■热钱追踪

年报频频报喜 布局业绩浪恰逢其时

□渤海投资

随着2007年步入尾声,“报喜”已成为今年上市公司业绩预告的主旋律。统计数据显示,截至目前,两市共有314家公司发布了年度业绩预增公告。历史经验表明,在年报业绩披露阶段,业绩因素对股价走势会产生极大影响,年报及年报送转增概念是每年年底市场资金关注的焦点。而近期二级市场上相关个股日趋精彩的优异表现也正预示着年报业绩浪的即将到来,提前布局其中无疑是日前的首要任务。周五,沱牌曲酒、中体产业、同方股份、水井坊等业绩预增股的集体涨停,更加明显的昭示着年报业绩浪的来势凶猛,相关投资机会值得重点把握。

虽然各行业景气度各不相同,但上市公司整体业绩大面积增长已成定局。事实上,绝大部分预增的上市公司,今年前三季度完成的净利润已超过了去年全年的净利润,只要四季度没有出现大幅亏损,业绩增长是必然的。而此前,根据三季度报告,机构对上市公司全年业绩的预测显示,今年全年上市公司每股收益平均水平将超过0.55元,较去年的0.38元预期增幅超过40%。而且到目前为止,两市已有314家公司发布了2007年度业绩预增公告,预增幅度在10%至600%之间。其中,业绩预计同比增长200%以上的有28家公司,增幅在100%以上的有141家公司。各种统计数据更加充分印证了业绩大增的趋势,提前布局其中坐享财富收益正成为眼下的紧要任务。

二级市场上,近期业绩预增的个股明显走强,大资金介入迹象十分明显,更透露出在当前大盘动荡不定的情况下,业绩增长仍是主力资金关注的主题。随着年末将至,两市上市公司的年报业绩将更加频繁的公布,届时业绩浪飙升行情将在二级市场上大规模的上演,周五沱牌曲酒、中体产业、同方股份、水井坊等业绩预增股的集体涨停已是最明显的征兆。

前瞻性布局年报业绩浪,有望给投资者带来惊喜性的收益,在寻找投资品种时我们建议从以下两方面进行把握:

一方面,可以选择资金深度介入的预增品种。从历史经验来看,一旦某品种出现持续放量,尤其是前期冷门品种的放量,就往往意味着先知先觉的资金开始觉察到公司基本面的积极变化。因此,从这一角度来说,量能的变化通常意味着资金的深度介入,也往往会成为敏感的投资者分析上市公司基本面变化的线索,从而带来较佳的投资机会。例如近期的通富微电、北纬通信、宏达经编等。

另一方面,有业绩承诺的品种亦值得作为选择对象。股改或重组时的承诺,一方面充分显示出实际控制人、控股股东、公司管理层等代表产业资本的人士对公司未来业绩增长的信心,另外也显示出未来业绩相对确定的增长。时近年底,有承诺的上市公司将在年报中兑现承诺,从而有望带动股价的飞升,孕育出良好的投资机会。例如近期的世纪中天、金果实业、深深宝A等。

市场华丽转身带来新热点

□渤海投资研究所 秦洪

虽然本周一A股市场出现红色星期一的较佳开局,但由于从紧货币政策效应释放以及随后第二套房的统一界定使得A股市场持续调整,黑色星期四更是将这一调整趋势发挥到极致。不过,由于本周五的企稳弹升,尤其是热点的积极改变,市场的乐观情绪略有抬头。

本周盘面热点呈现出新的特点,即在地产股等受到从紧政策影响的前期领涨热点出现调整的同时,得益于内需启动的消费板块迅速启航,在一定程度上弥补了领涨热点的空缺,从而抵消了地产股等个股回落所带来的大盘的下跌压力,也就有了本周五二次探底成功的走势。

因此,在接下来的行情,投资者可以密切关注资金的新动向,这主要体现在两大方面:

一是消费类品种。酿酒食品板块、商业连锁板块在本周的崛起就是最好的说明,而随着市场趋势的延续,下周此类板块的强势仍有望延续,其中二、三线品种极有可能出现补涨走势,故此类个股可低吸持有。比如拥有盛京银行1.2亿股权的商业城,再比如拥有典当业务的大红鹰、通程控股等。再比如二、三线白酒的老白干酒、金种子酒等品种。

