



本报互动网站:中国证券网 www.cnstock.com

分析师加盟热线:021-3896750

昨日嘉宾人气榜

名次	嘉宾	人气指数
1	邓文渊 (东吴证券研究员)	5000
2	秦洪 (渤海投资资深分析师)	4200
3	陈晓阳 (上证报专栏作者)	3700
4	周亮 (德邦证券分析师)	1500
5	金洪明 (国泰君安分析师)	1400
6	郑国庆 (金百灵分析师)	1200
7	江帆(东吴证券研究员)	600
8	张冬云 (海通证券高级分析师)	500

问:指教型基金目前可否关注?

陈晓阳:可关注。大盘有企稳走强迹象。

问:宝钢股份(600019)如何?

秦洪:看好目前钢材价格上涨契机,持有。

问:金岭矿业(000655)后市怎样?

邓文渊:由于注入了高效优质的铁矿资产,提高了公司盈利能力,预计2007年净利润同比增长150%~200%。中线只要不放量跌穿下档均线,就可关注。

问:深深房A(000029)如何?

周亮:短线有筑底迹象,但中期仍不乐观,8元附近压力较大,如突破可持有。

问:中国石油(601857)可补仓吗?

金洪明:现价可适当补仓。作为世界最大的石油公司,公司形成了以上游业务为核心,优化高效的一体化的完整业务链,优势明显。2006年每股收益0.76元,近日发改委提高天然气出厂价50%,公司将受益匪浅,现机构刻意打压,目的是要把割肉盘逼出,现价30.5元持有一年可看到20%的涨幅,33元以下可与主力资金一起逢低介入。

问:天利高新(600339)如何?

郑国庆:该股产品价格提升,股价得到快速拉抬,量能异常放大,主力资金有借利好减仓的动作,建议反弹卖出。

问:柳钢股份(601003)深套,要割吗?

江帆:30日均线压制明显,还需整理,但目前属于筑底阶段,持有。

问:上海金陵(600621)可持有吗?

张冬云:有进一步反弹空间,持股不动。

问:西宁特钢(600117)如何?

秦洪:看好未来的业绩增长,尤其是产业链的完整,持有。

问:驰宏锌锗(600497)会起来吗?

陈晓阳:该股基本面良好,近期调整应告一段落,耐心持有,会起来的。

问:中原高速(600020)深套,后市如何?

邓文渊:优质高速股,具有投资安全边际和防御价值,主要路桥资产位于全国高速公路网的轴心,具区域垄断优势。近期明显超跌,各项技术指标均处于超卖区域,短期上攻动能不断积累,持有。

问:民生银行(600016)能买进吗?

金洪明:2006年每股收益0.38元,三季度每股收益0.33元,拥有大量海通证券股权,具外资并购概念。近日回调后开始拉升,可逢低介入,中长期有收获。

问:祁连山(600720)可否介入?

周亮:该股下降趋势十分明显,观望。

问:包钢股份(600010)重仓被套,后市怎样?

郑国庆:公司有整体上市的实质性题材,股价得到大幅炒作,前期10元上方主力有一定减仓迹象,反弹卖出。

(整理 孔子元)

# 潍柴动力:价值低估的重卡行业龙头

公司000338)为我国最为强势的动力总成供应商。在2006年以换股方式吸收合并湘火炬之后,公司主营产品进一步涵盖了变速箱、车桥等重卡核心零部件,拥有了重卡市场最为优质的黄金产业链条。

业绩表现将与重卡行业息息相关。主营业务收入结构中,整车及关键总成占比为53.88%,与重卡业务直接相关,剩余28.95%为发动机业务,而我们亦发现其供给重卡市场的发动机在国内15吨以上重卡市场的占有率达到60%。因此总体来看,整合后的新潍柴业绩表现

将与重卡行业的发展前景联系紧密,具备高度的相关性。

陕西重汽是我国重卡市场上的新兴力量。目前价格及销售渠道在重卡销售过程中所发挥的作用日趋明显,我们判断陕西重汽在与潍柴整合之后,能够凭借品牌效应的结合,售后服务网络的共享等获得超越行业的销量增长。

法士特在变速箱市场的优势地位难以动摇。目前其产品在国内15吨以上重卡市场的占有率达到96%,并且已经发展成为世界最大的单一重型

变速箱制造商,形成了年产50万台重型变速箱、1500万套齿轮以及8万吨铸件的综合生产能力。

潍柴发动机行业龙头地位进一步巩固。重型卡车动力市场占有率达33.4%,上升6.4个百分点,市场份额行业第一。5吨(及以上)装载机动力市场占有率达82.4%,增加2.7个百分点,市场份额行业第一。

