

千金药业 主副业并进 盈利增长强劲

千金药业(600479)专注于走妇科用药专业化发展之路,发展战略清晰,主导产品疗效确切,盈利能力稳健提升,在同行业享有盛誉。

主业发展有望提速

妇科千金片和千金胶囊是公司目前的主导产品,其在这两个品种从专利保护、营销等方面都做了相当工作。从去年公司主业发展看,母公司主导产品妇科千金片销售收入稳步增长,带动中药主业快速增长,另外,作为高端产品的千金胶囊目前也已进入放量阶段,未来前景值得期待。去年公司进

一步加大了对市场和研发的投入,积极整合内外资源,不仅实现了工业规模的快速扩张,并且在产品结构调整方面取得了突破,从而进一步强化了在细分行业的领先地位。2007年公司有多项产品完成了前期研究工作,并向国家药监局提出了申报,未来一段时间新品的陆续上市将壮大公司妇科产品系列,使公司产品结构呈体系化发展,从而进一步改变其产品单一的局面。与此同时,随着医改的加速,社区医疗和新型农村合作医疗体系的发展,将拉动医药市场需求的快速增长,农村市场医药消费的巨大潜力也将逐

渐显现,公司也将随着行业的快速发展而再上台阶。

投资收益助力可持续发展

去年公司实现投资收益可观,主要来自子公司利用自有资金申购新股及购买封闭式基金所产生的收益增加。2008年,公司计划继续以闲置资金投资货币市场基金和中短债基金。另外,公司持有的交通银行股份即将获流通权,从目前看,应能获得不菲的投资收益。以该股最新收盘价计算,该部分股权市值溢价明显。在公司着力于加强市场开发和研发

投入,加强营销网络建设以提高市场占有率的形势下,巨额投资收益所带来的充裕的现金流将为其主业的持续发展创造良好条件,而资金使用效率的提高,也是公司良好经营管理能力的体现。

稳健成长为机构看好

长江证券认为,公司可视为同规模中药企业中标杆公司之一,未来几年主业仍将保持平稳增长,预计公司2008年、2009年EPS分别为1.05元和1.28元,并给予谨慎推荐的评级。
(天信投资 王飞)

■大腕点股

东方航空(600115) 区域优势明显 受益升值

作为我国民航改革的试点,公司是我国第一家同时在上海等三地上市的航空公司。公司总部地处我国最大的经济和金融中心上海,截至去年6月底,公司共经营航线398条,其中国内航线292条,香港地区航线17条,国际航线89条,每周共运行航班约6108班次。以航班班次占有率统计,公司在上海这一国际交通枢纽竞争优势突出。我国航空公司大都持有巨额美元外债,由于人民币去年加速升值,公司可望获得20亿元左右的汇兑收益,这使得公司公告2007年扭亏为盈。

发展提速将为公司提供广阔的发展空间。我国民航业近年来整合提速,公司通过重组云南航空和西北航空,在国内民航运输市场的份额将从目前的19%扩大到24%,提高了核心竞争力。前期股东大会否决了公司引入新加坡作为战略投资者的方案,但随后中国国航提出的合作案被公司拒绝,公司一直强调希望引入带来国际先进管理经验的战略投资者,未来公司战略整合前景值得期待。该股近期在年线处企稳后完成二次探底,量能温和放大显示有增量资金介入,后市有望继续反弹,可重点关注。
(世基投资)

我国处于消费升级时代,民航业

■实力机构猎物

中海集运(601866) 价值低估 新基金首选

当前市场人气逐渐开始恢复,由于很多个股依然处于底部区域,目前将是前期密集发行新基金进行战略建仓的良机。作为中线投资品种,一些价格明显低估的蓝筹股将是其首选品种,投资者不妨给予关注,操作上可关注中海集运。作为全球主要的集装箱运输公司之一,其受益于全球航运景气度,经营水平持续提升。

公司以国际航线、内贸航线和支线为主,未来将形成以我国为核心的全球化航线布局,公司不仅在航线上遍布全球,而且其还不断增加新的运力。随着全球航运的景气度持续高涨,公司未来发展前景良好,而目前股价颇具投资价值。前期公司公告,根据公司IPO公开发行A股的募集资金使用计划,部分募集资金将用于与公司集装箱运输主业相关资产的收购,公司董事会同意收购控股股东中海集团持有的中海码头发展有限公司股权的事项,预计该收购计划将于2008年内完成,一旦完成该计划,而公司码头资产未来可能进入业绩快速成长期,对公司业绩的增厚、业务协同效应和平滑业绩周期波动的效应都将明显地提升公司价值,未来发展具备良好的预期。

