



地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

八机构今日掘金

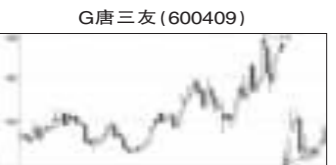
东海证券: IPO 受益

332%涨幅拉开了中工国际全流通上市的序幕,同时也向市场揭示了牛市炒新特性,一些拥有创投概念公司将获实质性收益。重点品种 G 大众(600635)。



武汉新兰德: 行业复苏

随着半年报披露期的来临,行业和业绩因素将成为选股的重要因素,目前纯碱业有望走出持续一年时间的低谷期。重点品种 G 唐三友(600409)。



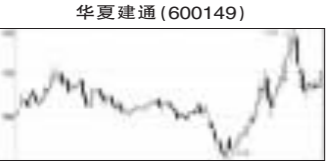
东北证券: 上海本地股

随着市场对上海本地股的深入挖掘,未来重组浪潮将越来越火,而在旅游业中资产重组和重组题材更是深入人心。重点品种 G 锦江(600754)。



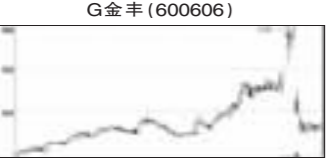
第一证券: 3G

近期中国联通上涨让人想到 3G 牌照的发放,而 3G 概念股作为市场主要力量,短线明显超跌,后市将成游资出击的焦点。重点品种华夏建通(600149)。



齐鲁证券: 业绩大增

随着半年报公布期将至,那些业绩同比大幅增长的个股将会受到市场资金的强势追捧,其中股价尚处底部个股更值得重视。重点品种 G 金牛(600606)。



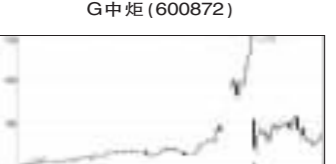
北京首放: 中小板

中工国际首日的暴富效应,让市场对中小板刮目相看,未来将面临新的投资机会,建议积极关注相关潜力个股的投资机遇。重点品种盾安环境(002011)。



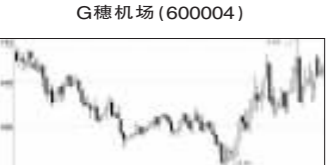
浙江利捷: 资产重估

新会计准则即将实施,届时具有土地增值概念和无形资产增值概念的上市公司将大大受益,相关个股有望成为市场热点。重点品种 G 中炬(600872)。



金百灵投资: 高成长

“涨时重势,跌时重质”,震荡市道更要轻指数,重个股,个股业绩的稳定性和成长性将是投资者选股的关键因素。重点品种 G 穗机场(600004)。



九大权威机构论市

新股暴利重新描绘资金路线图

券商:为何受到热烈追捧

●炒新惯例被无限放大

中工国际上市首日暴涨,主要原因在于:一、该股是全流通上市第一股,A股市场有热钱炒“第一”的惯例。二、主力做盘迹象明显,其收盘价与当日均价过分悬殊,且换手率

也超过94%,目前股价有高位之嫌。三、游资参与炒作热情高涨,虽然游资参与积极性很高,但由于股价定位随心所欲,很可能为未来埋下隐患。(申银万国)

●市场投机心态显著

第一家全流通发行的中工国际上市首日的疯狂表现,充分反映了市场的投机心态,而这个现象对于目前市场并不是好现象。即使以收盘价计算,中工国际市盈

率已高达85倍,股价明显被透支,未来下跌走势已不可避免。中工国际不仅没有对新股上市起到良好的示范效应,反而可能成为影响未来市场的负面因素。(方正证券)

●调整行情缺乏热点

中工国际上涨,我们认为有以下两点原因:一是作为全流通下IPO的第一单,对资金的吸引力较大,从历史来看,市场对新股有好奇,一般都会进行大幅度炒作,如封

闭型基金上市、中小板新八股的登场等等。二是弱势炒新股,近期市场整体处于弱势中,短线游资找不到很好出路,中工国际自然成为重点对象。(第一证券)

咨询机构:热烈追捧的启示

●A股市场不惧 IPO

首家全流通 IPO 股受到市场追捧,反映出 A 股市场在长时间暂停新股上市后所压抑的市场热情终于在工工国际身上得到快速爆发,虽然短线有过度投机之嫌,但新股上

市首日受到追捧,也表明 A 股市场实际上是欢迎并且并不畏惧新股扩容压力的,正常节奏的 IPO 有利于吸引更多优质“血液”加盟股市,提升整体投资价值。(万国测评)

●为新股上市树立新标杆

对于新股 IPO,A 股市场历来都是爱恨交加,但在股改成功的前提下,重启 IPO 发行在望的前提下,重启 IPO 的首日上市说明股改是成功的;其二,在调整行情中,市场需