依然看好重卡行业的发展前景。包括物流行业的发展,计重收费,固定资产投资,以及出口业务的拓展和向大马力产品

更新等行业内在驱动力还将起着重要作用,我们判断2008年行业仍将保持在20%左右的增长幅度。

基于对未来重卡行业发展趋势仍然向好的判断,我们认为公司业绩将与行业增长的幅度相近,同时也期待着公司对于细分市场的进一步开拓取得显著进展。预计公司2007年~2009年的EPS将分别为3.91元、4.51元和5.28元,目前动态市盈率分别为20倍、17倍及15倍PE,估值水平显著偏低,维持“买入”的投资评级。(华泰证券)

## ■个股评级

### 金地集团(600383) 低调务实的地产金刚



●优秀的公司管理层,低调务实的营销模式,再加上独到的眼光,金地过去几年走出了辉煌的业绩,今年继续保持强势扩张态势,大力增加土地储备,目前公司土地储备已达1146万平米。近期受银行贷款收紧、经济适用房面向对象扩大、房屋成交量下降、市场预期调控政策出台等不利因素影响,房地产类股出现了大幅下挫,我们认为这些因素在短期内都不改变房地产市场的供求关系,更不改变金地等优质公司的基本面,下挫反而带来了好的买入机会。

●金地致力于中高端房屋的开发和销售,针对市中心和城郊客户对象不同,开发了“国际”和“格林”两个系列产品,受

到市场的强烈追捧,未来公司仍将以这两个系列产品为核心,不断的进行开发和创新,以满足不同客户的需求。公司积极推进以三区(珠三角、长三角、环渤海)三城(西安、武汉、沈阳)为中心的发展战略,在覆盖的区域内积极拿地以增大土地储备,以保证未来公司房地产开发实现快速增长。

●基于对房地产市场的继续看好和对公司基本面的坚定看好,维持对公司的盈利预测,预计2007年、2008年和2009年EPS分别为0.98元、1.66元和2.46元,YoY增长为46.44%、68.97%和48.24%,给予公司2008年35倍PE,6个月目标价58元,强力买入”评级。(群益证券)

### 达安基因(002030) 致力上下游产业一体化



●我国的体外诊断试剂行业处于成长的初期,受益于医疗消费水平的提高、医疗体制改革的推动、国家产业政策的扶持,以及本身具有的一次性消费的特点,诊断试剂行业将会以15%~20%的速度高速增长。而核酸诊断试剂是诊断试剂行业中增长最快的产品,达安基因作为核酸诊断试剂的绝对龙头企业,将是行业高速增长的最大受益者。

●公司的战略目标是打造上下游一体化,试剂、仪器、临床检验服务协同发展,这一战略将使公司从国内诊断试剂行业中脱颖而出。围绕这一目标,公司采取了多项举措,完善试剂产品链,加强自主研发,引入战略投资者,建设全国连锁临床医学检测网络。

●公司对血筛市场进行了深入的分析,认为2008年、2009年的市场规模分别为1亿、2亿元,公司在其中将占据35%~50%的市场份额,增加公司净利润1100万、2100万元,增厚EPS 0.09元、0.17元。由于全国连锁临床医学检测网络建设需要较长时间,因此对公司2008年、2009年业绩不会产生重大影响,但是长期来看,公司具有突破性发展的机会。

●预计2007~2009年EPS分别为0.27、0.48、0.77元,年均复合增长率69%。6~12个月目标价格26.00元,相当于2008年54倍PE,2009年34倍PE,给予公司“强烈推荐”的投资评级。(中投证券)

### 生益科技(600183) 产能释放支撑业绩增长



●公司为国内最大、产品类型齐全、具有自主技术积累并持续增长的CCL覆铜板生产厂商,公司从2001年以来,销售收入和净利润持续高增长,2001年~2006年销售收入增加3.72倍,净利润以CAGR=66%的速度增长。全球CCL(覆铜板)行业相比于下游PCB行业较高的集中度有利于行业的持续增长。2006年全球前10大CCL生产厂商市场占有率达到62.3%,而前10大PCB厂商的市场占有率为31.59%左右。

