

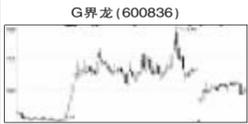


地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

八机构今日掘金

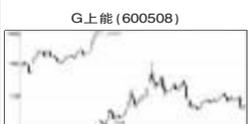
国泰君安:上海本地股

近期上海本地地产股走势相对较强,随着人民币持续升值,未来土地增值潜力巨大,关注目前股价低企的上海地产股。重点品种 G 界龙(600836)。



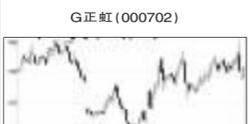
银河证券:能源股

在地缘政治等因素的影响下,目前国际油价再创新高,这将给替代能源带来广阔的发展空间,关注相关个股的机会。重点品种 G 上能(600508)。



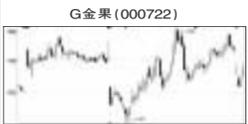
金通证券:业绩预增

虽然短线大盘重拾升势,但市场热点相对匮乏,前期涨幅不错个股短期风险不小,操作上不妨积极参与业绩预增个股。重点品种 G 正虹(000702)。



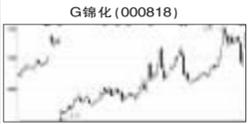
齐鲁证券:破净重组

虽然近期市场热点快速轮换,但只要找准个股,一样能成为黑马,关注破净高科技、实质性重组、蓄势整理等几大要素。重点品种 G 金果(000722)。



申银万国:替代能源

随着国际油价不断上涨,寻找替代能源将成为我国能源战略的重点,未来一段时间,具有替代能源题材个股会有较好表现。重点品种 G 锦化(000818)。



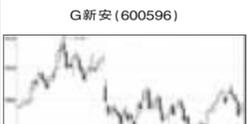
金百灵投资:地产股

地产股是目前市场集万千宠爱为一身的焦点,也是大资金抄底反弹的主力品种,具备连续上攻的潜力股将从中产生。重点品种 G 中企(600675)。



杭州新希望:农化股

农药化肥板块业绩普遍优秀,成长性稳定,对上游成本的增加有很强的转嫁能力,业绩保持持续快速增长,中报预期较好。重点品种 G 新安(600596)。



宁波海顺:医药股

随着医药行业分化的加剧,将为拥有规模优势、市场潜力和品牌效应的医药企业带来较广阔的发展空间,关注相关个股。重点品种 G 广药(600332)。



九大权威机构论市

高油价对 A 股影响究竟有多大

券商:高油价对市场影响几何

●公司盈利水平下降

目前来看,高油价对 A 股市场影响主要体现在三方面:一、对经济增长率影响有限。对于非美元货币而言,目前油价有其合理性,并未达到市场无法承受地步。二、可能

产生通胀预期,刺激物价上涨。三、为了抑制通胀,进行升息或抑制需求会影响到上市公司盈利水平,因此,近期全球股市多数出现下跌。(申银万国)

●进一步加剧通胀预期

因地缘政治因素的刺激,目前全球油价直逼 80 美元关口。由于大宗商品价格持续高位运行,国内企业对此带来的成本冲击已有一定免疫力,短期油价上涨带来的影响主要

集中在相关行业,如化工和航空业。而若油价持续走高,将加大美国通胀压力,从而给全球经济发展带来影响,我国经济环境也将受到一定冲击。(方正证券)

●高油价有利也有弊

油价不断走高对于股市的影响是有利有弊。首先,油价走高将在很大程度上对全球经济造成一定打击,这将使股市大环境有所恶化。但从局部看,油价走高对于股市

来说也存在一定利好,至少油价高企将使中石化等指标股表现出色,对指数稳定有好处。另外,将为推动新能源产业发展提供非常有利的环境。(第一证券)

咨询机构:哪些行业板块将获益

●新能源等三行业受益明显

油价继续走高给 A 股带来了深刻影响,在具体行业领域的影响将更加深远,尤其是原油采掘、新能源与替代能源以及节能降耗概念将是首先获益行业和品种。近期以煤化

工、煤制油为代表的新能源产业再度启动就是高油价环境下的产物,因此,未来新能源、节约传统能源两大主线将成为大型主题投资机会。(万国测评)

●煤炭股价值获得提升

尽管高油价对经济整体繁荣不利,但对局部产业的发展是有好处的。一、黄金。由于黄金美元和石油美元具有强烈的相关性,所以,高油价往往伴随着高黄金价格,联动性

非常明显;二、煤炭。同样作为不可再生资源,煤炭拥有先天的廉价优势,持续高油价将大幅提升煤炭行业的整体投资价值。(杭州新希望)

