

申银万国

长电科技(600584)
技术突破使公司正走向更主流市场,将成为半导体行业国际主流封测公司。其FPB量产水平大增,将在近期完成扩产,产能有望在2008年释放,为业绩增长作出贡献,预计未来两年复合增长率可达30%以上。短线调整60日线一带企稳可参与。

鑫茂科技(000836)
公司风机叶片产能将得到快速释放,中电投的入股保证了其风机叶片产品未来的市场销售。公司将定向增发不超过7000万股,募资用于实现扩充产能,使公司的土地储备升级等,鑫茂科技IPO也为该股带来题材刺激,目前中期趋势向上,可跟进。

江中药业(600750)
公司毛利率提升,期间费用下降将推动净利润增长。已公告健胃消食片价格上涨10.3%,提价将为2008年带来4000万税前利润。抗艾滋病创新药近期将进入二期临床,为公司未来发展做新的储备。目前中期上升通道初成,5日均均线处可吸纳。

策略:近期多头主要为明年的行情布局,除了奥运、创投等题材股的脉冲式行情外,对于基本面成长性的把握,也是价值挖掘型投资者必做的功课,不妨从行业景气角度的视角,重点把握电子科技、风电新能源、医药消费类公司的潜在机会。

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,首创集团旗下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。

华北制药(600812)
公司是我国目前主要的抗生素生产基地,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。目前公司是中国最大的青霉素生产基地,居世界第二位。原料药价格的持续走高将给企业带来丰厚的利润,新医疗体制改革的推出也有望给公司的普药带来新的市场空间。

东北制药(000597)
公司是化学原料药为主,兼有生物发酵、中西药制剂和微生态制剂的大型综合性制药企业,拥有明显的原料药规模优势。今年原料药价格上涨,有望给公司业绩带来显著提升,此外,国家新医改政策的推出也将拓展普药的市场份额。

策略:目前5000点的政策底依然有效,5000点下方的下跌空间有限,目前是较好的逢低建仓,备战明年行情的机会。策略上建议重点关注:医药、化工、新能源、水务等行业,而受宏观调控较大的金融与房地产,建议回避。

华宝兴业精选基金股票池:湖北宜化(000422)、南方航空(600029)、通宝能源(600780)

点评:华宝兴业精选基金认为资源要素价格的重估将持续,因此在行业配置方面,我们重点配置了金融、有色、海运等行业。同时,该基金认为在消费升级的驱动下,通信服务、航空、汽车的增长将超出预期,因此也进行了积极的配置。

正是遵循这样的选股思路,该基金获得了不菲的投资回报。其重仓股也是可圈可点,湖北宜化目前得益于产能的拓展、产品价格上升以及产业链的完善,未来业绩有望持续快速增长,2008年的动态市盈率预期只有22倍左右,极具估值优势。而南方航空的投资机会也较为明显,一方面得益于人民币升值所带来的巨大汇兑收益,另一方面也受益于居民消费升级。更为重要的是,燃油附加税锁定了油价风险,因此,未来业绩增长相对确定,短期内仍有较大投资机会。对于通宝能源来说,投资机会也相对清晰,主要在于未来的整体上市预期和来年的煤电联动预期,这也有望成为公司业绩增长的强劲动力,可跟踪。

博时价值增长基金股票池:长江电力(600900)、上海汽车(600104)、中国联通(600050)

点评:博时价值增长基金的投资思路是坚持消费升级,要素(土地、人力、资本)价格放开和人民币升值的投资主题。在行业配置上偏向于银行、地产、保险、食品饮料、零售等,以及估值偏低的优秀钢铁企业。简而言之,一是业绩增长,二是估值优势。

其重仓股中,长江电力近期表现较为突出,一方面因为长江电力通过水电的现金流开始战略布局,不仅仅投资火电股权,而且还积极参与金融股权投资,从而使公司从现金充裕型向资产富裕型渗透。另一方面则是因为公司的整体上市预期推动公司业绩稳定增长,成为近期A股市场典型的防御性品种。上海汽车的主要看点在于其自主品牌车型的崛起以及合资公司中高端汽车业务的增长所带来的投资回报,整体上市后的协同效应也有所显现,所以,业绩增长的势头相对确定,可带来一定的投资机会。中国联通的优势则在于业绩的相对确定增长以及电信业重组预期所带来的题材溢价预期,短线有望成为资金的避风港。

