

■ 博客风云榜

大盘不会构筑双头

上证指数 10 月初创出 6124 点新高后本周曾冲到 6000 点上方,周四和周五的下调是否在构筑双头呢?我认为不是。从技术上讲,连续上涨 4 天后适当回探是合理的。目前大盘 5 日、10 日、20 日、30 日均线间隔不远,各均线向上要求也较强烈,所以短震后仍以上涨为主,后半周将在中石油带领下下探 6000 大关。(买卖点吧)

下周上半周探底

笔者认为下周上半周应探明底部,下半周出现反弹。如果现出大盘蓝筹行情,能回到“二八”现象,指数还是有希望冲击前高的。特别是在中国石化上市之后,应该带动大盘,带动大盘蓝筹股出现一波行情。胆大的投资者可以在下周初的探底过程中抢反弹,但是要记住短线操作。(梁祝)

有重新转弱可能

本周三到周五沪市成交量虽然又重回到千亿之上,但指数不涨反跌,而且依然显示出价量不足的背离之态,表明目前不具备发动攻击性行情的条件。而日 K 线图上的 MACD 中 DIF 再次重新下行,下方绿柱出现重新放大迹象,KDJ 指标虽未死叉,但 J 值和 K 值业已向下勾头,表明市场有重新转弱可能,上证指数 30 日均线将再次接受考验,不排除收出周阴线的可能。(股市老李) 更多精彩内容请看 http://www.cnstock.com

■ 投资问真

● 电话尾数为 6094 的周先生问:华意压缩(000404)该如何操作? 无锡金百灵投资 郑国庆: 公司主营为无氟压缩机的生产与销售,成长性一般。该股前期 9 元上方资金减仓较为明显,建议逢反弹卖出。 ● 电话尾数为 1293 的李女士问:中国卫星(600118)该如何操作? 答:公司目前股价有低估之嫌,前期 40 元左右主力减仓明显,建议逢反弹卖出。 读者如有疑问,可拨打热线:0510-9688988

■ 东方智慧证券研究所 黄硕

周五 A 股的这个暴跌并不意外,因为此前已经有周边股市暴跌做铺垫了。大盘如此肃杀,前期强劲的权重股们当然也累了。山中无老虎,猴子称大王,每当权重股倒下之际,ST 板块总会逆势表演。周五亦是如此,两市共有十只 ST 涨停。 一、周五港股的暴跌 有福同享、有难同当,既然 A 股与 H 股曾经在前些日子同富贵过,那当然也要在往后的岁月中共患难了。周五上午,大家便已经留意到了港股的暴跌走势。美股显著下挫,拖累恒指低开 913 点,其后跌

■ 股票评级

柳化股份(600423): Shell 装置稳定运行核心竞争力凸显

柳化股份前三季度主营业务利润同比增长 11.50%,净利润同比增加 2.65%,每股收益 0.43 元,与我们的预期基本一致。 公司 Shell 装置经过较长时间调试,目前已连续稳定运行近 2 个月,生产负荷达到 90%以上。从运行效果看,各项经济技术指标都达到了设计水平,这表明经过前期较长时间的摸索和实践,公司已经完全掌握了该项当今最先进的 Shell 煤气化技术。该项目的稳定运行,将会给公司带来较好的经济效益。 我们预计外资入股将给

幅一度收窄至 571 点,半日报 30656,跌 836 点;国指半日报 19577 点,跌 587 点。受其影响,周五 A 股全天顺势跌了 136 点,5800 点也破了,收于 5777 点。但不知是否有资金真的敢放心大胆地“吞吃吃”地吃货,我是不敢乐观的。 二、社保基金将减仓至七成以下 稍稍留意一下机构们的动向,“减仓”二字几乎已经写在它们额上了。11 月 1 日《证券时报》刊登的这篇文章——《社保基金大幅调仓将出售 400 亿至 600 亿元股票》中称:在大盘持续高位震荡情况下,全国社保基金理事会可能正在为全面保住胜利

生益科技(600183): 业绩符合预期估值优势显著目标 19 元

我们认为公司不急于调价有利于公司更为稳定的占有和巩固市场份额。采取这样的策略是更为务实和有远见的,我们预计 2008 年公司客户将逐渐稳定,公司将会有上调产品价格的动作,相应的毛利率也有望有所提升。 从前三季度各项费用率看,销售费用的营收占比为 4.9%,同比还小幅下降 0.2 个百分点,公司在各地新增产能扩产的同时费用率仍没大幅增长,反映了公司优良的费用控制水平;2007 年是 CCL 行业的调整年,公司快速地适

