅使得公司产品可以因临近下游企业具备较低的运输成本,而且可以及时得到市场信息,提高生产效率,降低仓储成本。

公司专注于生产差别化纤维,主营涤纶毛条、涤纶短纤、涤纶长丝束和ES纤维等复合纤维的生产和销售,毛条产品差别化率50%。通过技术和规模优势逐渐成为各细分子行业龙头,从而达到垄断地位并稳定毛利率,具有自主定价权。除成本优势

和自主定价权之外,高自主创新能力也是公司快速扩张业绩增长的引擎,公司与国内多家高等院校、科研机构建立了产学研合作体系,具有较大的创新能力。

公司正在加快ES纤维生产线的建设,复合纤维产能释放将是其未来3年主要利润增长点。由于目前我国复合纤维技术处于刚刚起步阶段,公司提前抢占复合纤维市场,未来想象空间巨大。

该股近期一直依托10日均线震荡整理,周四受大盘影响下跌并未破坏其上升趋势,后市有望反弹,可破

(世基投资)

■实力机构猎物

交通银行(601328) 加速赶底 密切关注

从目前格局看,大盘只有在中石油为首的指标股、金融蓝筹股群起而攻格局下,才可能走出真正的反弹行情,投资者操作上仍需谨慎,建议提前观望等待权重股机会,如交通银行(601328),公司具有独特的银期转账概念,股指期货的推出对其构成较大的利好刺激。

公司是我国商业银行领域进行财务重组、引入海外战略投资者以及海外上市等改革的先行者,拥有广泛的布局合理的分销网络和行业分布广泛且富有价值的客户群,资产质量比较好,不良贷款率逐年降低覆盖率逐年提高。

公司第二大股东已成为香港上海汇丰银行,具有独特的外资概念。此外,公司还具备股指期货概念,在国内率先布局股指期货领域,是第一家申请到中金所仿真交易特别结算资格的银行,首家完成了交易会员间接单系统的开发,国内首家真正实现全国集中式中期转账、股指期货一旦推出将对其带来较大利好。公司目前已有交银保险、交银国际、交银施罗德基金等众多金融企业,综合经营布局进一步完善。作为战略地位突出的一线权重股,该股深受超级机构关注,随着股指期货推出的临近,机构惜售心理明显,本轮调整中累计跌幅不足20%,抗跌特征显著,短线股价跌破60日均线后有加速赶底嫌疑,后市有望成为反弹先锋。

(杭州新希望)

■报告精选

盐田港(000088) 高速成长 基金重仓

公司作为我国著名大港,占深圳港近一半市场份额,在我国内地集装箱港前十强榜上有名,“十一五”期间,珠江三角洲地区和深圳经济将继续保持快速发展势头,出口在国民经济发展中仍将发挥重要作用,集装箱比重将不断提高,深圳港口集装箱吞吐量将保持较快速度增长,公司也因此具备持续成长能力。

作为深市老牌绩优蓝筹股,该股上市以来一直保持高速增长态势,备受机构青睐,今年季报显示,其前十大流通股均为基金,合计占流通股22.53%,其中有5家新进基金,显示机构对其前景相当看好。二级市场上,该股近期随大盘调整,调整较为充分,技术上看似处于超卖状态,投资者可适当予以关注。

(博星投资)

粤高速 A(000429) 投资价值突出 反弹可期

目前A股平均市盈率超过40倍,但在公路板块中30倍市盈率以下个股较多,是明显的价值洼地,而粤高速A(000429)今年前三季度每股收益0.34元,其对应市盈率不足20倍,投资价值突出,值得市场关注。

公司地处经济发达的珠三角,旗下路桥资产权益里程将近200公里,均处于国家省主干道上,未来将陆续对广佛、佛开进行大修和扩建,扩建后,佛开部分路段可提高收费标准,而其参股的茂湛、广肇等也已进入快速增长期,在车流量持续增长以及计重收费的政策实施的双重刺激下,公司具备良好的可持续发展潜力。周四该股回探20日均线并获支撑,整体形态明显强于大盘,后市有望率先上攻,可积极关注。

(国海证券 王安田)