要寻求新的盈利模式,新股无疑成为了突破口;其三,由于未来该股价值回归将不可避免,而其连续调整走势可能对市场产生负面冲击。(杭州新希望)

●寻找新盈利模式的需要

中工国际首日大涨反映了三点新变化:其一,新股发行是否成功已成为考察股改是否成功的重要标准,而中工国际的首日上市说明股改是成功的;其二,在调整行情中,市场需

要寻求新的盈利模式,新股无疑成为了突破口;其三,由于未来该股价值回归将不可避免,而其连续调整走势可能对市场产生负面冲击。(杭州新希望)

看涨板块

超跌预增股 短线反弹动能充足

代码	名称	06EPS	投资评级
G海虹 000503	每逢大行情,该股肯定是资金的必炒品种,具备非常旺盛的人气基础,短线底部形态扎实,后市有望强劲反攻,建议关注。		
G深科技 000021	该股也是行业龙头,硬磁头是其主营产品,近几年销量稳步上升,占全球10%以上的市场份额,短线值得市场重点关注。		
G风华 000636	该股超跌严重,一季度业绩大增1019%,并且半年报继续大幅预增。作为电子元器件的龙头,超跌后的行情可重点把握。		
G华新 600801	公司为我国水泥行业龙头,半年报预计将出现大幅增长。同时,由于该股兼具小市值和超跌优势,建议市场逢低参与。		

在央行上调存款准备金率的背景下,周一沪深大盘依然以涨势告收,这说明目前多方反弹的欲望已相当强烈,在天津板块、有色金属和优质蓝筹板块轮番启动后,短线还有哪些品种能成为反弹新动能呢?随着半年报即将到来,我们认为,有业绩支撑的超跌股机会最大。

板块历来会在行情中受到高度炒作,就拿“9.14”行情来分析,该轮行情中爆发最猛烈的就是超跌品种。从超跌板块以及超跌个股的操作手法上及资金来源上分析,民间资金及私募基金是运作这些板块和个股的主要力量,这充分反映了这部分资金已成为当前市场中最活跃的力量,特别是在大盘积聚反弹动能的背景下,连续下跌也蕴含了技术反弹

的可能和要求,但我们也要清醒地看到,对待超跌板块,我们认为应该有所区别,业绩将成为超跌板块后市是否有机会的关键因素。

持续大涨,说明了在半年报期间,资金对业绩品种的高认同度。G海虹作为历史著名人气龙头,近期从最高点回调幅度高达43.29%,而难能可贵的是该股一季度业绩大增1161%,公司下属联众世界包括30个棋牌及益智类在线游戏,是世界最大的游戏网站,此外,公司具备新能源和电子商务等震撼概念。(金通证券 陈泳潮)

焦点品种

G南风 尚未挖掘的钾肥黑马

目前国内钾肥“状元”当属盐湖钾肥,该股也是近几年市场最大的牛股之一,累计复权涨幅高达600%。纵观其上涨原因,那就是其属于我国极度稀缺的“钾盐”行业,加上公司产能急剧扩张而导致业绩高速增长。

而通过深入挖掘,我们发现,G南风(000737)也具有潜在的“钾盐”概念,未来潜力不可限量。

运城盐化局增资扩股。而凭借雄厚的实力,南风化工成为中化新成员可能只是时间问题。当前,开发西台吉乃尔盐湖的G国安已成为机构投资者新宠,唯G南风尚未启动,股价一直潜伏在底部。而就当前市场看,作为中化系其他成员G中化和盐湖钾肥已成为机构投资者新宠,而目前G南风股价仅有3.12元,未来爆发的可能性极大。(华泰证券)

了市场中所有阳光资金的集中认同与配置。

报告精选

机械行业 景气度提升带来新机遇

下半年机械行业的投资策略将围绕四个主题:关注行业景气度提升中的行业;关注国际竞争力继续提升的上市公司;关注国产替代趋势;优质公司的价值重估。机械各子行业大部分处于行业生命周期的成长期,在世界制造业向中国转移的大趋势下,机床行业、船舶行业、叉车行业景气度和国际竞争力将继续提升。对于增长可期、行业集中度不断提高的公司估值水平也将得到提高。

2005年我国承接新船订单量占世界份额由2002年的

13%提高到18%,今年一季度又提高到26%,世界船舶制造业向中国转移的趋势明显。船价及主机价格上涨可以完全消化成本上涨对毛利率的影响,我们预测2006年至2007年船企的盈利能力将达到周期性高点。关注中船集团对旗下上市公司的资产整合带来

