

# 中集集团 竞争优势突出 适当关注

周二沪深股指在中国石油等指标股破位下跌的影响下继续调整走势,全天低开低走,成交量较前日有大幅萎缩,个股跌多涨少,预计短期股指在指标股拖累下将考验前期低点位置支撑。盘中热点板块方面,造纸印刷、钢铁股等涨幅居前,煤炭板块同样表现活跃,主要是受到2008年度重点合同电煤基本签订完毕,电煤价格每吨普遍上涨30元至40元,涨幅在10%左右的影响;而券商板块再度处于跌幅前列,而近日表现优异的商业消费类股受到获利盘的打压而出现整体回落。整体来看,个股和板块的轮动现象

较为明显,盘面的板块热点转移较快,因此,操作上应注意快进快出,控制仓位,关注一些近期调整较为充分,且有业绩支撑的板块及个股。另外,由于临近年末,个股业绩开始逐步明朗,未来个股走势也将围绕年报行情展开,一些业绩预增个股必将吸引主流资金关注,投资者可在下跌过程中逢低加以吸纳,这里建议投资者可关注中集集团(000039)。

## 行业老大 主导地位稳步提升

公司是全球唯一一家可生产全系列集装箱产品并拥有自主知识产权的

制造商,在全球集装箱行业中占据50%以上的市场份额,在国内登机桥市场占据90%以上的份额。集团是全球最大的集装箱制造商,可生产全系列集装箱产品并拥有自主知识产权,产品种类主要有干货集装箱、特种集装箱等,集团的集装箱业务自10多年来始终保持产销全球第一的地位,行业主导地位持续提升。

## 景气度高 竞争优势突出

目前公司已拥有布局于我国主要港口的13个干货箱基地,2个冷藏箱基地和5个特种箱基地,具备了年产

200万TEU及近400个品种的生产能力,罐箱业务迅速发展成为全球最大的罐箱生产供应商,竞争优势相当突出。由于未来行业依然受益于经济发展,前景非常看好。

## 做空动能释放 适当关注

二级市场上看,该股经过前期大幅下跌后依托年线构筑平台整理,做空动能得到充分释放,短线其在调整市中表现相当稳健,主力护盘较为坚决,后市有一定反弹需求,建议投资者可适当关注。

(金百灵投资)

## 大腕点股

### 华联股份(000882) 重组转型 受益奥运

作为北京华联集团整合旗下商业地产的平台,公司确立了从百货零售业向购物中心开发和经营管理业务的转型的发展战略。公司计划出让6家百货门店,买入华联综超持有的公司股权,转让的6家门店中,有4家2007年度中期亏损,其中石家庄华联和呼市华联已连续三年亏损,兰州华联自开业以来已连续两年亏损,而购入的大连华联和青海华联没有负债,而且已和华联综超签订了房屋租赁合同,有望使华联股份获得稳定的收入现金流,在商业地产业务上具备连续盈利能力,提升公司的核心竞争力和抵御

周期性风险的能力,有利于公司持续经营和长远发展。为避免同业竞争,大股东已承诺在北京姚家园项目、合肥蒙城路项目、合肥长江路项目取得国有土地使用证后,将优先转让给公司,公司将在获得商业地产项目信息和项目资源方面具有明显的优势。公司定位清晰,重组后业绩增长潜力巨大。作为受益奥运消费升级的北京商业地产股,该股上周连续放量拉升突破前期构筑的头肩底颈线位后,本周回落整理确认突破有效,后市有望挑战新高,可密切关注。(世基投资)

## 实力机构猎物

### 广东榕泰(600589) 安全边际高 双底形态显现

周二大盘继续下探,但跌幅有限,由于银行业快速增长动因并未因宏观调控而改变,未来仍将保持高成长,股价大跌使其投资价值显现。虽然中石油仍阴跌不止,最终阻碍大盘反弹,但从其上市至今跌幅近40%的情况看,目前股价超跌严重,短线有望反弹。另外,今日3万多亿资金解冻及近期没有新的新股发行申购,再加上尾盘一些低市盈率板块如钢铁板块等异军突起,短线大盘有望展开强劲反弹。近期科技股走势比较强劲,像同方股份连续上涨,因此投资者目前可对一些成长性良好、市盈率较低的科技股重点关注,如广东榕泰(600589),公司主营业务包括氨基复合材料、陶瓷制品、苯酐及增塑剂等,其中氨基复合材料是公司的最大盈利点,而公司也是该行业的龙头公司,直接掌握了产品定价权,业务将保持强劲发展势头。另一方面,公司与广东中建公司合作介入房地产业,有望创造新的利润增长点。海通证券认为公司2007年至2008年每股收益分别在0.45元和0.9元以上,按照目前股价估算,2008年市盈率仅14倍左右,再考虑其主营业务的高成长性,目前投资价值较高具有较高安全边际。技术上看,前期股价随着大盘调整而出现回落,并在前期低点获得有效支撑,双底形态显现,可适当关注。(浙商证券 陈咏潮)

