### 短线超跌近两成 地产股凸现建仓良机

### □渤海投资研究所

经历了连续的暴跌,风险释放较为 充分后,周五地产股打响了绝地反攻 战。招、保、万、金四大地产龙头联手上 攻,金地集团更是以涨停的成绩充当领 涨先锋,加上珠江控股、泛海建设、苏宁 环球、冠城大通等众多明星地产股的涨 停配合,绘就了盘中最为耀眼亮丽的一 道风景线。而前期随着大盘的暴跌,地 产股风险释放较为充分,眼下无疑就成 为了最佳建仓时机,投资者可以进行重 点把握。

从支持房产需求的经济环境来看, 目前我国宏观经济已经连续四年保持 10%以上的高增长,在此基础上,城镇居 民收入有了更快的提升,特别是07年以 来,同比增长一度接近20%。与此同时, 我国城市化进程正在逐步推进,截至06 年末城镇人口比重已经达到43.9%,远 景目标是到2010年城市化率达50%, 2020年城市化率达60%,人口红利效应 正在逐步显现。另外,房产不仅拥有消费 属性,还具备投资属性。而汇改以来人民 币升值加快,08年有进一步加速的趋势, 有望推动房地产投资需求的增加。随着 人民币的升值,以人民币标价的土地和 房屋的资产价格必然随着人民币升值预 期的不断增加而愈发具有吸引力,由此 房地产成为最有吸引力的投资品种之

一, 因为投资者能够获得人民币升值和 房地产增值双重收益。而鉴于人民币升 值在可预期的时间内仍不会改变, 房地 产的价值将不断得到重估, 地产股的持 续升温自在情理之中。

受美国次级债带来的美国经济衰 退、美国企业盈利大幅下降以及消费力 下降的影响,全球股市前几日持续暴跌, 中国股市也因近两年累计涨幅过大而 被拖累出现连续暴跌。在此轮暴跌中房 地产板块的反应显然过度,风险已大幅 释放,投资价值凸现,形成了建仓吸纳 的大好时机。

仅1月15日至22日,房地产板块 累计跌幅已超过18%;近5个月,房地产 板块跌去了本轮牛市涨幅的36%。蓝筹 优势公司 08 年 PE 水平已普遍下降至 20 倍甚至 10 倍, 万科 08 年 PE 已下降 至19倍,其他一线蓝筹公司招商、保利、 泛海等的 PE 水平也已降至 25 倍以下。 二线蓝筹 08 年的 PE 更是下降至 10-15 倍的水平。估值水平又回到 2006 年的水平。国家对房地产行业的宏观调 控,已在过去的4个多月的房地产板块的 调整中充分反映了出来,使得前期估值过

高的风险得到充分释放。 目前正是中长期战略投资者建仓的 极佳时机。本轮牛市以来,房地产板块累 计涨幅 10 倍,而从房地产板块调整的空 间上看,调整幅度已足够;从时间上看, 调整已近尾声。在房地产行业强劲业绩 增长的支撑下,新一轮上攻行情即将展 开,投资者应给予重点关注。

## 主题分化 做多资金提高新预期

### □渤海投资研究所 秦洪

本周 A 股市场宽幅震荡,尤其是周二的 大跌几乎击碎多头做多的底气。不过,幸运 的是,美联储紧急降息75个基点,迅速扭转 了美股的颓废走势,也为 A 股市场多头资金 做多提供了极佳氛围,个股在周末再度活跃

从本周盘面来看,老主线明显出现分化 的走势特征,尤其是农产品在本周末大幅回 落,新农开发、新赛实业等品种就是如此。对 此,有观点认为,农业虽然是基础产业,但牵 引经济发展方向的产业并不是农业,而是工 业、高新技术产业,所以,此类品种难以大 牛。而且,农产品价格上涨也很难带来业绩 的快速增长,所以,此类品种在上涨后就出 现了机构资金反手做空的特征,看来,老主 线已出现分化。

不过,在本周,市场的宽幅震荡似乎出 现了新的情况,这主要是美联储降息75个 基点,这封杀了我国央行加息的空间。而且, 由于全球经济的不确定性,政府为了维持经 济增长的延续性,极有可能启动内需,比如 扩张的财政政策,再比如转移支付等,如此 就使得工程机械、医疗等行业出现新的做多 动能预期。而且,部分积极的资金认为随着 美联储的进一步降息预期等,不排除我国未 来的调控政策放缓的可能性。

