

香江控股 业绩高速增长 适当关注

周三大盘大幅上涨,银行、地产板块企稳反弹,尽管短期宏观调控对地产股仍存在一定的负面影响,但从长远看,更多的还是机会。对于一些由于资产注入等因素带来公司基本面的变化的地产股可适当关注,特别是那些具有多种地产盈利模式的品种,其所受的宏观调控影响较小,此次大跌更是构成低吸良机,如香江控股(600162)就是一种不错的品种。

定向增发注入优质资产

公司大股东是南方香江集团,实力雄厚,近期将向公司注入优质资产,

并承诺在本次注入完成之后将剩余住宅地产等项目全部注入公司,最终使公司基本面发生质变,从而大大提高公司的盈利能力和竞争实力。国泰君安证券认为,在大股东资产注入后,公司2008、2009年每股收益有望达到1.13元和1.66元,如果加上2008年因政府回购土地带来的巨大一次性收益,2008年业绩将更为可观,相对于目前股价来说安全边际较高,具有投资价值。

多种地产项目并举

从整体经济环境看,目前我国正

处在经济持续稳步发展阶段,发展势头强劲,城市化进程的持续及人口红利等因素都将进一步刺激房产需求,不管是商业地产还是住宅市场,其利润空间仍然较大。公司通过此次定向增发购入母公司优质商业地产和住宅地产业务,使公司的资产质量和业务得到进一步优化,形成了住宅地产加商业地产的模式,使其业务更具竞争优势。从长远的发展战略目标看,公司未来还将发展旅游地产,开发与旅游相关的地产业务及旅游地产的一级开发,最终更有效使公司保持持续稳定高速的发展。

业绩有望高速增长

本次优质资产的注入将使公司拥有数量可观的项目储备,产品涉及了住宅和商贸地产,遍布一二三线城市,从而使公司一跃成为二线地产龙头。由于这些项目的成本较低,盈利能力较强,随着房价和销量提升将使注入项目进入业绩快速释放阶段,公司业绩有望出现高速增长。二级市场上看,受消息面影响,近期股价出现大幅下跌,后市下跌空间相当有限,可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

■大腕点名

卧龙电气(600580) 风电新锐 积极关注

公司是我国微分电机行业的主要厂商之一,综合指标连续八年位居全国微分电机行业首位,主导产品小功率电机中的空调电机产能跻身全球三甲,在国内市场占有率已达20%以上,振动电机产品生产规模位居全球第二,规模优势突出。公司经过20余年发展,建立了强大的营销网络,以最快速度将高质量产品送往世界各地,并为进一步开拓国际市场奠定了坚实的基础。

公司是国家级重点高新技术企业,建有浙江省电机及控制工程技术研究中心,拥有博士后工作站,相继开发国家级重点新产品7项,拥有及

已获许可使用的专利技术共80多项。其自主研发出国内领先的伺服驱动技术等多种高端技术,为产业升级和产品结构优化提供源源不断的技术支持。

公司是我国风机发电设备领域的龙头企业之一,近期又计划投入巨资实施是年产3万千瓦风力发电设备国产化项目,此举将提升公司在风机领域的核心竞争力。走势上看,该股连续温和放量拉升,短期均线系统向上发散形成支撑,在风电科技即将登陆A股市场之际,短线股价有望继续震荡上扬,可积极关注。

(世基投资)

■实力机构猎物

华胜天成(600410) 通信蓝筹 拉升行情可期

年内暂无新股发行及7只巨型基金同期打开申购在增强资金面宽裕度方面释放了积极的信号,使得下旬市场具备较好的市场预期,建议对上升通道保持完好的绩优股进行关注,个股关注华胜天成(600410)。

作为对IT需求最为集中和对新技术要求最强烈的电信行业来说,在保持对基础业务所需的电信设备投资的基础上,电信运营商在加大对IT运营和服务支撑系统的投资,从而带动相关软硬件的投资。同时,在通信产业移动替代固话的趋势下,来自移动运营商的IT支撑与运营业务市场在迅速扩大,从事相关业务的IT服务厂商面临较大的市场机遇。

