

■板块动向

灾后重建板块成为市场热点

受到四川汶川突发地震影响,周二两市超过80家个股收于涨停,其中多数与灾后重建概念有关,该板块正成为当前市场中的重中之重。

另外旅游行业尤其是景区类上市公司也将受到较大的负面影响,如峨眉山等。而对于房地产业,尤其是上市公司在川有建设项目也会因本次强震而受损。

灾区附近的公司将会在重建中发挥作用。此外灾后会到输血、伤科用药、手术用药、抗生素和相关医疗器械产生需求,相关上市公司包括血液制品企业如华兰生物、天坛生物、紫光古汉等;抗生素类企业如华北制药、鲁抗医药、东北制药等;常用消毒医疗器械企业如新华医疗等。

判断其是否属于灾后重建板块的关键。而需要指出的是,EV71疫情引发的医药板块重估使医药股此轮行情别具看点。因此,在EV71疫情和四川大地震的双重叠加作用下,医药股的投资机会有望向纵深演绎。

■个股门诊

问:广东甘化(000576)后市如何操作? 罗燕苹:该股在60日均线附近有一定支撑,建议继续持有。 问:凌钢股份(600231)还可持有吗? 罗燕苹:该股有机构介入迹象,中线可以继续持有。 问:南方航空(600029)后市如何操作? 彭勤:目前应该是阶段性低点,等反弹再卖出。 问:大秦铁路(601006)成本为9.2元,后市如何操作? 巫寒:该股的年线附近压力较大,观望。 问:永鼎股份(600105)后市如何操作? 压力位是多少? 彭勤:逢高卖出,高估值的个股什么价位都可能成为压力位,在短期上涨趋势中,应把握机会卖出。

■资金流向

资金按计划继续进场

资金净流入较大的板块:医药(+39亿)、农林牧渔(+18亿)、建材(+12亿)、钢铁(+9亿)。资金净流出较大的板块:券商(-3.7亿)、有色金属(-3.7亿)。后市中期热点板块是:农林牧渔、新能源、医药。短期热点板块是:建材、中小板。

周二资金净流入约65亿元。由于前日下午四川汶川发生特别严重的7.8级地震及央行再次提高银行准备金率,市场出现短期的方向迷茫,水泥、钢铁、农林牧渔、医药等“灾难受益板块”得到资金追捧,值得注意的是此前资金就在往钢铁、农林牧渔、医药等板块流入,而银行、房地产、券商、煤炭石油、有色金属出现部分资金流出,实质上仍是板块轮动。随着该次灾难的严重后果

进一步明确了,上证指数会在震荡中完成整理,向上反弹的趋势仍未改变,短期可关注水泥、钢铁、农林牧渔、医药等“灾难受益板块”。 券商:当天有约3.7亿资金净流出,近期该板块调整已近尾声,适合低吸,中期仍看好。 煤炭石油:当天有约1.2亿资金净流出,国际油价不断创新高是该板块中期上涨的理由,可中期看好。但注意短期超卖可以逢高抛出。 农林牧渔:当天有约18亿资金净流入。国际、国内的农产

品涨价大环境确定了该板块中期仍有上升空间,后市仍可逢低关注。 新能源:当天有约2.0亿资金净流出,该板块得到国家的政策支持,国际油价不断创新高是该板块中期上涨的理由,后市仍可逢低关注。昨日净流入较大的个股有:科学城、北新建材、北海国发、鲁能泰山。 医药:当天有约39亿资金净流入,近期有较大资金连续流入该板块,加上受益于本次特大地震灾害,可中期关注。 广州万隆

■热点前瞻

煤化工股 高油价的受益者

近期A股市场热点纷呈,农业股、医药股反复逞强,昨日水泥股也有不俗的表现。不过,笔者认为,在目前背景下,煤化工股更具有持续逞强的动能,其间可能会出现升幅较大的黑马股,建议投资者仍可从该板块中寻找未来的强势股。

成本进一步下降,从而提升了他们的盈利能力。在高油价背景下,技术的进步将赋予煤化工股更强烈的估值溢价优势,从而给A股市场带来新的投资机会。 不过,就目前来看,市场对煤化工股的价值评估主要停留在产品价格上涨上,比如近期硝酸三剑客——兴化股份、柳化股份以及联合化工,此外近期围绕着甲醇上涨主线,也产生了远兴能源等一系列的黑马股。

正是因此,在实际操作中,笔者建议投资者关注两类煤化工股,一是技术优势明显的煤化工股,主要包括煤气化装置有望进入平稳运行的个股,而且股价的前景较为乐观。而化工近年来的资本运作也赋予该股较高的估值溢价,可跟踪。另外,对远兴能源、赤天化等品种也可跟踪。 二是煤炭资源优势的品种,这主要体现在内蒙古、新疆、贵州等区域的上市公司中,所以,中泰化学、云维股份等品种可跟踪,尤其是中泰化学在未来的产业竞争优势中有望获得最佳的先机,主要在于公司的煤炭资源前景相对乐观。 渤海投资研究所 秦洪

对于煤化工股来说,其优势主要来源于两点,一是高油价背景下的投资优势。石油价格的高企使得全球PVC产品价格居高不下,这自然为电石法PVC的上市公司提供了丰厚的投资回报。