对地产股来说,无疑是一个极大的福 音:本周末地产股开始活跃。有观点认为,

随着调控预期的改善, 在四季度大举减持 地产股的基金等机构资金极有可能在本周 开始杀回马枪——建仓地产股,由此就意 味着机构资金已出现新的动向, 极有可能 推动着地产股、银行股的反复逞强。而且对 优质股收购境外企业股权也可能绿灯大 开,从而赋予宁波华翔等优质股境外收购 成功的概率,所以,股价走势或将有不俗的

由此可见,投资者在近期的操作中,可 以两手准备,一方面是对老主线的挖掘,既 要看到分化所带来的风险,也要看到行情延 续所带来的投资机会,比如年报业绩浪主 线,这可能有望成为贯穿年前年后行情的主 线索,毕竟牛市行情的抢权、填权业绩浪的 确让人神往,所以,中小板块的高公积金、高 未分配利润的品种可低吸持有。同时,对老 主线中拥有创投概念股预期的品种也可低 吸持有,南天信息的前景仍然可以乐观,主 要在于公司主导产品有复苏的预期,而且其 创投资产也较具吸引力。

二是新主线中的品种。比如宁波华翔的 境外收购以及管理层增持将赋予该股较大 的发展空间,而地产股、银行股无疑是主打 品种,尤其是地产股,笔者较为看好,毕竟内 需以及维持经济增长延续性的预期将使得 地产股的主流地位难以动摇,因此,招商地 产、天鸿宝业、大连友谊、银基发展等土地储 备丰富且预收账款较为丰富的品种可低吸

## 农业板块:深度挖掘潜力品种

本周沪深股市破位下行,但在弱市的总 体情况下,农业板块不时有品种表现,比如 顺鑫农业、澄海种业、北大荒等均有不俗表 现,农业高价股中的獐子岛、冠农股份还逆 市创出的上市以来的新高,从农业板块的资 金注人程度来看,明显有大资金进入进行运 作。但作为近期次金流入较大的板块之一, 机会与风险是共存的,一批经营业绩连年亏 损借助板块因素而大幅度拉升的品种应阶 段内回避,比如业绩大幅度亏损而近期大幅

度拉高的新农开发、业绩微利 PE 数千倍的 冠农股份等,这些品种在未来即使农产品涨 价,其利润的增长也是非常有限的,拉升过 高的股价已经透支了其多年的可能改变。

总体来看,农业板块作为基本面发生 较大变化,资金阶段内介入较大的品种,在 把握其机会的同时, 更要防范其风险的出 现,特别是在资本市场可能进入较长阶段 调整,阶段内面临长假的时间段,回避业绩 较差的农业品种,寻找潜力的品种机会才 会取得这一板块运作的主动, 其中可重点 关注潜力农业股福成五丰(600965)。

## 工程建筑:行业景气大幅提高

近期大盘的深度调整, 权重股回落相 对较大并在一定程度上拖累了大盘,而中 小市值股相对表现好得多, 从行业角度观 察,后市工程建筑等行业应该有良好表现。 有理由相信,相关景气度提高的行业和个 股将保持活跃,机会较多。

从行业看,一方面是因为随着奥运 会、世博会、高速铁路、城市轨道交通的大 型基础设施项目的陆续展开,工程建筑类 上市公司将凭借着其独特竞争力的业务 承接能力,有望获得大量订单,助推业绩

的可持续性增长。另一方面,则是因为部 分工程机械股依托自身的优势,向下游产 业渗透,完善产业链,从而达到做大做强 的目的。从竞争格局深度剖析行业内企业 价值定位,少数专业优势突出的优质企业 具备了长久、持续的成长前景,投资价值

我们应从产业投资变化和行业价值链 两条主线寻找投资机会。优先选择行业地 位和代表性突出的龙头企业, 挑选成长清 晰、竞争优势突出的上市公司进行重点配 置如中国中铁、隧道股份、龙元建设、宏润 建设、腾达建设等个股。