策略:该基金认为后续的投资更需要前瞻性和战略性,对行业未来的发展趋势和企业未来的战略安排都要有前瞻性的判断,因此将进一步加强对资源类股票的配置。另一方面,也认为以央企的整合刚刚拉开序幕,也将带来投资机会。

策略:该基金认为优质股票的高估值现状也给再次建仓带来了难度,因此,从稳健的投资角度出发,采取了缓慢的建仓策略。在股票组合的配置上,一方面加强防守型股票的配置,一方面在蓝筹股泡沫中寻求投资机会。

万科A(000002)
公司是房地产行业龙头企业。兴业证券认为公司2007-2009年EPS分别为0.71元、1.27元和1.91元,目前股价2008年动态市盈率仅25倍不大,股价仍有较大增长空间,近期股价大跌正好成为介入的极好时机。

深发展A(000001)
近期公司拟以35.15元的高价向宝钢增发1.2亿股,一方面显示出了宝钢对公司未来的发展前景信心;另一方面,在完成增发以后,公司将一举突破困扰多年的资本瓶颈,同时随着股权的注入以及未来次级债的发行都将大大提高公司的资本充足率,资本充足率的达标将使公司消除目前受到的监管限制,进入一个新的发展期。

浦发银行(600000)
未来几年公司将以银行业务为主转向综合经营为主,成为具有核心竞争力的现代金融服务企业,实现主要经营指标行业领先,建立主要业务领域的差异化优势和高效灵活的管理机制,未来前景看好。

策略:由于人民币升值预期不改,包括人口红利以及城市化等因素仍然存在,因此房地产行业将依然保持景气状态。近期由于受到调控措施影响,造成了市场反应过度,因此下周投资者可关注龙头地产股和银行股,逢低吸纳。

西部矿业(601168)
公司具有多元化产品、一体化的产业链,在充分享受金属价格上涨带来丰厚回报的同时,具有很强的抵抗金属价格波动风险的能力。基于公司资源扩张的战略和扩张能力、多元化产品结构和完整的一体化产业链,未来成长可期,可重点关注。

云海金属(002182)
公司是我国镁合金行业的龙头,研发能力国内领先;自主研发的“粗镁一步法”新工艺及在原镁主要产地设立的子公司,大幅降低了生产成本。预计2009年产能将达到11.5万吨,可适当关注。

上实发展(600748)
目前公司已逐步成为全国性地产龙头企业,拥有大量土地资源。1998年底上海市政府批给上实集团84.68平方公里的陈桥镇东滩土地,地块约占崇明岛的15%,规划投资总额大约为120亿元。公司成长空间巨大,可适当关注。

策略:持续反弹后市场出现调整,权重板块走势较弱,但个股操作机会增多,涨停个股或连续大涨的个股的不时出现,说明投资者做多热情被调动起来,后市仍有反弹空间。

中国人寿(601628)
公司已为所有长期和短期保单持有人提供过共计6亿人次的服务,是国内最具发展潜力保险股。公司在中国寿险市场上稳定地占据着主导地位,行业龙头地位具有可持续性,稳定性。2007年1-9月累计实现净利润246.96亿元,每股收益为0.87元,呈现出良好发展态势。

中国平安(601318)
2006年公司荣膺“欧洲货币”授予的“亚洲最佳管理公司”称号,名列亚洲公司第五位,居中国内地企业之首。公司控股子公司平安人寿已通过二级市场收购人富通集团9501万股股份,占其已发行股本的4.18%。公司2007年前三季度每股收益达到1.65元,同比增长达145%。

中国银行(601988)
公司独家为2008年北京奥运会提供商业银行和投资银行领域金融的产品和服务,具备奥运受益题材。2007年前三季度每股收益0.18元,成长性显著。2007年11月底,标准普尔进一步提高了中国银行的评级,其投资价值进一步得到了国际大机构的认同。

