■热钱追踪

资金做空权重股 后市仍需冷静对待

□九鼎德盛 肖玉航

从本周沪深市场形态来看,出现了放量长上影线的周K阴线,尽管有农业板块及绩差题材股板块的不时表现,但整个权重股的破位下沉成为周内做空的主要动力。比如银行股板块中的浦发银行、招商银行、工商银行等,证券板块中的中信证券、东北证券、海通证券等,地产板块中的万科A、保利地产等,石油板块中的中国石油等。从这些品种持仓来看,均为机构资金重仓持有的品种,这些品种的破位下沉及做空,对于沪深市场来讲,需要引起中线投资者的谨慎,而做空原因及背后隐藏的信息需要投资者认真对待和思考。

从近期市场品种做空导火索来看,在中国平安巨额融资引发前期市场大幅重挫后,本周金融股龙头之一的浦发银行的暴跌破位说明市场压力大增。其实对主流板块做空因素来分析,品种融资只是做空因素的小因素,而真正引起市场重挫的原因是市场的基本面正在发生阶段性向利空因素转移. 首先是大量非流通股开始进入流通,比如工商银行、招商银行等重要权重股,而股改过程中积累的大量大非解禁进入密集阶段,从沪深部分品种过高PE角度来分析,引起解禁后即减持形成了较大的压力;其次部分行业权重股基本面开始变化,比如地产股的基本面,随着国家宏观调控政策的落实,这些品种所依据的基本面开始转淡。近期主力机构驻守的地产板块阴跌不止正是对部分权重股板块的基本面转淡反映。最后,整个宏观基本面不确定性较大,比如全国直属电厂用煤始终在10-14天之间转移、CPI的大涨,原油税的征收使得许多企业面临生产成本提升、经营业绩不确定性的出现,因此从目前主流品种做空的原因来看,其是多重原因的结合而成。

尽管主流品种阴跌不止,新低不断,有短线反弹的要求,但从中期技术面而言,这些品种的中期技术面仍不容乐观,以地产板块为例,从地产指数来看,市场破位于前期2690-3200点的行业指数箱体,而这一箱体之间堆积了大量的套牢筹码,而此区间内的筹码对于大部分品种而言是叠式的量能式筹码。以万科A为例,该股目前明显处于一典型的下降通道内。另外从万科A的中长线技术指标来看不容乐观,比如其月、45、季线技术指标中的KDJ、WR%等均出现中线指标死叉之势,因此后市的波动更多是小阶段或短线反弹式的表现,中长线技术指标配合目前万科A超过50倍的动态PE,因此地产股板块的中期技术面不容乐观。从中期技术面来看,许多如金融、证券、保险、能源等以往主力品种技术面不容乐观,因此结合深沪A股市场而言,中期技术面需要密切观察,谨慎对待。

总体来看,权重股大面积的创出新低说明市场主力机构做空的动力较大,而做空的原因是基本面与技术面的结合而成,对于后市在主流品种创出新低后,应防止其对未来品种的波及,冷静思考,谨慎对待应成为后市的主要策略。

机构转战中小市值股

□渤海投资研究所 秦洪

本周A股市场一度因为红色星期一的走势引发了各路资金对市场重回弹升轨道的乐观预期。但可惜的是,随后的三根阴K线则挫伤了投资者的投资激情,对后续行情的悲观看法再度弥漫于A股市场。不过,盘口显示,机构资金的投资思路有了较大的改变,有利于产生新的投资机会。

对于本周A股市场走势来说,一个显著的特点就是机构资金的流向正在发生着巨大变化,即从权重股流出,但与此同时,一部分中小市值品种则明显有资金流入的特征。而机构资金之所以从权重股流出,尤其是金融股、地产股等品种,并不是因为他们的业绩成长性受到市场的考验,而是因为他们的再融资压力预期,毕竟金融股、地产股是典型的资金密集型企业,有着强烈的再融资欲望,所以,多头资金为了规避再融资地雷,相继从金融股、地产股中撤离。而在本周末,大秦铁路等大市值品种也加入到机构资金大逃亡的队伍中,看来,再融资猛于虎,将压抑着多头对权重股的追捧激情。