## ■ 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	市净率	每股收益	表现最好的个股	本周成交 金额(万)	较前增减 (%)
IPTV概念	5	49.36	10.18	0.4928	力合股份(000532)	1026726.2	65.46
高校概念	15	13.81	8.67	-0.0010	同济科技(600846)	793085.5	30.46
3G	35	14.25	10.00	0.0794	联创光电(600363)	4152789.7	25.96
网络游戏	27	20.12	10.01	-0.0733	龙头股份(600630)	2753037.4	25.63
化肥	22	27.31	9.89	0.4054	红太阳(000525)	1849433.2	21.61
IT	83	13.71	6.12	0.0868	复旦复华(600624)	6238936.8	18.31
复星系	3	16.56	5.58	0.2268	复星医药(600196)	260573.2	14.56
数字电视	54	16.82	6.20	-0.0618	复旦复华(600624)	4037853.7	12.91
科技创新	24	23.72	13.19	0.2607	科华生物(002022)	1172727.6	12.79
化纤	29	13.57	6.77	-0.1055	欣龙控股(000955)	1407246.1	12.36
家电	40	16.04	6.46	-0.0352	盾安环境(002011)	2257838.2	11.93
公用事业	44	12.93	5.69	0.1636	鲁能泰山(000720)	4597271.8	9.70
上海本地股	143	17.71	7.27	0.2427	复旦复华(600624)	13606442.3	8.57
传媒业	17	21.75	8.70	0.1281	同洲电子(002052)	1673409.4	8.29
节能	20	16.51	7.24	0.0882	浙江阳光(600261)	859380.8	7.88
军工	14	24.32	13.68	-0.0257	哈飞股份(600038)	1055670.6	5.12
蓝筹股	17	18.43	5.98	0.5415	一汽轿车(000800)	5678199.7	4.85
社保概念	17	21.16	8.36	0.1862	红太阳(000525)	1923396.3	3.90
煤炭	27	49.89	13.79	0.6960	ST吉炭(000928)	3954707.7	2.09
水泥	28	22.57	10.00	0.1769	厦门港务(000905)	1672652.7	1.22
纺织	78	14.57	7.05	0.0914	龙头股份(600630)	4005880	-0.55
新能源	34	14.63	5.85	0.2073	浙江阳光(600261)	2243309.9	-1.03
环保	41	18.09	7.29	0.2105	联创光电(600363)	2395599.7	-1.57
软件信息	52	21.38	17.83	0.0746	南天信息(000948)	2826295.8	-1.73
造纸	29	15.26	6.47	0.1310	太阳纸业(002078)	1205148.5	-1.92

▶本周热点概念股点评:本周沪深两市震荡盘 跌,成交量也小幅缩量,但个股行情在后三个交易日 比较活跃,不少个股在大幅下跌后出现报复性反弹,其 中数字电视、传媒、造纸等板块受到大量资金关注。

数字电视板块:北京奥运会不仅为数字电视产 业带来巨大商机,也将促进产业链的快速发展,这 使得数字电视板块受到投资者的关注,本周成交量 上升了12.91%, 未来我国数字电视产业链的不断 完善将带来巨大商机,市场规模不可限量,这使得 数字电视板块中的龙头企业值得投资者长期关注。

造纸板块:随着行业盈利拐点的出现以及人民 币汇率的持续创新高使得该板块受到投资者的青 睐,其中太阳纸业(002078)表现最好,涨幅达到 11.73%;由于发改委近期发布了相关政策,在产能 规划、环保、产业布局、纤维原料、行业准入方面作 出了具体规定,行业整合预期比较明朗,行业将迎 来新一轮增长,未来拥有造林纸一体化的公司值得 投资者重点关注。

本周大盘大幅回落,使得市场人气再次受到打 击,预计后市风险较大,建议投资者应谨慎对待目 前的行情,控制仓位,不宜盲目进场,耐心等待市场 机会。 (港澳资讯 陈炜)

### 申银万国研究报告认为:

# 中小盘股行情已进入尾声

从1月中下旬开始,本轮中小盘股行情 明显的进入了下半场, 甚至出现了妖魔化的 倾向。表现在中小盘股估值透支、题材股加速 上涨,热点快速切换并扩大。虽然11月初至 今中小盘股的累计涨幅依然居前,但自1月 以来,代表题材股的亏损股指数涨势凌厉,这 和 2007 年"5·30"前的中小盘行情非常类

似。从估值看,中小盘股已接近透支。相对来 看,中小盘股的估值已经接近"5·30"之前的 高位;从绝对看,中小盘股的估值也处于市场 顶端,即使是强调成长性的PEG指标,也显 示大盘股比中小盘股更有吸引力。投资者在选 择中小盘股是可能更注重自下而上,而选择大 行业的时候更注重自上而下的整体性逻辑。所

