

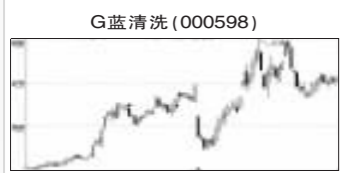


地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

八机构今日掘金

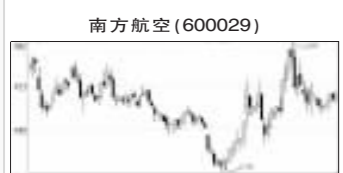
东海证券:滨海板块

政策面偏向、资金大规模投入以及企业入驻,使得滨海新区有望成为下一个浦东新区...



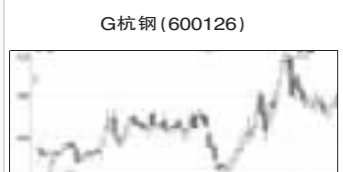
齐鲁证券:超跌未股改

目前未股改品种已为数不多,特别是那些潜力巨大的超跌股,一旦股改重组完成加上对价因素...



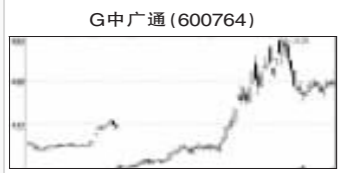
申银万国:钢铁股

钢铁股二季度业绩环比大幅增长,二线钢铁股未来并购整合预期强烈...



东北证券:数字电视

随着数字电视在全国推广,整体行业受益已逐步体现,尤其是占有数字电视网络等实质性资源的上市公司...



第一证券:预盈 ST

半年报业绩预盈预增品种有望获得游资热烈追捧,特别是一些基本面有实质性改观或中期业绩预盈的 ST 个股...



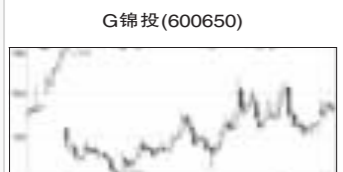
宁波海顺:价值重估

鉴于人民币升值预期确立,因此,地产板块将成为人民币升值的最大受益对象...



金百灵投资:蓄势充分

为充分调动市场人气,市场往往会快速大幅拉升一些蓄势充分品种,短线估计也会有一些个股会被主力大幅拉升...



杭州新希望:军工概念

军工产品近几年需求呈现大幅增长势头,而军转民概念则为相关企业提供了更广阔的发展空间...



九大权威机构论市

打破大盘僵局的契机即将来临

券商:解冻资金会否回流

●立即转战股市意愿不强

根据目前情况看,申购中行资金解冻后,未必会立即转战二级市场。首先,参与一级市场中申购资金多数偏好无风险收益...

●做多氛围促使资金回流

我们认为,解冻资金中将有相当部分会逐步回流二级市场。首先,当前大盘已连续十阳,整个市场多头氛围浓厚...

●回流效应不会很明显

从中行网上申购情况看,无论从中申购资金还是中签率,均高于此前的市场预期,同时申购前大盘波动不大...

可能太浓。其次,近期大盘波动升百余点,资金追高意愿不强。相反,一旦大盘高位回调,此时,申购资金自然会乐意低位进入二级市场。

(申银万国)

望。其次,近期热点活跃,激发了申购资金的回流欲望。再者,申购资金中不少是前期发行的新基金,申购结束后这些资金必将逐步建仓。

(第一证券)

市场依然看好大盘。而中行申购对前期二级市场的资金分流影响也不明显,因此,解冻资金回流二级市场所带来的影响也将比较有限。

(方正证券)

咨询机构:能否破解短期僵局

●回流资金有望打破僵局

虽然,5000 多亿资金解冻并不意味着这些资金将悉数流入二级市场,但在心理层面的积极意义显然值得肯定。

●回流资金有限 对大盘影响不大

中行申购资金解冻后,不排除部分回流二级市场的流动性,但是这对打破目前大盘股性状态的影响将是有限的。

●改变交投清淡的可能不大

从目前情况看,中行申购资金解冻后迅速回流二级市场的流动性并不强,短期大盘面临缩量萎缩状况不会获得明显改善。

(杭州新希望)

