

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H)

后退 搜索 收藏夹

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

转到 链接

■理性选股

新农开发
受益粘胶短纤价格暴涨

本周粘胶短纤创出21100元/吨的历史高价,较去年的12800元/吨上涨了65%,今年以来粘胶、氨纶两大类公司笑傲群雄,新乡化纤、山东海龙、南京化纤等粘胶生产商股价涨了好几倍,粘胶板块走出了轰轰烈烈大行情。

新农开发(600359)利用资源优势,在原来只有一条年产2万吨棉浆粕生产线基础上,一条年产棉浆粕5万吨的生产线今年上半年投产,另一条年产4.5万吨的粘胶短纤项目也上马了,最终将形成年产6万吨粘胶短纤的生产规模,并通过资产重组完成7万吨棉浆粕生产建设规模整合。

公司拥有土地面积43万

亩,年产优质皮棉4万吨,是国家重要的商品棉生产基地。

由于粘胶短纤是棉短绒和棉浆粕的下游产品,随着这两年粘胶和棉短绒价格持续走强,投资粘胶短纤项目有较大的市场空间,新农开发计划分两期启动7万吨棉浆粕和5万吨粘胶短纤生产项目,最终建成以阿拉尔市工业园区为核心的新农化纤城。

鉴于公司拥有自产原料优势,粘胶丝价格暴涨的利润,新农开发可分享到大头,随着棉浆粕与粘胶短纤新生产线今年及时投产,公司利润可望显著增加。另外,今年肉食品价格畸形暴涨,公司所在的新疆阿克苏地区有着优良品种和丰富草

场土地资源,新农开发在此饲养了各种牲畜,被评为农业产业化国家重点龙头企业,令公司做精做强畜牧业有了更大的发展空间,适宜发展养牛、养羊等项目,新农开发正积极开发集养殖、良种繁育、加工乳品和饲草料加工为一体的综合性畜牧业开发项目。

新农开发还投资新疆证券5000万元,若新疆证券重组成功,将会为公司带来火爆的参股券商概念。由于粘胶丝及其原材料棉浆粕的价格今年暴涨六、七成,从事棉浆粕和粘胶短纤生产的公司将大大受惠,中线有较大潜力,不妨多加关注。

(银河证券 魏志华)

中国石化 弱势中的强势品种

受调高印花税消息的影响,周三两市大盘出现大幅下跌走势,至收盘,两市综指分别下跌了6.5%和7.19%,两市上涨A股仅有69只,而达到跌停板位置的股票多达800余只。券商概念股在昨日开盘后率先下跌,此后下跌股票范围明显扩大,虽然中国石化、浦发银行等权重股走势对大盘起到了一定的稳定作用,但个股普跌局面仍未避免,基本面的利空因素对大盘的消极影响得以体现。

从技术角度来看,在量能明显放大的前提下股指大幅下跌,显示有资金主动减仓,市场空方

力量明显占据主动地位,估计市场做空力量在短期内仍会比较活跃,两市大盘有惯性下跌的可能,待市场的短期杀跌动能释放后,市场可能会组织反攻。

操作上,投资者在股指急跌过程中不宜盲目杀跌,股指若能回升至3900点附近企稳,后期仍有上攻甚至再摸新高机会,短线可适当关注市场的强势品种,一旦大盘企稳,个股短线机会可能再度光临。虽然指数大跌,但部分强势品种却巨量上涨,大跌之中能够逆势走强的个股,没有主力的关照是难以想象的。

中国石化(600028)作为周三两市成交金额第一个股,逆风飞扬,股价创上市以来新高,主力资金参与迹象明显。

近期中国石化表示,经多年努力,公司在四川盆地发现了迄今为止国内规模最大、丰度最高的气田——普光气田。截至2006年度,普光气田探明储量为3560亿立方米,公司制订了川气东送工程项目整体开发方案,总投资657亿元,预计2008年底可形成天然气生产能力100亿立方米以上,2008年底即可开始供气,2009年底可形成天然气生产能力1200

亿立方米。中国石化作为国内石化行业龙头,理应率先分享行业高成长带来的丰厚利润,据相关研究报告表明,公司未来两年业绩有望维持在30%以上的增速,或许这正是该股近期走强的根本原因。

二级市场上看,该股周三放出天量,股价也出现放量上涨,而同日两市大盘却是巨量下跌,显然该股走强并非一般散户形成,超级主力关照迹象明显,如果市场出现止跌,该股值得适当关注。风险提示:止损位12.3元。

(大通证券 董政)