以对于大盘蓝筹而言,阶段性的政策和预期的 明朗,要比基本面更加重要。目前即便银行和 地产的估值位于市场的最底部,但是由于未 来一段时间,依然缺乏使预期明朗的政策或 者事件,所以蓝筹的全面启动短期内仍然难 以展开。未来的热点可能在奥运,军工,资产 重组,大宗原料药试剂等题材中扩散。

### 国信证券研究报告认为:

# 市场非理性下跌蕴含新机会

目前,A股市场中的部分银行和保险公 司因为在香港和海外市场有投资头寸,存在 投资损失风险而影响当期盈利,在估值偏高 的状态下,投资者预期发生逆转。虽然在短 期内和有限度的波动范围内 A 股市场与周 边联动程度不高,但每次大幅度波动过程 中,股市的内外联动现象是十分显著的。市 场在短期内大幅下跌之后已经出现了恐慌 性非理性抛售行为,这些行为可能来自几个

提前抢反弹者转而反手继续做空,三是系统 性风险出现后不少违规的"灰色"资金急于 出局。前期箱体上限和年线目前在4300— 4400点一带,预计短期超跌后4500点附近 将随时会出现反弹。中期来看,市场的重心将 取决于08年上市公司盈利预期的变化。如 果 30%的盈利增长预期稳定,则 4300 -4500 点一带有望成为阶段性底部。关注 "跌出来的机会",重点是消费与成长以及投 资拉动型需求类行业。例如医药、食品等消费 类板块,以及与中国和新兴市场固定资产投 资高涨相关的行业,如钢铁、水泥、机械等。在 上市公司年报季报业绩真空期或者不确定期 间,资产注入、整体上市、央企整合等外延式 成长性主题投资策略仍然值得重视。此外,部 分银行并未受到次级债的影响, 盈利增长确 定性强,在下跌中也蕴含机会。

### 招商证券研究报告认为:

# 应重估市场中长期运行趋势

从全球股市近日的大跌来看,可能意味 着美国投资者为支持其金融体系而从全球 回收流动性,内忧外患夹击之下,A 股市场 也难免大跌,以释放积累已久的压力。虽然 中国独立的经济与金融系统使其受次贷危 机影响较小,但外需放缓的威胁仍给国内投 资者造成巨大的心理压力。同时,为遏制通 胀,信贷控制、流动性收缩、房地产调控、价 格管制等政策不断出台、中国人寿承受解禁 股巨大冲击,中国石油连续调整消化估值泡

沫。A 股市场终于还是大幅下跌。始于2005 年 11 月至今的长期上升通道下轨是本轮牛 市极其重要的生命线,行情跌穿后促使市场 在长期强烈看多之后重新评估市场的中长 期运行趋势。技术面而言,长期上升通道的 击穿意味着主升浪已经充分演绎,在外部冲 击和内部调控压制之下,市场将由单边上扬 阶段进入宽幅震荡阶段。不过短期暴跌之 后,预计沪深 300 指数在前期低点处仍将 受到强烈支撑,但受中国石油拖累的上证指

数将表现更弱。短期剧烈震荡之后市场仍有 机会在盈利超预期与居民人市潮推动下再 续春季行情或业绩浪,但可能更多的以结构 性上涨方式表现。与上半年的宽幅震荡相 比,下半年 A 股市场应更值得期待。投资者 在操作上也需相应的趋于谨慎。在宽幅震荡 阶段中,机构投资者可以适当考虑波段操作 策略,特别是对于目前平均仓位水平较低的 基金而言,毕竟我们不是处于熊市之中。关 注具有定价权、能够对冲通胀的行业龙头。

## 天相投顾研究报告认为:

# 回落是上涨趋势下的合理调整

大盘进入新的调整阶段,原因可以归结 为三个方面,一是国际市场在美国次级债的 影响下出现的大幅度回落,特别是金融、地产 类股票受到抛售,带动内地金融、地产、石油、 石化的快速下跌;二是沪深累积的获利盘存 在回吐的短期压力;三是存款准备金率的再 次上调,增加了市场的短期波动。虽然我国股

市仍受到资金充裕的支持,但相对2007年 来看,今年新增资金对股市的驱动作用将明 显减弱,一是股市过高的估值水平和累计的 风险,降低了对新资金的投资吸引力,同时部 分资金有逐步选择退出的预期,股市资金维 持基本平衡的可能较大;二是通过逐步提高 利率和提高存款准备金率,不仅收紧了流动

