

森洋投资

申银万国

广发小盘成长

鹏华优质治理

浙商证券 金美林投资

东方智慧 方正证券

昆明机床(600806)

公司机床业务毛利率快速提升,前三季度母公司主营毛利率已达37.88%,同比提高超过12个百分点。公司目前手持未完工订单在10亿元左右,其中落地式铣镗床已经签约到明年5月份左右。机床出口取得重大进展,未来增长空间很大。

华立药业(000607)

今年青蒿素价格已处低谷,2008年将是公司青蒿素业务的“拐点”之年。同时公司也是国内最大高纯度紫杉醇生产企业。紫杉醇产业链已打通,且其市场价格约为1000元/支,毛利高达70%~90%的抗肿瘤新药必将为公司带来较大机会。

万通地产(600246)

公司拟以37.392万元收购天津富铭置业有限公司100%的股权,公司计划2010年使商用物业业务和定制服务业务利润贡献率达到合理比例。公司强烈的高业绩增长预期,有望上演反复填权的走势。

策略:近期两市轻微放量,显示市场信心正在逐渐修复。后市大盘若能在5000点关口企稳,未来围绕年报业绩浪,高景气行业个股的行情有望展开。

南京水运(600087)

公司有成为国内运力增长最快、资产质量最好的油运公司的潜力。未来油运市场复苏前景较明确,“国油国运”给公司带来一定保障。其预计年底完成增发及收购,明年所得税并轨等将进一步提升估值。

长安汽车(000625)

长安福特马自达是公司利润增长主要来源,2008年业绩值得期待。明年发动机工厂产能释放后,将大幅降低长安福特整车生产成本。无论合资还是自主品牌,公司未来增长潜力已被市场所期待。该股目前正在盘实17元一线支撑,中期可低吸持有。

冠农股份(600251)

参股罗钾公司是其最大的亮点,罗钾公司硫酸钾项目为西部大开发标志项目,获得国债重点支持,七大主体项目将于2008年8月前全部投产。其业绩将持续大幅度飞跃,长线投资回报空间显著。该股目前中期走强,5日线处可吸纳。

策略:年末市场相对比较弱势,但机构整体是为明年的行情作准备布局,比较看重未来成长性,故目前不在于能捕捉到那些短期爆发力大的题材股,而建议从内在估值拓展空间角度去把握超跌二线蓝筹的中长线建仓机会。

广发小盘成长基金股票池:大红鹰(600830)、开滦股份(600997)、轻纺城(600790)

点评:广发小盘成长基金的选股思路是买入持有未来一段时期内成长性确定且动态估值相对便宜的中小市值公司。同时,在估值洼地中寻找潜在价值被低估的行业和股票,谋取阶段性收益。配置的重点主要有金融、煤炭、钢铁、有色金属、中医药、装备制造等具自主技术创新技术优势的股票。

对其重仓股来说,大红鹰的优势主要在于向典当业的产业转型,因为在新时代背景下,典当业将成为当前我国中小企业以及居民个人融资的又一通道,未来的行业前景非常乐观。值得指出的是,公司今年的增发意图也是做典当业务,颇有典当连锁的特征,未来业绩有望快速增长。开滦股份的优势则在于焦炭业务的迅速扭亏增盈,时近年底,焦炭价格再度暴涨,所以,未来开滦股份的盈利能力将迅速提升,目前的估值相对便宜。轻纺城最大的亮点有三,一是黄酒业务,二是金融股权,包括浙商银行股权,三是商辅资产,前景乐观。

策略:从行业及企业基本面出发,在产业演进、技术创新和商业模式的变迁等几个方面寻找有成长为伟大企业潜质或未来一段时期成长性确定的企业,依赖于企业本身内在价值的增长,以便谋求长久稳定的回报。

鹏华优质治理基金股票池:永安林业(000663)、交通银行(601328)、长电科技(600584)

