

## ■热钱追踪 大资金布局 业绩浪行情

□北京首放

本周的市场热点已经进入到全新的阶段，超跌股的反弹注定只能是反弹而已，而随着半年报预增股的增多，绩优白马股正在成为大资金提前进场布局的群体。这就是最近目前市场追捧的群体；关注半年报优秀、股价即将拉升的业绩浪品种。

从资金流向来看，随着半年报即将拉开序幕，以及越来越多的资金布局股指期货，半年报业绩浪事实上已经展开，比如刚公布业绩预增15倍的陕西金叶巨单封住涨停，业绩增长有预期的沪东重机成为百元最高价股等。可以预期的是，近期有多个因素会将投资者视线吸引到业绩主线：一是两税合并对多数绩优股构成实质性利好；二是新基金的建仓将加强绩优股的吸引力；三是股指期货推出预期下的指数权重筹码价值。

随着大盘震荡以及市场缩量，市场中的投资机会和个股短期盈利空间一定会产生更大分歧，下一阶段大盘将继续围绕4000点强势震荡运行的趋势，那么在操作上尤其是在中报业绩浪展开过程中，具体到关注目标上，大资金一定不会错过业绩浪行情，投资者可以按照以下三大标准来区分：一是估值标准。目前市场流行的估值手段就是以动态市盈率为评判指标。动态市盈率越低，上升空间相对更大。在大牛市中，基于板块轮动的前提，估值低的洼地品种是一定有大资金青睐并择机爆发的，而业绩浪行情就是绝佳的时机之一。

二是高送转标准。大牛市必炒高送转，成长性良好的公司一般有股本送转股或分红的潜力。每股资本公积金多就有送转股的能力。在大牛市行情中，投资者比较青睐那些高成长、高含权的公司，分享上市公司高速增长所带来的高额回报。其次中新股和中小型企业板块的股本较小，拥有较高的公积金和滚存利润，具备大比例送股的潜力，容易受到市场追捧而连续走强，投资者可根据财务报表来仔细分析，适当介入。

三是意外之喜标准。那些基本面相对冷门的个股如果出现业绩增长，在目前牛市氛围中往往具备十分强劲的爆发潜力，投资者若能提前介入此类股票，则可获得意外的投资惊喜。目前一季报中已经有超过百家上市公司发布预增盈公告，接下来的时间里可能会发布更为准确的业绩预告公告，这类以往被市场忽略、冷落的边缘公司，一旦给出令市场意外之喜的业绩预告，其股价也将出现排山倒海式的上涨，投资者可以在一季报中做足功课，其中一定有惊喜。

## 资金新动向能否带来新机会

□渤海投资研究所 秦洪

本周A股市场呈现出典型的先扬后抑的走势特征，本周初A股市场持续震荡走高，但在本周四、本周五A股市场则出现了震荡的走势，其中本周五的成交量也有明显的萎缩，那么，如何看待这一信息呢？

从本周盘面来看，A股市场的资金流向出现了新的特征，一是热钱不喜欢股票，而喜欢狙击非股票品种。从认沽权证的暴涨，再到认购权证的井喷，最后到封闭式基金的卷土重来，无一不折射出当前热钱已对股价高企的A股市场兴趣渐失，从而开始围绕着所谓的“估值洼地”，甚至是“价格洼地”打圈圈，如此就反映出A股市场的热钱们已经有“逃离”股票，专门“玩弄”非证券品种，打游击的取向。

二是尚留在证券市场的资金们也开始寻找新的狙击品种，从本周来看，主要是喜欢进入高价股，沪东重机、贵州茅台、小商品城、荣信股份等百元俱乐部的股价弹性不亚于低价股。与此同时，中小板块的高价股也

随之风声水起。如此的走势特征显示出资金逐渐从低价股向高价股转移。

三是市场倾力打造新的投资主题，比如说本周新募资金对定向增发、半年报业绩预喜股等新主题投资也有所关注。其中定向增发的天利高新、大族激光等个股均有不俗的走势，而半年报业绩预喜的豫园商城等个股也走出了创新高的行情，这显示出当前存量资金积极寻找突围的心态。