## 报告精选

### 南京中北(000421) 行业领先 有望放量走强

公司是以公用事业类客运交通为主的综合性集团公司,也是江苏省城市客运交通行业中最大的专业公司之一。目前公司的客运经营在南京市已形成相对垄断格局,并进一步扩大其市场份额,保持在省内同行中的领先地位。公司以股改为契机,完成了清欠、资产重组和大股东变更,从而轻装上阵发展主业。目前公司发展势头相当不错,而实力大股东更是进一步提升了其高速扩张的想象空间,此外,公司强势进军地产业,并有望成为其新的利润增长点。前期该股经过长期持续回落,震荡整理相当充分,近日股价在低位出现明显放量,走势已脱离了下降通道,后市有望持续走强,操作上不妨积极关注。(世纪证券 赵玉明)

### 常山股份(000158) 创投概念 技术买点显现

公司是国家重点支持的国有控股大型支柱企业,其技术中心被国家发改委、财政部、海关总署、国家税务总局联合审定为国家认定企业技术中心,也是全国纺织行业中首家国家级企业技术中心,公司还被中国纺织工业协会授予首届纺织科学技术贡献奖。在全球经济持续回暖,跨国采购日益活跃,全球纺织品进入贸易一体化的背景下,将为公司带来更多发展机遇。公司出资参股清华紫光科技创新投资公司,随着创业板推出在即,创投概念股得到主力资金青睐。经过三个多月震荡休整,近期股价反复横盘震荡消化半年线压力,量能温和放大,短线技术买点出现,后市有望选择突破上行,可密切关注。(九鼎德盛 朱慧玲)

### 风神股份(600469) 业绩出色 补涨有望展开

周二大盘在中国石油再度破位下跌的影响下继续走低,上证指数再度逼近前期低点,市场中个股活跃程度有所下降,在大盘处于弱势的情况下,寻找那些底部扎实、业绩出色,前期反弹幅度较小个股有望成为短线盈利途径,风神股份(600469)就是这样一家有望补涨的绩优行业龙头。公司是国家520户大型企业、全国大型轮胎制造企业、轮胎出口基地。主要生产工程机械轮胎、全钢载重子午线轮胎、斜交载重汽车轮胎、特种轮胎、轻卡轮胎、农用轮胎等7大系列400多个规格品种,且公司

是全国为数不多的生产子午胎企业之一,行业龙头地位相当突出。前期公司公告称,公司将承债式收购河南轮胎集团50万套子午胎生产线及相关配套设施,一旦完成收购,不仅解决了公司与大股东之间的同业竞争,且为其产生新的利润增长点,未来在实际控制人支持下,其行业龙头地位将更加突出。该股自9月初进入调整以来,累计跌幅接近50%,由于前期反弹幅度有限,具有强烈的补涨要求,短线各项指标开始转强,一轮强劲反弹行情已经展开,值得重点关注。(方正证券 方江)

## 四机构今日掘金

### 太钢不锈(000825) 优质蓝筹 价值低估

公司拥有世界规模最大、技术水平最高的不锈钢生产装备,大大提升其在全球不锈钢行业的竞争能力。目前该股调整非常充分,短线有望回升。(北京首证)



### 华北制药(600812) 医药巨头 重点关注

公司是前国内最大的抗生素类医药产品生产基地,原料药价格上涨成为其未来业绩的有力支撑。目前该股在上升通道中运行,可重点关注。(方正证券 华欣)



### 北方股份(600262) 占有率高企 想象空间大

公司是矿用汽车的龙头企业,产品国内市场占有率一直保持在较高水平,具有明显的竞争优势。由于公司股东实力相当雄厚,未来具有巨大想象空间。(德邦证券 周亮)



### 中国中铁(601390) 机构必备 反攻旗帜

周二大盘蓝筹股有回稳迹象,该股最有可能成为带领大盘反攻的龙头。目前该股换手相当充分,后市再度走强迹象明显,值得密切关注。(第一创业证券 陈婧)



## 精选个股

### 中国中铁(601390) 绝对价位低 机构大举建仓

总投资高达2200亿元的京沪高铁已进入评标阶段,中国中铁(601390)作为业务绝对龙头,有望分享京沪高铁2200亿这块大蛋糕。作为全球最具竞争力的综合型建设集团之一,亚洲第一、全球第三大建筑工程承包商,公司的行业龙头地位决定了其未来必然在国内外一系列重

大工程项目中拿到足够的份额,而总投资高达2200亿的京沪高铁,无疑是公司未来可能出现的最精彩看点。此外,目前其绝对价格偏低,H股定价封杀了A股下跌空间。该股集几大优势于一身,近期机构席位大举建仓,绝对价格偏低,短中线走势值得积极关注。(大通证券 董政)