策略:本周市场出现探底行情,金融股受政策预期影响而大幅下挫,但在本币升值条件下,金融股的中长期投资价值依然明显,这种短线的大幅调整将吸引更多资金的抢筹,我们预计在政策逐渐明朗的青蛙,金融股仍将是市场的一大热点。

海南高速(000886)
公司主要承担国家基础设施建设的重点工程,海南环岛东线高速公路的建设和管理,据公司公告称,海南高速将作为投资方参与海南省汽车运输总公司重组,若该项重组能够顺利完成,必将为海南高速的发展打开空间,该股近期逆市上涨,后市有望展开加速上攻行情。

湖南海利(600731)
公司是我国重要的农药生产企业,生产的氨基甲酸酯类农药在全国同类市场中占据主导地位。公司重要的农药中间体吡啶酮、邻仲丁基酚的生产技术达到国际先进水平,市场发展前景可观。公司在技术和品牌上都具备极大的优势,在新农村建设的大背景下,未来发展前景值得期待。

浙江东方(600120)
公司近年来大举介入地产行业,成功打造了多个项目,获得了良好的经济效益和社会效益,地产业务有望成为公司新的利润增长点;而“大荣方”的重组给了公司想象空间;另外公司持有广发银行以及华安证券等股权,有望获得可观收益。

策略:本周大盘二次探底,半年线对股指起到了较强的支撑作用,成交量显著的显著放大显示出市场交易气氛日趋活跃,市场做多意愿有所增强,预计后市大盘将有望继续展开反弹。

金美林投资

森洋投资

浙商投资

方正证券

保利地产(600048)60日线有较大压力

成都蔡先生:人民币在不断提升,地产类股票较为看好,我选择了保利地产(600048)在85元买入,但目前该股连续大跌,我该如何选择?

解答方案:房地产行业是直接受益于人民币升值板块的板块之一,因此也是本轮牛市行情以来涨幅较大、上涨持续时间较长的板块。但任何事物都应有辩证的发展的眼光来看待,该股上市以来涨幅巨大,并已经大比例

送股,主力已经获利丰厚,在形态上已经是大的孤岛形态,后期再度在一定时期内大涨的机会不大,主流资金将转战新的市场机会和热点,如长期死守,将耽误新的市场机会。但经过连续的大跌后,会有一定的反弹机会,但反弹的高度不要看得太高,后市在半年线和60日线有较大压力,届时是逢高离场的机会,新的一年即将到来,可考虑关注在新年酝酿的市场机会。(陈文)

南山铝业(600219):估值合理 短期上升空间有限

问:我于40.53元买入南山铝业(600219)5000股,现已被深套,请问该怎么办?

解答方案:南山铝业是国内唯一一家拥有从热电、氧化铝、电解铝、热轧、冷轧到铝箔较为完整铝产业链的上市公司,有利于保持公司

业绩稳定,公司还计划发行28亿元可转债,继续扩建铝加工产能,并补充流动资金。目前,公司原料铝土矿全部来自印尼,由于海运费用提高以及铝土矿品位下降,使得氧化铝生产成本上升,并将影响最终利润。预计今后两年公司

中达股份(600074)没有必要盲目杀跌

湖南张女士:我于9月10日在9.10元买进了中达股份(600074),之后该股停牌,12月14日复牌后直接跌停,被套10%以上,请问该怎么办?

解答方案:公司是我国塑料包装膜行业的龙头老大,还是国家烟草总公司指定的规模最大的烟膜定点生产企业,市场占有率高达50%以上,并荣获全国软包装行业评比第一名,垄断优势极为突出。公司还强势出击房地产市场。

9月11日公司停牌,是因为公司及控股股东正在讨论相关债务重组及资产重组问题。在此之后,该公司均数次发布了关于停牌事件的进展公告,披露了资产、债务重组的进展情况。最值得关注的,还是该公司与债权人委员会达成了银团债务重组初步意向。同时,该公司也提示称,公司目前债务重组及相关资产重组工作尚未全部结束,公司将在股票复牌后继续进行重组

