

■板块动向

# 有色金属股: 副产品涨价推动价值重估

昨日A股市场在震荡中重心迅速上移,对此作出巨大贡献的除了水泥等建材股外,就是以驰宏锌锗为代表的有色金属股,那么,有色金属股为何上涨?有进一步上涨的空间吗?

对于昨日有色金属股的暴涨,笔者认为主要是因为突发性因素的影响,因为在四川发生的突发性因素,将对全球有色金属品种的供给产生一定的影响,尤其是锌。据资料显示,在2007年,四川地区锌产量为20万吨,占全国产量的5.4%。

■个股门诊

问:武钢股份(600005)成本18.6元,后市该如何操作?

程显华:该行业受产能过剩和原材料持续上涨困扰,压力较大,但是短期内灾后重建需要钢铁,加上整个板块估值较低。从走势上看,该股整体反弹趋势未改,建议谨慎持有。

问:中达股份(600074)成本4.80元,华峰氨纶(002064)成本17.6元,后市该如何操作?

文明:中达股份暂时持有;华峰氨纶耐心等待。

问:中捷股份(002021)成本9.87元,后市该如何操作?

侯英民:产业不理想,公司成本加大,业绩明显下滑,尤其还有大股东违规的占款。不过,由于近期市场开始趋暖,该股有一定补涨要求,但上涨空间有限,11元处压力较大。

问:兖州煤业(600188)成本25.7元,后市该如何操作?

赵伟:该股股价再冲高时可以先抛出去,因为再向上就将进入压力区。

问:广电网络(600831)成本30元,什么价位适合补仓?

张晓:补仓的前提是该股有潜力,该股潜力不大,但短线还有一定反弹空间,暂时持有原有仓位。

四川地区几个主要矿区由于突发性因素所造成的运输不便或矿井暂时停产等因素将使得锌金属的供给减少,从而造成国内的供需暂时性的收紧,这对于持续下滑的锌价予以适度的支撑,这可能也是周一国际有色金属期货价格一度反弹的原因之一。

而目前A股市场活跃资金的做多主线就是产品价格上涨,所以,周一国际有色金属期货价格的上涨迅速刺激了活跃资金敏感的神经,从而迅速使得有色金属股迎来了如雨的买盘,也就推动

■资金流向

## 在板块轮动中继续反弹

►周三资金成交前五名依次是:医药、有色金属、银行、化工、农业。►资金净流入较大的板块:有色金属(+36亿)、煤炭石油(+12.91亿)、银行(+12.8亿)、房地产(+9.9亿)。►资金净流出较大的板块:农林牧渔(-7.9亿)。►后市中期热点板块是:券商、有色金属、煤炭石油。►短期热点板块是:建材、医药、新能源。

周三资金净流入约125亿。当天资金继续在有色金属、煤炭石油、银行、房地产等板块坚决进入,水泥、医药等“灾难受益板块”继续得到资金追捧,行情的运行仍是板块轮动。向上反弹的趋势仍未改变,短期可关注水泥、钢铁、医药等“灾难受益板块”。而中期上券商、有色金属、煤炭将引领行情向纵深发展。

券商:当天有约1亿资金净流入,近期该板块调整已近尾声适合低吸,中期仍看好。资金净流入较大的个股有:宏源证券。

煤炭石油:当天有12.91亿资金净流入,国际油价不断创新高也就是该板块中期上涨的理由,可继续看好,但注意短期超买可以逢高抛出。

农林牧渔:当天有约7.9亿资金净流出。国际、国内的

■热点前瞻

## 极度超跌股有望爆发性上攻

近期从农业、券商、煤炭、科技、医药、水泥等局部热点轮番反弹看,除了农业、煤炭出现持续性大幅上攻之外,更多局部热点呈现出典型轮动活跃特征。尤其是周二有四十多只医药股涨停,周三有八十多只有色股涨停,局部热点一旦爆发大面积涨停热潮,短线上攻的爆发力往往会比较强。受朦胧利好传闻影响,周三有色、房地产等基金重仓股的大幅反弹,应引起投资者高度关注,因为从技术形态上看,这些品种多属于极度超

跌品种,中期有着较为强烈的恢复性反弹要求。在基本层面,这些品种业绩虽相对较好,具有内在业绩支撑。从申银万国证券研究所对近期板块资金流向数据统计,所有行业板块均呈资金流入态势。