华胜天成将受益于电信运营商尤其是移动运营商对IT运营与支撑系统的持续投资,其定向增发募集资金主要投向三个项目,未来前景看好。

公司规划软件及专业服务未来将占其主营业务收入一半以上,此外,公司商业智能项目发展迅速,未来有可能为世界知名商业智能公司提供外包服务。

二级市场上看,该股长期受主力资金关注,股性非常活跃,主力长期保持以大箱体波段运作的盈利模式,目前形态处在新一轮拉升行情中继,后市仍有较大上涨空间。

(杭州新希望)

■报告精选

佛塑股份(000973) 发展潜质佳 积极关注

近年来珠三角广佛都市圈迅猛发展,广州、佛山两大核心区的融合,令佛山面貌焕然一新,佛山居住环境不断提升,配合广州到佛山地铁动工,29条与广州衔接的道路系统规划全面推进。

佛山辖下顺德、南海等全国有名富区,产业活跃,经济发达,而且藏富于民,在诸多利好的刺激下,佛山城区房价暴涨。公司大力建设佛塑新材料工业园,未来受益巨大。拥有信息优势的广东本地机构正大举布局该股,三季报显示,公司前5大流通股股东新进5家广东本地机构,包括电白和润兴修工程有限公司、电白祺盛园林设计有限公司、广东怡润园林设计工程有限公司等,此举显示公司有较佳潜质,不妨多加关注。

(东方证券 赵晓宁)

云内动力(000903) 环保节能 行情有望加速

近日股指出现大幅震荡行情,充分反映出目前市场投机气氛比较明显,在目前风险和机会都随时可能来临的情况下,投资者在操作上当关注一些具有较高安全边际的防御性品种,特别是一些具有节能环保等实质性题材且业绩实质性向好个股。

云内动力(000903)主营业务为多缸小缸径柴油机及轻型载货车的开发、生产和销售,且拥有自主知识产权、具有当今国际先进水平的节能环保型轿车柴油机产品,特别是前期公开增发A股股票获得有条件通过,后期业绩增长有保障,具有较高安全边际,值得重点关注。近日该股低位横盘蓄势充分,周三以放量阳线突破整理平台,加速拉升行情或将展开,值得投资者关注。

(新时代证券 黄鹏)

四川圣达(000835) 能源巨头 有望强劲反弹

周三沪深两市大盘出现大幅度反弹,人气有再度活跃迹象,近期能源板块得到了消息面暖风吹拂,近日发改委又宣布国家石油储备中心成立,能源类个股的中长期业绩增长将是大概率,投资者可关注那些调整到位、近期反弹幅度有限的品种,个股上可关注四川圣达(000835)。

公司是当地最大的民营企业,也是四川省利税百强企业,其已成为集煤化工、铁合金和陶瓷为支柱产业的大型综合性企业。公司资源储备充足,其煤炭灰份低、含硫低、发热量高,是煤化工产品的理想原料,且煤矿煤层厚,适于大规模机械化开采。煤炭储备是集团发展的重要资源,也是实施集团发展战略的基础,更是搭建更高发展平台,提高集团最终主导产品竞争力的保障,由于煤炭属于不可再生资源,拥有了资源就等于拥有了长期发展动力。

公司是国内焦炭巨头之一,产品达到国家二级冶金焦炭标准,主要供给攀钢集团成都公司等冶金化工企业,公司预计2007年净利润同比增长将出现大幅增长,而随年报披露临近,业绩增长将成为近期市场最大的题材。

二级市场上,近期该股涨幅有限,而11月中旬见底以来,股价始终运行于上升通道中,近日成交量明显放大,各条均线对股价形成强大支撑,短线有望加速反弹,可适当关注。

(方正证券 方江)

南玻A(000012) 多晶硅巨子 追赶川投能源

拥硅为王,进军新光硅业的川投能源再度涨停,这样寻找尚且处于底部、涨幅严重滞后的多晶硅概念股,将是短期重要选股思路,而南玻A(000012)巨资投向多晶硅材料项目,是一只被市场忽略的太阳能概念股。