工作。公司本身就是一个不错的壳资源,一旦重组工作取得突破性的进展,相信发展空间可无限量。该股经过停牌前的上涨之后,由于重组暂未达成预期效果,导致空方乘机构力打压,股价封在跌停,但我们相信该公司本身的质量不错,随着行业拐点的出现及公司重组的推进,以及众多房地产项目的顺利进行,将使公司股价积蓄强大的做多动能,目前没有必要盲目杀跌,可耐心做中长期投资考虑,以时间换取空间。(尹志元)

业绩不会现较大的增长,将保持目前的水准。目前该股的估值基本合理,将随股指波动。技术上,该股仍将继续整理,目前的盘整走势,并不值得您盲目动作。如果股指表现仍不理想,该股也将随之继续出现盘跌走势,估计日线附近会有较强支撑,届时才可补仓,适当参与反弹。(国泰君安 胡显明)

■重症监护室

■解套门诊

问:30元上方买入的亚泰股份(600881),目前怎么办?如何才能解套?

东北证券 赵立强:公司是东北证券控大股东,受东北证券“借壳上市”题材刺激,今年前三季度股价一度“突飞猛进”,最高涨至35元上方。由于公司经营利润中,有很大一块是来自控股券商的,因此,对证券市场未来预期的好坏,对公司二级市场股价波动影响十分明显。四季度证券市场持续低迷调整,股价也随之“一落千丈”,最低跌至16.92元,腰斩过半。

问:安徽合力(600761)目前浅套,后市如何操作?

广发证券 罗利长:公司为国内叉车龙头企业,占据国内市场30%份额,年均复合增长30%以上。2008年新的利润增长点主要体现在合力工业新产品能的释放、出口比例不断提升,以及高附加值的重装产品研发成功。合理估值47元。机构持股高度集中,目前调整构成建仓机会。

问:9.12元买入中国中铁(601390),后市如何操作?

大通证券 董政:中国中铁作为上市不久的次新股,上市之初就得到机构投资者的大举买入,成为近期市场热点股之一。目前该股AH股差价在10%左右,远低于目前市场平均AH股差价,因此目前价位进一步下跌空间十分有限。同时明年京沪铁路进入招标建设阶段,这对中国中铁是重大利好,未来业绩提升是值得期待的。

问:31.18元追高买入农产品(000061)被套,后市如何操作?

海通证券 张冬云:作为国内农产品流通行业龙头企业,公司已经承担起行业规范的制定者和执行者的角色,未来将充分发挥连锁的作用,实现农产品在国内领域的真正大流通,发展前景非常广阔;此外,公司拥有面积巨大且成本极低的土地储备,这些土地会分享城市地价上涨带来的土地价值增值;前期股价调整行情充分,目前估值水平偏低,后市有再度走强潜力,建议现价适量补仓。

问:路桥建设(600263)18元的成本,目前套牢10%,后市如何操作?

蔡献斌:该股作为奥运板块的主要成员,近期表现偏弱,但从走势看,15元的底部区域已构筑完毕,后市上涨可期,18元的成本解套只是时间问题,因此可继续持股或逢低补仓。

问:路桥建设(600263)18元的成本,目前套牢10%,后市如何操作?

蔡献斌:该股作为奥运板块的主要成员,近期表现偏弱,但从走势看,15元的底部区域已构筑完毕,后市上涨可期,18元的成本解套只是时间问题,因此可继续持股或逢低补仓。

回抽确认突破有效
公司作为国内新媒体业务的开拓者,新媒体业务发展处于绝对领先地位。公司实际控制人上海文广传媒已经承诺将优先考虑东方明珠的业务发展,集团内的所有资产不会以任何方式分拆上市,这将提升公司未来获得大股东优质资产注入的预期。公司还持有海通证券7981万股,成本仅2.3亿元,还参股另一创新类券商申银万国,同时还拥有上市公司浦发银行和广电网络的股权。该股最近回到年线附近震荡探底,构筑小头肩底形态,上周放量突破年线后本周回抽确认突破有效,后市有望加速反弹,可积极关注。(世基投资)