前期受到大盘拖累,该股曾跌破发行价,目前股价依然低估,有望得到新基金青睐,后市反弹行情有望持续,可中线关注。
(杭州新希望)

■报告精选

中国神华(601088) 煤炭资源霸主 蓄势充分

公司是我国最大的煤炭上市公司,而且是全球最大的煤炭上市公司之一。其拥有煤、路、港、电一体化的独特竞争优势,同时拥有大规模、品质优异和赋存条件好的煤炭储量,适合于运营大型矿井,并处于可以获取优质储量的有利地位,这些独特的优势使得公司在我国煤炭行业处于领导地位。近期国家出台了煤炭产业政策等多项政策,实施以大集团为主的煤炭行业资源整合战略,这有利于公司加快发展。

在当前油价高涨、能源日益紧缺的背景下,开发新能源是迫在眉睫的重要任务,而太阳能产业作为当前应用比较成熟的新能源产业,其优势正在得到体现,多晶硅产业作为太阳能光伏产业的重要环节,其发展前景看好。目前公司多晶硅产业发展迅速,未来有望成为其新的增长点。此外,公司是国内三大饲料生产企业之一和全球最大的水产饲料生产企业,而未来农业将成为我国最具发展潜力的行业之一,其发展潜力相当广阔。公司专有的鱼用、猪用、鸡用、鸭用和特种动物系列饲料配方是其多年的研究和实践成果,居于行业先进水平。短线该股超跌严重,短线技术上存在强烈反弹要求,值得密切关注。
(宏源证券 杜伟平)

前期该股随大盘出现深幅下调,但量能并未明显放大,说明主力仍被套其中,目前股价已进入低风险区域,底部出现连续密集小阳线,各项技术指标调整相当充分,强势蓄势整固特征明显,可积极关注。
(金证顾问)

中国太保(601601) 竞争优势突出 中线关注

公司是我国领先的综合性保险集团公司之一,在人寿保险、财产保险和保险资产管理等多个业务领域均拥有领先的市场份额和举足轻重的市场地位,主要保险品种一直处于市场前列,竞争优势相当突出。以2006年和2007年上半年的保费收入计算,公司是我国第三大寿险公司和第二大产险公司。公司拥有我国领先的保险营销和服务网络之一,覆盖了全国几乎所有的省、自治区和直辖市。

周二沪深大盘走出强势震荡行情,个股走势相当活跃,盘面显示,中国石化和工商银行等权重股呈现压盘现象,中低价超跌股普遍迎来反弹,建议关注在短短一个月内,股价几近腰斩的超跌股长城电脑(000066)。

技术上,作为去年以来两市第一家破发股,该股上市后几乎没出现明显升势,近日大盘持续转好,超跌大盘蓝筹股成为反弹的中坚力量,该股在低位明显出现放量特征,资金吸纳十分显著,后市有望震荡回升,值得中线关注。
(北京首证)

公司实际控制人是中央直属的专门从事计算机及相关产业发展的大型企业集团,为其可持续发展奠定了坚实的基础。值得关注的是,前期公司出巨资收购冠捷科技股权,在完成收购后,公司实力和市场占有率将进一步增强,并有效提升其盈利能力,此外,公司产品一次性全部通过国家节能认证。

鑫科材料(600255) 低价有色金属 高含权品种

周二沪深股指延续震荡反弹走势,个股依然呈现普涨格局,成交略有放大。盘面显示,石油、银行、钢铁等主流板块个股在早盘冲高后有所回落,而题材股依旧大放异彩,农业、节能环保、航空、创投等概念股集体走强,券商股强势不改,继续走强,这一方面向市场昭示着市场资金对于大盘短线趋势的乐观心态;另一方面,则向市场反映出当前A股市场的走势具有一定的超跌反弹特征,预计市场在连续反弹后有整固要求,市场反弹高度最终决定权还取决于一线指标股,投资者应密切关注指标股动向,同时量能能否持续有效放大也是