故在实际操作中,建议投资者可以密切跟踪机构资金新的动向,一方面是尽可能规避权重股等个股的再融资传言所带来的地雷。另一方面则可以从机构资金的新动向寻找投资机会。这主要有两类个股可引起关注。一是新股,在近期上市的新股中,有不少质地优良,存在着业绩持续高成长的动能。同时,又由于上市时适逢大盘走势不佳,从而为上市后的二级市场走势留下了更多的想象空间。三全食品、宏达新材、大立科技等品种就是如此,其中宏达新材的产业链优势引起了各路资金的追捧,尤其是公司3万吨有机硅全线达产后将可能推动着公司的毛利率迅速飚升,未来的业绩成长性可能会超预期,故在近期反复逞强。而中煤能源、诺普信、华锐铸钢也有类似特征,可低吸持有。

二是行业面临着积极变化的个股,主要以钢铁股、有色金属品种为主,他们的优势均在于产品价格上升激情再度点燃,黄金价格持续创历史新高,伦敦铜的期货价格也在接近历史高点,如此就有利于提振各路资金对有色金属股的业绩增长预期的底气。而钢铁股则由于钢材价格也在涨升,已可以抵消铁矿石上涨的压力,故建议投资者可低吸持有辰州矿业、承德钒钛等品种。另外,对多晶硅业务的川投能源、通威股份等品种也可低吸持有,尤其是川投能源的多晶硅业务以及水电和未来的进一步资产注入预期有望推高公司的股价。

■下周主打

商业零售股:回调是介入良机

□中信金通证券

周五大盘出现大幅回落,不过传媒电子、商业百货行业表现相对较好,显示出一定的抗跌性,事实上商业零售板块已经逐步走好,我们认为与消费结构升级相关的板块仍将是未来中长期重点的投资线索。从大的背景角度来看,中国经济处于出口、投资拉动型向内需推动型经济的转变过程中,尤其是强劲的发展态势以及极具潜力的人口结构将非常有利于消费结构的快速升级,社会主义新农村建设,以及构建和谐社会将无疑较快的提高国民收入水平、改善国民收入结构,创造出未来良好的消费大环境,使得中国消费增长空间巨大,并逐步向品牌消费、高端消费、服务消费转移,更向纵深化发展。目前我国的人均GDP已超过2000美元,正步入消费快速增长时期。而且该主题下的一些行业,如果未来业绩的高增长趋势得以确立,股价有上涨空间。

综合来看,商业零售板块的未来发展向好,随着消费升级,我们可以看好该板块。该板块若回调将是投资者介入的良好机会。建议逢低关注百货类全国性龙头上市公司如:百联股份、王府井、大商股份、杭州解百等,区域性龙头业企业如:东百股份、银座股份等,连锁型上市公司如:苏宁电器、武汉中百、华联综超等。

低价题材股:反复走强可期

□民生证券

随着A股发行回到正轨,新股的开闸可能让原本脆弱的市场变得更加不堪一击。本月26日,中国铁建的28亿股将进行申 购,融资额可能高于158亿元。3月份中国平安、中国中铁、云南铜业和中国太保等超过4000亿元市值的个股解禁,也将 创造今年以来A股解禁的首次高峰。而中国平安、浦发银行等多家公司纷纷计划了少则几十亿元,多则上千亿元的融资 。这些都让市场短期内面临着资金面的巨大压力,特别是蓝筹股可能还会低迷一段时间,年线再度面临严峻的考验。

从近日股指调整过程中表现可圈可点的热点板块来看,低价、小盘股反复走强,反映出目前场内主力资金的动向,其关 注的焦点还主要集中于短期的题材投机品种上。像重组并购股带来机遇,业绩预增、高送转品种处也反复活跃于市场。因此,在在融资风暴拖累了大盘蓝筹股,重组并购题材股在政策趋暖下的活跃,弱势中小盘股往往容易逆势走强,将令低价小盘股容易成为市场追捧的对象。因此,操作上可关注哪些在大盘大幅回调下 ,那些逆势走强的个股,因为它们往往有可能是有实力机构借跌势吸纳的对象从而日后成为黑马的机会较大。

