

机构报告认为:73只个股未来升值空间巨大

德邦证券 郑晓俊

今年以来个股股价指数快速回落,与此同时一批蓝筹股年报业绩仍然高速增长,这双重合力拓宽了这些蓝筹股的股价空间,对于机构投资者来说,在牛市基础尚存的背景下,这些个股在结束周期性调整后,未来价格上涨的空间仍然可以预见。

从近一个月机构预测的个股目标价位看,比较昨收盘价而言,73只个股升值空间巨大。金融保险业由于持续大幅下挫,从机构估值角度来看,目前价格已经有了明显升值空间,如中国平安、浦发银行、兴业银行等。制造业中钢铁、有色金属等行业个股也明显占据了股价上涨空间排行的前列,一般来说,这些个股盈利能力稳定,并且资产情况良好,从稀缺性和成长性角度考虑,这些行业未来可能出现的兼并重组将会是股价上涨的又一个潜在支撑。以钢铁行业为例,抛开铁矿石涨价等因素不考虑,行业内的整合已经展开并有加大力度的趋势,如近期传出的宝钢兼并重组广钢、韶钢等,一旦规模性展开,优质资产配置带来的结果就是业绩的大幅攀升,所以机构研究员给予二线钢铁股高估值就不奇怪了,如表中所示西钢特钢等个股升值空间巨大。而宝钢、武钢等一线品种,机构的目标价则是定在历史高点附近的价格。有色金属类公司入选较多,如江西铜业、关铝股份、中孚实业等有色金属品种也分别有2家机构推荐,但目标价位均未创历史新高,说明机构普遍未大幅修正这些个股长期的价格目标,只是由于技术层面的下跌,跌出了中期的上升空间。与此类似的是煤炭行业中的部分个股,如西山煤电、神火股份等,基本面保持相对稳定,但股价却由于二级市场因素而出现了非理性下跌。

值得一提的是OFII重仓的美的电器依然受到机构普遍看好,多家机构给出买入评级,虽然该股最大的OFII股东高盛已撤离,但由于公司大小非减持延期,增强了市场信心,加上公司股权激励已实施和接近40%的营业收入复合增长率,因此在本轮大调整中跌去了一半,并且完全破坏了2006年以来形成的上升通道,一方面是通胀带来的价格上涨,一方面每年25%左右的利润增速,其价格基础可以说并没有遭到破坏,反而是加强了。当然,普通投资者不能完全复制机构的操作思路,但是需要清醒的是,不要对泥沙俱下的市场恐慌,把握住了个股的安全边际,进行稳健投资才是应对风险的最好策略。

最后,高档白酒、化工、机械等行业中传统的龙头品种也仍然为机构所看好,普遍特征也大多是资产质量良好,或是有垄断背景、市场份额稳定且利润较高的上市公司,以业绩为评判标准结合股价进行的估值分析理论上也都出现严重的超跌,如五粮液这样长期处在上升通道的个股,也在本轮大调整中跌去了一半,并且完全破坏了2006年以来形成的上升通道,一方面是通胀带来的价格上涨,一方面每年25%左右的利润增速,其价格基础可以说并没有遭到破坏,反而是加强了。当然,普通投资者不能完全复制机构的操作思路,但是需要清醒的是,不要对泥沙俱下的市场恐慌,把握住了个股的安全边际,进行稳健投资才是应对风险的最好策略。