肯定会再度放大,从而产生市场突破近期盘整僵局的有利契机。从这个角度看,巨额申购资金解冻对短期大盘具有相当积极意义。

(万国测评)

表明观望气氛较浓。二是回流二级市场的资金不会太多,中行申购当天大盘并未走弱,说明二级市场挤出资金并不多,因而,对大盘影响不大。

(武汉新兰德)

术上有调整要求,短线对资金的吸引力明显降低,因此,期待申购资金回流改变当前交投清淡现状的可能性不大,短线市场仍将维持整理格局。

(杭州新希望)

持续走高还需哪些动力

●低价钢铁股潜力不小

目前大盘上下两难,急需新热点来打破僵局,申购资金解冻给大盘提供了资金面的支持...

●关注三大板块

短线看,大盘想要改变目前的僵局可依靠近期上海本地股的整体活跃,该板块活跃具有地方政府主导的政策预期...

●新股赚钱效应能否持续

除了申购解冻资金外,还有两大因素能打破当前僵局:一是新基金在半年报截止日前的加速建仓...

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

拥有并购整合概念的低价钢铁板块或将成为下一个引领大盘的投资热点,可适当关注。

(浙江利捷)

球性并购浪潮下,钢铁股的收购兼并以及航天军工等板块短线也有持续回升的潜力。

(德鼎投资)

统计截止日的调仓;二是像同洲电子这样新股持续的赚钱效应,也将吸引更多资金入市。

(北京首放)

■看涨板块

业绩增长迅猛 钢铁股仍有上涨动能

潜力个股

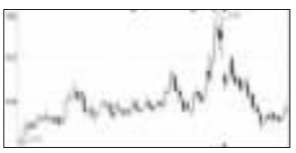
G武钢 (600005)

国内冷轧硅钢产品品种最齐全、规模最大的生产企业,并保持在冷轧取向硅钢片和高牌号冷轧无取向硅钢片的国内独家生产地位。



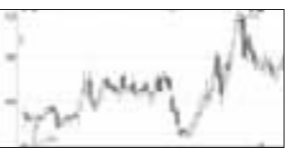
G宝钢 (600019)

宝钢集团在《财富》2005 年全球企业 500 强排名第 309 位,全球钢铁企业排行第 6,国内钢铁企业的旗舰,并且具备整体上市概念。



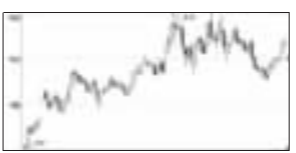
G杭钢 (600126)

公司是全国冶金行业大中型企业,已完成了从以建筑钢材为主向工业加工用材为主品种的战略转移。



G鞍钢 (000898)

公司加大力度进军冷轧板领域,目前市场份额增加到 25%,仅次于宝钢,并且目前已和国内多家轿车生产厂达成了供货协议。



周三沪市大盘走出十连阳,从中显示多方坚决做多态度,然而,面对前期 1650 点的强阻力,如果没有强力权重板块的支持,很难有效突破。而周三钢铁股走强,无疑给市场一个明确的信号...

政策扶持 发展潜力大

去年国家公布了《钢铁产业政策》,根据政策,今后发展重点是技术升级和结构调整,通过兼并、重组,扩大具有比较优势的骨干企业集团规模...

到 2010 年,钢铁冶炼企业数量将出现大幅度减少,国内前十位钢铁企业的钢产量在全国产量中的占比将达 50% 以上。

价格上涨大势所趋

在全球需求的强劲增长和

前期钢铁减产的作用下,国际钢材价格指数从今年 1 月开始迅速反弹,而国内钢材价格在今年 1 月至 4 月也在持续反弹。

重点个股

G 冶特钢 (000708)