性,同时也提高了存款、债券的收益率水平。 2008年股市将进入牛市的第三个阶段,即价 格上涨趋缓阶段。从牛市周期的角度,本次下 跌仍然是上涨趋势下的合理调整, 而非预期 因素或利空因素。在牛市的预期下,大盘持续 下跌的空间有限,建议投资者仍然从寻找机 会的角度来看待未来的市场。

## 中国平安(601318):天量融资"短空长多"

突入其来的天量增发方案, 使中国平 安成为近期市场的众矢之的。中国平安能 否使股市"平安"?增发对其本身将产生 怎样的影响? 其本身是否还具有持有或买 入的投资价值?下述诸多机构从不同角度 给予了专业方面的答案。中国平安把3月 份才由股东大会表决的天量融资方案提

前到1月份来公布,似乎有赶在发行制度 改革之前"抢跑道"的嫌疑。当然,目前来 看,这个天量融资案最终可能会产生三种 结果:(1)在股东大会时遭到大多数流通 股股东反对,被迫修改方案;(2)在发审 时考虑到市场反应被大幅度削减融资规 模,或者视市场情况被推迟进行;(3)在 股东大会上向股东详解募集资金收购项 目的情况,拟收购资产能较大幅度地提升 公司的价值和业绩,最后取得股东们的认 同。以上无论哪种情况,相对于目前的状 况都可能"利空变利好"。因此,中国平安 天量融资对行情的影响综合下来是: 短空

证细	评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS (元)			估值		
	FT 30 77 6 7 49	F 級 日 粉	以示叶双		07年	08年	09年	(元)		
	平安证券	2008/01/21	强烈推荐	增发后 ROE 为 11.03%的情况下,预计国际财务会计准侧下 08 年 EPS 为 3.45 元,比之前预测提高 12.1%;每股净资产 29.29 元,比之前预测提高 63.35%;每股内涵价值 38.2 元,比之前预测提高 36.5%。		3.45				
	中金公司	2008/01/21		在其它条件不变的情况下,此次融资将使平安 2008 年的平均 ROE 从 19.8%下降至 11.1%,下降幅度高达 44.0%。	1.94	2.27				
	海通证券	2008/01/21	买人	公司巨额融资的目的可能是进行大规模的国内或海外收购与兼并,从目前投资时机来看,目前是海外并购非常好的时机。				121.43		
	安信证券	2008/01/21	买入 -B	面对国内市场的高估值和国际市场的低估值这一历史性机会,公司可能会利用机遇加快其迈向国际一流金融集团梦想的步伐。因此,收购境外机构的可能性最大。	2.47	2.89	3.28	130.00		
	兴业证券	2008/01/21	推荐	公司增发的目的主要是补充资本金及投资需要。公司未来业务规划是建立健全金融控股,并实现保险、银行和资产管理业务三足鼎立的局面。尤其是在公司比较薄弱的银行业务方面,仍需较多资本金进行规模扩张。	2.11	2.63	3.53	134.00		
	国信证券	2008/01/18	推荐	2008年平安寿险保费收入将持续稳定增长,产险自从 2006 年以来保费收入增长率便保持在较高的水平上。平安经历了 2006-2007 年的整合之后,目标客户基本上覆盖了所有平安保险业务的客户。目前平安信托管理资产突破 300 亿人民币,养老险受托年金过百亿人民币,平安养老险继获得受托人及投资管理人资格后,又获得帐户管理人资格,平安资产管理业务将在政策和市场环境的支持下快速发展。	2.68	3.77		135.88		
	东方证券	2008/01/22	增持	增发本身是中性的,关键在于增发所得投资何处,业务竞争力能否因而提高。另外,方案也可能被限售流通股股东否决。近期股价可能持续低迷。长期看,最大规模融资+最大规模解禁=最超跌优质蓝筹=最佳保险股投资机会。	2.48	3.43	4.36	99.38		
		业绩预测与估值的均值(元)				3.073	3.723	124.14		
				目前股价的动态市盈率(倍)	34.45	26.19	21.61	127.14		
	风险提示									
	(1)本次融资的时间及通过与否尚不确定(2)融资的目的尚不清晰(3)3月1日将临着大量"小非"解禁压力(4)财产险中车辆险收益可能有变动;									