近一个月机构认为股价上涨空间较大个股一览

代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	目标价位	昨收盘价	股价上涨空间(%)	所属行业
600117	西钢特钢	广发证券	刘保瑞	20080305	50.00	15.47	223.21	金属、非金属
600900	长江电力	联合证券	王冀	20080307	40.00	14.51	175.67	电力、煤气及水的生产和供应业
600456	宝钛股份	中投证券	张镭	20080304	125.00	45.81	172.87	金属、非金属
601318	中国平安	中投证券	许守德	20080320	130.40	50.56	157.91	金融、保险业
000690	宝新能源	广发证券	谢军	20080229	27.00至35.00	12.7	144.09	电力、煤气及水的生产和供应业
600362	江西铜业	中投证券	张镭	20080225	82.50	35.11	134.98	金属、非金属
600309	烟台万华	中信建投	赵航兵	20080318	76.74	33.15	131.49	石油、化学、塑胶、塑料
601166	兴业银行	安信证券	高源	20080321	72.42	31.83	127.52	金融、保险业
000858	五粮液	中信证券	许彪	20080301	60.00	26.9	123.05	食品、饮料
000728	国元证券	国泰君安	梁静	20080304	45.00	20.4	120.59	金融、保险业
600028	中国石化	招商证券	秦孝峰	20080225	28.00	13.03	114.89	石油、化学、塑胶、塑料
600000	浦发银行	国泰君安	伍永刚	20080303	66.00	30.85	113.94	金融、保险业
600150	中国船舶	中信建投	高晓春	20080318	240.00至290.00	124.19	113.38	机械、设备、仪表
000960	锡业股份	联合证券	叶洮	20080314	91.41	43.02	112.48	金属、非金属
600533	栖霞建设	广发证券	花长劲	20080225	31.83至38.19	16.59	111.03	房地产业
000157	中联重科	中银国际	胡文洲	20080311	83.80	39.8	110.55	机械、设备、仪表
601166	兴业银行	招商证券	李珊珊	20080319	64.00至68.90	31.83	108.77	金融、保险业
000001	深发展A	国泰君安	伍永刚	20080324	55.00	26.51	107.47	金融、保险业
600028	中国石化	中信证券	殷孝东	20080320	27.00	13.03	107.21	石油、化学、塑胶、塑料
600128	中国人寿	国信证券	朱瑛	20080319	59.63	28.97	105.83	金融、保险业
000831	关铝股份	西南证券	兰可	20080307	46.00	22.35	105.82	金属、非金属
600770	综艺股份	广发证券	惠毓伦	20080227	48.00	23.38	105.30	综合类
600587	新华医疗	安信证券	赵楠	20080313	31.50	15.35	105.21	机械、设备、仪表
000983	西山煤电	安信证券	李大刚	20080319	72.68	35.65	103.87	煤炭、焦炭
600362	江西铜业	广发证券	黄勇	20080229	71.48	35.11	103.59	金属、非金属
000060	中金岭南	西南证券	兰可	20080320	64.00	31.45	103.50	金属、非金属
000852	江钻股份	海通证券	叶志刚	20080311	38.85	19.1	103.40	机械、设备、仪表
600000	浦发银行	中信建投	余岗华	20080229	60.00至65.00	30.85	102.59	金融、保险业
000933	神火股份	招商证券	卢平	20080316	78.00	38.52	102.49	煤炭、焦炭
600685	广船国际	中信建投	高晓春	20080319	75.00至80.00	38.47	101.46	机械、设备、仪表
000807	云铝股份	联合证券	叶洮	20080304	29.17至32.11	15.23	101.18	金属、非金属
601318	中国平安	平安证券	邵子钦	20080320	101.67	50.56	101.09	金融、保险业
601318	中国平安	国信证券	朱瑛	20080320	101.67	50.56	101.09	金融、保险业
002206	华利得	平安证券	程磊	20080304	51.00	25.45	100.39	石油、化学、塑胶、塑料
600439	瑞贝卡	国信证券	方军平	20080228	73.30	36.76	99.40	纺织、服装、皮毛
600595	中孚实业	西南证券	兰可	20080319	37.60	18.89	99.05	金属、非金属
600029	南方航空	银河证券	毛昂	20080226	27.00	13.57	98.97	交通运输、仓储业
600533	栖霞建设	国信证券	方焱	20080225	30.00至36.00	16.59	98.92	房地产业
000651	格力电器	中投证券	袁浩然	20080302	84.00	42.3	98.58	机械、设备、仪表
600069	宝钢股份	中信证券	许骏	20080306	26.00	13.11	98.32	钢铁、冶金
600150	中国船舶	光大证券	邱世梁	20080318	246.00	124.19	98.08	机械、设备、仪表
600308	华泰股份	中信证券	许骏	20080312	46.48	23.48	97.96	造纸、印刷
000978	桂林旅游	申银万国	陈海明	20080303	34.00至38.00	18.3	96.72	社会服务业
600809	山西汾酒	中信证券	薄晋辉	20080312	45.00	22.91	96.42	食品、饮料
000651	格力电器	申银万国	付娟	20080311	83.00	42.3	96.22	机械、设备、仪表
002129	中环股份	光大证券	谢锋	20080304	28.00	14.3	95.80	电子
601628	中国人寿	平安证券	邵子钦	20080229	56.70	28.97	95.72	金融、保险业
002100	天康生物	银河证券	吴旭	20080305	36.50	18.67	95.50	食品、饮料
000069	华侨城A	国信证券	方焱	20080310	70.00至80.00	38.38	95.41	社会服务业
002106	莱宝高科	国金证券	程兵	20080313	60.93	31.3	94.66	电子

