



■答疑精选

问:华东医药(000963)已突破箱体能否介入?
答:在业绩大幅增长的配合下,该股后市上涨空间已打开,可积极关注。

问:G 中铁(600528)后市走势如何?现在是留还是抛?
答:随着我国铁路发展速度加快,该股中线看好,短期还有调整压力,可先出局,等回调之后再介入。

问:G 宜华(600978)怎么操作,凌老师?
答:该股业绩良好,但是属于弱势品种,成交量萎缩,继续调整,建议换股。

问:大盘能冲过 1500 吗?
答:1500 是可以预期的,但同时风险会加大,投资者在这段时间操作应该谨慎再谨慎,切勿盲目追高。

问:G 云天化(600096)、G 华靖(600886)是留还是换好?
答:G 云天化强势特征明显,建议继续持有。G 华靖等待消息面变化,后市有机会表现,可持有。

问:中国玻纤(600176)、亚盛集团(600108)后市如何操作?
答:中国玻纤行业价值严重低估,后市有望被挖掘,技术面上看,将可能进入拉升阶段,可继续持有。亚盛集团最近连续拉出长阳,短线有调整压力,建议获利了结。

问:G 巨化(600160)成本价是 6.8,是留还是换好呢?
答:该股目前处于横盘整理阶段,后市该股有向上突破能力,建议波段操作来降低成本。

问:力元新材(600478)流通股才 4000 万,现有股价是否太低了?
答:流通股大小不是决定股价的主要因素,现阶段大盘表现不错,不妨也可以考虑。(杭州新希望 凌俊杰)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 本轮本组荐股, 推荐时间, 起始计算日, 结束计算日, 计算期起始价格(元), 计算期最高价格(元), 最高涨幅. Lists top recommended stocks like FOG, 雪松, 脚定江山, etc.

英雄榜更多精彩内容请见 http://sq.cnstock.com/stockhero/sz_index_homepage.asp

■荐股英雄博客

还有一种资源被我们忽视

随着石油价格的持续上升,各种自然资源的价格也随之不断扬升,但有一种资源被我们不断地忽视,那就是水。

随着人口的增加、经济的增长、城市的发展,水资源形势日益严峻,节水问题成为可持续发展的突出问题。城市的水务并非有钱就可以去投资的,具有不可避免的垄断性,现在这种资源的价值正在被市场机构重新发现,首创股份(600008)、原水股份(600649)、合加资源(000826)都是值得关注的品种。

首创股份是一家以自来水生产供应和污水处理为主营业务的上市公司。由于公司在水务扩张方面有条不紊,大大提升了公司的未来发展潜力。(邦尼)更多精彩内容请见 http://bangni.blog.cnstock.com/

■专家评榜

科华生物:有潜力但涨幅过大

该股能在本周星期三组“荐股英雄榜”位居前列确实有其过人之处。从行业看,目前我国生物制药工业处于成长初期,年销售额 223 亿元,占医药制造业 8%,但增速迅猛。各个子行业都有巨大发展潜力,主要是基因诊断行业有快速发展前景且技术成熟;另外,中国疫苗市场年用量增长率达 15%且治疗性乙肝疫苗和口服菌苗技术走向成熟,科华生物以及达安基因、天坛生物、双鹭药业等都有良好发展前景。

从公司角度看,该股的优势也相当突出,一是盈利能力在行业中居前列,2005 年每股收益 0.68 元;二是市盈率在行业中处于较低水平,股价有中长期上升空间,即便在大涨之后

市盈率也不过 24 倍,在生物制药板块中仍不算高;三是投资绩效在行业中居前,公司的募资利用效率相当不错,给公司带来了新的利润增长点;四是员工效率在行业中也居于前列。在肯定其投资价值之外,也必须看到由于公司股价大涨之后,该股的风险已经累积到相当高的水平。推荐至今公司股价上涨了 70%多,在年报送转除权之后已经有调整迹象,应该注意其股价波动风险。另外,公司的每股净资产摊薄后不过 2.54 元,市净率达到 4 倍多,在目前的市场上算是较高水平,这是一个需要注意的风险点。从公司年报看,其管理成本相当高,这也是一个潜在的风险点,建议投资者注意。(上海证券 王岸欣)

■沪市每日排行榜

Table with multiple sections: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 成交股数最大, 市盈率最低, 单笔成交股数最大. Lists top performing stocks on the Shanghai market.

