

■板块动向

多路资金进场 锁定“漂亮50”

周日的长阳线基本扭转了持续下跌的运行趋势,预计随着新增资金的逐步整理,沪深大盘在经过短期整理后有望继续反弹行情。目前除了新发基金建仓入市以外,正有多路资金通过各种渠道实现“曲线”入市。

值得关注的是,近期上证50ETF呈现持续放量上涨的态势,这从一个侧面说

明有大量资金借助上证50ETF曲线进场。根据经验,上证50ETF在2006年2月和2007年5月都出现大幅放量的走势,而随后沪深大盘都出现了一波强劲的上升行情。因此,从近日上证50ETF持续放量上涨的迹象来看,后市大盘有可能正在孕育中级反弹行情。观察近期的盘面表现,一些超跌价值型蓝筹纷纷展开

放量反弹的走势,其中不乏上证50成份股,这与上证50ETF持续放量上涨相呼应。实际上,上证50指数成份股本身就包含蓝筹股的典型特征,从行业代表性、规模和流动性来看,上证50成份股也代表了国际主流的投资价值取向。因此,上证50ETF的明显异动或许已经给市场发出了积极信号。

凌雪文

天相投顾版“漂亮50”一览

Table with 4 columns: 股票代码, 股票简称, 股票代码, 股票简称. Lists various stocks like 南山铝业, 王蔚井, 海螺水泥, etc.

■热门板块点评

券商股:连续大涨后,短期面临解套盘及获利盘双重压力,短线追高意义不大,可等短线震荡结束后,寻找再次介入机会。

权证:由于南航认购已连续大涨,短线进一步大涨难度较大,相应认购权证随正股反弹而出现大幅反弹的机会增多,尤其是一些超低价权证的可能性增大。

创投概念:作为强势题材股,近期调整并不充分,向上反弹空间较为有限。

农业股:周二下午出现拉高,由于阶段性调整并不充分,大部分个股缺乏业绩支撑,短线冲高逢高换股为好。

航空股:人民币汇率破7在即,对航空股产生一定利好预期,追高价值不大。

煤炭股:受一季度业绩增长超预期支撑,整体出现走强,对潜力品种逢调整充分后低吸为宜。

地产股:率先展开反弹,在近日市场连续反弹中却又表现滞涨,短线是涨是跌面临方向抉择。

■资金流向

资金抢筹 有色、地产有望井喷

- 周二资金成交前四名依次是:房地产、银行类、有色金属、煤炭石油。
资金净流入较大的板块:房地产(+9.3亿)、券商(+7.3亿)、奥运(+7.2亿)、节能环保(+6.7亿)
资金净流出较大的板块:银行(-3.1亿)、钢铁(-2.8亿)
后市中期热点板块是:银行类、房地产
短期热点板块是:有色金属、券商

周二两市的成交金额为1419.3亿元,比前一交易日增加约143.5亿元,资金净流入约32.6亿元。在周一抄底资金全面进场的前提下,周二仍有资金进入市场,主要集中在券商、房地产板块,同时前两天没有表现的板块如航空、煤炭、节能环保、三通、奥运,涨势汹汹。当天的成交金额有所放大,资金正逐步回流各板块,这对各板块的进一步上扬有支持作用。房地产板块经过几天调整后,似乎有再次启动的迹象,周三值得关注。

房地产:该板块周二继续强势上攻,有约9.3亿资金净流入。资金净流入较大的个股有:津滨发展、万科A、中体产业、爱建股份、保

利地产、招商地产。该板块先于大盘反弹,是领头羊之一,预计仍有空间。

银行类:该板块周二有约3.1亿资金净流出,短期有调整的要求,但由于上星期连续数天有资金流入,中期仍可逢低关注。净流入较大的个股是安信信托。

有色金属:周二有约1.3亿资金净流出,属正常调整。前两天已累计有25亿资金净流入,预计该板块也是领头羊之一,后市仍有空间,净流入较大的个股有:云海金属、山东黄金。

券商:该板块周二有约7.3亿资金净流入,两天已累计有20亿资金净流入,预计后市仍有反弹空间。但短期不宜追高。净流入较大的个股

有:国元证券、东北证券、中信证券、宏源证券、长江证券、海通证券、太平洋、国金证券。

节能环保:该板块周二有约7.2亿资金净流入,该板块容易出现脉冲式走势,不要追高,逢低可短期关注。净流入较大的个股有:创业环保、深圳能源、滨海能源、天科股份、泰达股份、方兴科技、中原环保、哈投股份、龙净环保。

奥运:该板块周二有约6.6亿资金净流入,同样该板块容易出现脉冲式走势,不要追高,逢低可短期关注。净流入较大的个股有:中国国航、中体产业、紫光股份、北京巴士、燕京啤酒、西单商场、中船股份、安泰科技。