技术指标呈多头排列
公司目前形成以路桥酒店业务为基础,以房地产业务为核心,以新材料为主营的业务格局,产业结构的优化使公司规避了主营业务单一的风险,实现了优势互补,保障了未来业绩的高增长。另外公司还强势进军网络传媒产业领域,与湖南电视台合作创办了湖南卫视财经节目中心,不仅赚足了人气,更极大地提升了公司的利润空间。该股三季度每股收益达到0.37元,净利润实现同比增长500%的增长。近期该股底部明显放量,技术指标呈多头排列,资金抄底吸纳迹象明显。(金证顾问)

有加速上攻迹象
公司利用民营经济的优势,完成“石材-地产-新能源”战略转型,全力打造新能源产业。最具看点的是公司的煤化工项目,总投资57.6亿元,已获得发改委批准。充分利用新疆哈密当地的丰富资源,建设的120万吨甲醇/80万吨二甲醚项目,具有巨大的成本优势,每年税前利润可达34亿元。公开资料显示,其三季度股东户数明显减少,机构吸纳迹象明显。该股在9月份曾出现连续放量拉升,主力运作迹象明显,此后随大盘出现调整,近期股价再度温和放量,冲上60日线,有加速上攻迹象,建议积极关注。(新时代证券 黄鹏)

快速扩张的商业龙头
大股东百联集团拥有华联超市、友谊股份、物贸中心、第一医药和联华超市等上市公司,拥有遍布全国23个省市的近5000家营业网点。公司正在逐步放弃传统的联销、租赁模式,实现向买断经营方式的业务转型,与传统经营方式相比,毛利率可以实现翻番,未来发展前景值得看好;另外公司在南京的繁华地段拥有超过17万平米的商业物业,是目前最保守的4万/平米价格测算,价值高达2855元/股,而且公司持有多家上市公司的法人股,未来的资产重估价值惊人,昨日该股一泻而出收阳,后市震荡走高趋势依旧。(金百灵投资)

震荡走高 有望加速
公司是国内最早专业生产缝制设备的大型骨干企业和重要出口生产基地,作为行业龙头,公司的产品市场占有率高,具有相当强的竞争优势。

二级市场上,该股在5·30行情之后跌幅相当巨大,10月下旬当大盘进入一轮调整阶段时,该股已经提前见底,并构筑一底部整理箱体,近几个交易日以来该股成交量温和放大,并呈现震荡走高态势,均线系统对股价形成强大支撑,短线该股有加速上涨可能,值得关注。(方正证券 方江)

双底形态构造完美
公司主要从事钢丝绳、胶管钢丝、镀锌钢丝、钢绞线的生产和销售,其中镀锌钢丝、镀锌钢绞线的产销量位居全国龙头地位。目前我国的汽车工业正处于高速成长期,预计到2010年我国子午轮胎的数量将达到每年2.3亿条,年需要钢丝绳约70万吨左右,年需求增长率为30%左右,发展环境持续向好。公司子午轮胎钢丝绳,目前产能为1.25万吨,由于募集资金项目逐渐投产,预计一年内产能将达到3.25万吨,公司业绩爆发式增长可期。技术上看该股双底形态构造完美,后市有望加速拉升,可关注。(杭州新希望)

奥运概念传媒龙头
公司是地处首都北京的IT传媒业精英企业,旗下拥有《中国计算机报》《中国计算机用户》、《中国电脑教育报》等6种期刊出版物,旗下的赛迪网络已成功实现赢利,成为国内领先的IT门户网站。赛迪传媒及其集团在新的管理层全面介入后,逐步形成了以《中国计算机报》为主体的“1+N”媒体发展战略,确定了消费类电子产品为主要广告客户的“数字时代”作为新的发展方向,以适应电子产品更为关注大众消费者的形势变化此。公司作为奥运概念的传媒板块龙头,短线可重点关注。(西南证券 李希敏)