(5)08年投资收益将可能不如前两年

## 节前行情维持震荡 题材炒作继续活跃

### □方正证券 华欣

经过短期的反弹之后, 股指上方再度 面临 4800 点关口的压力,而周五以银行、 证券、保险、地产为代表的大盘蓝筹股开始 止跌企稳,本周是春节前的最后一周,在没 有实质性政策利好的前提下, 预计春节前 股指仍有一个反复震荡筑底的过程。策略 上,近期依然是围绕上半年创业板推出所 带来的投机机会,例如创投、科技板块,此 外,具有实质性重组预期的上市公司,也是 今后关注的重点。

金风科技(002202):公司是目前国内 最大的风力发电整机研发和制造商,是国家 风电装备制造行业的龙头企业。随着化石能 源短缺和价格上扬,环境保护压力持续增 大,风力发电技术逐步成熟和成本降低,国 家产业政策大力扶持等多种因素的促进,国 内风电产业近年来呈现爆发式增长。公司拥 有多年的风电设备制造和风电场开发、建设 运行维护服务经验,募集资金的投入将实现 公司向风电产业链横向一体化盈利模式的 转变,使公司成为国内拥有完整风电产业链 经营模式的风电产业服务商。

怡亚通(002183):公司以承接全球整合

企业的非核心业务外包为核心,创造性地实 现了物流外包、商务外包、结算外包和信息 系统及信息处理外包等一站式供应链管理 外包服务。公司在全国 27 个大城市设立物 流配送中心,成为国内唯一全面入驻全国保 税物流园区供应链企业,自1997年成立以 来,业务迅速扩张,平均每年以约40%年复 合增长率速度增长。公司采用一站式供应链 管理的新商业模式,定位快速反应的国际物 流,整合各方面资源,行业渗透能力强,其独 特的经营模式具备广阔发展空间。

首创股份(600008):公司是由北京首 都创业集团控股,以环保、基础设施产业为 主要投资方向的上市公司,净资产40.11 亿元,有相当多的股权投资,参股了中国银 行,中信银行、北京银行、建设银行、中国神 华、中海油服等公司。公司计划 2010 年水 处理能力达到1500万吨/天,进入世界水 务行业前列。公司成立的通用首创水务投 资有限公司,引进先进的国外技术可以使 公司在水处理领域继续保持领先地位。首 创股份旗下的京城水务的污水处理能力为 120 万吨/日,占北京污水处理市场80% 以上的份额,公司将分享2008奥运经济给 相关地方产业带来的巨大机遇。

### 一周强势股排行榜 股票代 股票简称 所属行业 一周涨 收盘价 06EPSe 综合评级 一周换手 基本面 技术面 机构认 综合诊断

码	10C 25c [m] 1/3·	// And 11	幅(%)	(元)	0021 00		率(%)	诊断	诊断	同度	-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1
600624	复旦复华	软件	46.35	13.04	NULL	NULL	108.02	20	76	27	**
600354	敦煌种业	食品生产与加工	33.86	14.35	NULL	NULL	109.17	1	93	40	**
000955	欣龙控股	纺织品和服饰	32.46	12.61	NULL	NULL	109.46	2	91	14	*
600630	龙头股份	纺织品和服饰	30.36	10.95	NULL	NULL	116.91	21	64	25	**
600223	★T万杰	化工品	27.64	10.16	NULL	NULL	13.37	14	100	29	**
000979	ST科苑	化工品	27.62	8.27	NULL	NULL	0.27	23	78	35	**
000589	黔轮胎 A	汽车零配件	27.15	13.3	0.37	买人	102.4	39	59	48	**
000525	红太阳	化工品	24.61	23.7	NULL	NULL	51.8	46	81	38	**
600133	东湖高新	房地产	23.02	13.68	NULL	NULL	156.74	28	39	15	*
600369	ST长运	水运	21.54	20.82	0.45	NULL	2.14	32	99	25	**
600692	亚通股份	水运	21.26	12.66	NULL	NULL	73.45	26	54	32	**
600803	威远生化	化工品	21.01	9.56	0.12	NULL	0.6	22	17	45	*
600311	荣华实业	食品生产与加工	20.97	11.25	0.07	NULL	1.52	24	88	50	**
000599	青岛双星	汽车零配件	18.43	9.64	NULL	强力买人	46.02	63	48	44	**
600141	兴发集团	化工品	17.73	31.6	0.36	买人	44.05	82	73	66	****
600962	国投中鲁	饮料生产	17.69	34.07	0.55	观望	34.55	84	90	81	****
600846	同济科技	房地产	16.99	10.74	NULL	NULL	52.77	46	81	24	**
600261	浙江阳光	家庭耐用消费品	16.87	22.24	0.62	买人	73.77	46	27	78	**
000819	岳阳兴长	化工品	16.75	28.02	NULL	NULL	30.72	38	15	28	*
002069	獐子岛	食品生产与加工	16.23	135.99	1.58	观望	18.13	87	100	89	****
000511	银基发展	房地产	15.73	12.8	0.31	观望	36.85	66	44	47	***
600095	哈高科	其它综合类	15.64	9.02	NULL	NULL	90.35	25	33	18	*
600112	长征电气	电力设备	15.58	20.48	0.14	观望	28.53	80	83	63	****
000792	盐湖钾肥	化工品	15.31	94	1.44	买人	6.96	61	97	81	****
002038	双登药业	制药	15.3	70.91	0.87	买人	9.08	99	98	72	****