●公司战略调整初见端倪,产品向高端进军的路径日渐清晰。建立“生益科技工程技术中心”,表明公司开始走向提高产品附加值、适应市场需求的高端市场领域,为公司

持续增长注入新的增长动力。CCL目前的出口退税政策有望在2008年及以后的时间里得到纠正。中国CCLA(中国覆铜板协会)已经向信息产业部提出调整关税产品目录的报告书,将覆铜板的原税目“41021000背精炼铜箔”调整为“41021100印刷线路板用覆铜箔层压板”,如果得到纠正则将增加公司收入7000万左右。

●预计公司2007年~2009年EPS分别为0.51元、0.64元、0.74元。未来产能释放将促进销量的提升,公司工程技术中心发挥产品结构升级的动力源作用,未来6~12个月的合理价值为18.60元,对应2008年的PE为28倍,综合考虑给予“强烈推荐”的投资评级。(中投证券)

### 康美药业(600518) 产业整合优势明显



●公司中药饮片二期项目顺利投产,预计今年年底可逐步投入运营,今年产能约为1000~2000吨,明年大概在5000~6000吨,将缓解公司中药饮片产能不足的问题,进一步奠定了中药饮片在企业经营中的核心地位。同时,巨大的市场前景和强大的区域垄断竞争优势,使得公司在广东省中药饮片的市场份额比例提高到40%~50%是完全可能的。

●公司拟通过向不特定对象公开募集不超过11,000万股(含11,000万股)的股份建设中药物流配送中心项目,该项目将建成公司乃至全国的中药材和中药饮片物流、交易和信息中心和大本营。

●随着中药饮片二期项目在2008年的全面投产,公司的业绩将会有大幅提高,同时广发基金也为公司带来了稳定的投資收益,我们预计2007年和2008年公司的每股收益约为0.28元和0.48元,长期的产业整合优势明显,给予“强烈推荐”评级。(国联证券)

## ■荐股英雄榜

排序	推荐人	推荐人星级	所荐股票	推荐时间	起始日	结束日	起始价	最高价	最高涨幅	备注
1	luowei83	★(2)	哈飞股份	2007-11-26 20:09	2007-11-27	2007-12-3	21.97	34.02	54.85%	正常
2	yidhuang	★(6)	东方航空	2007-11-26 11:07	2007-11-27	2007-12-3	13.78	17.64	28.01%	正常
3	闲庭信步	★(5)	海南航空	2007-11-26 17:39	2007-11-27	2007-12-3	9.32	11.47	23.07%	正常
4	职业短线	★(11)	SST新智	2007-11-26 19:15	2007-11-27	2007-12-3	13.55	16.47	21.55%	正常
5	826314	★(21)	ST长运	2007-11-26 9:26	2007-11-27	2007-12-3	3.26	3.96	21.47%	正常
6	唐廷逸	★(29)	德豪润达	2007-11-26 17:27	2007-11-27	2007-12-3	14.7	17.15	16.67%	正常
7 共	方正李民	★(6)	中纺投资	2007-11-26 16:02	2007-11-27	2007-12-3	9.03	10.28	13.84%	正常
8	刘印寒	★(139)	S红河	2007-11-27 8:01	2007-11-27	2007-12-3	14	14	13.20%	正常
9	方正姚虞	★(3)	宝商集团	2007-11-26 16:05	2007-11-27	2007-12-3	8.55	9.55	11.70%	正常
10	方正孙郡遥	★(3)	如意集团	2007-11-26 16:04	2007-11-27	2007-12-3	8.5	9.4	10.59%	正常

## ■板块追踪

### 参股金融:分享行业高成长

随着我国金融体制改革的不断深化和资本市场的“经济晴雨表”功能的逐步恢复,金融行业真正开始实现对宏观经济增长财富效应的“超额分享”。银行业在完成上市、股改之后利润增长显著,股票市场价格通常由于流动性增强而实现巨大的流动性溢价。投资金融企业股权的上市公司,其市值包括两大部分:一部分是公司原有业务所对应的市值;另一部分是所持金融企业股权的市值。我们可以比较上市公司所持金融股权合理市值与上市公司当前价格所反映的金融股权市值,如果存在低估则可以进行投资。2007年年报中大部分参股金融的上市公司,都会因为新会计准则的实施,使得年报大有起色,值得关注。对于持有金融股权的上市公司,主要有两种投资策略:投资金融股权被低估的公司;投资金融企业即将上市、金融股权资产面临重估的公司。(德邦证券于海峰)