■数据说话

4月机构重点关注股曝光

Table with columns: 序号, 代码, 名称, 总股本(万股), 流通 A 股(万股), 最新价(元), 该股报告数, 关注机构数, 关注研究员, Go-Goal 评级报告数 (买入, 收集, 买入方向, 中性, 派发, 卖出, 卖出方向).

□申银万国证券研究所 王艳

随着市场的上涨,机构对上市公司的关注度也达到了空前高涨的水平。4 月,253 家上市公司受到了市场机构的重视,其中 85 家上市公司得到了 5 家以上机构的关注,可谓是重点关注对象。4 月受到机构重点关注的个股,揭示了几个方面需要分析的要点,也对未来机会的把握提供了参考。第一,市场在长期看好部分龙头型大盘蓝筹的同时,短期认同程度略有差异,预示着短线走势的变化。4 月,尽管有 18 家机构锁定中国联通,发布了 36 篇投资报告,但认为买入评级的报告不到一半,仅 13 家,7 份报告给予中性评级,排除了该股的短中线机会。另外,类似的品种还有 G 中兴、G 招行,这些个股的短线走势确实并不突出,且 G 中兴 4 月份的二级市场表现较差。第二,在较为一致的机构观点下,提示的是短线市场机会。以报告数排名前 20 名的上市公司中,有 6 家公司的机构观点高度一致,所有评级均给予收集以上的评价。G 中信、G 歌华、恒瑞医药、赣粤高速、G 鞍钢、盐湖钾肥这 6 家公司,机构认同其短中期发展方向向好,而在实际表现中,G 中信、恒瑞医药可谓 4 月牛股,其他四家公司的走势也均超越大盘水平。第三,机构高度关注的个股,成为市场热门品种的几率明显较大。贵州茅台进入关注度前五名,果然走出了二级市场不凡的轨迹。而且,行业龙头类品种,依然是机构投资人长期关注和持续跟踪的公司。第四,从整体 4 月机构关注所涵盖的公司中,发现机构对行业的态度和取向不鲜明。253 家公司中具有分散化的行业特征,选取行业中优秀品种是主基调,但重点行业的方向不清。第五,市场在追随大众情人的同时,不断挖掘具有新的亮点和潜力,或者成长性突出的个股进行战略介入。比如 G 重机、G 南山等,开始进入机构的视线。通过比较分析,我们认为未来关注的方向有两个方面:一是长期跟踪关注大龙头品种,如 G 招行、中国联通等个股;二是新亮点型的公司采取重点突破的思路,如 G 歌华、赣粤高速等品种。

■选股策略

如何整合持仓结构(一)

许多普通投资者在实际操作中,往往出现或者存在以下的现象: A:整个帐户的市值不大,但股票却不少。例如,10-20 万总市值的帐户中有 7、8 个;甚至 10 个以上的股票。这种帐户结构称之为散仓,有研究表明,当帐户中个股数量超过 6 个以上,这个帐户的市值波动就会指数化。在个股严重分化的当今,在权重股主导指数的未来,这种指数化的帐户结构,意味着其帐户市值将永远落后于大盘。 B:每当行情一跌,帐户中持仓的股票全部是被套品种。因为,盈利的股票早已在上行行情中被抛出了,只有亏损的股票仍留在帐户中等待解套。如此这般,在牛短熊长的股市行情中,在只能单边做多的我国股市中,许多投资者的仓位在大多数时间里都是被套的。 C:许多投资者受市场投资风格的影响,以及“抓热点、跟热点、炒概念”的影响,帐户中持有的股票是同一类型的。例如,有些投资者看好钢铁股,一买就是好几个,或者是看好金融股,一买就一大批,帐户中持仓的股票都是同质的。这样一荣俱荣,一损俱损,难以有效地避免行业风险,以及非系统风险。 D:对帐户中持有的一些已经连续 2 年,甚至 3 年亏损的股票还抱有幻想。 如果投资者存在以上的操作现象,该怎样合理地整合与优化帐户结构呢? (1)选择一个好的时机。帐户整合较好的时机是大盘上涨的尾声期,这个尾声期是一个时段,而不是一个时点,所以有比较充裕的整合时间。(2)建立一个良好的心态。帐户整合是对过去操作的一个总结,是过去操作的一个终点,只有有了这个终点,才有后继操作的新起点。(3)根据帐户的合理性,把原有的持仓股票数量优化到 3-4 个以内。(阿琪)

■深市每日排行榜

Table with multiple sections: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 成交股数最大, 市盈率最低, 单笔成交股数最大. Lists top performing stocks on the Shenzhen market.