本周强势股点评: 本周 A 股受周边市场 证券预计公司 2007-2009 年 EPS 分别为 拖累大幅下挫。沪深 300 收于 5077.43 点, — 0.55、0.87、1.07 元, 维持"推荐"的投资评级。 周跌 6.22%。两市成交略有萎缩,上海市场日 均成交额从前一周的 1455 亿降至 1427 亿 公司投资 3000 万元参股 21.13%的交大科技 元,深圳市场由809亿减少到760亿。

募集资金将用来偿还银行贷款和进一步的收 购,最有可能收购的资产是汽车零部件,渤海

龙头股份(600630):本周上涨 30.36%。 园慧谷孵化基地, 目前正在孵化的高科技企 国投中鲁(600962):本周上涨 17.69%。 业达 28 家,其中包括巨灵信息、克顿科技、金 公司在三菱商事株式会社退出定向增发后, 慧软件、胜博电子、亿奥光学等。国信证券预 有望向大股东国家开发投资公司进行增发, 计公司 2007、2008 年的每股收益为 0.15、0.18 元,给予"增持"的投资评级。

(今日投资 肖佳楣)

## 南京化纤:机构增仓明显

南京化纤(600889):受益于粘胶 落户企业 20 多家,。大智慧 TOP 系统 纤维涨价的化纤龙头。公司去年6月 显示今年以来该股机构增仓明显,机构 南京六合粘胶纤维生产基地奠基,该 持仓比例从1月2日的1.18%增加到 化工园内将打造一个年产值超过50 了目前的14.14%,短线股价在10日 亿元的国内最大、全球前三的粘胶纤 线附近企稳,作为一家业绩预增且绝对 维生产基地。目前,该化工园内已经 价格不高的化纤股,后市可看高一线。

## 火箭股份:资金逢低介入

加,目前已经达到了46%,最近8个 构吐货,可中线关注。

火箭股份(600879):持续受益 交易日 DDX 指标有7天翻红,而且大盘 于我国航天事业快速发展的军工 1月22日暴跌当天其DDX指标继续翻 股。公司下半年进入行业旺季,全年 红,而 DDX 值达到了 0.423,显示明显 业绩有所保证。另外,公司后续资本 有资金在积极逢低介入。周五创出近期 运作也值得期待。大智慧 TOP 系统 新高后冲高回落, 但大智慧短线精灵统 显示其机构持仓比例出现明显增 计显示依然有 4 笔机构吃货, 而没有机

## 皖维高新:盈利能力增强

皖维高新(600063):受高强高模 PVA 纤维国际市场供需关系变化的 影响,公司主导产品之一高强高模 PVA 纤维表现好于预期。同时公司 PVA 业务经营状况良好,产品盈利 能力增强。此外公司的国元证券股权 将提升公司每股净资产 9-12 元/ 股,给予其28元的目标和强烈推荐的

投资评级。大智慧 TOP 系统显示该股 最近机构持仓比例率先创出新高,从 去年12月11日至今其机构持仓比例 从 2.3% 上升到 13.15%, 而散户账号 数从3万户减少到了2.45万户,属于 典型的散户减仓机构搜集筹码迹象。 由于机构资金刚刚介入,后市表现机 会较多,可关注。 (万国测评 王赛)

强者恒 强 追