故在实际操作中，建议投资者重点关注这么三类个股，一是业绩增长的相对确定，包括2007年上半年有望大幅增长的品种，故豫园商城、华鲁恒升、新兴纸业等产能扩张明显或受到下属控股子公司业绩快速增长积极影响的个股可关注。二是中小板块的中高价股。其中，中小板块的新股与次新股机会较大，其中荣信股份、科陆电子、山河智能等产品前景相对乐观的品种可积极跟踪。三是重组题材相对确定的品种。对于此类个股，建议投资者密切跟踪，比如说\*ST兴发、\*ST黄海、\*ST金帝等公开信息显示有整合信息的个股就是如此。

■下周主打

## 小盘绩优股：中线机会逐渐显现

□浙江利捷

目前市场已经进入了敏感时期，反弹的阻力也进一步增强。因此，在政策面相对不明朗的背景之下，市场的操作难度也是逐步增强。考虑到潜在的加息风险，我们认为小盘绩优股因为成长性突出，而备受主流资金关注，在机构护盘的预期之下，小盘绩优股具有很强的抗跌能力，也因此成为

加息周期中的建仓品种之一。事实上，在近期连续反弹行情中，沪指七连阳后收出阴线，而中小板指数却是已经连收九阳，率先创出了历史新高。

由于可见小盘股的上涨魅力。建议关注曙光股份(600303)，目前流通盘仅1亿多股，而季报每股收益达到0.1277元，行业内的龙头地位具备很强的持续成长潜力。

## 汽车板块：整体上市高潮来临

□渤海投资研究所

近期随着停牌已久的天鸿宝业爆出首开集团整体上市计划之后，再度点燃了市场资金对沉寂已久的整体上市板块投资激情，天鸿宝业连续4个涨停后，葛洲坝集团正以上市得到批复，周五开盘涨停，带动了整个板块效应，东方电机、沪东重机随后相继涨停，其中汽车行业作为整体上市的先行者，其行业大规模爆发整体上市时机已

经成熟，后市值得期待。种种迹象显示，汽车股正在成为继钢铁股之后又一个定向增发、整体上市的重点行业。

通过资产注入等方式向上市公司注入集团的优质资产，上市公司未来的发展动力更大，产业链更加完善，上市类公司在集团中的地位将进一步加强。重点可关注\*ST金杯(600609)，公司实际控制人是华晨中国，持有公司90.1%股份。华晨系的梦想题材比较丰富。

## 稀缺资源股：投资价值长期看涨

□科德投资

近期沪深两市股指受宏观调控预期的影响，出现了震荡整理的走势。而一些资源类的个股，例如稀缺资源、有色金属等资源板块的个股则走势强劲，屡创新高。这是因为国家在近日出台了相关政策来保护国家资源。随着全球经济的高速增长，资源消耗

量的越来越大，资源的稀缺性表现的更加充分，资源保护政策得到提倡，资源的价值得到充分认识后必然导致其价值得到重估，价格上涨。因此，掌握资源的相关上市公司的投资价值将长期看涨，持有相关个股不仅可期避险震荡风险，而且还可享受产品涨价带来的收益。建议重点关注南化股份(600301)。