前期公司确定了打造太阳能光伏产业完整产业链的发展战略,光伏太阳能产业有望成为其新的利润增长点。太阳能用超白压延玻璃是目前公司进展最快的项目,此外,公司是全国唯一一家具有太阳能玻璃增透膜技术的公司,这项技术将是未来公司超白压延玻璃在太阳能应用领域相对于其他厂家的主要优势之一。目前该股比价优势明显,且股价依然处于底部,短期值得关注。

(大通证券 付秀坤)

长丰汽车(600991) 行业前景看好 短期企稳

公司主营业务为中高端轻型越野汽车整车及零部件的制造和销售,是目前国内最大的轻型越野汽车生产企业,主要生产猎豹系列等多个型号的中高档越野汽车,其中高档越野汽车在我国轻型越野汽车的市场上一一直处于同行业的首位,市场占有率相当高,垄断优势相当突出。公司通过与三菱汽车的合作,获得了三菱帕杰罗系列车型制造有关的专有技术、信息和专利使用权,进一步奠定了轻型越野车行业的领先优势。

由于三季报业绩超出市场预期,使该股走势强于大盘。公开资料显示,三季报有明显基金入驻,机构增持现象明显,筹码集中度不断提高。目前底部十字星出现,短线企稳迹象明显,可逢低吸纳。

(金证顾问)

■四机构今日掘金

辽宁成大(600739)

◎上证50新贵 价值低估

公司是广发证券第一大股东,并将于明年进入上证50成份股,有望获得机构更多的配置。短线该股跌幅较深,投资价值显现,可重点关注。

(博星投资)



三一重工(600031)

◎业绩预增 调整充分

公司预计2007年净利润较上年同期增长100%以上,市场估计其2008年业绩有望保持平稳增长。前期该股调整充分,动态市盈率合理,回调可适当配置。

(申银万国)



同方股份(600100)

◎结构调整完成 持续上扬

公司目前产业化结构调整基本完成,多年培育的高科技产业群逐步进入收获期,多种业务开始快速增长。近期该股持续放量上攻,短线仍有上涨空间。

(方正证券 华欣)



吉电股份(000875)

◎进军风电 蓄势待发

随着中电投入主,公司有望加速整合步伐,其拟投巨资建设若干发电机组,其中包括风电机组项目。短期股价已摆脱低位整理区域,并有加速上攻能力。

(德邦证券 周亮)



■精选个股

民生银行(600016) 投资价值显现 行情或将启动

周三沪深大盘震荡走高,成交量温和放大,预计短线市场将持续震荡反弹格局。盘面显示,近期连续利空使金融股和地产股连续回调,周二出现企稳迹象,周三反弹积极,特别是宁波银行从最低位至今最大涨幅超过26%,这将对银行股形成较好的示范作用,建议关注题材丰富,投资价值与短线投资机会兼

备的民生银行(600016)。

公司是我国首家主要由非国有制企业入股的全国性股份制商业银行,并成为我国第一家在全国银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行。近期该股保持稳健震荡盘升格局,大形态相当稳健,新一轮行情或将启动,建议适当关注。

(国海证券 王安田)

西北化工(000791) 优质化工股 有望重拾升势

周三金融地产等指标股的企稳反弹直接带动指数上行,成交量也有所恢复,两市下跌个股不超过100只,反弹行情有望持续,此时一些低位调整充分个股有望再度活跃,近期化工板块有整体走强趋势,建议重点关注化工优质股西北化工(000791)。

公司是西北最大的涂料生产企业,连续四年进入全国500家最佳经济效益

工业企业之列,产品广泛应用于国防军工和国民经济建设各领域。目前国内涂料行业正以每年20%速度增长,而公司供应有保证,并具备价格优势,因此,具有比沿海竞争对手更强的成本优势,未来公司有望加快发展步伐。走势上看,经过较长时间低位整理,目前该股明显受到中短期均线有力支撑,后市有望重拾升势,建议重点关注。

(大富投资)

耀皮玻璃(600819) 小盘新能源 估值偏低

3万多亿元巨额解冻资金回流,再次点燃了市场激情,特别是此次资金解冻除了大盘所处的敏感点位外,时间也正处于年末,太保有可能成为年内发行的最后一只大盘股,在今后一个阶段将出现大型IPO的真空缓冲期。