●石油股将成直接受益者

毫无疑问,石油股将是油价上涨的直接受益者,而传统的替代能源煤炭将是间接的受益者。与此同时,持续高涨的油价使发展新能源迫在眉睫,近日 G 泸天化大涨就是这

个原因,而清洁能源如太阳能、核能、风能和生物能源股也将受益。另外,石油化工、新能源和煤化工的成套设备股也会受益匪浅。(武汉新兰德)

哪些品种冲击明显

●航空股首当其冲

油价持续上涨将大幅推高以石油为原料的上游产品价格,并推升相关企业的运营成本,其中对航空、交通运输、中下

游化工业、农业以及汽车制造等相关行业的影响最大,而航空类上市公司受到冲击最明显。(浙江利捷)

●炼油石化股受损较大

高油价的负面影响主要体现在以石油为产业链起点的上市公司,包括炼油、石化、化工、塑料和化纤等企业。此外,从间接冲击

看,公用交通、航空运输和物流运输也将因成本上升而导致业绩明显下滑。(北京首放)

●汽车股也可能受波及

受高油价冲击最大的莫过于航空股板块,占成本支出近 40%的航油价格持续上涨将给航空公司带来相当大的经营压力,盈利水平

大受影响势在必行。而随着用车成本的提高,也将影响生产中高档汽车的相关公司业绩。(德鼎投资)

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

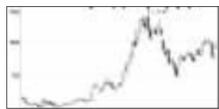
看漲板塊

数字电视股 强势行情有望延续

潜力个股

飞乐音响(600651)

公司收购了深圳力合数字电视 90% 股权,如果清华数字电视传输成为标准,那么公司将是数字电视地面标准的最大收益者。



G 同方(600100)

公司目前已形成了计算机、应用信息、数字电视、能源环境等四大核心产业。数字电视发展将使公司面临巨大发展机遇。



G 博闻(600883)

公司合作成立子公司主要从事对地方电视台提供系统集成和数字化改造服务,在技术和研发方面拥有优势,发展前景可观。



G 数源(000909)

公司主要生产数字电视机顶盒,目前公司生产的机顶盒拥有较大市场占有率,随着数字电视推广,公司市场潜力可观。



权威人士透露,数字电视地面传输标准已经通过有关部门组织的测试,可能会在七月底颁布,如果此标准能顺利出台,意味着将给相关产业带来巨大的机遇,同时也将给行业重新洗牌,其意义不亚于 3G 标准的出台,而周一数字电视股整体走强就是这个因素紧密相关。

然处于起步阶段,但去年我国数字电视出现爆发式增长,累计数字电视用户达到 8621 万户,新增数字电视用户达到 551.9 万户,但是我国数字电视渗透率只达到 1.2%,远低于全球平均水平。由此可见,未来我国数字电视行业存在巨大的发展空间。

亿,一旦地面传输标准出台后,使用地面数字传输将实现大范围覆盖,数字电视用户将出现成倍增长。另外,2008 年北京奥运会期间,数字电视将通过行政手段强制执行,届时数字电视将全面替代模拟信号,而其中地面标准的制订者将无疑成为行业最大受益者。

公司收购了深圳力合数字电视有限公司 90% 的股权,而深圳力合数字电视是清华大学 DMB-T 地面数字电视产业化和工程化的直接执行单位。一旦地面传输标准采用清华大学的 DMB-T 标准,那么力合数字电视无疑将成为最大受益者,巨大市场空间将使公司业务飞速发展,而其控股股东飞乐音响将成为清华数字电视标准的真正受益者。(东海证券)

行业刚起步 发展空间巨大
虽然目前我国数字电视依

标准出台 用户成倍增长
目前国内有线电视用户有 1.2 亿,而地面用户却有 3.5

重点个股
飞乐音响(600651)

焦点品种

深宝安 A 被牛市遗忘的地产龙头

近期地产股无疑是市场中最耀眼的明星,在新会计准则即将实施和资产重组双重因素的刺激下,沪深两市地产股面临全面重估的良机。其中,深宝安 A(000009)就是一匹被市场遗忘的地产黑马。

近年全国土地大幅增值,单就土地重估一项就为公司带来了巨大收益。经过初步测算,公司因直接土地增值带来升值收益接近 6.8 亿,而从宝安大厦物业账面价值与重估价值计算,仅此一项,公司可获得 5.3 亿以上的升值收益,以上两项相加,增值收益近 12.1 亿。

马应龙法人股,是其第一大股东,而马应龙是两市少见的绩优股,去年每股收益高达 1.17 元,作为我国最大的制药类药品生产企业之一,主打产品销量及销售额全国排名均为第一,以销售额计的市场占有率在 20% 以上。马应龙完成股改后,深宝安 A 账面每股收益将至少增加 0.2 元,此外,公司还持有江铃汽车、高鸿股份和渝开发等多家法人股,增