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(%)
循环经济概念	9	23.38	7.10	0.5797	贵糖股份(000833)	588858	121.92
农业	71	17.74	9.68	0.0834	丰乐种业(000713)	4409343.6	107.55
民营概念	14	15.13	7.76	0.1103	如意集团(000626)	623086.4	99.86
化肥	22	28.08	10.16	0.4054	沧州大化(600230)	1483393	90.83
艾滋病概念	2	18.76	8.21	0.1689	长春高新(000661)	104208.4	88.18
资产重组	60	15.49	11.69	-0.0289	四川湖山(000801)	1805270.7	87.30
纺织	78	14.47	7.03	0.0907	福建南纺(600483)	3299782.4	86.51
新能源	34	14.42	5.75	0.2073	工大高新(600701)	1631709	85.58
节能	20	16.31	7.12	0.0866	贵糖股份(000833)	678743.4	85.15
社保概念	17	20.61	8.13	0.1862	鲁西化工(000830)	1280559	84.57
有色金属	59	32.13	11.63	0.6308	锌业股份(000751)	5259613.3	83.48
世博概念	1	32.49	11.47	0.0372	中船股份(600072)	62589	78.94
高校概念	15	13.34	8.37	-0.0010	同济科技(600846)	502385.1	73.89
振兴东北	32	16.48	5.60	0.3438	商业城(600306)	1800183.3	73.37
电力设备	38	26.17	10.80	0.2882	广东明珠(600382)	1528729.3	69.79
旅游酒店	28	19.70	9.59	0.1078	长百集团(600856)	866781.7	68.61
食品	52	32.42	17.20	0.1924	南宁糖业(000911)	2695663.4	68.51
零售业	74	22.09	9.99	0.1875	商业城(600306)	2224557.9	67.39
稀缺资源	24	39.01	12.87	0.6188	江山股份(600389)	2044756.4	66.84
滨海	7	17.78	8.27	0.1852	鼎盛天工(600335)	297461.2	66.66
外资并购	32	15.69	6.47	0.2507	凌云股份(600480)	1759475.1	66.16
西部大开发	57	21.36	9.85	0.1134	贵糖股份(000833)	2558618	62.69
中药	30	18.89	7.49	0.1319	华神集团(000790)	881480.4	62.14
特色原料药	31	17.68	8.03	0.1299	ST北生(600556)	1171010.3	61.79
新材料	65	19.12	8.37	0.0759	南宁糖业(000911)	2500224.7	58.70

本周热点概念股点评:本周沪深两市大盘震荡下跌,浦发银行融资的预期引发了大盘新一波的下调,使得本周个股活跃程度一般,但农业、化肥、零售业等板块还是受到众多资金的关注。

▶**农业板块**:市场对农产品需求的不断上升,使得粮食及各类农产品价格的持续走高,本周农业板块成交量大幅上升,同比上升了107.55%,其中丰乐种业(000713)涨幅较好,涨幅达到了33.64%,未来随着国家对农业类税收大幅减免,将进一步推动农业板块的快速发展,龙头企业值得关注。

▶**化肥板块**:下游旺盛的市场需求以及高油价所带来的成本上升都推动国内化肥产品价格的上涨,使得本周化肥板块受到投资者的关注,成交量上升了90.83%,其中沧州大化(600230)涨幅较好,上涨了17.67%。未来在资源价格上涨的情况下,拥有资源和一体化的化工企业抵御行业周期风险的能力更强,投资者可重点关注这类上市公司。

预计近期大盘仍处于反复筑底阶段,建议投资者保持谨慎心态,可逢低吸纳一些超跌绩优股,耐心等待新一轮的行情。

(港澳资讯 陈炜)

长江证券研究报告认为:

今年是事件性投资的好机会

今年所蕴含的事件投资机会是非常大的,在2008年这个震荡强烈的市场中要想获得好的成绩,就必须通过对事件的把握来进行投资,如两会、创业板、奥运会、指数期货、改革开放30周年成果总结等等,这每一个事件都会对一个板块或者一类股票形成一定的刺激,进而带来不少的投资机会。