代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	目标价位	昨收盘价	股价上涨空间(%)	所属行业
600428	中远航运	招商证券	罗雄	20080317	58.00至60.00	30.31	94.66	交通运输、仓储业
000831	关铝股份	中投证券	张镭	20080225	42.00至45.00	22.35	94.63	金属、非金属
000428	华天酒店	国泰君安	陈锡伟	20080317	31.00	15.97	94.11	社会服务业
000548	宁波华翔	平安证券	杜冬松	20080311	45.00	23.28	93.30	机械、设备、仪表
002050	江铃汽车	中投证券	陈光明	20080317	30.00	15.66	91.57	机械、设备、仪表
000978	桂林旅游	安信证券	毛峥嵘	20080229	35.00	18.3	91.26	社会服务业
600153	建发股份	银河证券	陈雷	20080303	45.00	23.55	91.08	批发和零售贸易
000887	美的电器	海通证券	叶志刚	20080311	31.85	16.7	90.72	机械、设备、仪表
002200	绿大地	银河证券	吴旭	20080311	73.00	38.42	90.01	农林、牧、渔业
601601	中国大保	国泰君安	伍永刚	20080319	58.20	30.66	89.82	金融、保险业
600005	武钢股份	中信证券	周希增	20080228	30.00	15.81	89.75	金属、非金属
600595	中孚实业	银河证券	周卓珩	20080303	35.60	18.89	88.46	金属、非金属
600067	冠城大通	中银国际	周路	20080225	31.00	16.46	88.34	机械、设备、仪表
000686	东北证券	国泰君安	梁静	20080312	50.00至55.00	27.9	88.17	金融、保险业
000612	焦作万方	渤海证券	张延明	20080320	52.08至65.10	31.2	87.79	金属、非金属
000527	美的电器	中信证券	胡雅雅	20080228	60.00	32	87.69	机械、设备、仪表
601328	交通银行	安信证券	高源	20080320	18.66	9.95	87.54	金融、保险业
000527	美的电器	光大证券	丁杰人	20080228	60.00	32	87.50	机械、设备、仪表
000527	美的电器	申银万国	付娟	20080228	60.00	32	87.50	机械、设备、仪表
000997	新大陆	长江证券	马先文	20080303	25.00	13.43	86.15	信息技术业
000858	五粮液	国泰君安	胡睿	20080303	50.00	26.9	85.87	食品、饮料
000858	五粮液	申银万国	董利	20080228	50.00	26.9	85.87	食品、饮料
600015	华夏银行	招商证券	李珊珊	20080318	23.30至25.10	13.02	85.87	金融、保险业
600169	太原重工	中信建投	高晓春	20080303	54.00	29.07	85.76	机械、设备、仪表
002022	科华生物	中信证券	姚杰	20080311	65.00	35	85.71	医药、生物制品
600031	三一重工	中信证券	郭亚凌	20080324	75.00	40.46	85.37	机械、设备、仪表
600489	中金黄金	国信证券	郑东	20080307	160.00至180.00	92.02	84.74	采掘业
600150	中国船舶	东方证券	周凤武	20080318	229.37	124.19	84.69	机械、设备、仪表
601111	中国国航	中信建投	李磊	20080310	30.00	16.27	84.39	交通运输、仓储业
600761	安徽合力	中信建投	高晓春	20080317	36.00至40.00	20.65	84.02	机械、设备、仪表
600761	安徽合力	光大证券	邱世梁	20080316	38.00	20.65	84.02	机械、设备、仪表
000758	中色股份	中投证券	张镭	20080318	45.00至55.00	27.29	83.22	采掘业
600761	安徽合力	长城证券	徐星月	20080316	37.80	20.65	83.05	机械、设备、仪表
600825	新华传媒	安信证券	毛峥嵘	20080319	63.00	34.44	82.93	批发和零售贸易
000122	宏图高科	中投证券	罗延军	20080312	45.00	24.63	82.70	信息技术业
600383	金地集团	广发证券	花长劲	20080226	55.00至65.00	32.89	82.43	房地产业
600383	金地集团	光大证券	赵强	20080225	60.00	32.89	82.43	房地产业
000878	云南铜业	东方证券	施卫平	20080225	62.00	34	82.35	金属、非金属
600856	海螺水泥	中信证券	潘建平	20080319	90.00	49.37	82.30	金属、非金属
601006	大秦铁路	安信证券	邓红梅	20080226	30.00	16.5	81.82	交通运输、仓储业
600518	康美药业	招商证券	张明芳	20080225	17.32	9.57	81.02	医药、生物制品
601318	中国平安	东方证券	王小里	20080320	91.33	50.56	80.64	金融、保险业
600117	西钢特钢	渤海证券	张延明	20080305	24.60至31.19	15.47	80.32	金属、非金属
002024	苏宁电器	国信证券	胡鸿轩	20080310	100.00	55.5	80.18	批发和零售贸易
601318	中国平安	中信证券	黄华民	20080320	91.06	50.56	80.10	金融、保险业
000758	中色股份	海通证券	邓勇	20080304	45.00	24.99	80.07	石油、化学、塑胶、塑料
600000	浦发银行	国金证券	李伟奇	20080228	55.51	30.85	79.94	金融、保险业
000527	美的电器	国信证券	王念春	20080228	55.00至60.00	32	79.69	机械、设备、仪表
000887	美的电器	光大证券	邱世梁	20080312	30.00	16.7	79.64	机械、设备、仪表
600019	宝钢股份	中信证券	周希增	20080225	25.00	13.92	79.60	金属、非金属