二是可再生能源股,主要指的是风电设备、太阳能设备股,其中风电设备将迎来金风科技这一带头大哥登陆资本市场的题材刺激,有望借机逞强,天奇股份、中材科技、长征电气、长城电工等品种就是如此。而太阳能设备的天威保变以及新近晋升太阳能业务的岷江水电、乐山电力等品种,尤其是岷江水电,一方面是公司的主营业务相对乐观,另一方面则是多晶硅业务或带来强劲的题材催化剂,可跟踪。

另外,对于公司基本面已处于积极变化状态中的个股也可跟踪,较为典型的有云南城投、*ST明星、海南高速等,其中*ST明星的优势在于2008年业绩的新电站投产,目前动态市盈率偏低,有一定投资机会。而海南高速的优势则在于公司参与海南汽车的重组,有望获得新的利润增长点,目前量能充沛,可跟踪。

■下周主打

农业板块:新一轮行情值得期待

□武汉新兰德

周五市场先抑后扬,尽管有中国太保、金风科技和出版传媒等三只股票网上集中申购,但大盘在下探4860点一线后,随着金融、地产两大板块的逐步企稳,市场人气开始回暖,食品饮料、商业百货等消费升级板块的相继走强,引领两市大盘震荡走高,至收盘沪指重新回到了5000点整数关口的上方。值得关注的是,盘中农业股受到政策面的推动整体崛起,中粮屯河、新中基强势封于涨停,冠农股份、吉林森工等也有不俗的表现。作为新农村建设的受益板块,农业股顺势而动引人注目。

在政策扶持力度加大的背景下,农林牧渔产业增长出现向好迹象。2007年上半年,根据国家统计局数据显示,农林牧渔业实现总产值16783.7亿元,同比增长4.1%,显示出稳定增长的行业特征。另外,近期关于农产品涨价的信息,再度成为市场关注的焦点。2007年上半年全国农产品生产价格同比上涨8.8%,种植业、林业、畜牧业和渔业产品价格同比分别上涨5.1%、4.5%、15.8%和3.3%。根据国家统计局最新统计,11月份居民消费价格总水平(CPI)同比上涨6.9%,食品类价格同比上涨18.2%。粮食及各类农产品价格的持续走高,将提升农业类上市公司业绩,农业板块的新一轮行情值得期待。

在这样的背景下,农业板块个股的机会还是不少。其中以玉米、棉花等农产品生产以及相关的种子、畜牧等优势上市公司是投资者后市关注的重点,典型的如北大荒、登海种业等。另外,与农业关联度很高的行业如化肥、食品加工、饲料生产等行业也都有望从农业大发展中直接受益,同样给相关个股带来不小的投资机会。

奥运概念股:后市有望反复活跃

□大通证券

周五早盘股指惯性跳空后出现反弹,随后再度出现快速而有力的杀跌动作,盘中低点刚好落在前期两个地点4778、4798连线4855上方,大盘止跌回稳展开震荡盘升。市场热点依然是层出不穷,中体产业的涨停带动奥运概念反复活跃,同方股份则再度刺激科技股走强。即将面临圣诞、元旦、春节等消费黄金季节,商业、旅游、酒类等消费类概念也在崛起,以中小板为代表的中小板、以化工机械煤炭为代表的二线蓝筹稳健上攻,市场热点多元化的格局依然在延续。我们认为,当日低点应该是另一个反弹底部的形成,当然由于权重股的作用,后市市场仍有反复。

2008年将至,最令世人瞩目的奥运盛典也即将拉开帷幕。从近期的市场看,沉寂了许久的奥运板块,在以中体产业为首连续上涨的带动下,整体上也呈现出蠢蠢欲动的迹象。但是,包括中体产业为首的个股,均处于高价高位区域,在市场趋势尚不明朗的时期,此类个股进一步创新高还是有一定的难度,投资者还应该谨慎对待。而低价底部的奥运个股,或许是奥运板块中最具爆发力的品种,大家在选股时还应该重点关注。其中华闻传媒(000793)正是其中之一,该股前期严重超跌,目前依然处于底部,绝对价格偏低,比价优势十分明显。