对于中国这样新兴的资本市场来说,依据业绩等国外成熟市场的选股方法来投资并不完全可靠,很多时候我们看到一些业绩并不是很好的股票涨幅反而巨大却很难搞懂其中的原因,那是忽视了商业模式的重要性。在中国目前的市场里选择长期高成长的公司,就一定要考虑其商业模式而不是目前的业绩,包括进入壁垒、专利、盈利模式等因素可能显得比业绩更为重要。

广发证券研究报告认为:

3月行情面临阶段性方向选择

节后的股票市场经历了一个平淡的开局,震荡的走势、散乱的热点与大幅萎缩的成交量均表明目前市场缺乏方向,投资者普遍较为谨慎。估值的下降是本轮行情调整的主要表现,从一致预期来看,对沪深300指数成分股08年的业绩预测目前仍然保持平稳,外需放缓、紧缩调控与雪灾的负面影响还没有完全反映到业绩预测调整中去,投资者应该保持谨慎。总体来说,虽然目前的市场环境较前期已大为好转,但由于预期的不明朗,短期内A股已迷失方向,弱势格局难以转变,应以防御为主。3月份的"两会"前后,政策可能的变化将导致A股面临阶段性的方向选择。

安信证券研究报告认为:

次贷危机对A股影响即将过去

"次贷危机"未来导致欧美市场下跌幅度已经较为有限,因为欧美市场所处的环境已与1999年"科网泡沫"破灭时存在本质不同。"次贷危机"对A股负面影响最大的阶段也即将过去。由于美国经济前景要继续等待数据确认,而3月后货币、财政政策等趋势才会更加明朗,因此近阶段A股市场仍会维持区间震荡。

长期趋势方面,从企业盈利、估值和流动性多方因素综合考虑,目前A股市场已处于一个相对偏低的位置,对全年走势依然可以谨慎乐观。如果未来政策出现松动,石化、电力等受价格管制行业盈利将面临改善。

银河证券研究报告认为:

估值中枢可能继续下移

当前A股市场面临三大不确定性因素的压力。一是美国次贷危机对全球经济和金融市场影响的不确定性,二是国内经济与宏观调控政策的不确定性,三是扩容压力所带来的不确定性。在三大因素的影响下,投资者的风险补偿要求提高,估值中枢可能下移至动态市盈率20-25倍。受此影响,预计市场将继续保持区间震荡的格局。

市场能否出现大的转机,关键要看三大不确定因素的未来变化。预计即使到3月份仍然不会有清晰的预期,会继续困扰市场运行。整体看,市场以结构性机会为主,受资金供求的影响,成长性预期较好、业绩良好的中小盘股机会相对丰富。在投资选择方面,一是关注中小盘股票,关注超跌优质股票;二是关注长期高增长行业和灾后重建受益行业如新能源、机械、电力设备、农业生产资料、电力等;三是关注节能减排带来的投资机遇;四、关注近期基本面改善的有色金属行业的投资机遇。

国泰君安研究报告认为:

4300点附近已成政策底

新基金发行显示管理层对市场近期疲弱表现的担心,2月1日两只股票型基金获批促使大盘反弹,但反弹力度有限,这促使管理层出台更多的政策来刺激市场,也显示4300点附近已成一个政策底。但是目前基金平淡的发行状况使得发行股票基金的政策更多具有信号意义,实际作用较低。如果市场继续下跌,推测可能推出的政策有继续发行基金、对基金进行窗口指导、暂缓IPO和再融资、调整印花税等政策。但考虑到1月份较高的外贸顺差、高企的CPI和大量的贷款投放,即08年初经济增长仍能保持较高速度,这样短期内可能还看不到政府放松宏观调控的迹象,市场对信贷增速,以及房地产和整个宏观硬着陆的担心可能将进一步加剧,这是决定股市中长期走势的最重要的因素,因此目前行情最多只是反弹而不是反转。