底部整理充分
我国钢铁业正处于调整的浪潮中,钢铁股是近期市场热点。华菱管线在2005年1月被全球最大的钢铁公司米塔尔巨资收购成为外资股。2007年7月,米塔尔通过定向增发增持获商务部批准。米塔尔承诺在未来四年内向公司转让国际顶尖钢铁生产技术。

该股当前市盈率与市净率分别为18.2倍和2.18倍,投资价值明显。近期该股底部整理充分,加速上攻一触即发,投资者可重点关注。(国海证券 王安田)

构筑典型双底
公司持有华鑫证券2.4亿股,占24%份额,折摩根士丹利拟出资40亿收购华鑫33%的股权,折成每股高达12元,那么飞乐音响持有的2.4亿华鑫股权价值达28.8亿,这笔资产无疑将极大提升飞乐音响的估值水平。未来如果摩根士丹利成功入主,华鑫证券估值还将大幅提升。

公司还持有申银万国、上海银行、交通银行等股权,还隐含创投概念。该股目前正构筑典型双底,在颈线位震荡蓄势之后,有望展开拉升行情。(第一创业证券 陈靖)

突破中短期均线
近期资料显示,公司股东大会同意非公开发行2500万至5000万股股票,募集资金总额上限为2.65亿元。公司拟将募集资金用于对接陆交中心项目进行增资,增资后将资金全部用于陆交中心项目及城市配送物流项目的建设。值得注意的是,公司在对接陆交中心的同时,积极着手其配套设施的建设,比如公司持有93%的上海长发货运公司收购了200张上海市货运车营运牌照所有权,日后将为陆交中心提供专业的运输业务。该股近两周来小阳线稳健上攻,股价可关注。连续突破了中短期均线。(安信证券 刘映春)

构筑上升通道
公司酒业、药业产销量均居全国同行业前茅。今年该公司调整产业投向,集中发展主业,水井坊品牌成为公司酒类业务的主要利润来源。公司已构筑了以“水井坊”、“金兴”品牌为主导的发展平台。公司业绩随其品牌优势和良好的营销渠道稳步增长,近日公司公告净利润预增超过50%。公司房地产业务上半年实现收入33788万元,实现零的突破。公司地产、酒业双管齐下的经营策略,逐步得到实现。该股长期以来一直处于上升通道中,昨日更是强势涨停,建议重点关注。(大富投资)

上涨势头强劲
公司是国内少有的同时进入金融、信托、外汇等业务的民营非银行金融机构,其信托率先在国内设立分支机构且具有国际影响力,为对国内信托证券业有着较大影响的重量级企业。公司还低成本持有浦发银行、申能股份、联华合纤等多家公司股权,通过陆续出售已获流通权的法人股,公司获利相当丰厚。从公司的最新招股公告可以看到,公司大股东股改承诺继续积极引进战略合作伙伴,在2008年内对公司进行资产重组。该股近日连续涨停,上涨势头强劲,后市有望继续走高。(世纪证券 赵玉明)

土地大幅增值
公司大股东是唐山市城市建设投资有限公司,在首钢搬迁唐山曹妃甸,发现南堡大油田等重大利好刺激下,唐山房价近年升幅名列河北省第一,从2000元/■涨到6000元/■仍未止步,唐山陶瓷近年从大股东唐陶集团先后置换和购买了199075■、99138■、345845■、399232■土地,合共1043290■,这些土地大部分位于市中心,当初收购成本仅在179元/■至266元/■之间,而现在周边土地拍卖价在5000元/■以上,唐山陶瓷的土地至少值50亿元。公司面临土地过户成功、扭亏、重组等多重利好,值得重点关注。(东方证券 赵晓宁)

形成上升通道
公司新股发行募集资金已经到位,今年公司将努力确保募集资金项目按计划实施和尽快产生效益,进一步巩固公司“健康产业”优势。

该股近期一直处于上升通道的运行中,股价经受住了大盘暴跌的考验,并且连续展开强劲反击行情,现时9元的股价仅相当于3600点的水平,股价已回到今年1月份的启动价,风险已得到充分释放。目前股价已形成了一条非常漂亮的上升通道,后市有望加速上升,建议重点关注。(银河证券 董思毅)