

数据说话

## 震荡剧烈 关注机构看好的优质股

## ◎港澳资讯 马晋

近期市场在历史高位附近展开了大幅震荡，政策面的不确定性以及印花税上调等因素成为直接的诱因，成交量快速萎缩，热点及个股走势持续性不强。表现在盘面上，并结合统计出的近期表现不佳的机构买入评级股来看，尽管有相当多个股都是所在细分行业的龙头公司，而且从机构对其业绩预测显示这些公司成长性

需要注意的是，市场运行的内

都非常突出，除了作为细分行业龙头的上市公司的内生式增长外，部分行业景气度提升的上市公司也得到了机构关注。比如设备制造、化工、电力等行业较有代表性的公司。但是这其中还是有很多个股跟随大盘出现了调整走势。这种现象表明，由于指数的连续宽幅震荡，市场参与各方包括机构之间的分歧在逐步加大，市场运行到了一个比较敏感的阶段。

需要注意的是，市场运行的内

在规律仍是股价涨跌的决定因素。

统计当中美的电器最具代表性，尽

管支撑公司股价上涨的因素很多，

但2007年以来二级市场价格超过

400%的累计涨幅，也使得公司股价

结合消息面出现一定的获利回吐显

得相当合理。这也再次提醒投资者

操作的选时也是不可或缺的，好公

司的股票不一定就是好股票。尤其

在市场相对比较热闹和浮躁的时

候，能冷静地给上市公司一个合理

的估值显得非常可贵。

部分中小板个股由于流通盘较小的原因，机构进出对股价的影响更大。比如统计中的浔兴股份、广州国光等个股。结合公司季报和半年报，我们发现近一个季度来这些个股当中机构进出的迹象还是比较明显的，公司股价波动也较大。在这一点上，大盘的蓝筹品种有一定的优势。近期在市场震荡中，银行股为代表的市值股普遍表现出了较好

的稳定性。

整体来看，股市牛市运行的几个主要驱动力即人民币升值、宏观经济在可预见的未来健康发展的预期以及上市公司良好的成长性并未发生任何改变，而市场对于中国股市中长期发展向好的共识也将抑制股指的下跌空间。在市场展开震荡，泥沙俱下之后，很多质优个股的中长线买点将再度出现。大浪淘沙，机会必将随之而来。