公司一季度业绩大增 3530%,与此同时,中信泰富已成为其实际控制人,间接控制该公司 58.13% 股权,未来不排除有通过资本市场运作

整体上市的可能。作为生产技术能力很强的华中特钢龙头企业,公司以钢种多、质量高和规模大著称,并具有特殊的区域性战略意义。

在实力大股东中信泰富的支持下,公司有望进一步整合特钢需求强劲的华中地区,并成为区域性龙头企业。目前该股量价配合良好,短线有望爆发向上。

(金通证券 陈泳潮)

■焦点品种

G 豫光 电解铅具备全球第一潜质

去年下半年以来,G 豫光抓住全球铅行业整合的机遇,进入快速发展期和扩张期,经营业绩处于稳定增长阶段,公司一季度业绩达到 0.123 元,而目前股价只有 6 元多,投资价值被相对低估。

电解铅潜质惊人

公司是我国著名的大型铅锌冶炼生产企业,目前年产电解铅 28 万吨,是全国乃至亚

洲最大的电解铅生产企业,同时公司白银生产能力也是全国名列前茅。随着近期公司产能进一步提升,公司电解铅产能将达到 30 万吨,将成为全球最大的电解铅生产企业。

循环经济成效显著

公司是国务院指定的国家循环经济试点单位,是发展循环经济、走可持续发展道路的上市公司之一,公司的“铅冶

炼烟气(尘)综合治理技改项目”是国家第二批国债重点技术改造项目,该项目 2005 年度实现净利润 4081.54 万元。同时,为缓解金银生产能力不足,公司已开始筹备 5 万吨阳极泥金银扩改工程,预计总投资 2800 万元,目前该项目进展顺利。

管理规范 潜力巨大

作为有色金属冶炼企业,

公司采取与国内外大型矿山建立长期合作关系,在矿源丰富但分布分散的地区集中买断采购、积极进口国外高品质铅精矿来稳定和扩大原料供应渠道,澳大利亚神户资源管理公司就是其合作伙伴之一。而在外汇风险防范领域,公司通过降低产品成本、提高产品的附加值以抵销因汇率变动引起的负面影响,提升了公司的市场竞争力。

(华泰证券)

■报告精选

G 石热电 调价预期提升公司业绩

建设部、国家发改委和财政部等八部委在去年底联合下发《关于进一步推进城镇供热体制改革意见》,《意见》要求,完善供热价格形成机制,城镇供热实行政府定价,建立热价与燃料价格的联动机制。而在煤炭价格连续上扬后,变化幅度已远超 10%。因此,煤热联动有再度启动的需要,G 石热电(000958)以热电联产、集中供热为主营业务,其价值也将重新估算。

朝阳产业 政府大力支持

目前 G 石热电在河北省

热电联产行业里占据龙头地位,在全国同行业排名中名列前茅。热电行业作为朝阳产业,是政府大力支持的基础产业,公司未来是有稳定的市场作保障的。而公司的平均上网电价,热电煤耗和厂用电率在华北地区的独立热电企业中处于较低水平,在竞争中具有价格和成本优势。

改变运输方式 缓解成本压力

公司有关领导明确表示,面对煤炭大幅度涨价,公

司从原来的单纯公路运输改进为现在公路和铁路两条腿走路,以降低成本。对投资者关注的调价问题,公司有关人士表示,近期销售价格将有所调整。

目前国家已陆续发布煤电、煤热价格联动政策,公司的电力价格已进行了部分上调,热力价格也计划进入调整程序,将很快出台相关措施。公司去年收购了石家庄经济技术开发区煤气热电有限公司 70% 的股权,由于该项目是省市重点项目,建成投产后将给公司带

来明显效益。

价值低估 给予推荐评级

目前公司的核心竞争力是以热电联产为中心,进一步扩大大热网建设,煤电价格、煤热价格联动也将要实施,将成为其新的利润增长点。公司力争到 2010 年建成华北地区最大的供热企业集团。目前该股为 3.09 元,而每股净资产高达 3.67 元,价值被严重低估,后市有较大潜力,因此,我们给予“推荐”评级。

(银河证券 许晓鸣)

■股市沙龙

同洲电子 缘何能逆势涨停

主持人:李导 嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周戎

新股,从工国际开始都出现了高开低走,唯一例外的是周二上市的同洲电子,该股上市首日也是高开低走,而周三却强势涨停。那么,为何同洲电子会一改新股上市高开低走格局呢?