■大腕个股

广宇发展 潜力地产股 资金青睐

在国家上调证券印花税的影响下,周三大盘全面暴跌,从近期盘口看,地产股在周三暴跌中跌幅较小,新潮创业继续涨停,金地集团、北辰实业等均是逆势收阳。地产股在新进资金推动下,有望率先形成反弹攻势。

广宇发展(000537)作为目前股价相对较低的地产股,在下跌之后,短线存在反弹机会。

根据资料显示,公司持有重庆鲁能开发集团65.5%股权,该公司拥有重庆107万平方米土地使用权,公司将滚动开发鲁能星城项目共9期,项目规划至2011年。

此外,公司将开发鲁能茶园新区项目,预计总投资30亿元,开发周期为2006年-2011年,重庆鲁能去年净利润6285万元,目前公司地产项目将成为其业绩的重要来源之一,而鲁能恒源置业有限公司直接、间接控制公司29.23%股份,为公司第一大股东,而鲁能恒源背后则是强大的鲁能系。

天津滨海新区开发开放,是从我国经济社会发展全局出发作出的重要战略部署。滨海新区的定位是依托京津冀,服务环渤海,面向东北亚,努力建设成为北方对外开放的门户。

公司作为注册地在天津的公司,将充分依托股东支持,积极寻求开拓新业务。而在目前滨海题材股当中,泰达已突破20元,津滨发展最高达到15.17元,目前该股在大跌后,股价只有12元多,存在一定上升空间。

公司投资渤海证券3640万元,成为其主要股东之一,渤海证券是目前国内大型证券公司,拥有天津、上海和北京等地多家证券营业部,虽然上调印花税可能对券商业绩产生一定影响,但在目前牛市状态下,公司参股券商所带来的题材效应依然具备震撼效应。

在目前地产股估值中,该股12元多价格显然相对较低,对比保利地产、中华企业等其他区域性龙头地产股,该股存在明显估值优势。近期该股连续保持上扬之势,明显受到主力机构的强力介入。

从季报情况看,大量基金等主流机构已经开始对其进行加速建仓,随着筹码不断集中,该股向上突破意愿非常强烈。周三受大盘暴跌影响,该股快速走低,无疑再度成为机构抢筹契机,伴随机构资金的积极买入,后市该股有望率先反弹,建议关注。

(浙江利捷 周国飞)

航天动力
行业龙头 反弹先锋

航天动力(600343)是具有自营进出口权的国家级重点高新技术企业,依托在航天军工流体和惯性导航技术方面的雄厚实力,研制开发出一系列具有国内外先进水平产品,成功应用于石油、化工、机械、电子、交通和能源等诸多领域,目前公司的核心竞争力相当强劲。

目前公司实际控制人中

国航天科技集团正在西安新建一个集中的西安航天科技产业基地,将依托西安科教人才优势和原有的航天产业资源优势,形成航天技术向其他技术转化的重要孵化器。航天动力作为本地企业,将成为中国航天科技集团资产市场化整合的平台,未来发展空间和潜力相当巨大。

该股在今年1月初放量

启动之后,该股在13元至17元之间缩量震荡,进行清洗浮筹。

二级市场上看,近日股价有再度启动迹象,但是受系统性风险的冲击,该股回落至启动区域,在整合预期全面活跃的背景下,后市有望成为反弹先锋,操作上建议投资者可逢低关注。

(世基投资)

■南北对话

基金泰和(500002)
S 阿胶复牌引发机会

上周股票市场宽幅震荡,封闭式基金中,基金泰和净值表现再显强势,以5.37%的净值周涨幅位居榜首。

基金泰和是嘉实基金管理公司旗下的第一只封闭式基金,基金规模为20亿份,存续期15年。该基金定位于平衡型基金,近两年来,嘉实旗下基金的股票投资颇为成功,基金业绩表现名列前茅,而基金泰和则是其中一个优秀代表。从最近两年的净值增长情况来看,基金泰和的业绩表现是可圈可点。2006年开始股票市场进入前所未有的牛市,泰和年度净值涨幅达到122%,在封闭式基金中排名第五,在中大盘基金中处于第一位。

2007年以来,泰和净值表现一度调整,但上周却又再次给人惊喜,净值实现大幅上升。从分红方面来看,泰和分红颇为慷慨,是为数不多的中期进行分红的封闭式基金之一。泰和2006年的可分配收益高达0.65元,目前基金单位净值已经达到2.45元,因此,年报后该基金仍将进行大比例分红。