## 近期机构看好且市场表现不佳个股一览

代码	名称	机构名	研究员	机构评级	发布时间	报告日价格	报告日至 6.26涨幅	一致预期 EPS		
								2007(E)	2008(E)	2009(E)
000488	晨鸣纸业	国信证券	★李世新	推荐	2007-5-28	12.88	-22.29%	0.469	0.515	0.555
000501	鄂武商A	兴业证券	邹国英	推荐	2007-5-30	19	-20.99%	0.285	0.451	0.569
600021	上海电力	广发证券	谢军	买入	2007-5-28	10.8	-18.33%	0.314	0.44	0.625
600589	广东榕泰	海通证券	刘金	买入	2007-6-15	15.29	-17.91%	0.431	0.582	1.035
000652	美的电器	国信证券	★王念春	推荐	2007-6-17	39.47	-16.18%	0.697	0.873	1.318
600470	六国化工	海通证券	邓勇	买入	2007-6-15	12.51	-15.77%	0.572	0.762	0.84
600078	澄星股份	海通证券	邓勇	买入	2007-6-15	8.92	-15.70%	0.262	0.371	0.562
600693	东百集团	兴业证券	邹国英	推荐	2007-6-15	19.82	-14.72%	0.478	0.714	0.884
600410	华胜天成	中金	李源	推荐	2007-6-15	25.78	-13.92%	0.574	0.78	0.859
200298	浔兴股份	中金建投	张瑞	买入	2007-6-6	22.08	-12.97%	0.457	0.641	0.894
600390	金瑞科技	国泰君安	林浩祥	增持	2007-6-8	28.68	-12.87%	0.98	2.37	3.55
600436	片仔癀	兴业证券	李敬雷、王峰	推荐	2007-6-13	46.42	-12.07%	0.713	0.839	0.997
000978	桂林旅游	招商证券	★苏平	强烈推荐	2007-6-1	21	-11.18%	0.344	0.411	0.38
600568	泸州老窖	平安证券	陈晓	强烈推荐	2007-6-24	52.05	-11.05%	0.651	1.03	1.398
000878	云南铜业	海通证券	杨红杰	买入	2007-6-18	39.1	-11.04%	1.692	2.484	3.033
600569	安阳钢铁	广发证券	刘保瑶	买入	2007-5-29	9.8	-10.29%	0.442	0.557	0.889
600325	华发股份	中金	白宏炜	推荐	2007-6-2	35.52	-9.65%	1.074	1.829	2.12
600685	广船国际	申银万国	★高新建	买入	2007-6-15	60.63	-9.31%	1.261	1.616	1.835
600067	冠城大通	兴业证券	任壮	强烈推荐	2007-6-12	24.76	-8.92%	0.521	0.906	1.255
600232	金鹰股份	招商证券	王微	强烈推荐	2007-6-1	10.2	-8.82%	0.57	0.694	0.694
600870	厦华电子	东方财富	张小嘎	买入	2007-6-12	8.19	-8.81%	0.226	0.397	0.397
600371	万向德农	光大证券	蒋小东	最优	2007-5-29	16.08	-8.77%	0.57	0.61	0.64
600799	国电电力	中金建投	王微	买入	2007-5-30	15.8	-8.42%	0.494	0.598	0.662
600233	大阳创世	招商证券	王微	强烈推荐	2007-6-1	11.5	-8.29%	0.324	0.408	0.56
600125	铁龙物流	招商证券	罗雄	强烈推荐	2007-6-1	13.33	-8.09%	0.325	0.4	0.42
002029	七匹狼	中金	★郭海燕	推荐	2007-6-2	22.73	-8.05%	0.432	0.6	0.888
600491	龙元建设	华泰证券	张平	买入	2007-6-19	13.22	-7.92%	0.572	0.698	0.813
600433	通威股份	招商证券	★朱士华	强烈推荐	2007-6-1	14.46	-7.68%	0.29	0.362	0.47
600099	上海机场	中信证券	★邓红梅	买入	2007-6-13	40.57	-6.52%	0.939	0.954	1.208
600400	许继电气	中信证券	★刘磊	买入	2007-6-19	16.73	-6.35%	0.427	0.576	0.74
000755	山西三维	中金	时雪松	推荐	2007-6-19	27.45	-6.28%	0.854	1.218	1.608
600203	双汇发展	长江证券	叶颂海、段炼炼	推荐	2007-6-26	44.2	-6.03%	0.725	1.074	1.462
600322	海南发展	招商证券	王旭东	强烈推荐	2007-6-8	13.15	-5.85%	0.469	0.56	0.665
600391	成发科技	江南证券	帅再先	买入	2007-6-21	26.48	-5.80%	0.45	0.61	0.755
600860	顺鑫农业	海通证券	丁频	买入	2007-6-19	16.35	-5.55%	0.39	0.542	0.68
600161	天坛生物	国信证券	★胡平鸽	推荐	2007-6-11	35.46	-5.33%	0.262	0.433	0.7
600522	中天科技	广发证券	李太勇	买入	2007-5-28	12.65	-5.40%	0.394	0.54	0.587
600268	国电南自	平安证券	何本虎	强烈推荐	2007-6-5	19.08	-5.36%	0.473	0.755	1.27
600489	中金黄金	海通证券	杨红杰	买入	2007-6-18	51.87	-5.00%	0.949	1.344	2.23
600338	潍柴动力	国信证券	李君、赵桂华	推荐	2007-6-15	85.97	-4.59%	2.598	3.121	3.542
600063	中兴通讯	中金	★李源	推荐	2007-6-11	56.4	-4.48%	1.353	1.917	2.447
600195	中牧股份	广发证券	张力	买入	2007-6-8	24.79	-4.48%	0.478	0.649	0.836
600486	扬农化工	东方证券	陈玉辉	买入	2007-6-11	22.65	-4.35%	0.68	0.86	0.891
600978	宣华木业	中金	郭海燕、钱岱	推荐	2007-6-20	35.03	-4.26%	0.713	1.063	1.68

代码	名称	机构名	研究员	机构评级	发布时间	报告日价格	报告日至 6.26涨幅	一致预期 EPS		
								2007(E)	2008(E)	2009(E)
600439	瑞贝卡	招商证券	王薇	强烈推荐	2007-6-20	44.22	-3.98%	0.705	1.114	1.73
000028	一致药业	国都证券	徐文峰	推荐	2007-6-3	12.75	-3.45%	0.346	0.442	0.33