一周概念板块相关数据一览表

概念板块	股票数量	流通股加权均价	市盈率	每股收益	表现最好的个股	本周成交金额(万)	较前增减(%)
中药	30	16.98	128.16	0.1319	羚锐股份(600285)	1016455	133.14
食品	52	33.77	174.69	0.1926	云南城投(600239)	2742467.7	118.63
世博概念	1	36.50	982.11	0.0372	中船股份(600072)	139197.3	117.54
高速公路	15	9.67	35.94	0.2719	海南高速(000886)	704917.1	115.41
特色原料药	31	15.43	116.69	0.1309	东北制药(000597)	1165665.5	111.63
日用消费品	35	21.11	130.61	0.1615	新中基(000972)	1789846.4	109.68
零售业	74	20.79	107.75	0.1908	西单商场(600723)	2321073.1	108.59
农业	71	14.42	166.26	0.0836	新五丰(600975)	2417142.8	96.50
汽车	73	14.83	89.68	0.1647	昌河股份(600372)	2222739.8	92.62
医药	116	15.89	147.94	0.1064	羚锐股份(600285)	3543853.9	91.37
中小企业板	183	26.63	75.30	0.3537	华星化工(002018)	3418910.8	88.05
生物制药	73	16.13	128.11	0.1242	东北制药(000597)	2221758.3	87.85
复星系	3	14.70	67.78	0.2268	友谊股份(600827)	169378.9	87.78
深圳本地股	88	33.49	85.26	0.3978	深圳华强(000062)	7594940	86.69
房地产	176	17.93	124.45	0.1444	东百集团(600693)	8877948.7	84.88
含B股的A股	86	17.33	83.12	0.2031	海南航空(600221)	4401264.2	84.27
奥运概念	19	17.61	581.12	0.0296	首旅股份(600258)	648162.3	83.27
传媒业	17	19.65	148.98	0.1290	ST华光(600076)	801748.3	82.71
IPTV概念	5	40.75	84.20	0.4928	中兴通讯(000063)	479668.8	80.63
民营概念	14	14.42	125.86	0.1146	重庆百货(600729)	404700.1	74.29
艾滋病概念	2	17.03	100.79	0.1689	长春高新(000661)	88846.6	72.20
金融	28	10.97	55.79	0.1839	华茂股份(000850)	7824200.7	70.10
纺织	78	13.53	145.52	0.0918	锦龙股份(000712)	2504542.2	69.92
电力设备	38	24.28	85.34	0.2872	东方电子(000682)	1325212.3	69.79
旅游酒店	28	19.32	178.00	0.1089	长百集团(600856)	1016321.1	66.58
中小企业板	145	19.40	53.24	0.3614	东华科技(002140)	1688317.9	-7.50

▶本周热点概念股点评:本周沪深两市大盘震荡整理,成交量有所放大。本周市场人气正在逐渐恢复,食品、零售业、农业板块等受到较多投资者的关注。

食品板块:受益于我国国民经济的持续快速增长使得食品板块获得快速发展,再加上临近年底消费旺季,使该板块受到投资者的关注,成交量上升了118.63%,其中云南城投(600239)涨幅较大,上涨了27.39%。未来需求的强劲刺激以及消费结构的持续升级,该板块利润水平将维持稳定上升的势头,其中的龙头企业值得长期关注。

农业板块:不久前闭幕的中央经济工作会议再次把农业放在了一个突出的重要位置,这使得农业板块受到大量投资者的关注,本周成交量上升了96.50%,其中新五丰(600975)表现较好,涨幅达到了31.73%。未来随着粮食及各类农产品价格的持续走高,将提升农业类上市公司业绩,农业板块走势也将成为市场关注的热点,值得投资者关注。

预计市场在5000点附近仍然将有反复,但个股机会开始增多,操作上宜重点关注基金重仓权重股动向,前期调整已经到位的成长性较好的二、三线蓝筹也可逢低介入。 (港澳资讯 陈炜)

银河证券研究报告认为:

战略性建仓时机已经来临

前期市场大幅下跌,给很多投资者带来惨重的损失,投资心态的真正稳定还需要时间。今年许多机构投资者收益颇丰,如保险公司、财务公司、信托公司、证券公司等,随着年底结算的来临,许多机构投资者倾向于保住今年的收益,投资行为趋于谨慎,短期内会影响入市资金的积极性。从基金投资者来看,前期下跌基金净值缩水不少,如果基金净值出现快速回升,基金赎回的压力可能有所增大。因此,从这些方面来看,市场难以出现较大幅度的反弹,可能继续弱势反弹的格局。2008年中国经济仍将保持快速增长,剔除中石油的上市公司净利增长仍会接近50%,A股市场存在丰富的投资机遇,尽管短期内市场仍将保持弱势格局,但是战略性建仓的时机已经来临。

中金公司研究报告认为:

大盘股重新走强还需观察

中央经济会议强调从紧的货币政策,11月份的通胀水平很有可能创新高,提高存款准备金率100个基点,加上中国太保的发行,以及近期的反弹并未带来人气回升,也缺乏成交量放大的配合,这些因素无疑都会阻碍大盘的继续反弹,投资者还须谨慎对待。短线操作,可适当降低仓位。不过,投资者也不需要过于恐慌。中国经济前景依然保持乐观,宏观调控本身也反映出国内市场资金面非常充裕;QFII额度的放大和新基金发行的重新放开对市场人气也会起到一定的支撑作用。中长期来看,可继续把握受益于人民币升值和内需增长的板块(如金融、地产、零售等)带来的机会。中证100、中证200和中证500等三个分别代表大、中、小市值股票的指数差距扩大,2008年的市盈率分别为29.1倍、28.7倍和27.5倍,大盘股似乎重新走强。不过,这种情况能否持续还需观察。

中信证券研究报告认为:

准备金上调不改市场企稳趋势

准备金上调政策虽然会加大市场波动,但不会从根本上改变短期市场企稳的趋势。原因如下:一是今年已有的9次上调,市场表现7涨2跌。指数的反应更主要取决于上调日当时的市场趋势,与上调政策并没有必然联系;二是目前市场调整较为充分,有超过900只股票(占全市场67%)没有达到5.30以前的水平,市场估值调整较为充分,为后市的走强打下了基础;三是前期推动股市资金基本来自于“储蓄搬家”,与银行的放贷能力没有直接联系。不过,目前市况处于敏感时期,调控政策的心理影响依然存在。

国信证券研究报告认为:

市场估值水平趋于合理

伴随近期市场较大幅度的震荡下跌,市场泡沫已被挤掉不少,11月底市场的PE水平降至33.37倍,按2008年业绩预测计算的动态PE为27.33倍,市场估值水平也趋于合理。再结合近期政策面对市场的态度不像前期那么严厉,市场的持续下跌显然释放了部分政策压力。另外,近期基金的重新开闸在很大程度上可以理解成政策转变的一个微妙信号。结合多方面来看,市场在4800点附近的阶段性底部已经确立。由于新股密集发行、年底机构资金回笼决定了年内市场资金面不会很宽裕,再考虑到年底继续加息的可能和股指期货即将推出的因素,12月份市场出现小幅度反复的可能性依然较大。

招商证券研究报告认为:

阶段性底部已悄然形成

数量控制是中国目前在高贸易顺差导致流动性过剩背景下的一种必然选择,美联储减息使得央行短期内难以加息。相信管理层的调控艺术,一些紧缩政策的作用在于抑制整体经济过热而不至于产生大幅波动,同时实现调整经济结构和优化产业结构的目的。为中国经济将向潜在增速水平回归,但内外部增长动力仍然充足,短期回落之后的持续繁荣不难预期。阶段性底部已于这几周内悄然形成,近期一系列政策的出台使得市场对紧缩的预期逐步上升并趋于极致,这是底部构造阶段必然特征,震荡反复无疑正是给投资者提供了逢低继续积极加仓的时机。

申银万国研究报告认为:

企业盈利仍存在超预期可能

虽然市场已经有所消化,但1个百分点的幅度仍旧超出普遍的预期,预计市场短期存在压力,对A股市场的影响主要来自心理层面和资金层面。虽然社会上总体流动性依旧非常宽裕,但需担心由于调控风险所造成的观望情绪与持股信心下降,并由此导致A股市场资金的流失。但对企业盈利总体上不应悲观,企业盈利仍存在超预期的可能。因此,随着调控政策的逐步消化,市场有望回暖,支持牛市的基本因素没有变,大部分的投资者比较有信心。经济高增长、制度变革、高顺差和负利率将继续支持高估值。短期建议关注:受调控影响或者预期受调控影响较小的消费板块,以及超跌后带来的个股机会。

中海发展(600026):业绩处于释放高峰期和稳定增长期

随着经济的高速增长、出口贸易的高度繁荣,以及对能源需求的旺盛,外运、煤运、油运行业也正处于高度景气的状态,相应的航运类公司更处于业绩释放的高峰期和稳定增长期。

中海发展作为航运龙头公司之一,自然从中享受到丰厚的利益。根据诸多机构的深度研究,该公司的业绩水平与复合增长率十分显著,而目前的估值水平却仍较为低廉,从而机构投资者具有了配置的价值与配置机会,也使行情具备了走好的条件。

评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS(元) 07年	08年	09年	估值(元)
中金公司	2007/12/10	推荐	由于07年外贸干散货市场运价一路走高,带动沿海运价上涨,目前公司07年内贸煤合同运价远低于市场运价水平。因此,中海发展08年的沿海电煤运输价格将达到20%的同比增长;基于今年到目前为止WS指数平均为71点,考虑到中海发展还享受运价优惠的机制,则07年和08年的油轮运价要比之前预测上调11.2%。	1.38	1.68	2.03	42.00
国泰君安	2007/12/10	增持	预计08年干散货市场运价仍将处在高位,预期08年沿海煤炭运价上涨幅度将达到20%;09-10年油轮市场运价回升和公司油轮运力大幅度增长带来公司业绩增长。公司两块业务周期不同,保证了公司持续的增长。	1.35	1.60	1.80	45.00
天相投顾	2007/12/10	增持	公司有24%的收入来自外贸油运业务,将从现阶段国际油轮运价的大幅反弹中受益;公司约有12%的收入来自国际干散货运输业务,预期08年干散货运价将高位震荡,大幅度回落的可能性不大。公司是中国沿海煤炭运输的领导者,占据着31%左右的市场份额,是公司最核心的业务,预期公司08年沿海煤炭运价上涨幅度可能达到20%水平。沿海煤炭运价提升和运力增长将成为驱动公司业绩增长的主要力量。从公司定单运力的交付情况来看,在保证沿海运力稳定增长的情况下,未来公司将把握“国油国运”和“国矿国运”带来的市场机遇,尤其是2009年以后,随着在建8艘VLCC和12艘VLOC陆续交付使用,公司进口原油和铁矿石运输业务将进入高速发展阶段。	1.35	1.70	2.00	42.50
联合证券	2007/12/07	增持	根据公司最近与货主谈判的情况,估计内贸煤基准运价上涨幅度约为20%,08年内贸煤业务同比将多贡献EPS0.35元;由于船厂效率的提高公司原有订单投放时间大提前,估计09年总有效运力增幅将由原来的6%提高到15%左右。公司可能在最近再下4艘30万吨级VLOC(铁矿石船)和10艘5.73万吨(内贸煤运输)的散货船订单,大幅扩大运力。	1.37	1.75	1.90	40.00-44.00
业绩预测与估值的均值(元)				1.363	1.683	1.933	42.88
目前股价的动态市盈率(倍)				24.64	19.95	17.37	

风险提示

(1)沿海煤炭运价上涨幅度可能低于预期;(2)燃料油价格上涨幅度可能超过预期;(3)油轮运输市场运价继续下跌;(4)全球经济显著放缓带来国际航运价格的波动。

强者恒强·追涨者乐园

备战跨年度行情 关注内需型个股

□方正证券 华欣

宏观调控是制约目前市场信心的主要因素,“第二套房贷”标准的出台、上调存款准备金率、11月CPI、PPI再度创出历史新高,加息的预期进一步增强,都是引发近期股指出现大幅震荡的重要原因。虽然目前调控压力增大,同时股指5000点关口争夺激烈,但我们对市场并不悲观,2008年两税合并与通胀因素,上市公司业绩有望继续保持30%左右的增长,一季度业绩值得乐观预期。