的投资机会。发展机床工业是振兴装备制造业的基础,大型精密高速数控装备是我国“十一五”期间装备制造业重点发展的产业,到“十一五”末期,国产数控机床占国内需求市场的比重从现在的30%上升至50%以上,中国是世界第一大

部分优势机械股评级一览

代码	名称	06EPS	投资评级
600150	G重机	1	强烈推荐—A
000039	G中集	1.33	强烈推荐—A
600761	G合力	0.76	强烈推荐—A
600262	北方股份	0.38	强烈推荐—A
600320	G振华	1.2	推荐—A

对一二级市场影响几何

●更多资金流入一级市场

中工国际的成功上市很可能将改变未来市场的投资格局,一方面,巨大赚钱效应将使更多资金关注一级市场;另一方面,

股权受益概念有望成为今后市场关注的热点,其中对于创投概念股无疑是个很大的利好。(浙江利捷)

●二级市场资金面可能受损

中工国际首日暴涨使一级市场财富效应得到充分体现,未来很可能会有更多资金流向一级市场,从而对二级市场资金面

带来一定负面影响。另外,上市首日一步到位有可能对后市高价股及中小板走势带来冲击。(德鼎投资)

●打开新股盈利空间

中工国际上市暴涨让一级市场新股申购资金看到巨大赚钱效应的同时,也打开了新股二级市场的盈利空间。但对于中小板

来说,新股高定价形成的高市盈率将有效拉高中小板市场的整体价格中枢。(北京首放)

更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

股市沙龙

西藏板块 青藏铁路带来无限机遇

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银
万国测评 周戎

发展将是历史性巨大利好,在此预期下,西藏板块表现抢眼只是提前反映了未来市场的预期。

主持人:昨日是全流通 IPO 第一股上市的首个交易日,在中工国际暴涨330%的刺激下,沪深大盘最终以涨势告收,个股行情表现抢眼,尤其令人眼前一亮的是,当日西藏板块整体走势非常强劲,8只个股中两家涨停,最少涨幅也达到5%。那么,西藏板块突然崛起的原因是什么呢?

主持人:短线还能继续介入吗?

周贵银:随着“十一五”规划的实施,西藏交通的不断改善,西藏板块后市仍会有较好投资机会,建议投资者关注旅游类和食品类个股。重点关注西藏发展、公司和嘉士伯、丹麦发展、国家工业基金三方共同投资,成立西藏拉萨啤酒有限公司。由于西藏有大量无污染优质矿泉水,同时还投资建立了矿泉水公司,随着铁路贯通,运输成本降低,公司业绩会有大幅度改善,可积极关注。

周戎:青藏铁路通车最直接受益行业就是旅游餐饮业,G圣地作为西藏旅游业目前唯一一家旅游类上市公司,无疑是最大的受益者,未来有望继续活跃。另外,目前尚未入股改程序的西藏啤酒业龙头企业西藏发展等也有不同程度的基本面和市场机会。

青藏铁路通车刺激明显

周贵银:周一西藏板块走强与青藏铁路的全线贯通有着密切关系。虽然西藏拥有丰富的矿产资源,但交通问题一直是制约经济发展的重要瓶颈。由于运输成本高,不少西藏板块个股业绩平平,一旦青藏铁路全线贯通,将大幅提升整体业绩,正是有了如此预期,才使西藏板块全面走强。

周戎:近期西藏板块持续走强的原因在于,西藏历史上首条进藏铁路青藏铁路将于今年7月开始正式通车,这对于西藏旅游、餐饮宾馆为核心的经济拉

实力机构观点

G穗机场 进入高速发展期

当前国内航空运输业的蓬勃发展,为机场旅客吞吐量、货邮吞吐量及起降架次继续保持快速增长奠定良好的基础,而航权开放做为今年机场业的重要主题,将使得机场业普遍受益,其中对次重量级机场尤其有利,G穗机场(600004)作为国家一类机场,是我国南方地区最大的航空交通枢纽,公司未来平稳发展值得期待。

了市场中所有阳光资金的集中认同与配置。

大股东增持看好前景

广东省机场集团此前在G穗机场的股改方案中就承诺,股东大会通过股改方案后的两个月内,若公司股票任一连续三个交易日收盘价低于6.80元,则集团公司必须在此期间通过证券交易所集中竞价的方式增持公司股份的数量至少为2000万股。从股改承诺中,我们看到了大股东对于公司未来发展的坚定信心,而近期连续大手笔扫货表达了大股东对于日后股价上扬的良好预期。

短期仍有扩张空间

QFII带头积极看多

公司今年一季报显示,其前十大流通股东累计持有15081万股,占该股流通股比例为31.68%,如此密集的筹码结构说明了公司在主流资金中的认同度,而作为保险、基金、QFII和社保等同时看好的个股而言,它的未来发展更是得到

公司估值建议