应环境变化并采取了有效措施,保持了市场份额和国际大厂的地位。可能的提价、产能扩张、费用的良好控制大大增强了我们对公司 2008 年业绩大幅增长的信心。 假设公司 2008 年中期仅调价一次,幅度 10%,由此预计 2007-2009 年 EPS 为 0.46 元、0.67 元和 0.80 元。目前股价对应 2008 年动态市盈率仅 19 倍,此估值水平具有显著优势,给予 6 个月目标价 19 元,上调至“强烈推荐”评级。(兴业证券)

商业城(600306): 显著的估值洼地目标 23.77 元

公司拥有 23.53 万平米的商业地产,包括商业城主楼、办公楼、铁西百货、安置置业大楼和日神置业大楼,均地处沈阳核心商圈。按 1.50 万元/平米保守价格计算,商业物业市值 39.25 亿元,折合每股 RNAV 17.51 元。公司持有 1.2 亿股盛京银行股权,每股含 0.67 股盛京银行股票。预计盛京银行 2008 年或 2009 年将可能实现 IPO,按净资产计算的盛京银行每股价值为 6.26 元,市值 11.16 亿元。 沈阳国资委已明确商业城属于国退民进的范围,已经在

图,数据分析显示,三季度 QFII 持股思路出现拐点。来自 11 月 2 日《证券日报》的分析:QFII 重仓持股的上市公司家数与二季度时基本相当,而在持股市值方面,二季度末 QFII 重仓持股总市值为 334.05 亿元,三季度末为 425.61 亿元,三季度市值增加 91.55 亿元,增长幅度为 27.42%。考虑到三季度上证指数涨幅为 45.32%,这意味着 QFII 在三季度持仓情况出现了一定比例的下调。同时,管理人需要将社保基金的股票账户上共出售大约 400 亿至 600 亿元的股票。 三、QFII 也在撤 不仅社保基金有减仓意

中粮屯河(600737): 晋升为中国糖业龙头

公司前三季度主营收入 5.54 亿元,同比增长 70.3%,主营业务增长主要集中在甜菜糖业务增长,甜菜糖收入同比增长 270%。公司三季度净利润为 0.81 亿元,同比增长 179%,每股收益为 0.10 元。 由于合并报表和 2007 年三季度糖价上升等原因,公司三季度糖毛利率从今年上半年 33%回升到 47%。我们预计 2007 年全年糖销量可望达到 40 万吨,2008 年糖产量预计有 48 万吨,公司晋升为中国糖业龙头企业。 公司业务特性决定对流动

显然 QFII 对于 A 股的持有热情已经出现了明确拐点。 这种情况下,除了即将上市的中石油外,估计其它蓝筹股的表演会暂告一段落。余下的舞台空白,会被 ST 们利用来表演吗?说到这里,不由地想起一只 ST 股:国际油价要冲 100 美元,国内油价也上调了 500 元,这种情况下,对于汽车股来说油耗成了一个很关键的指标。近日见一公司新闻,“ST 金杯参股的华晨金杯在沈阳推出了 08 款金杯海狮,由于采用了新技术的 XG4G20D4 型发动机,百公里油耗 7.9L,在同款车型中非常少见”。呵,但愿这能为它在高油价时代带来一丝希望。

为商业城引进战略投资者。大股东商业城集团 2006 年初持股 50%以上,经 6 次减持拍卖后目前仅持有 18%股权。未来谁将主宰商业城,预计 2008 年将有结果。 保守预计公司 2007-2009 年将实现 EPS 分别为 0.02 元、0.06 元和 0.359 元。 公司持有商业地产业务每股 17.51 元,持有盛京银行股权每股 6.26 元,从资产重估角度,公司合理股价至少为 23.77 元,首次建议“增持”,风险主要来自公司改制进程依然有不确定性。(申银万国)

性资金需求很大,三季度短期负债由 22 亿元增加到 31 亿元,短期负债率上升到 71%,所以定向增发对于减少财务压力益处很大。我们分析,公司获得增发批准的可能性还是很大的。 我们维持原先 2007 盈利 2.2 亿元的预计,未摊薄前每股盈利为 0.27 元。基于公司糖和番茄酱产量增长和价格向好前景,我们调高 2008 年、2009 年盈利 16%和 21%,按增发后股本计算每股收益为 0.34 和 0.47 元。我们上调股票投资评级为推荐。(中投证券)

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.