广州万隆

■价值金股

上海医药 600849

长期趋势向好 维持“增持”

2007年经营平稳,净利润6627万元,同比下降4%;公司2007年实现销售收入139亿元,同比增长22%;实现净利润6627万元,同比下降4%,每股收益0.12元。由于华源长富亏损影响上市公司利润约1500万元,如果剔除华源长富亏损影响,公司2007年实际盈利增长约17%,业绩增长趋势非常明确。

2008年主要增长点:合资公司利润贡献、OEM逐步展开;我们认为公司2008年业绩增长趋势明确,主要的亮点:一是合资公司(岭谦)开始贡献收益,预计公司每年从合资公司收取服务费约3000万元;二是OEM逐步展开,乐观估计2008年下半年试生产。如果外资公司合同全部执行(每年20亿片的加工规模),

贡献利润约2000万元;三是公司在2007年发行7亿元短期融资券,2008年预计节约财务费用约1400万元。

我们认为公司2008年经营情况向好,依据最新模型测算,公司2008年-2009年每股收益分别为0.24元、0.37元,如果以2009年30倍估值,公司6个月目标价格11元。短期看,公司目前股价基本合理,长期看,公司华东地区分销渠道的价值非常明显,未来业绩有较大提升空间,因此我们维持公司“增持”评级。公司另一个投资是博弈大股东上药集团资产整合,但是资产整合的方案和时间点具有很大的不确定性。

风险分析:运营效率提高低于预期,OEM进展低于预期。 光大证券

科陆电子(002121)

载波表提升业绩 给予“增持”

公司主要产品有用电管理系统、电子式电能表、标准仪器仪表等,目前在用电管理系统、电子式电能表领域,公司市场地位居前。由于用电管理系统收入增长迅速以及财务费用大幅降低,2007年业绩同比增长110%。由于产能接近饱和,公司目前依靠租赁厂房加快完成订单任务。募投项目预计在2008年底、2009年初投产。

定向增发主要用于智能/网络电能表以及电力电源等项目,增发价32.56元,目前市场价格已跌至27元左右,我们认为目前定向增发实施有一定困难,或延迟或修改增发方案。从目前订单情况来看,载波表今年有望实现100%以上的增长速度。为此,此次定向增

发主要投向成都科陆电子用于扩大载波表生产。深圳科陆软件公司2007年净利润占当年公司净利润的60%左右,不过该公司2006年-2008年所得税优惠减半税率7.5%,从2009年开始所得税率可能恢复为15%,对净利润有一定的影响。

公司通过收购微能科技介入变频器行业,由此进入节能领域,前景广阔。目前收购事宜正在进行中之中,短期内对公司业绩影响不大。此外,新成立的海顺投资有限公司主要进行新技术领域投资,目前尚未产生业绩。由于募投项目投产,我们预计公司未来两年业绩快速增长,2008年、2009年业绩分别为0.82元、1.17元,目标价36元,给予增持评级。 中信建投

■K线淘金

深圳能源(000027)

巨量太阳看涨

周二大幅跳空高开并强势向上推升,在涨停板价位出现大手笔买单扫货,巨量太阳昭示出极强的做多能量。

深圳智多盈 长江电力(600900)

蓄势充分易爆发

该股底部三连阳,周二缩量回压收阴十字星,且收盘于20日线之上,当前短期均线金叉,整体较为强势。

国海证券 王安田

■黑马弄潮

皖通高速(600012)

机构看好重兵把守

该股是机构重兵把守的绩优品种,公司前八大流通A股股东合计持仓21740万股,占总流通盘的46.67%,其中,社保基金108组合、102组合、106组合分别持仓950万股、600万股、500万股,QFII巴黎银行持有519万股。在目前蓝筹轮炒背景下,高速类个股的动向值得重点关注。

银河证券 饶杰

外高桥(600648)

集团整体上市概念

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,定向发行股票不超过4.2亿股,发行价格不低于16.87元。而置入资产的价值达63.42亿元,这意味着,外高桥集团的主营资产将注入上市公司,实现整体上市。一旦成功,将有效解决公司与外高桥集团之间的同业竞争问题。

大富投资 黄俊

澳柯玛(600336)

正宗券商概念

公司在2007年初以5000万元受让北京证券8000万股(占总股本的5.28%)。而这个北京证券正是目前声名显赫的瑞银证券的前身。早在重组前,瑞银证券就已经拿到了包括投资银行部、证券部、固定收益部、财富管理部及资产管理部五大板块的全牌照。2007年10月下旬,其财富管理板块的网上系统亦已验收完毕获准交易。 华泰证券 蒋国舞

■机构评级

Table with 4 columns: 机构, 推荐股票, 评级, 估值区间. Lists various institutions and their recommendations for different stocks.

Large table with multiple columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报, etc. Contains market data for various stocks.