### 太行水泥(600553) 受益水泥涨价 分享奥运商机

值得注意的是,受近日发改委披露11月份水泥价格继续上扬,部分地区涨幅较大消息的刺激,周二西水股份带动水泥板块整体表现抢眼,整体联动性较强,而太行水泥(600553)作为华北地区大型水泥生产骨干企业之一,具备分享奥运商机和受益水泥涨价两大热门题材,短线可适当关注。公司是华北地区大型水泥生产骨

干企业之一,拥有五条新型干法水泥生产线,水泥年产能达560万吨。随着北京奥运的日益临近,奥运场馆建设和基础设施建设加快,对水泥需求旺盛,这将为公司提供较大的市场空间。该股股性历来十分活跃,而在当前水泥板块整体走强背景下,该股同时具有奥运和水泥涨价两大题材,短线不妨适当关注。(西南证券 李希敬)

### 江西水泥(000789) 水泥巨子 上升趋势明显

周二大盘在小幅低开震荡下行,成交量萎缩说明市场做空意愿并不强烈,受政策原因影响,盘中热点表现突出,煤炭、水泥板块整体走强,建议关注水泥行业龙头江西水泥(000789)。受国内投资需求旺盛及生产成本上升推动,11月份水泥价格继续上扬,公司作为行业龙头之一,将是价格上涨的最大受惠者之一,后市前景可观。公司是江西省最大的水泥生产企

业,其产品以卓越的品质、强大的生产供应系统与完善的销售网络在用户中享有很高的声誉。近年公司不断扩大企业规模,出巨资和南方水泥共建南方万年青水泥有限公司,此举将进一步凸现产能优势和区域市场控制优势。近期公司定向增发获得通过,进一步确定了其区域龙头地位。目前该股在成功突破下降通道后企稳反弹,近日更是放量突破均线压制,上升趋势明显,可重点关注。(大富投资)

### 中通客车(000957) 全年业绩预增 大订单概念

周二西水股份、抚顺特钢逆势冲击涨停,这说明预盈预增股最容易成为市场关注的焦点,建议关注中通客车(000957),公司预计全年净利润同比增长300%以上。在公司出口数额大幅增长的同时,其整车价格也比上年提高幅度明显,这些标志着公司产品技术含量和质量提高以及国外市场对其品牌认

知度的提升。目前公司产品已开始进入欧美市场,取得了欧美订单。公司是国家和交通部定点生产客车的骨干企业之一,综合实力排名位居全国同行业前列,值得关注的是,在目前全国推广节能环保的政策背景下,公司电动公交车市场前景值得期待。(银河证券 罗路石)

### 工商银行(601398) 金融股龙头 或强势再起

当前沪市最大的权重板块银行股经过连续回调后,周二普遍出现止跌信号,地产股短线超跌后纷纷反弹,前期领涨的钢铁板块再趋活跃,周二量能急剧萎缩,短线强势反弹可期。银行股作为最大的股指权重板块,其表现相当程度上决定了大盘表现,尽管周一银行股普遍大跌,但周二银行股全日表现平稳,而在周

三解冻资金的推动下,或成为带动大盘上涨的又一股力量,而工商银行(601398)作为金融股龙头,有望备受资金关注。今年下半年以来,该股主力资金建仓迹象明显,目前整体形态强于大盘,60日均线呈上移状态,短线构筑双底的可能性很大,可适当关注。(国海证券 王安田)

## 南北对话

### 中国船舶(600150) 行业景气 快速成长

当前航运业的超预期景气拉动船舶需求的空前旺盛,全球船舶工业向我国转移趋势明显。我国造船工业正在承接大规模国际化产业转移,手持订单已排产到2010年后。由于公司已从单一船用柴油机配套业务转变成集造船、修船、船舶配套三大业务为一体,产业链完整的船舶工业公司,因此,行业景气度下,产能扩张、生产效率的提高和修造船价格走高成

为公司高速增长的主要驱动因素。中船澄西在修船为主的情况下,积极调整产品结构,主攻特种船舶,高技术改装船等,经营效益有了极大提高,另外,其介入大型钢结构市场,经营前景可观。外高桥船厂作为现代化程度最高的造船厂,未来造船毛利率会有较大幅度提升。当前该股估值优势较为明显,后市表现机会较大,不妨积极关注。(天信投资 王飞)

### 东湖高新(600133) 环保清洁能源 蓄势待发

作为老牌科技园区开发建设管理企业,公司在稳固发展原有主营业务的同时,依托大股东在环保节能产业方面的技术优势和项目储备,发展清洁能源,并已取得突破,重点项目河南义马铬渣综合治理发电项目在获得国家发改委的批准后加快进度,根据公司公告该项目将于今年底发电试运行。通过积极清欠,公司还回收了大量资金,计划未来拓展风能发电、垃圾发电等可再生能源

开发利用项目。国家批准武汉城市圈成为全国资源节约型和环境友好型社会建设综合配套改革试验区,这将对公司构成双重利好,不仅科技园开发建设业务能获得高速发展契机,环保节能项目也可能获得政策重点扶持。近期该股在年线上方强势企稳,重心不断上移,后市有望延续升势,可重点关注。(重庆东金)