

NO.1 中国铁建(601186)

中国铁建:基建板块龙头

理财一周报记者/陈金艳

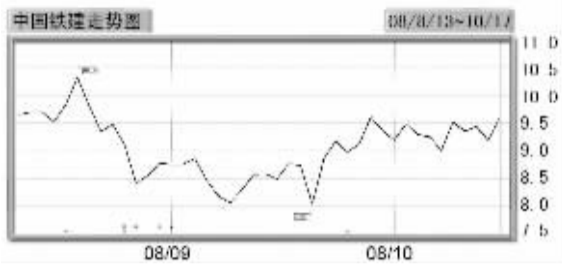
本周,外围市场一如既往地大起大落,15日,欧美股市再度暴跌,道琼斯指数重挫7.9%,英、法、德等欧洲国家的主要股指跌幅也均在7%左右。

受此影响,A股市场在后半周继续宽幅震荡,跌破2000点。在个股方面,本周有449只个股跌幅达10%以上,而上海证券分析师蔡均毅推荐的中国铁建(601186)登上了理财一周报荐股榜首,本周合计上涨6.66%。

基金2亿元买中铁建

上市仅7个月的中国铁建,经历了A股市场最惨烈的暴跌,本周该股走势也是跌宕起伏。一根长阳在周一就为该股在本周的走势打了一针强心针,但由于外围市场的暴跌,周二高开低走,使刚刚看到些许曙光的投资者再次被泼了一盆冷水。幸好,在随后的三个交易日,中国铁建一举收复失地,并以6.66%的周涨幅登上了荐股榜冠军宝座。

根据大智慧 Topview 统计数据,中国铁建一向是机构眼中的香饽饽,从3月份上市以来,机构的仓位由最初的21.7%,一路增加到



中国铁建走势图

现在的61%。同时,大智慧 Topview 统计数据还显示,本周基金继续加仓中国铁建。截至本周三,基金合计耗资2.1亿元人民币增持中国铁建。

其中,席位号为6708的基金在本周二低位买入中国铁建2460万元,占净买入成交额3.17%;席位号为6722的基金,在同一天买入中国铁建1930万元,占净买入成交额2.49%;席位号为6650的基金周二买入1918万元,占净买入成交额2.47%。

此外,两家素有QFII 集中营之称的券商营业部也在本周买入中国铁建3674万元。其中北京高华证券北京金融大街在本周二买入2716万元,国际金融北京建国门外大街营业部买入958万元。

上述机构,所有交易均为净买入,并无一笔卖出。

海外业务增长迅速

“当前国际经济形势十

分不明朗,而我国的出口在GDP中所占比重比较大,因此,当外需不足的时候,一定要考虑内需,基础设施建设一定是接下来很长一段时间的主题。”蔡均毅在聊起当初推荐中国铁建的初衷时如是表示。

从中长期来看,该股的潜力依然存在。今年上半年,中国铁建实现营业收入822.4亿元,同比增长12.1%;实现营业利润18.7亿元,同比下降24.9%;实现归属于母公司所有者的净利润15.1亿元,同比增长20.8%。而报告期内没有非经常性损益。若扣除该因素的影响,则公司营业利润同比增长43.8%。

据天相投资统计显示,中国铁建新签合同额增速将超过中国中铁。公司未完工合同量为3883亿元。这些合同储备保障公司未来业绩的平稳增长。

天相投资预计,该公司

未来三年的营业收入将保持在20%以上的增长水平。

此外,海外业务收入增长迅速。今年上半年,中国铁建实现海外业务收入57.4亿元,同比增长156%,这主要得益于公司近年来加大海外市场的开拓,使公司的海外新签合同额迅速增长。2006年、2007年和2008年上半年,公司海外业务新签合同分别为439亿元、901亿元和254亿元,同比分别增长240%、105%和152%。未来三年为公司海外工程大项目的集中结算期,从而促使海外业务收入及利润快速增长。