短线综合多方面因素分析,可重点关注三类极度超跌品种。第一,极度超跌有色股:在周三大面积上攻之后,由于阶段性跌幅巨大,很多品种刚刚盘中中期下降趋势线,作为基金等主流机构发起反攻的急先锋,很多潜力品种短线仍有大幅上攻要求。

■资金流向

## 在板块轮动中继续反弹

►周三资金成交前五名依次是:医药、有色金属、银行、化工、农业。►资金净流入较大的板块:有色金属(+36亿)、煤炭石油(+12.91亿)、银行(+12.8亿)、房地产(+9.9亿)。►资金净流出较大的板块:农林牧渔(-7.9亿)。►后市中期热点板块是:券商、有色金属、煤炭石油。►短期热点板块是:建材、医药、新能源。

周三资金净流入约125亿。当天资金继续在有色金属、煤炭石油、银行、房地产等板块坚决进入,水泥、医药等“灾难受益板块”继续得到资金追捧,行情的运行仍是板块轮动。向上反弹的趋势仍未改变,短期可关注水泥、钢铁、医药等“灾难受益板块”。而中期上券商、有色金属、煤炭将引领行情向纵深发展。

券商:当天有约1亿资金净流入,近期该板块调整已近尾声适合低吸,中期仍看好。资金净流入较大的个股有:宏源证券。

煤炭石油:当天有12.91亿资金净流入,国际油价不断创新高也就是该板块中期上涨的理由,可继续看好,但注意短期超买可以逢高抛出。

农林牧渔:当天有约7.9亿资金净流出。国际、国内的

## 极度超跌股有望爆发性上攻

近期从农业、券商、煤炭、科技、医药、水泥等局部热点轮番反弹看,除了农业、煤炭出现持续性大幅上攻之外,更多局部热点呈现出典型轮动活跃特征。尤其是周二有四十多只医药股涨停,周三有八十多只有色股涨停,局部热点一旦爆发大面积涨停热潮,短线上攻的爆发力往往会比较强。受朦胧利好传闻影响,周三有色、房地产等基金重仓股的大幅反弹,应引起投资者高度关注,因为从技术形态上看,这些品种多属于极度超

跌品种,中期有着较为强烈的恢复性反弹要求。在基本层面,这些品种业绩虽相对较好,具有内在业绩支撑。从申银万国证券研究所对近期板块资金流向数据统计,所有行业板块均呈资金流入态势。

短线综合多方面因素分析,可重点关注三类极度超跌品种。第一,极度超跌有色股:在周三大面积上攻之后,由于阶段性跌幅巨大,很多品种刚刚盘中中期下降趋势线,作为基金等主流机构发起反攻的急先锋,很多潜力品种短线仍有大幅上攻要求。

但是,近期有色金属股的价值面临着重估的动力,一是

■价值金股

## 泰达股份(000652)全面进入滨海新区开发

●设立景观公司:参与中新生态城又迈出了第一步。公司在中新生态城项目开发中,主要进入垃圾发电、污水处理、绿化等业务领域。公司公告中市政景观公司将主要在生态城30平方公里区域范围内,进行市政景观建设管理、规划设计、工程施工管理、养护管理及相关咨询等业务。

●资产收购:进入石化经销领域。蓝盾公司和兴实化工主营汽油、柴油等产品的销售,公司通过股权收购进入石化经销领域。天津临港工业区有40万吨油库项目,同时中石化和中石油的大型化工项目落户于大港地区。石化产业已经成为滨海新区“十一五”期间重点发展的产业。

●我们尚无法对上述事件进行盈利预测。2007年蓝盾公司利润总额为-43.54万

## 洪都航空(600316)L15是公司未来发展的最大看点

这一趋势在未来3年内仍将持续。●拟进行的增发将基本实现洪都集团飞机业务的整体上市。公司飞机业务产业链趋于完整,预计增发完成后公司与集团之间的材料供应量将大大减少,拉低公司综合毛利率的其他业务收入量将由于与集团之间的材料销售减少而降低,综合毛利率水平将会随着增发收购完成回升到正常水平。