## 一周概念板块相关数据一览表

概念板块	股票数量	流通股加权均价	市盈率	每股收益	表现最好的个股	本周成交金额(万)	较前增减(%)
新能源	34	14.23	68.07	0.2083	鑫茂科技(000836)	4723088.1	44.48
绩差股	6	6.90	816.62	0.0079	SST东海(000613)	13956.9	35.00
振兴东北	32	13.16	35.27	0.3729	东北制药(000597)	304466.4	32.72
西部大开发	57	16.54	153.22	0.1080	西水股份(600291)	5119584.7	31.22
高校概念	15	11.22	10897.07	-0.0011	鑫茂科技(000836)	90310.7	28.26
S股板块	79	14.74	-625.97	-0.0213	S蓝宝石(000838)	2204819.3	27.42
ST板块	144	8.22	-20.07	-0.4167	*ST天宏(600419)	5173748.3	27.35
民营概念	14	13.20	114.74	0.1146	重庆百货(600729)	1297653.6	25.54
环保	41	15.04	66.95	0.2226	鑫茂科技(000836)	4164992.1	24.09
*ST板块	90	8.01	-13.20	-0.6211	*ST天宏(600419)	3468542.7	23.86
科技创新	24	20.31	82.19	0.2412	兰州黄河(000929)	2335206.5	22.39
新材料	65	16.13	209.96	0.0763	S蓝宝石(000838)	4606768.7	21.58
零售业	74	20.86	104.95	0.1958	重庆百货(600729)	4834903.2	21.50
旅游业	33	14.31	112.69	0.1267	东百集团(600693)	1881339.2	21.02
食品	51	23.26	99.40	0.2342	兰州黄河(000929)	4074000.2	20.46
造纸	29	12.72	106.89	0.1133	*ST天宏(600419)	1874558.3	19.37
电力	72	14.42	49.79	0.2928	大东海A(601991)	11265050.7	19.27
网络游戏	27	15.79	-184.72	-0.0802	重庆港桥(60106)	2799606.1	17.61
电力设备	37	20.16	62.57	0.3249	动力源(600405)	2620098.1	17.59
中小企业板	139	24.67	66.64	0.3697	深天地A(002131)	4607887.2	17.27
中药	30	17.53	127.90	0.1359	羚锐股份(600285)	1875904.9	17.16
纺织	74	14.83	159.74	0.0927	锦龙股份(000712)	7460165.5	16.87
电子元件	61	10.30	-77.70	-0.1299	宁波韵升(600366)	3910132.6	16.35
旅游酒店	27	17.51	157.90	0.1107	华天酒店(000428)	1768415.9	15.87
资产重组	60	12.57	-323.32	-0.0375	鑫茂科技(000836)	2973300.8	15.37

本周热点概念股点评：

本周大盘震荡上行，周五上证指报收4132.87点，成交量较上周有所放大，盘中一些个股创出新高；其中科技、造纸、电力等板块受到了大量资金的关注。

科技创新板块：自从今年“两会”报告中再次强调自主创新的重要性，使得该板块长期受到投资者的关注，本周成交量上升了22.39%，该板块带来较好的投资机会。

造纸板块：人民币升值使得该板块上市公司降低了造纸业生产成本，从而提升了造纸板块的投资价值，这使得该板块本周受到关注，成交量上升19.37%；未来随着人民币的继续升值，将为该板块带来更多投资机会。

电力板块：由于该板块目前的估值水平比较低，仍然存在一定的估值优势，本周成交量上升了19.27%，随着融资融券、股指期货的推出，都将成为该板块带来了投资机会；未来可关注一些具有蓝筹概念的个股。

本周大盘仍处于反弹行情之中，在反弹之后，市场中的成长蓝筹仍有投资机会，可适当关注。

## 一周强势股排行榜

股票代码	股票简称	所属行业	一周涨幅(%)	收盘价(元)	60EPS(元)	综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构从属	综合诊断
600991	山西股份	建筑材料	61.02	206.1	0.194	3	66	25	★		
000605	珠江控股	房地产	60.97	129.1	0.057	77	99	7	★★★		
000926	深赤湾A	交通运输	54.29	1958.6	0.06	强力买入	71.65	37	64	68	★★★
600279	重庆港九	运输基础设施	53.47	18.37	0.2	强力买入	54.42	51	46	51	★★★
000376	天房实业	房地产	46.39	212.7	0.26	强力买入	0.11	43	74	56	★★★
601991	国电电力	电力	42.68	33.99	0.57	观望	7.53	81	68	73	★★★
000627	美的电器	家用电器	40.79	21.64	0.4	买入	39.96	68	87	49	★★★★★
600405	动力源	电子设备与仪器	39.33	25.86	0.027	买入	13.41	91	100	92	★★★★★
600106	重庆路桥	运输基础设施	38.21	19.35	0.076	买入	70.64	34	83	38	★★
600223	世茂股份	房地产	37.95	26.97	0.5	强力买入	6.094	97	97	56	★★★★★
600116	三峡水利	电力	37.77	11.14	0.74	买入	79.43	46	44	10	★
601003	柳钢股份	金属与采矿	37.46	37.54	1.05	买入	40.05	90	59	15	★★
600816	宜信信托	综合金融服务	36.48	32.92	0.57	买入	49.22	4	87	27	★★
600806	明机机床	机械制造	36.15	26.14	0.4	观望	23.69	90	81	89	★★★★★
600466	中航建设	建筑工程	35.96	15.73	0.52	买入	70.32	12	55	45	★★
000712	锦鸡股份										