国都证券分析师邹文军认为,除上述优势外,中国铁建的综合毛利率有望继续攀升。中国铁建综合毛利率下滑趋势在2007年得到有效遏制,2008年上半年,综合毛利率在2007年9.52%的水平上继续攀升,达到10.04%,同比提高了0.49个百分点。

在对该股未来走势预测方面,蔡均毅认为,扩大内需是不会改变的事实,因此基础设施建设板块值得投资者关注,而且中国铁建在此板块中排位比较靠前,因此,只要大势配合,该股的投资收益不会太差。

名家荐股一周排名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	推荐人
601186	中国铁建	6.66	9.61	蔡钧毅
600820	隧道股份	1.01	9.00	谢祖平
601857	中国石油	-0.25	12.13	朱慧玲
601390	中国中铁	-1.59	5.59	周亮
601009	南京银行	-2.58	8.67	益邦投资
000022	深赤湾A	-3.50	10.74	张崎
600161	天坛生物	-3.53	10.38	马宜敏
600033	福建高速	-3.80	5.31	谢祖平
002022	科华生物	-3.98	18.33	朱慧玲
600308	华泰股份	-5.63	7.04	张刚
600598	北大荒	-6.89	9.59	周亮
000989	九芝堂	-7.33	6.70	谢祖平/周亮
600628	新世界	-8.34	7.25	蔡钧毅
000876	新希望	-9.32	6.52	张崎
600226	升华拜克	-10.64	6.55	蔡钧毅
600742	一汽四环	-10.85	5.01	益邦投资
002184	海得控制	-12.39	6.15	马宜敏
600087	长航油运	-13.14	3.90	张刚
000488	晨鸣纸业	-13.64	5.19	张刚
002124	天邦股份	-17.19	7.08	马宜敏/益邦投资
000012	南玻A	-22.84	7.87	张崎/朱慧玲

分析师排名

排名	机构	分析师	积分
1	万国测评	谢祖平	35
2	德邦证券	周亮	32
3	海通证券	张崎	29
4	益邦投资	分析团队	25
5	九鼎德盛	朱慧玲	24
6	上海证券	蔡钧毅	24
7	上海新兰德	马宜敏	16
8	中原证券	张刚	11

积分说明:

- 1.上期版面推荐股票一周涨幅最高的积24分,一周涨幅最小的积1分,分析师得分为推荐股票的加权平均分。
- 2.以累计积分为标准,积分最多的分析师排名第一,积分最少的排名第八。
- 3.累计积分起点时间:2008年10月10日。

点评

纪念暴跌一周年

理财一周报记者/王乐平

2007年10月16日,上证A股大盘6124.04点。2008年10月17日,上证A股大盘1930.65点。一年里,我们的股市跌去了4193.39点,跌幅达68.17%,这就是我们的一周年唯一留下的回忆。

在经历了一年大幅下跌后,当前市场是否已经见底?或者说,市场目前处在一个什么样的位置?这很难说得清,也是一个值得我们在未来慢慢寻找答案的问题。

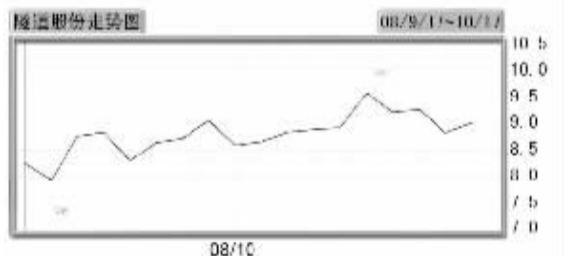
本周大盘较前几周来说,下跌幅度明显减小,本周上证A股大盘报收于1930.65点,较上周下跌69.92点,跌幅3.49%;而深市A股大盘报收于6209.50点,较上周下跌了175.85点,跌幅2.75%。上周的荐股走出当周荐股不涨的阴霾,中国铁建以周上涨6.66%,居荐股榜第一。而隧道股份以涨幅1.01%位居第二。第三名中国石油虽下跌0.25%,但市场人士普遍认为对中国石油周初的顽强上涨对股指的上涨做出了功不可没的影响,并对中国石油后市寄予了非常大的希望。

