

■机构荐股

同方股份: 数字电视龙头

公司(600100)控股的北京清华同方凌讯科技有限公司参与数字标准芯片的设计并参与数字电视运营,公司拥有 DMB-T 数字电视地面传输标准完整的自主知识产权,并确立了以内容和

二级市场上,该股为近期极少数不跟随股指震荡而大幅下跌的个股之一,盘面成交稳定,在 35 元左右反复横盘洗筹,盘面主动性抛压日渐稀少,昨日该股价一举站上多条均线之上,后市震荡走高的趋势依然将延续,建议可适当关注。

狮头股份: 区域水泥龙头

公司(600539)是山西水泥龙头,目前水泥生产规模达到210万吨。2007年上半年公司实际生产通用水泥79.44万吨,预拌商品混凝土13.83万立方米。2007年公司计划实现主营收入4.7亿元,销售水泥175万吨。公司控股87.77%的阳泉狮头特种水泥是国内最大的特种水泥生产企业,年产能20万吨。另外,公司生产的特种水泥在北京

二级市场上,该股股价较为活跃,今年初以来,展开一波凌厉升势,股价上涨了近 200%。后先于大盘展开调整,最大跌幅高达 59%,技术上已严重超跌。近期该股在半年线与年线的震荡间蓄势整理月余,盘中震荡范围日益趋窄,后市将面临方向选择。短线量能开始放大,周 KDJ 指标刚刚形成金叉,后市将尝试向上突破半年线,投资者可密切关注。

九鼎盛 朱慧玲

上海机场:即将迎来爆炸式增长

新增产能带来丰厚业绩。上海机场(600009)目前航班日起降总量已突破民航总局规定的700架次每日高峰,进一步的发展受到限制,随着2008年初二期工程的投产,产能瓶颈得以突破,若日增加班次350架次,简单计算可以增厚公司业绩50%左右。浦东机场作为全球第一家同时拥有两个国际转运中心的机场,UPS与DHL的国际航空转运中心落成保证了二期工程的业务量,其业绩将大幅增加。

滞后于客座率上升的航班增长即将出现质的飞跃。通常来说,机场公司的业绩变化滞后于航空公司的业绩变化。从公开信息可以看出,各上市航空公司2007年第三季度均取得了加速度发展,业绩出现爆炸式增长。国内上市航空公司的经营业绩增长突破了临界点,业务收入的百分比增长带来了净利润的倍数增长。而航班客座率的不断提高,终将带来航线和航班数的大幅增长,从而将直接给机场带来增量收益。

■个股评级

宝钢股份(600019) 风雨过后将现彩虹



三季度由于国际镍价大跌影响,不锈钢销售价格大跌,导致公司不锈钢业务出现亏损,使得公司盈利低于预期,目前公司高价镍库存已基本消化,预计四季度不锈钢业务将恢复正常盈利水准。我们预测四季度公司每股盈利仍符合预期,达到0.23元。

前期公司调整2008年一季度钢材盘价,主要品种平均上升5%左右,考虑到公司海运运费长单锁定以及对未来焦炭和铁矿石上涨的预测,我们认为公司产品

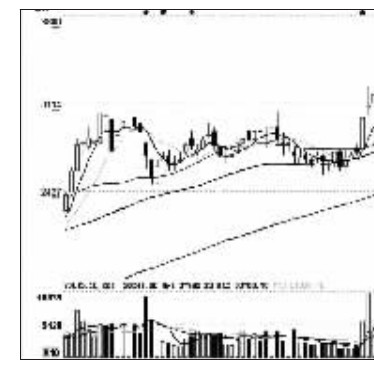
我们预测未来两年我国GDP增长将在9%以上,固定资产投资仍将保持



集团公司在股改中承诺,要把集团飞行资产整合到一个上市公司中去。目前公司资产收购取得了一定的先期进展,只是没有拿出时间表和具体方案,其主要障碍在于资产重组涉及众多评估事项,尤其是土地如何处理和作价,一直在困扰相关部门

箭在弦上的资产收购显著增厚公司业绩。上海机场

昆明机床(600806) 受益下游旺盛需求



公司的主营业务为落地式镗铣床和卧式镗铣床,约占其机床业务收入80%。落地式镗铣床销量增长迅速,已经超过卧式镗铣床,成为公司的主打产品,其在国内产品中的市场占有率约为30%。卧式镗铣床产品稳步增长,数控化率逐步提高,产品供不应求。

下游需求旺盛,充分享受景气周期。大中型精密镗铣床的下游行业有:航空、航天、船舶、水电、火电、环保、冶金、工程机械等多个行业,分布较为广泛和分散,且行业均处于一个快速发展的时期。

公司在铸造、大件零件的机加工和装配等方面产能紧张。公司最近联合成功机床等企业

和公司。但随着二期工程的投产带来的公司业绩不断提升,将使大股东加快资产收购进程,否则将面临不得不接受更高的增发价格的风险。根据机构预测,上海机场的资产收购将至少增厚30%以上的业绩,而不断增值的土地价值将稳步提升上海机场的总市值。

从上海机场月K线图可以看出:2002年1月的低点到2007年11月的低点运行了两波上涨和两波调整,分别上涨了2.5倍和3.3倍,调整了30.96%和30.48%,两次调整几乎相等,因此有理由认为上海机场近期的调整已经结束于30.38元,目前运行于新的一波上涨中,根据波浪理论的比例分析,此波上涨的终极目标极有可能是106元-130元。

太平洋证券 花志海

■板块追踪

电力板块: 受益行业政策

国家能源局12月3日正式对外公布《能源法》(征求意见稿),向社会各界征集修改、完善的意见和建议。《能源法》(征求意见稿)涉及了能源的管理框架、定价机制、市场准入、投资产权、战略储备等一系列敏感问题,是我国能源领域的基础性法律。

该法的出台,将对电力行业产生一系列影响。主要体现在:清洁能源发电比例将进一步增加。未来十三年我国新能源发电装机比例将快速提高,新能源发电企业受益显著;上下游联动将成为行业趋势。目前,煤电一体化已是电力企业控制成本的重要策略,在能源法的鼓励下,电力企业与上下游联动将成为必然趋势;能源统一管理或缓解“煤电联动”尴尬。由于“煤电联动”机制的存在,煤炭企业往往会利用各种机会增加电煤价格,而电力企业也因为具有“煤电联动”的预期而减少了压低煤价的动力,使电力行业陷入“煤价上涨、电价上涨、煤价再上涨”的怪圈。统一的能源主管部门“统筹负责能源领域的发展与改革工作”,或将缓解煤电企业的博弈现象;“竞争上网”将加大考虑机组环保性指标。发电侧实行竞争上网是我国电力体制改革的一个重要步骤,未来发电侧竞价将加大对机组环保性的考虑。此外,大型火电项目竞价上网也将是发电侧改革的方向;小火电机组利润将降低。国家将上网电价高于当地燃煤机组标杆电价的小火电机组的上网电价逐步降低至标杆电价,实现以价格手段促进产业结构升级的目的。

能源法的出台,从战略高度指明了我国能源发展的总体方向,而新能源法的实施,将对以下几类企业形成利好。可重点关注:新能源发电企业,如银星能源、汇通能源、金山股份等;煤电一体化企业,如国电电力、华电国际、大唐发电、金山股份等;具有资产注入的大型水电企业,如长江电力和桂冠电力;单机容量高、机组能耗少的企业,如华能国际、大唐发电、漳泽电力、国电电力等。

上海证券 严浩军 田

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报. Contains stock market data for various companies.