●L15的研制进程对于公司未来的业绩非常重要,是未来发展的最大看点。我们预计2010年L15产量达10架,毛利率20%左右;增发资产2009年并入;维持对公司2008年-2010年的每股收益为0.42元、0.63元、1.01元,2008年~2010年每股收益复合增长率为55%;维持对公司6-12个月目标价35元,依然给予公司“强烈推荐”评级。(中投证券)

■机构评级

名称	机构名称	机构评级	报告类型	发布时间	目标价
丹化科技	中金	推荐	一般个股报告	2008-5-6	--
丹化科技	平安证券	强烈推荐	深度报告	2008-5-6	43.2
青岛海尔	中投证券	中性	一般个股报告	2008-5-5	12.4
科达机电	平安证券	强烈推荐	深度报告	2008-4-30	--
证通电子	平安证券	强烈推荐	深度报告	2008-4-27	24.5
宏达股份	光大证券	无	一般个股报告	2008-4-27	--
紫金矿业	中信证券	无	新股研究	2008-4-25	--
广电网络	广发证券	持有	一般个股报告	2008-4-24	20
江铃汽车	长江证券	推荐	一般个股报告	2008-4-24	10
金山软件	招商证券	审慎推荐	深度报告	2008-4-23	10

注:以上上市公司为首次被机构纳入研究报告的品种。

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	年报
000040	中航电子	17.13	17.73	16.91	17.3	-0.17	158894	0.3066
000041	黄金珠宝	19.51	20.55	18.91	19.27	0.98	229629	0.388
000042	金岭矿业	20.0	21.2	19.98	20.84	4.12	49153	0.02
000043	胜利股份	6.1	6.34	6.07	6.28	7.93	111503	0.06
000047	东方铁塔	10.81	12.07	10.81	11.84	0.06	61345	0.05
000048	华鲁恒升	---	---	---	---	---	---	-0.153
000049	ST 泰格	---	---	---	---	---	---	---
000050	中国联通	12.14	12.66	12.1	12.24	0.82	84281	0.14
000051	格力电器	12.98	16.47	12.62	12.69	-2.91	73792	0.238
000052	石化机械	7.49	7.75	7.49	7.71	2.12	20356	0.03
000053	深发展	9.99	10.4	9.91	10.29	2.52	103790	0.0438
000054	广生堂	15.11	15.85	14.9	15.2	0.43	19770	0.2714
000055	金发科技	10.10	10.85	10	10.6	4.85	56919	0.2714
000056	中航地产	14.4	15.72	14.02	14.62	1.23	215039	0.292
000057	广汇能源	15.66	15.99	15.41	15.92	1.79	19011	0.2057
000058	广汇能源	15.46	15.99	15.41	15.92	4.38	187451	0.3106
000059	华鲁恒升	6.17	6.44	6.4	6.4	3.56	61345	0.05
000060	中金黄金	20.75	25.68	24.52	25.55	2.73	132624	0.716
000061	中航地产	34.28	31.22	29.82	30.3	-1.88	38330	0.3929
000062	中航地产	15.38	16.53	15.58	16.83	1.25	61345	0.05
000063	中航地产	9.98	10.47	9.9	10.27	2.29	47567	0.02
000064	中航地产	6.72	7.06	6.61	6.7	4.17	23047	0.467
000065	中航地产	15.7	14.96	15.29	15.29	3.79	23047	0.39
000066	中航地产	8.74	9.19	8.65	9.06	3.54	7925	0.03
000067	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000068	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000069	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000070	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000071	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000072	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000073	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000074	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000075	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000076	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000077	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000078	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000079	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000080	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000081	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000082	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000083	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000084	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000085	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000086	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000087	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000088	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000089	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000090	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000091	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000092	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000093	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000094	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000095	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000096	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000097	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000098	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000099	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6
000100	中航地产	17.21	17.72	17.13	17.45	0.11	81781	0.6

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	年报
000051	ST 农发	6.37	6.69	6.18	6.55	2.83	39642	-1.03
000052	宏源证券	25.89	27.18	25.85	26.87	2.56	88606	0.33
000053	宏源证券	15.66	16.55	15.66	16.46	3.8	31237	1.209
000054	宏源证券	40.24	44.24	39.5	43.5	8.07	58843	0.16
000055	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000056	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000057	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000058	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000059	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000060	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000061	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000062	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000063	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000064	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000065	宏源证券	7.45	8.07	7.45	8.07	0.27	16776	-0.1676
000066	宏							