目前5000点的政策底依然有效,5000点下方的下跌空间有限,元旦之后市场资金面将会得到显著改善,目前是较好的逢低建仓、备战跨年度行情的机会。对于2008年春节前的市场趋势我们依然持乐观态度,策略上建议重点关注:医药、化工、新能源、水务等受内需拉动的行业,而受宏观调控较大的金融与房地产,建议回避。

华北制药(600812):公司是我国目前主要的抗生素生产基地,公司抗生素原料药总产量占全国总产量的15%左右,粉针制剂的年生产能力达22亿支,居全国第一位。目前产品结构为抗生素和半合成抗生素、生物技术产品、淀粉糖维生素、生物农兽药和制剂产品五大产品系列。公司是中国最大的青霉素生产基地,居世界第二位。公司的青霉素盐大部分用于自己生产下游产品或制剂,少部分出口或卖给其它国内厂家;公司在生产青霉素工业盐的同时也生产中间体(6-APA、7-ADCA)和半合抗。公司的半合抗发展迅速,近年来基本可以达到产量两年翻番;公司生产的链霉素占世界产量的2/3左右,原料药一半以上出口。公司在生产规模、生产设备、生产工艺和技术储备上,仍然是国内乃至全球为数不多的制药业龙头。

首创股份(600008):公司是由北京首都创业集团控股,以环保、基础设施产业为主要投资方向的上市公司,净资产40.11亿元,有相当多的股权投资,参股了中国银行,中信银行、北京银行、建设银行、中国神华、中海油服等公司。公司计划2010年水处理能力达到1500万吨/天,进入世界水务行业前列。公司与世界最大规模的水务公司之一的法国威旺迪水务有限公司,投资2亿美元,成立通用首创水务投资有限公司,主要从事污水处理和城市供水项目的投资与管理,引进先进的国外技术可以使公司在水处理领域继续保持领先地位。首创股份旗下的京城水务的污水处理能力为120万吨/日,占北京污水处理市场80%以上的份额。未来首创集团与北控集团的重组,有望给公司带来优质资产的注入。

一周强势股排行榜

股票代码	股票简称	所属行业	一周涨幅(%)	收盘价(元)	06EPSe	综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	综合诊断
600975	新五丰	食品生产与加工	31.73	14.24	0.07	适度减持	69.32	40	89	43	★★★
000801	四川湖山	家庭耐用消费品	27.45	11.7			39.45	67	47	27	★★
600239	云南城投	饮料生产	27.39	17.3			32.52	4	91	13	★
600298	安琪酵母	食品生产与加工	24.59	25.59	0.44	买入	37.28	78	96	70	★★★★★
000972	新中基	食品生产与加工	24.19	15.4	0.41	买入	21.64	71	30	57	★★
600965	福成五丰	食品生产与加工	23.38	9.13			54.3	35	38	37	★
600723	西单商场	零售	22.93	13.08	0.06		34.47	34	71	24	★★★
600251	冠农股份	食品生产与加工	21.51	39.43	0.13	买入	14.48	28	99	84	★★
600315	上海家化	化妆品	21.1	42.59	0.79	买入	8.81	68	63	59	★★★★
600185	海星科技	计算机硬件与设备	21.02	8.81			1.99	2	46	43	★
002186	全聚德	餐饮住宿与娱乐	21	47.07	0.44	观望	24.97	91	50	42	★★★
600856	长百集团	零售	20.89	8.39			0.45	5	32	36	★
000792	盐湖钾肥	化工品	20.6	69.95	1.43	买入	4.99	57	80	75	★★★★
600285	羚锐股份	制药	20.52	15.74			44.83	73	81	27	★★★
600353	旭光股份	电子设备与仪器	20.22	10.94			43.58	21	59	27	★
600503	SST新智	批发	20.2	21.3		强力买入	12.62	2	99	45	★★
600372	昌河股份	汽车制造	19.67	8.09	0.02	观望	30.93	5	16	56	★
600828	*ST成商	零售	19.29	19.36	0.32		18.82	57	90	39	★★★
000710	天兴仪表	汽车零配件	18.74	12.99			17.36	9	86	29	★★
000568	泸州老窖	饮料生产	18.56	71.85	0.84	买入	8.47	98	87	62	★★★★★
000597	东北制药	制药	18.11	16.83	0.15	买入	21.63	72	78	71	★★★★
600729	重庆百货	零售	17.24	33.05	0.55	买入	6.31	48	67	82	★★★★
600258	首旅股份	餐饮住宿与娱乐	17.03	46.05	0.5	观望	28.56	81	96	62	★★★★★
600861	北京城乡	零售	16.94	14.98	0.35	买入	31.33	31	54	49	★★★
600397	安源股份	汽车制造	16.6	12.29	0.08	观望	19.44	8	78	44	★★