回顾荐股榜,9月13日推荐的深纺织A也有不俗表现,本周上涨10.15%,9月20日推荐的晋西车轴本周上涨14.88%,9月27日推荐的中粮地产以本周上涨22.25%格外吸引眼球。

九鼎德盛朱慧玲认为,目前沪指由于有权重股的护盘存在,虽然回补了前期的降税缺口,但尚未考验1800点的前期低点。而深成指、深综指以及中小企业板指数均创出本轮调整以来的新低,这对沪指起到一定的负面影响。同时,市场量能能的快速萎缩,使得市场再次陷入到缩量震荡格局中,目前市场除了受外围股指动荡的影响,量能也是制约反弹的主要因素,如果量能始终无法持续放大,超跌反弹的空间也将有限,市场整体上将反复震荡蓄势为主。

NO.2 隧道股份(600820)

隧道股份:世博受益者



理财一周报记者/陈金艳

隧道股份(600820)作为沪深两市唯一一家专业从事地下隧道工程项目,且具有30年以上软土盾构隧道施工经验的上市公司,从6月底开始横盘整理,如埋藏在冬天的种子,似在等待春天的到来。本周该股微涨1.01%,但从国庆节以来已经上涨11.25%。

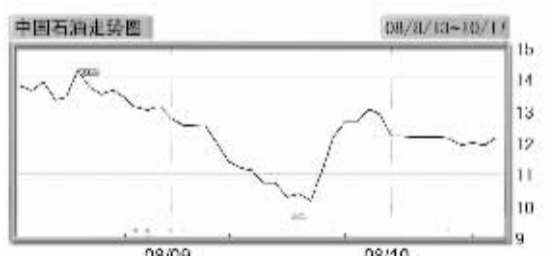
据了解,城市轨道交通隧道和越江公路隧道是隧道股份的两大核心业务。近10年来,公司承建或参建的上海市重大工程达200多项。同时还积极参与了其他城市

的建设,如广州、深圳等轨道交通工程,重庆、四川、浙江和江苏的大桥工程,以及20多个城市的基础设施建设。

当前,上海市政建设高峰及外地业务增长迅猛使公司收入同比大增:2010年世博会的举办,加快了上海市的市政建设,公司凭借其在上海市的优势,接连获得多条大型越江隧道工程,并占据了快速发展的上海市轨道交通建设约40%的市场份额;同时近年来公司积极开拓外地市场,已经获得新加坡海滨金沙综合休闲度假区总承包和约8402标的等大型项目。

NO.3 中国石油(601857)

中国石油:下半年盈利好转



理财一周报记者/陈金艳

从去年11月上市,中石油一直饱受诟病,最初投资者都将其视为A股暴跌的罪魁祸首。但本周五,中国石油再次充当了护盘使者。

昨天受国际油价大跌等利好因素影响,中国石油早盘高开,随后遭到打压,一度跳水后快速放量拉回均线区域,并且再接再厉创出盘中新高,也带动了一度走弱的银行权重股重回均线上方。

由于今年上半年大宗商品市场石油价格疯涨,成品油价格受到控制,今年上半年中石油炼油板块亏损

590.15亿元。

不过,今年6月20日开始上调了成品油价格。渤海证券分析师刘威认为,中石油下半年盈利状况将会有所好转。目前国内成品油价格与国际价差仍然有一定的差价,国家可能在年底继续小幅上调成品油价格,也将对公司十分有利。

此外,银河证券分析师李国洪也表示,中国石油的最佳盈利区间已经上调到100-110美元附近,因此他判断下半年中石油经营状况会明显好转,今年全年仍然可以完成0.8元左右的每股收益。