二是煤化工的技术在近年有了长足进步,这使得煤化工上市公司的生产

■价值金股

浦发银行(600000)限售股解禁对股价影响甚微

本次解禁的股份来自于公司2006年股权分置改革中形成的部分限售股份,仅涉及公司前两大股东。股改时持有公司股份总数的百分之五以上。其中,上海国际集团可解禁2.54亿股,上海国际信托可解禁1.58亿股。本次解禁后,前者尚余6.49亿股限售股,后者尚余0.99亿股限售股,约占公司总股本的7.29%,占流通股本的8.97%。 浦发银行是上海市金融资源整合的重要平台之一,因此作为上海金融资产主要运营管理者,浦发银行在集团及旗下国际信托在未来有加强对该行控制力的需要,国际集团近期也通过受让上海上实集团所持股权增持了浦发的股份。而且从历史上看,上述两大股东并没有任何减持动向。因此我们判断,本次解禁很可能不会带来实际的减持压力,对公司股价影响也将非常有限。 浦发银行目前正积极推动多层次战略转型,在巩固公司业务优势的同时加快发展零售业务和中间业务。同时,作为上海市金融资源整合的重要平台之一,公司的中长期发展拥有一定的想象空间。2008年,由于利率的大幅下降以及拨备的逐步释放,浦发银行可能成为业绩增速最快的上市银行。根据我们的预测,公司2008-2010年的净利润增速分别为95%、30%和28%,目前股价对应2008年16.9倍和3.1倍市盈率,在同类银行中具有估值优势,维持增持评级。除了业绩外,公司A股再融资计划的规模和进程可能仍会对股价走势形成较大影响。 申银万国

风帆股份(600482) 蓄电池成为利润增长点

启动用铅酸蓄电池行业地位牢固。公司铅酸蓄电池技术优势明显,较普通电池节铅10%,产品充分体现公司的技术竞争实力。目前公司产品基本与国内多数厂家配套,占60-70%乘用车配套市场份额,品牌优势相对明显。 启动用蓄电池业务稳定快速增长,2007年公司实现蓄电池销售接近700万只,2008年预计销售775万只,1-4月份已经完成全年销量35%,全年销量有望超过810万只,同比增速接近15%。 工业蓄电池2008年开始释放业绩。徐水县一期100万KVAh工业电池2008年正式生产。2008年公司产品销售对象为通讯基站建设,预计将获得中国移动、联通的招标项目,全年销售收入有望接近5亿元,实现净利润5千万元,增厚每股收益0.11元。 根据目前公司的业务结构以及发展前景,预估2008、2009年公司每股收益为0.51、0.69元,按25-30倍市盈率给予估值,合理股价为12.75-15.3元,目前股价14.92元处于相对合理估值水平,考虑公司业务的迅速扩张以及矿产资源符合预期或者较高的可能价值,调高公司投资评级为审慎推荐-A。 招商证券

■机构评级

Table with columns: 代码, 简称, 机构名称, 机构评级. Rows include 600150, 600029, 002157, 600639, 601601, 600423, 600801, 002055, 000039, 600844.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 年报. Rows include 000908, 000509, 000910, 000911, 000912, 000913, 000914, 000915, 000916, 000917, 000918, 000919, 000920, 000921, 000922, 000923, 000924, 000925, 000926, 000927, 000928, 000929, 000930, 000931, 000932, 000933, 000934, 000935, 000936, 000937, 000938, 000939, 000940, 000941, 000942, 000943, 000944, 000945, 000946, 000947, 000948, 000949, 000950, 000951, 000952, 000953, 000954, 000955, 000956, 000957, 000958, 000959, 000960, 000961, 000962, 000963, 000964, 000965, 000966, 000967, 000968, 000969, 000970, 000971, 000972, 000973, 000974, 000975, 000976, 000977, 000978, 000979, 000980, 000981, 000982, 000983, 000984, 000985, 000986, 000987, 000988, 000989, 000990, 000991, 000992, 000993, 000994, 000995, 000996, 000997, 000998, 000999, 001000.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 年报. Rows include 002080, 002081, 002082, 002083, 002084, 002085, 002086, 002087, 002088, 002089, 002090, 002091, 002092, 002093, 002094, 002095, 002096, 002097, 002098, 002099, 002100, 002101, 002102, 002103, 002104, 002105, 002106, 002107, 002108, 002109, 002110, 002111, 002112, 002113, 002114, 002115, 002116, 002117, 002118, 002119, 002120, 002121, 002122, 002123, 002124, 002125, 002126, 002127, 002128, 002129, 002130, 002131, 002132, 002133, 002134, 002135, 002136, 002137, 002138, 002139, 002140, 002141, 002142, 002143, 002144, 002145, 002146, 002147, 002148, 002149, 002150, 002151, 002152, 002153, 002154, 002155.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 年报. Rows include 002157, 002158, 002159, 002160, 002161, 002162, 002163, 002164, 002165, 002166, 002167, 002168, 002169, 002170, 002171, 002172, 002173, 002174, 002175, 002176, 002177, 002178, 002179, 002180, 002181, 002182, 002183, 002184, 002185, 002186, 002187, 002188, 002189, 002190, 002191, 002192, 002193, 002194, 002195, 002196, 002197, 002198, 002199, 002200, 002201, 002202, 002203, 002204, 002205, 002206, 002207, 002208, 002209, 002210, 002211, 002212, 002213, 002214, 002215, 002216, 002217, 002218, 002219, 002220, 002221, 002222, 002223, 002224, 002225, 002226, 002227, 002228, 002229, 002230, 002231, 002232, 002233, 002234, 002235, 002236, 002237, 002238, 002239, 002240.