此外,大盘经过大幅下调,市场泡沫和风险得到明显释放,操作上可关注技术调整充分个股,建议关注耀皮

玻璃(600819),公司将获得巨额搬迁补偿,常熟生产线也已开业投产,打破了国内高品质太阳能光伏电池产品上基本都采用进口玻璃的格局,后市极具想象空间。

经过长期调整,短线该股已呈现圆弧底盘升趋势,做多动能不断增强,且估值明显偏低,可重点关注。

(越声理财 向进)

中国人寿(601628) 行业成长性值得期待

公司是国内最大的人寿保险公司,通过由保险营销员队伍、团险销售队伍以及专业和兼业代理机构组成的遍布全国的广泛分销网络,提供个人人寿保险、团体人寿保险、意外伤害保险和健康保险等产品与服务。另外,公司是我国最大的保险资产管理者和最大的机构投资者之一,通过资产管理公司,公司还可以为其他保险公司提供资产管理服

务。随着我国国民生活水平逐步提高,人们对于寿险行业的认识及需求正在快速提高,公司未来发展前景值得期待。

二级市场上看,该股上市后经过短暂整理后,股价一路震荡走高,主力资金中长线运作迹象明显,目前股价依托半年线构筑小双底图形,后市有望继续震荡走高,可适当关注。

(金百灵投资)

国风塑业(000859) 定向增发 持续上攻可期

周三大盘受年内不会再有新股发行消息影响,股指高开高走,个股出现普涨局面,涨停家数明显增多。热点方面,华工科技和海欣股份带领参股长江证券相关品种整体走强,奥运龙头中体产业继续牛气冲天,传媒板块也整体大涨。

值得注意的是,近期定向增发和资产置换题材个股表现强劲,一些大股东承诺资产置换期限即将到达的个

股更是开始受到资金关注,而国风塑业(000859)无疑就是其中的重点品种,值得重点关注。

二级市场上,近期该股跌破增发价后股价开始企稳,短期均线系统已出现多头排列,盘口圆弧底形态已经确立,上涨趋势已经形成,短线股价具备持续上涨动力,建议重点关注。

(西南证券 李希敏)

■南北对话

中粮屯河(600737) 重组带来活力 主升浪展开

通过重大资产重组,全球500强之一的中粮集团成为公司第一大股东。作为中粮集团农业产业化单元的龙头企业,公司已成为亚洲最大、世界第二的番茄酱及番茄制品制造、销售商,也是我国最大的甜菜糖生产商及最有发展潜力的糖生产商之一,我国最大的特色水果加工企业之一,而中粮集团对屯河屯河糖类资产的注入给公司收入及净利润带来

跳跃性增长。在目前物价上涨的背景下,未来公司业绩有望持续快速增长。

该股历来股性十分活跃,经常受到市场主力的关注而爆发脉冲式行情,随着近期做多动能不断膨胀,主力资金短线做多欲望相当强烈,主升浪行情已经展开,短线走势明显强于大盘,目前股价正处在挑战前期高点过程中,值得市场重点关注。

(第一创业证券 陈靖)

天山股份(000877) 区域水泥巨头 业绩增长

公司是全国重要的特种水泥生产基地,其在全疆水泥生产能力达700多万吨,水泥产能占全疆的60%以上,其中高标号水泥占80%以上的市场份额,油井水泥占75%的市场份额。公司除对新疆区域内的水泥企业进行整合外,还把触角伸向了江苏和广东市场。公司还计划投入巨资新建四个项目,以提高盈利能力。其实际控制人中材集团是我国建材行业的两大中央企业之一,今年以来一直致

力于通过收购调整在国内的产业布局,并加速向西北水泥市场扩张,此举有利于增加公司的核心竞争力,并扶持其进军国际市场。

今年前三季度公司净利润同比大幅增长,而近期国内水泥价格持续上涨,公司全年业绩增长有可能超出预期。前期该股连续放量拉升后步入整理阶段,可重点关注。

(重庆东金)