点评:鹏华优质治理的选股思路有两个,一是行业基本面明确的成长股,因此,对金融、地产等未来业绩增长明显的个股予以了重点关注。二是主题投资,因为在央企整合的前提下,资产注入等外延式增长也将带来极佳的投资机会。就其重仓股来说,永安林业是最符合其基本面明确的成长股,目前已拥有180余万亩的林业资产,而且近年来有继续做大林业资源的意图。林业资源优势将带来业绩高成长的溢价,因为根据行业分析师的研究报告可知,2008年将进入砍伐期,意味着业绩将快速增长,目前对应2008年的净利润只有20倍,明显低估。交通银行则主要在于业绩的超预期增长,主要是因为2008年两税合一后的税负降低以及2007年持续加息所带来的存贷款差的增长,故2008年业绩增长动能强劲,可低吸持有。而长电科技则是在于股权激励机制所带来的业绩释放等动能,前景相对乐观,低吸持有。

策略:未来牛市的格局仍有望持续,但市场也面临一定的调整压力。因此,应以相对确定增长的投资策略来应付相对高估的市场,所以,该基金重点配置了行业前景明确、公司业绩能够持续增长的个股,包括银行、地产、钢铁等。

中天科技(600522)

作为国内光电缆生产的龙头企业,其中公司的OPGW、ADSS、射频电缆、海缆和铝线已经成为国内第一,并稳步推进国际市场。从三季报看出,公司前三季度净利润同比增长119%,未来公司有望处于快速发展阶段,业绩增长可期。

辽宁成大(600739)

公司持有5.18亿股广发证券股权,占公司总股权的25.94%,是广发证券的第一大股东。按每股公司股份含有0.6股广发证券股权来算,一旦广发成功上市将给公司带来较高的价值,再加上其自身业务,价值将远远高于目前的股价。

中捷股份(002021)

公司是国内综合竞争实力较强的民营工业缝纫机企业,公司体制灵活,管理层进取心强,在“总量控制,质量提高”的经营原则下,公司把发展重心放在提高产品档次,优化产品结构上,其主营业务收入将保持较高增长幅度。

策略:指数从10月见顶至今已下跌了近1300点,目前沪深300指数2008年动态市盈率已回到25倍。预计下周大盘继续下探至4800点左右有支撑,上证综指30周均线即4750点一带具有极强支撑,投资者可逢低逐步建仓一些成长性好的股票。

万科A(000002)

公司连续3年在中国房地产百强开发企业中名列第一,2007年前3季度取得了良好的销售业绩,累计实现销售面积441.6万平米,销售收入367.9亿元,均已超过去年全年水平。公司预计2007年净利润增长100%~150%,成长性极佳。

保利地产(600048)

公司前3季度实现营业收入39亿元,同比增长65.96%;实现净利润5.6亿元,同比增长83.27%,每股收益为0.5元,业绩十分优良。2007年前三季度报告显示,易方达50指数基金、汇添富均衡增长基金等均进行了大幅增仓。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

策略:近期人民币呈现加速升值趋势,升值受益概念股有望成为短线市场的一大热点,也可能是大盘反弹的重要力量,航空、金融和房地产等主力板块值得关注。

万科A(000002)

公司连续3年在中国房地产百强开发企业中名列第一,2007年前3季度取得了良好的销售业绩,累计实现销售面积441.6万平米,销售收入367.9亿元,均已超过去年全年水平。公司预计2007年净利润增长100%~150%,成长性极佳。

保利地产(600048)

公司前3季度实现营业收入39亿元,同比增长65.96%;实现净利润5.6亿元,同比增长83.27%,每股收益为0.5元,业绩十分优良。2007年前三季度报告显示,易方达50指数基金、汇添富均衡增长基金等均进行了大幅增仓。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

新大陆(000997)

公司中标中国动物疫病预防控制中心“动物防疫标识溯源工作使用的移动智能识读器设备购置项目”中的移动智能识读器(第一包)6900台,该标的中标金额约计2400万元。该新项目是公司自有知识产权核心技术的一项创新型应用,有望为公司带来新利润增长点。

策略:本周大盘震荡下挫,股指再度跌穿半年线,成交量的萎缩显示出市场信心极为低迷,资金进场意愿不强,在这种局面下,预计后市大盘将继续维持震荡整理格局。

华仪电气(600290)