值收益相当惊人。
技术上突破在即
技术上看,该股周一放量突破,一阳吞掉数条中短期均线,如此凶悍手法预示该股即将出现井喷行情,而作为一只正宗的深圳本地地产股,本轮地产股行情中涨幅不足 2%,短线补涨欲望强烈,建议投资者密切关注。(天同证券 张锐)

土地重估增值超 12 亿
公司凭借着雄厚资金实力,在多年以前便开始在全国各地储备丰富土地资源,随着

法人股收益锦上添花
公司同时持有 1680 万股

报告精选

通信设备行业 3G 牌照破茧在即

部分光纤光缆股评级一览

代码	名称	06EPS	投资评级
000070	G 特发	0.01	持有
600105	G 永鼎	0.12	持有
600345	长江通信	0.09	持有
600498	G 烽火	0.15	买入

3G 建设前夕,运营商投资谨慎,国内电信市场缺乏投资亮点。今年运营商投资结构发生变化,GSM 网络是投资重点,国内设备制造商受益有限,小灵通与 CDMA 网络投资大幅下降。

际通信设备市场行业整合加速短期有利国内厂商,但长期面临更强对手。前 5 月通信设备出口增幅仍高达 30% 左右,其中光通信设备和数据通信设备增长速度最快,但出口大头仍是移动通信系统设备和程控交换机设备。

优质企业盈利能力上升
光纤光缆受运营商对 3G 传输预投资、村通工程及出口市场的增长,需求呈小幅增长趋势,而近两年的行业整合也淘汰了部分产能,行业供给过剩状况有所缓解,近期价格有所回升。运营

行业出口形势良好
根据奥运会提供 3G 商用服务大限及考虑 TD-SCDMA 商用试验时间,预计 3G 发牌时间区间为 2006 年 10 月至 2007 年 4 月。今年上半年通信系统设备出口仍保持较快增长,国

商集采使光纤光缆的定单主要集中在部分优质企业,优质企业生产近期满负荷运转,建议关注产业链配套良好、市场占有率居前的公司。

行业评级“买入”关注优质企业

三季度后期是最好的战略性建仓时机,同时回避部分公司的中报风险,建议系统设备类公司主要关注中兴通讯;光纤光缆类公司关注亨通光电、烽火通信;手机类公司主要关注夏新电子。(广发证券)

实力机构观点

G 承钒钛 稀缺资源霸主

近期国际有色金属价格再度暴涨,这无疑给原本如火如荼的资源行情火上浇油,川能资源等滞涨股因此涨停,目前我们建议投资者关注目前股价不高、尚未进入主升浪品种,典型的有 G 承钒钛(600357),短线该股有望在中报期间出现快速上攻。
特种钢龙头地位
作为含钒低合金新 III 级螺纹钢的供货主导企业,公司供货量居全国第一,产品广泛应用于国家重点工程如三峡工程、葛洲坝工程、小浪底工程等,是国家重点推广的钢筋升级换代产品,市场占有率连续四年位居国内首位。近期国内市场钢材价格回升,行业拐点出现,公司将因此受益。

温低温性能好,耐腐蚀能力强等,最早被应用于航空、航天等高科技领域,是具有重要战略意义的金属之一。现在其应用领域逐渐向化工、石油、电力、海水淡化、建筑、日常生活用具等行业扩展,市场前景广阔。
我国国产电池产量已占国际市场的 1/3,目前磷酸铁锂是锂离子电池正极的重要材料。从产业发展趋势看,磷酸铁锂导电性能更为优异,将取代磷酸铁锂。
而目前太阳能产业的发展受到多晶硅产能的限制,同时成本较高,国际上一直致力于开发新的光伏电池产品,钛是新一代太阳能光伏电池钠氯化钛光伏电池的主要原料,拥有大量钒钛资源将使公司占据新能源产业的制高点,竞争优势明显。

新能源原料霸主

据初步推算,承德的钒钛磁铁矿资源约有 50 亿吨左右,有望成为我国最大的钒钛磁铁矿基地。而公司依托集团公司的自有矿山,资源供给得到了充分的保证,可供开采 100 年以上,具备可持续发展能力。
钒韧性、抗腐蚀,是合金钢的重要原料,钛具有熔点高、比重小的特点,加上导热系数低、耐高

股价低估 补涨潜力大
前期 G 宝钛在一年时间内大涨 800% 主要就是市场对其钛产品发展潜力的预期较高,而同样拥有钛资源的 G 承钒钛却一直默默无闻,没有引起市场足够的重视,目前该股股价并不能充分体现其内在价值,建议投资者重点关注。(华西证券)