美的电器(000527):崛起的白色家电新龙头

通胀和"家电下乡"已经促使家电行情进入了新一轮的景气周期,家电行业经过前几年的洗牌后也已形成了优劣分化和赢家通吃的格局,美的电器正是在前几年行业洗牌过程中崛起的行业新巨头。

通过美的电器正在进行的一系列资本运作举措来看,美的电器的扩张之路远未尽,并且正在确立其在白色家电行业的龙头老大地位。优异的经营绩效和不断强化的行业龙头地位,是诸多机构投资者高度看好该公司的核心因素。

评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS(元) 07年	EPS(元) 08年	EPS(元) 09年	估值(元)
申银万国	2008/02/19	买入	建议投资者分享全流通之下股东利益一致驱动后公司价值的快速增长,并关注对其小天鹅的收购以及增发后对小家电业务的整合。	0.95	1.43	2.08	58.00
中信证券	2008/02/19	买入	增发募集资金投资项目计划09年上半年投产,公司有能力消化新增股本对利润的摊薄。	0.95	1.33	1.74	60.00
国信证券	2008/02/19	推荐	公司一向采取自建和并购相结合的发展策略,08年将在置入华凌、美通和荣事达三家公司基础上进一步推进白电资产的整合。正在进行的重大收购将推动公司冰洗产品产业快速发展。	0.95	1.33	1.74	55.00~60.00
安信证券	2008/02/19	增持	公开增发主要投入冰洗和空调项目,投产后将新增冰箱压缩机产能500万台,环保节能大冰箱450万台,洗衣机产能580万台,家用空调产能950万台,新增中央空调年产值18亿元。	0.95	1.44	1.86	55.00
光大证券	2008/02/19	买入	公司此次增发募投项目产能增加幅度极大,对国内及全球市场容量将提出极大挑战,按内部预测将形成9-10亿元净利润。	0.95	1.49	1.88	60.00
中投证券	2008/02/19	强烈推荐	公司一系列资本运作接踵而至:(1)受让大股东持有的广州华凌等四家公司股权;(2)推出新的股权激励方案。(3)计划收购合肥荣事达等三家公司各25%股权;(4)进行公开增发;(5)极有可能收购小天鹅股权。	0.95	1.42	2.06	57.00至70.00
天相投顾	2008/02/19	增持	预计08年公司将达到年产压缩机1,500万台、家用空调1,800万台、洗衣机650万台、中冰箱600万台、、中央空调产值60亿的产能规模。	0.95	1.27	1.61	----
东海证券	2008/02/19	增持	增发募集资金主要用于现有业务的产能扩张和技术改造,为公司长期增长奠定坚实基础。	0.95	1.32	2.08	52.80
华泰证券	2008/02/19	观望	家电行业出现了快速的恢复性增长,估计这种发展势头仍有望延续,作为行业龙头,公司应能抓住这个发展机遇,再上一个台阶。	0.95	1.04	1.24	-----
广发证券	2008/02/20	持有	公司将融资35亿元支撑未来3-5年扩产和企业并购的需求,根据原有业务和募投项目,预计未来三年公司净利润年复合增长率38.97%。	0.95	1.49	2.05	47.68
业绩预测与估值的均值(元)				0.95	1.356	1.831	56.81
目前股价的动态市盈率(倍)				49.15	34.43	25.50	
风险提示							
(1)受外需影响,出口大幅度下降;(2)人民币升值加快背景下的汇兑损益;(3)资产整合带来多品牌营销的调整、营销网络的整合等带来费用增加。							

中期趋势仍可谨慎乐观 波段投资应对筑底行情

□方正证券 华欣

近期受金融板块巨额再融资因素影响,在金融板块持续走弱的带动下股指再度跌破年线,在盘中一度出现恐慌性下跌的局面。虽然近期股指出现持续下挫,市场中以农业、化肥、有色、医药为代表的主流热点表现十分活跃,此外临近年报公布期,具有高送配预期的个股也有较好的表现,虽然周五上证指数大幅下挫3.47%,然而两市A股无一家跌停,显示市场持股心态依然较为平稳,股指的下跌对市场心理影响十分有限。