决定反弹力度的重要因素,操作上不宜盲目追逐已经连续大幅反弹个股,可关注业绩优良的个股进行逢低吸纳,建议关注鑫科材料。

公司主要生产铜复合材料和辐照特种电缆,是国家重点高新技术企业,公司目前拥有近二十项国家科研成果、科技进步和发明专利,多项产品荣获国家级荣誉称号。

二级市场上,该股在此轮股指暴跌中显得异常坚挺,主力护盘比较坚决,另外,其具有优厚的分红预案,后市有可能出现抢权行情,可适当关注。
(金百灵投资)

■四机构今日掘金

浦东金桥(600639)

◎本地地产股 巨资参股券商

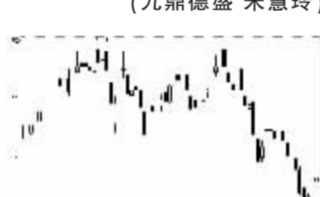
目前公司持有大量东方证券股权,后者正力争IPO上市,未来这部分股权增值空间巨大。而随着其房产销售的顺利进行,未来业绩大增值得期待。
(广东百灵信)



华阳科技(600532)

◎农药巨子 超跌反弹在望

公司是我国农药行业十强企业,其产品在国内外享有较高的知名度和美誉度。前期股价加速下挫后出现超跌反弹,后市有望进一步反弹空间。
(九鼎德盛 朱慧玲)



华海药业(600521)

◎新品成效显著 竞争优势强

公司在新产品研发和技术进步方面成效显著,并且已具备了国际化竞争优势。此外,其产品还强势进入抗艾领域,未来具有巨大的想象空间。
(方正证券 华欣)



风帆股份(600482)

◎新能源概念 上攻动能足

公司前期投巨资建设太阳能电池项目,建成后产能将得到充分释放,业绩有望上台阶。近期该股成交量出现明显放大,后市有望进一步上攻潜力,可关注。
(德邦证券 周亮)



■精选个股

长江电力(600900) 水电龙头 创投新锐

周二沪深大盘走出强势整理行情,个股行情活跃,热点层出不穷,值得一提的是,午后创投概念股盘中逆市反弹,紫光股份一度涨停,大众公用、复旦复华等也有不俗表现,建议关注相对安全品种且为创投新龙头的长江电力。作为价值型蓝筹股代表,在兼具热点题材之际,理论上其投资价值更加突出。

水电是可再生的清洁能源,与太阳能相比,更具成本优势,受国家环保政策大力支持,在电力市场竞价上网中具有优先上网的天然优势,有望在油价上涨中受到追捧,分享油价上涨

与环保带来的双重机遇。长江电力作为独享三峡水电资源我国最大的水电上市企业,发展前景广阔。在可再生能源中长期发展规划出台后,水力发电的重要性被进一步提升,在煤炭价格高位运行的环境下,水力发电的成本优势进一步显现,为公司未来业绩增长提供了有力的支持。前期公司公告,将成立长电创新投资管理有限公司,专门开展非主业股权投资业务。目前该股底部三连阳,周二缩量收出阴十字星,短期均线形成金叉,蓄势充分,可积极关注。
(国海证券 王安田)

皖通高速(600012) 价值洼地 机构重仓

本轮行情是机构主导的抄底行情,加上新基金的批量发行和入市,包括银行、钢铁、水泥等蓝筹板块成为近期市场轮番启动的对象,而钢铁和高速公路是市场两大估值洼地,在钢铁股走高后,券商和基金重点把守的高速公路板块就应当引起重视。皖通高速去年每股收益高达0.31元,且有众多投资基金、社保基金和QFII把守,值得重点关注。

安徽省作为长三角的经济腹地,未来经济极具发展潜力。公司作为安徽省唯一一家公路类上市公司,旗下拥有数条优质高速公路,值得注意的是,安徽省高速公路总公司今后将继续支撑公司收购总公司拥有的公路类优良资产。

安徽省作为长三角的经济腹地,未来经济极具发展潜力。公司作为安徽省唯一一家公路类上市公司,旗下拥有数条优质高速公路,值得注意的是,安徽省高速公路总公司今后将继续支撑公司收购总公司拥有的公路类优良资产。