本周强势股点评:本周A股市场宽幅震荡,沪深300收于4977.65点,一周跌1.26%,两市成交明显放大。

新五丰(600975):本周上涨31.73%。近期香港五丰行连续上调猪肉零售指导价格,公司出口香港生猪业务价格将上调,成本上升压力减轻。申银万国预计公司2007年四季度主营业务盈利水平有所好转,假设单季度增长50%,则全年EPS约0.20元左右,投资策略上可阶段性增持。

盐湖钾肥(000792):本周上涨20.60%。公司本月上调钾肥出厂价300元/吨,目前60%出厂价已达到2550元/吨,比去年同期上涨了830元/吨,中化对港口进口钾肥价格也持续上调。中金公司敏感性研究表明,钾肥价格每上涨100元/吨,盐湖钾肥的每股盈利约增加0.13元,假设2008年的钾肥价格上调450元/吨,则分别上调2008、2009年盈利预测至2.59元和2.85元,维持“推荐”的投资评级。 (今日投资:唐彬)

■强股上通道

商业城:重估价值较为可观

商业城(600306):公司拥有23.53万平米的商业地产,均地处沈阳核心商圈。公司持有1.2亿股盛京银行股权,每股含0.67股盛京银行股票。大股东商业城集团2006年初持股50%以上,经多次减持拍卖后目前仅持有14.07%的股权,因此公司重组想象空间大。根据申万的研究报告分析公司的商业物业每股重估值达到了17.5元,而其持有的盛京银行每股价值达到了6.26元,所以目前该股12元多的股价被明显低估。该股目前DDX指标连续4天翻红,资金流入迹象明显,后市有望挑战前期高点,可关注。

三爱富:重新走强迹象明显

三爱富(600636):公司是目前国内最大、品种最全的集科研、生产、经营一体化的有机氟化工企业。06年,三爱富控股子公司常熟三爱富中昊化工新材料有限公司HFC-23分解项目作为清洁发展机制项目在联合国CDM执行理事会注册成功,公司从今年开始到2013年每年都享受到CDM收益。该股最近DDX指标连续翻红,在最近15个交易日里有14天翻红,而且TOPVIEW系统的机构持仓比例在这段时间里从4.4%上升到7.4%,表明筹码集中度提高,周五收出中阳线,短期结束调整重新走强迹象明显,可关注。

天威保变:有望向上拓展空间

天威保变(600550):公司参股的新光硅业是国内达到ASTM、SEMI国际标准的惟一的一家国内多晶硅生产企业,在新光硅业二期项目的股权分配上,公司分别占据新津项目51%的股权和乐山项目49%的股权,是二期项目的最大得益者。公司还加大了在风电领域的布局,投资39000万元增资扩股全资子公司建设兆瓦级以上风电叶片产业化项目。所以公司是目前唯一一家同时涉足太阳能与风能两大领域的新能源股。该股最近DDX指标连续3天翻红,而且TOP系统的机构持仓比例也出现小幅增长。短期股价有望结束在50-55元之间的整理,向上拓展空间,可关注。

(万国测评 王赛)