数据来源:Wind 资讯

上海证券报系列指数

指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	成交额(亿元)
上海证券报指数	3957.61	15.97	0.41	448.98
上证报中国百强指数	3784.53	11.08	0.29	287.56
上证报盈利百强指数	3825.34	9.79	0.26	320.23
上证报百年销售指数	3897.02	11.39	0.29	281.30
上证报绩优指数	4140.99	-76.22	-1.81	158.03
上证报成长指数	4636.00	-75.84	-1.61	177.26

三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数
前收盘	4045.15	3843.9	3857.09
开盘	3969.29	3770.22	3780.46
最高	4119.82	3929.55	3937.67
最低	3933.22	3738.51	3747.02
收盘	4092.86	3892.91	3905.77
涨跌	47.7	49.01	48.68
涨跌幅	1.18	1.27	1.26
成交股数(股)	753607800	191509300	3207197113
较上交易日增减	-896713600	-231777100	-355508260
成交金额(万元)	11311763	3655971	5804035
较上交易日增减	-1521898	-87383	-559842

按行业、概念分资金流向一览

行业分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)	概念分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)
航空	41.89	24.34	新股	15.93	-30.69
房地产	135.42	-5.42	上海本地股	140.9	-7.66
旅游业	10.41	-10.96	环保	33.25	5.13
化肥	17.55	9.6	含B股	64.46	18.53
水运业	15.93	-11.24	深证100	155.25	-6.74
钢铁	53.22	-34.04	深圳本地股	131.51	11.06
IT	42.78	-13.92	滨海	5.96	-21.03
纺织	61.6	-5.61	奥运概念	9.8	-39.49
电力设备	19.89	0.62	低价股	189.32	-17.3
传媒业	11.02	-28.39	含H股	188.27	-8.84
电力	40.89	-18.7	大盘股	480.61	-10.28
零售业	26.2	-18.17	OFII重仓	323.85	-7.9
汽车	23.02				