公司实行新的收费价格和计重收费提高了公司整体的收费标准,根据公司主要路段的车辆结构初步估算,调价因素对公司主营收入有较大的推动作用,而计重收费对收入的短期刺激更大。作为国内为数不多的能够自主开发、维护高速公路联网收费系统和综合信息系统的公路类上市公司,公司受到国家产业政策的大力扶持。二级市场上,该股是机构重仓品种,在当前蓝筹轮动背景下,高速股动向值得关注。
(银河证券 饶杰)

建投能源(000600) 超跌能源股 底部放量上行

周二沪深大盘进入了消化短线获利筹码的震荡格局,股市温和蓄势整理有利于后市继续震荡走高,后市建议关注能源板块,个股可关注建投能源。

河北省建设投资公司通过资产注入成为公司控股股东,公司作为建投集团唯一的上市公司,未来有望具有持续扩张潜力。值得关注的是,公司还参股石家庄商业银行及交通银行

河北省建设投资公司通过资产注入成为公司控股股东,公司作为建投集团唯一的上市公司,未来有望具有持续扩张潜力。值得关注的是,公司还参股石家庄商业银行及交通银行

二级市场上,由于市场持续暴跌,前期该股出现大幅下挫行情,而作为业绩优良的能源股,目前该股价值明显被低估,近日股价在底部红三兵式的大举放量,显示有大资金介入迹象,其中短线上涨空间较大,可逢低关注。
(越声理财 向进)

外高桥(600648) 低位三连阳 反弹势头强劲

周二沪深大盘在小幅低开,持续小幅震荡格局,个股涨多跌少,随着成交量逐步放大,后市有望持续反弹,操作上可重点关注外高桥(600648)。

值得一提的是,公司近期公布定向增发方案,外高桥将向外高桥集团和东兴投资定向发行股票。一旦成功完成增发,将有效解决公司与集团之间的同业竞争问题,公司资产质量和盈利能力将得到较大幅度提升,其净利润也将大幅度提升,发展前景值得期待。走势上看,前期该股跟随大盘快速下跌后出现企稳反弹,底部量能温和放大,三连阳反弹势头强劲,可积极关注。
(大富投资)

经过多年发展,公司积累了丰富的保税区开发经验和客户资源,外高桥保税区是我国最大的保税区,随着大小洋山深水港的正式启动,外高桥保税区将与洋山深水港实现优势互补,联动打造上海国际航运中心,未来发展空间广阔。

■南北对话

综艺股份(600770) 创投概念 低位红三兵

由于前期沪深大盘出现暴跌行情,这就给了投资者在低位买进真正具有潜力股票的机会,但个股全面反弹后预计将出现分化行情,操作上可关注综艺股份。

性的高科技公司。值得关注的是,其参股的北京神州龙芯集成电路设计有限公司致力于龙芯芯片产业化,作为我国第一款具有自主知识产权的CPU产品,龙芯填补了我国CPU技术的大量空白,发展前景相当看好。二级市场上,前期该股出现冲高回落行情,近期股价在低位出现放量红三兵,短线大阳线或将产生,不妨予以关注。
(第一创业证券 北京 陈靖)

公司投资一大批具有自主知识产权的高科技企业,很多是国内外技术和产业的制高点,公司已基本完成了从传统产业向高科技产业的转型,并有望发展为具有国际竞争力,沪深两市具有代表

西南合成(000788) 低价小盘股 受益原料药涨价

公司是我国西部最大的化学合成药物生产、研制和出口基地,是我国医药重点骨干企业之一。公司主营产品有磺胺、抗生素、感染类、抗病毒等12个大类,覆盖整个医疗消费市场。由于化工原料、粮食、辅料、能源等价格普遍上涨,原料药价格有望借助市场供求不平衡而上涨。公司作为化学原料药龙头企业也因此而大幅受益。此外,公司大股东为西南合成公

司,但实际控制人却为北大方正集团,具有正宗高校概念,北大方正集团正战略布局医疗产业,使公司成为其药品制造和销售领域的拓展平台。该股流通盘较小,股价绝对值不高,易受资金青睐,是市场前期的活跃品种。近日该股连续反弹,股价稳站5日线上方,技术指标支撑股价运行,后市有可观向上空间。
(重庆东金)