汉商集团(600774) 喜获巨额收益 商业地产面临重估

昨日广百股份上市受到市场热烈追捧,显示高档百货的盈利模式得到市场认同,高档百货的利润之高,从银座股份、广百股份、广州友谊等身上就可找到答案,3只个股股价都达30多元。银座已成为高级购物商店的代名词,而正打造汉商银座的汉商集团(600774)无论从资产升值潜力还是盈利前景来判断,目前股价都被严重低估。

汉商集团拥有汉阳商场、21购物中心、新武展购物广场3大旗舰店,以及武汉家具城、汉商家电专业连锁店、汉口摄影数码婚纱摄影城。目前公司正启动超过30层的汉商银座项目,

成为武汉高档百货的标志,公司在武汉黄金地段拥有大块土地,由于购置时间早,故账面价值较低。公司今年转让了千步滩别墅度假村项目,且税费由买方承担,扣除项目成本后,公司将产生约7500万元收益,折合0.43元/股,未来公司基本面临重大变化。

公司近年来通过兼并,低成本取得了市中心大量的商业地产,具备潜在增值潜力,发展前景看好。近日大盘连续出现急跌行情,但该股走势稳健,盘中资金耐心吸纳迹象明显,值得重点关注。

(东方证券 赵晓宁)

■四机构今日掘金

金山股份(600396)

◎业绩预增 市盈率合理

公司预计2007年业绩同比上幅度超过50%。该股除权后股价震荡回落,近期处于盘局,并有企稳迹象,目前动态市盈率相对合理,值得关注。

(申银万国)



华北制药(600812)

◎行业龙头 走势强劲

公司是国内最大的抗生素类医药产品生产基地之一,抗生素原料药总产量占据全国重要份额,具有龙头效应。目前该股走势抗跌,可积极关注。

(德邦证券 周亮)



华仪电气(600290)

◎风电巨子 中线关注

公司是国内风电设备龙头企业,计划今年年底之前试制完成两台风机样机,明年批量生产,公司业绩未来有望进入高速增长期,中线关注。

(方正证券 华欣)



国药股份(600511)

◎增长显著 强势明显

由于公司专注于医药分销的定位相当清晰明确,符合国家医改大方向,成为明显受益的医药商业企业。短线该股逆势拉升,明显受资金关照。

(天信投资 王飞)



■精选个股

明天科技(600091) 低估资源股 安全边际高

受外围市场影响,周四沪市大盘低开低走,在目前情况下,选股的安全性是需要首要考虑的,建议投资者可关注具有较高安全边际的资源股,如明天科技(600091)。

基于内蒙古地区煤电等资源优势和区域产业竞争优势,内蒙古在“十一五”期间将突出发展氯碱化工,建设大型装置,氯碱化工有望成为内蒙古化学工业的四大优势特色产业之一。公司依托地方资源优势,面临西部大开发历史性机遇,其联营子公司内蒙古海吉氯碱化工公司负责建设的乌海

氯碱工程是国家、自治区、乌海市实施西部大开发战略的重点化工项目。乌海氯碱工程是为充分发挥乌海地区的资源优势,实现内蒙古经济发展战略的国家大型化工项目,是亚洲最大的电石生产基地和全国最大的本体法聚氯乙烯生产项目之一。

二级市场上,公司股价在经历前期大幅下跌后,近期在7元一线止跌构筑平台整理,昨日在大盘大跌下逆势收红,明显有资金关注,可适当关注,逢低介入。

(金百灵投资)

郴电国际(600969) 受益高油价 小水电领先

周四沪深大盘受到全球股市大跌重击大幅低开,由于油价已逼近每桶100美元,在此背景下,不妨关注具有再生能源概念的优质股郴电国际(600969)。

公司是我国首批大型地方电力和独立配电网企业,其所在的郴州地区小水电资源丰富,具有小水电的先天优势。郴州基地是目前联合国国际小水电中心设立的第一个世界范围内小水电示范基地,水电资源作为可再生资源开发利用正日益受到国家相关政策的大力支持,而从世界许多国家来