基金泰和投资风格比较积极,2006年泰和股票持仓逐季上升,到三季度末,其仓位上升至77.97%,而到了四季度,泰和的仓位出现小幅回落,但仍保持在76%以上,在保持高仓位的同时,基金泰和的短线操作适中,股票周转率在股票型基金中处于中游。

2006年上半年股票周转率

为3.44倍,而基金泰和的十大重仓股全部都是由一线、二线蓝筹成长股构成,上周钢铁、水泥板块再显强势,宝钢股份、鞍钢股份、海螺水泥的周涨幅都在10%以上,直接推动泰和基金净值飙升,同时基金泰和2007年一季报显示,其共持有1578.649万股S阿胶,市值占基金净值的4.09%,根据昨日S阿胶公告的股改实施方案,公司股票将于6月1日复牌。市场分析认为,S阿胶的股改复牌后上涨空间值得期待,这对那些重仓持有S阿胶的机构而言无疑是利好,而基金泰和正是S阿胶的第一大流通股股东,获益也将是最大的。

从近几年基金泰和的投资集中度看,2006年三季度以前,基金泰和的投资集中度一直处于中游。2004年、2005年其前十大重仓股占股票投资的比例一直维持在56%附近,而2006年一、二季度则保持在51%左右,但进入2006年三季度基金泰和的股票集中度急剧上升,到四季度末,其十大重仓股占股票投资的比例快速升至86.45%,在封闭式基金中名列第一,泰和持股明显趋向于集中。

而在行业投资方面,基金泰和也趋向于集中,去年四季度末,其前三大行业投资占股票投资比重为59.91%,比上季度上升了10个百分点,在中大盘封闭式基金中名列第三,可以说,基金泰和就是封闭式基金中的一个优秀代表。

(汇阳投资)

星马汽车(600375)
产业前景广阔 调整充分

公司是国内最大的罐式专用汽车生产企业,散装水泥运输车占全国50%以上的份额,混凝土搅拌车产销量也位居全国第一。目前我国水泥散装比率仅为33.5%,而发达国家的散装比率在95%以上。因此,国内散装水泥运输车的市场潜力也十分巨大。

公司近年来发展迅速,已经确立了在散装水泥车和混凝土搅拌车市场上的国内领先地位,其中散装水泥车的产销量已连续多年名列全国第一,公司股票

拌车、散装水泥运输车产品性能处于国内生产厂家领先水平,产品性能接近日本三菱同类产品,性能价格比高。公司在现有5000辆专用汽车生产能力的基礎上进行技术改造和扩建,新增5000辆生产能力,形成年产10000辆专用汽车的生产能力。

二级市场上看,前期该股稳步盘升,走势相当坚挺,近期走势先于大盘主动调整,整理比较充分,建议逢低适当关注。

(远东证券)

■四机构今日掘金

浦发银行(600000)

◎快速增长 回调参与

公司未来两年业绩有望继续保持快速增长,当前该股动态市盈率明显较低,且各种题材比较丰富。目前该股股价具有一定的抗跌性,建议回调可少量参与。

(申银万国)



桂林旅游(000978)

◎整合预期 高速扩张

作为当地唯一一家旅游上市公司,得到当地政府的大力支持,未来公司将积极整合省内外旅游资源,奠定其成长基础。短线该股有望重拾升势,可重点关注。

(重庆东金)



工商银行(601398)

◎行业霸主 护盘主力

公司是我国最大的商业银行,占据国内市场领先地位,拥有国内最先进的信息技术平台。目前该股阶段性调整充分,短线有望成为震荡市场中的护盘主力。

(博星投资)



浙江龙盛(600352)

◎细分行业巨子 仍可持股

公司去年染料产量约10万吨,约占国内总产量的20%,其中分散染料产量居全球第一。走势上看,目前该股上升趋势保持良好,后市仍有上涨空间,可持股。

(方正证券)



■实力机构猎物

中信银行(601998)
权重银行股 投资价值凸现

中信银行大股东中信集团优势明显,中信集团是我国首个实行对外开放的窗口企业,目前已经发展为我国规模最大的综合性金融集团之一,中信品牌享誉国内外。

目前除中信银行外,中信集团旗下还有证券、信托、基金管理、保险和期货等专业金融公司,提供门类齐全的金融服务,随着国内金融混业经营的预期越来越高,中信集团国内领先、综合性的金融平台将得以迅速发展壮大,作为中信集团的旗舰品种的中信银行也必将得益于该金融平台。