从长期来看,公司计划未来5~10年风电业务销售规模达到30亿~100亿,为此公司已经开始在乐清湾建立年产1000台左右的风机生产基地,公司10月发布盈利预测,预计2007年净利润与上年同期相比将增长2700%以上。

力合股份(000532)

公司经过重组后质地发生较大变化,清华力合创业投资公司成为公司第一大股东,具备高校背景,科技含量大增,并成功转型为具有典型的“清华”概念的高科技企业。未来一旦创业板推出成功,作为国内创投领先企业的清华科技园创投公司将大幅受益,而作为控股方的力合股份也必然获益匪浅。

广电运通(002152)

公司生产能力与销售规模在ATM国产厂商中均名列第一,2006年ATM国内市场占有率16.45%,国际市场占有率1.2%左右,已发展成为我国ATM行业龙头企业。

策略:短期市场虽然在企业所得税下调的利好下成交量有所放大,但考虑到年末资金面面临的压力,同时新股发行仍未有减速迹象,预计近期市场依然将延续震荡筑底格局。

华仪电气(600290)

从长期来看,公司计划未来5~10年风电业务销售规模达到30亿~100亿,为此公司已经开始在乐清湾建立年产1000台左右的风机生产基地,公司10月发布盈利预测,预计2007年净利润与上年同期相比将增长2700%以上。

力合股份(000532)

公司经过重组后质地发生较大变化,清华力合创业投资公司成为公司第一大股东,具备高校背景,科技含量大增,并成功转型为具有典型的“清华”概念的高科技企业。未来一旦创业板推出成功,作为国内创投领先企业的清华科技园创投公司将大幅受益,而作为控股方的力合股份也必然获益匪浅。

广电运通(002152)

公司生产能力与销售规模在ATM国产厂商中均名列第一,2006年ATM国内市场占有率16.45%,国际市场占有率1.2%左右,已发展成为我国ATM行业龙头企业。

鹏华优质治理基金股票池:永安林业(000663)、交通银行(601328)、长电科技(600584)

点评:鹏华优质治理的选股思路是买入持有未来一段时期内成长性确定且动态估值相对便宜的中小市值公司。同时,在估值洼地中寻找潜在价值被低估的行业和股票,谋取阶段性收益。配置的重点主要有金融、煤炭、钢铁、有色金属、中医药、装备制造等具自主技术创新技术优势的股票。

对其重仓股来说,大红鹰的优势主要在于向典当业的产业转型,因为在新时代背景下,典当业将成为当前我国中小企业以及居民个人融资的又一通道,未来的行业前景非常乐观。值得指出的是,公司今年的增发意图也是做典当业务,颇有典当连锁的特征,未来业绩有望快速增长。开滦股份的优势则在于焦炭业务的迅速扭亏增盈,时近年底,焦炭价格再度暴涨,所以,未来开滦股份的盈利能力将迅速提升,目前的估值相对便宜。轻纺城最大的亮点有三,一是黄酒业务,二是金融股权,包括浙商银行股权,三是商辅资产,前景乐观。

策略:从行业及企业基本面出发,在产业演进、技术创新和商业模式的变迁等几个方面寻找有成长为伟大企业潜质或未来一段时期成长性确定的企业,依赖于企业本身内在价值的增长,以便谋求长久稳定的回报。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。

中国国航(601111)

公司占据北京航空市场的主导地位,客货运分别拥有43.8%和51.8%的市场份额,是2008年北京奥运会唯一航空客运合作伙伴。公司拥有最广泛的中国西南部航线网络,航班通航全球的26个国家和地区,包括39个国际城市、77个国内城市和1个地区,将受益中国航空市场的兴旺发展。

沈阳化工(000698)

公司是我国重要的化工原料生产基地之一,不久前,全球最大的私募股权投资公司黑石集团巨资购入沈阳化工母公司蓝星集团的20%股权,成为蓝星集团的战略投资者,该股经过调整,目前正处于加速上攻行情,后市行情值得期待。

宁波银行(002142)

公司不良贷款比率0.33%,远低于A股上市银行平均3.02%水平;2006年加权平均净资产收益率23.79%,资产收益率1.28%,高于A股上市银行平均17.33%和0.65%水平。资产质量和财务表现跻身于我国银行最优水平之列。