看均有明确的发展目标,公司将通过承办郴州基地而获得稳定的市场和利润空间。

随着我国经济健康快速发展,供电行业将继续呈现持续稳步增长趋势,随着电价持续上调,公司获利前景稳步向好,同时,公司投资唐山中邦工业气体,加大对能源产业的投资规模,使其盈利前景更加广阔。走势上看,该股充分调整后,在大盘大跌情况下逆势走强,放量突破前期平台,上攻意愿强烈,可重点关注。

(大富投资)

华帝股份(002035) 奥运品牌 受益节能减排

近日中小板的整体强势引起了投资者的广泛关注,当前市场人气有逐步向中小板聚集的趋势,操作上可重点关注中小板中细分行业龙头,这些公司具有较强的竞争优势。

华帝股份(002035)在国内燃气灶领域具有很高的知名度,灶具产品销量连续11年位居行业第一,也是奥运会燃气灶具独家供应商,未来成长性有望进一步提升。

公司作为国内最大的燃气灶具专业生产企业,在市场上拥有很高的品牌知名度。目前公司具有年产200万台燃气灶具的生产能力,产品年销量

超过230万台,灶具产品销量连续11年位居行业第一。

公司在主打燃气灶具、抽油烟机和水热水器的同时,大举进入太阳能、沼气为核心的环保产业和新能源产业,公司在太阳能领域和处在世界太阳能研发最前沿的以色列能源研究院展开合作,设立的华帝太阳能事业部是专业从事太阳能、沼气等绿色生态能源产品研发、制造与销售的高科技企业,在当前节能减排的大背景下,公司新能源产业具有较好的发展前景。近日该股量能温和放大,新增资金吸纳迹象明显,值得重点关注。

(民生证券 厚峻)

航天长峰(600855) 航天军工龙头 逆势走强

周四沪深大盘大幅低开一路震荡下跌,热点方面,主要集中在上海本地股和重组股身上,值得注意的是,航天军工板块中的贵航股份强势封死涨停,有望激活并带动其他航天军工概念股走强,其中,航天长峰(600855)作为航天军工板块龙头,值得市场重点关注。

公司是国内唯一能生产应用于武器装备现代化的第三代红外成像

设备的企业,未来发展前景相当广阔。技术上看,近期该股逆势大涨,随后出现震荡调整,消化获利盘,在周四大幅跳水情况下,该股仍以红盘报收,走势十分抗跌,明显有增量资金介入迹象。在政策利好的刺激下,作为航天军工板块龙头,该股有望率领航天军工板块逆势表现,短线可重点关注。

(西南证券 李希敏)

■南北对话

中国软件(600536) 低估软件龙头 企稳反弹

公司与国际软件巨头微软强强合作,主营软件与信息产品开发、行业应用及系统集成服务,是A股唯一一家有Linux操作系统与办公软件的企业,因此,公司一项重要业务是为政府提供电子政务技术解决方案。我国电子政务“十一五”规划要求到2010年基本建成覆盖全国的统一的电子政务网络,50%以上的行政许可项目能够实现在线处理,这使得各政府部门的信息化产生大集中的要

求,从而催生许多政府信息化大工程,这些除了为公司提供收入规模保障,大工程同时可促进中软自主软件产品的产业化,培育业绩持续增长的能力。

该股前期平台盘整多时,并放出巨量,本轮调整中,其提前大盘见底后开始稳步攀升,周四逆势上升,收出一个红十字星,并站上30日均线,表明调整充分到位,短线企稳反弹在即。

(第一创业证券 陈靖)

建投能源(000600) 业绩大增 估值优势突出

通过实施大规模的定向增发,公司目前权益装机容量达到232万千瓦,一跃成为河北省区域电力龙头,既提高了发电规模,又因新购入发电机组效率高盈利能力显著提升,今年前三季度公司毛利率由去年同期的21%提升到29%。

大股东河北建投集团在电力领域拥有大量的已投运项目、在建项目及储备项目,公司未来依托集团的发展空间巨

大。从公司发展轨迹中可以看到,公司依托大股东支持,走外延式成长道路,而且这种发展模式具有可持续性。公司已预计2007年度实现净利润约3.48亿元,比去年同期增长约620%,目前动态市盈率偏低,该股无疑具备较高的安全边际。周四在大盘大跌之际,该股极为抗跌,后市有望先于大盘反弹。

(重庆东金)