基本面决定新股定位

周戎:同洲电子和工国际出现迥然不同表现的关键是基本面因素。以 2005 年财务指标看,虽然同洲电子绝对股价不低,但作为高科技领域一员,公司近几年都呈现明显的高成长性,目前同洲电子较高动态市盈率有望在今后业绩持续增长后得以降低。相比之下,工国际首日高定位则明显脱离其传统主业的预期,所以,快速回归也在情理中。

周贵银:同洲电子上市次日就强势涨停,我们认为有两个原因。首先,在管理层加大监管力度的同时,一些习惯炒新资金,也变换了操作手法,昨日虽有大量资金买入,但并没有疯狂拉升;其次,前期连续跌停的 IPO

第一股中工国际,昨日已有止跌企稳迹象,而同洲电子和云南盐化也并未过多偏离其投资价值,使一些观望资金开始蠢蠢欲动。

主持人:未来上市新股应如何操作?

关注基本面和公开信息

周戎:一般而言,传统行业特别是目前市场已相对饱和、竞争激烈,近年来主业平均增速低于 20% 的公司,其二级市场想象空间会大大降低,上市定价估值一般在 15 倍至 25 倍市盈率,若定位过度偏离,应谨慎。

而对于处在国家产业高需求周期中、龙头优势明显的公司,如通信、电子等高科技企业以及受益消费拉动型企业,其定位应明显高于平均水平。另外,投资者应多利用公开交易信息来研判主流机构对新股的操作动向,特别是中小板个股,在上市初期通过成交回报信息很容易辨别主力是在买入还是卖出。

周贵银:建议投资者后市在新股操作中,切忌盲目跟风炒作,需要密切关注偏离价值不高的新股,而对基本面价值明显偏离品种,应坚决回避。

■实力机构观点

数字电视股 短线面临突破

G 电子(600602)作为数字电视的领军公司之一,一直致力于国内数字电视标准的制定和积极推动上海市三网合一的整体解决方案,目前公司和索尼、西门子和 JVC 等多家国际著名跨国公司建立了良好的长期合作关系,同时持有广电信息技术公司股权,介入“三网合一”多媒体宽带网络技术领域。去年年底,公司实施了资产重组,通过剥离传统显示器件业务,同时转让非主营的房地产业务,改善了资产结构,产业结构和财务状况。重组后,公司将大力发展新型平板显示器业务,以新型平板显示产业链为核心,并适时进入其他新型平板显示器件相关业务,未来发展空间相当广阔。

政策大力扶持 发展前景巨大

面对着国内平板电视市场爆发式增长,上海市委市政府出台了一系列扶持措施,把 TFT-LCD 作为“十一五”规划和优先发展先进制造业的重点,对发展 FPD 产业给予政策、税收优惠和财力等多方面支持。根据《上海市优先发展先进制造业行动方案》,在“十一五”期间,以上海广电集团为龙头,在已竣工投产

的上海广电 NEC 液晶显示器有限公司周围,继续投资建设,预计吸引外资 25 亿美元。而 G 电子就开始了由 CRT 业务向平板显示业务转型,目前已建立了平板显示基础和产业化规模,预计在 2007 至 2008 年建立批量生产线,市场发展空间广阔。

技术显示短期突破在即

G 电子一直就是科技股的领头羊,近期该股连续温和放量清晰反映出主力正在加快进场步伐,周三该股带量突破小圆弧底形态,表明短期即将出现加速拉升之势,而短期均线快速上行将大大支持后市进一步向上拓展空间。目前 MACD 和 KDJ 指标的快速上升也反映出技术指标对股价走势的预示作用,另外 60 分钟 K 线的带量突破也是该股即将飙升的信号之一,所以,在数字电视股整体大幅上扬之际,目前仍在历史底部区域的数字电视龙头 G 电子也将跃跃欲试,建议密切留意。

(天同证券 张锐)