在英国《银行家》杂志对全球1000家最大银行的排名统计,公司总资产排名由2005年的38位上升到全球第19位。此外,为了提升综合竞争力和股权价值,作为中信银行战略发展一部分,中信银行已于去年引入战略投资者,同时和其建立了战

略性合作关系,相信通过彼此的深层次合作,在盈利能力和风险控制等方面也将给中信银行带来巨大发展潜力,并进一步提升中信的价值创造能力和国际参与度。

目前该股总市值符合大市值个股快速进入指数条件,特别值得一提的是,当前股指期货法规已基本完善,股指期货时代已日渐临近,具备决定力量的大盘蓝筹股因此将成为主力机构扫筹对象,该股特殊的战略因素将有效封杀下行空间。

二级市场上,周三在大盘暴跌的背景下,该股股价表现出相当强劲的抗跌性,考虑到作为次新股筹码,目前该股筹码依然比较分散,预计在股指期货即将推出的预期下,该股很可能成为实力机构集中收集筹码的重点对象,操作上建议投资者可逢低介入。

(杭州新希望)

■报告精选

基金开元 折价率高企 资金避风港

封闭式基金是不受印花税调整影响的防御性品种,由于折价率的存在,使封闭式基金成为在当前市场中较为安全的投资标的。作为一只具有长期投资价值的封闭式基金,基金开元持续盈利能力相当可观,中长期回报率增长也一直处于整个封闭式基金前列。此外,买卖基金免征印花税,基本不受调高印花税利空影响,成为目前较为安全的防御品种。

周三市场在证券交易印花税大幅提升利空消息的打击下,场中杀跌声一片,由于交易印花税上调增加了投资者参与成本,以达到抑制市场中过度投机的气氛,然而,由于基金在交易过程中不必缴纳印花税,所以,封闭式基金投资价值再度凸显,如基金开元(184688),该基金是封闭式基金中折价率相对较高品种,操作上可逢低关注。

印花税上调增加了投资者参

与成本,从相对成交量角度看,在同样交易量下,交纳印花税将比之前高出200%,但根据财务部规定的交纳原则,基金作为证券市场较特殊的交易品种,不征印花税。从这一角度出发,投资基金比投资股票更具成本优势,而由于市场中恐慌性下跌正是出自上调印花税消息,那么从这个角度出发,没有受到印花税上调影响的封闭式基金有望躲过错杀行情。

封闭式基金由于到期日较长,投资者出于对未来风险不确定性的担忧,所以封闭式基金都存在不同程度的折价率问题,这也是其成为市场中较为特殊的投资品种。由于折价率的存在,又使其成为市场中较为安全的投资品种。基金开元投资管理人南方基金管理有限公司。目前该基金单位净值为3.1048元,单位累计净值高达4.6438元,根据最新公布的晨星封闭式基金业绩排行榜显示,截至2007年5月25日,基金开元最近六个月总回报率为

浙江龙盛(600352)
行业巨子 参股金融

在印花税调高消息的影响下,周三沪深大盘出现大幅下挫,大部分个股出现跌停,恐慌气氛浓厚,但从盘面上看,依然有不少价值低估品种逆势走强。

浙江龙盛作为国内染料行业的龙头企业,目前垄断优势突出。另外,周三公司公告称,拟以3.5元每股认购国都证券非公开募集股份3000万股,从而具备了相当实质性的参股券商题材,并且该题材尚未得到市场充分炒作。

经与国都证券有限责任公司协商,公司在对该公司基本情况、财务状况、经营能力、内部控制和公司治理等情况进行了了解的基础上,决定参与其本次非公开募集股份。公司拟以3.5元/股的价格认购国都证券有限责任公司非公开募集股份3000万股,本次认购所需资金为公司自有资金,预计认购金额为1.05亿元人民币。

对于本次投资认购事项,公司近期尚需召开董事会进行审议,而一旦认购国都证券股权获得确认,公司就具备了实质参股券商题材,并且该题材目前并没有得到充分炒作。因此,周三该股强势涨停后,后市有望得到充分的炒作过程,可继续看高一线。

作为国内染料行业的高科技龙头企业,公司市场占有率业内领先,业绩稳定增长,其中分散染料产量居全球第一,国内市场份额约40%,活性染料产量居国内首位,国内市场份额约20%,其销售收入和盈利能力也不输于国际同行,规模效益明显。此外,公司主营的分散染料、活性染料、间苯二胺中间体均处于国内第一位置。

近日该股量能温和放大,明显有大资金加速吸纳迹象,短期做多动能相当充沛,值得继续跟踪关注。

(浙商证券 陈泳潮)