综合分析,我们认为4200点是前期较为明确的中期政策底,虽然股指再度跌破年线,不过现阶段市场并不具备实质性利空因素,投资者不必在意短期股指的波动,随着两会后政策面因素的明朗,中期市场趋势依然可以乐观看待。

中国玻纤(600176):公司是我国最大玻璃纤维及制品制造商,拥有国内最大、设备最先进玻纤研发中心和试验室,产销量、出口量等多项指标长期保持国内第一,并且是亚洲第一、世界第四大玻纤生产销售商。巨石集团是公司全资控股子公司,为国家大型一档企业和国家火炬计划重点高新技术企业,是中国最大的玻纤生产企业,产能居亚洲第一,2007年12月28日公告,股东大会同意公司换股吸收合并巨石集团。近期巨石集团拟投巨资建设年产14万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线项目。巨石集团子公司巨石集团成都有限公司,拟投资建设年产6万吨中碱玻纤池窑拉丝生产线项目,以上项目建成投产后,将进一步提升在玻纤领域的龙头地位。

云天化(600096):公司是一家大型化工企业,已形成了以化肥、有机化工、玻纤和商贸为主的四大板块,公司目前拥有78万吨尿素,22万吨玻纤,3万吨聚甲醛的年产能,预计公司08年玻纤产能将达到38万吨,聚甲醛产能达到5万吨。公司还通过积极并购加大公司的外延式发展,公司通过自筹资金6.12亿增资收购内蒙古呼伦贝尔金新化工51%的股权,将利用当地丰富优质的煤资源建设50万吨合成氨,80万吨尿素项目,建设期为3年,项目建成后将是公司业绩的重要增长点。随着公司玻纤和聚甲醛业务的发展,公司已经成为一个综合性的化工龙头企业,在化肥、玻纤和聚甲醛各个业务单元的盈利能力都位于行业前茅,企业竞争力获得极大提升。

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)	06EPSe	综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	综合诊断
000713	丰乐种业	食品生产与加工	33.64	16.17	0.14	NULL	143.21	41	88	40	★★
000566	海南海药	制药	31.02	11.15	NULL	NULL	75.34	28	64	29	★★
600093	禾嘉股份	汽车零配件	29.94	10.72	NULL	NULL	86.73	6	72	8	★
000911	南宁糖业	食品生产与加工	29.6	26.18	0.58	观望	67.27	38	90	58	★★★
600556	ST北生	生物技术	27.55	10	NULL	NULL	0.82	1	92	17	★★
600179	黑化股份	化工品	27.28	10.59	NULL	NULL	71.63	11	54	11	★
600306	商业城	零售	27.09	15.48	0.16	买入	35.08	17	40	59	★★
600438	通威股份	食品生产与加工	26.86	21.68	0.34	买入	49.07	48	84	94	★★★★
002211	宏达新材	汽车零配件	26.18	26.8	0.48	NULL	77.8	86	92	0	★★★★
600836	界龙实业	商业服务	23.52	21.43	0.27	NULL	43.41	14	82	15	★★
000582	北海港	运输基础设施	22.63	16.96	NULL	NULL	13.84	25	40	21	★
600382	广东明珠	机械制造	21.68	15.94	NULL	NULL	69.3	34	77	34	★★
000833	贵糖股份	林业与纸制品	21.21	17.43	NULL	NULL	104.9	76	89	2	★★★
002041	登海种业	食品生产与加工	21.15	19.13	0.24	观望	68.31	29	74	53	★★
600483	福建南纺	纺织品和服饰	20.56	8.21	NULL	NULL	27.52	3	44	11	★
000626	如意集团	批发	20.2	10.59	NULL	NULL	42.81	31	64	10	★
600284	浦东建设	建筑工程	20.19	21.13	0.4	NULL	13.96	52	61	29	★
000751	锌业股份	金属与采矿	20.13	15.04	0.47	观望	21.41	54	1	32	★★
000801	四川湖山	家庭耐用消费品	19.86	13.7	NULL	NULL	42.27	67	80	15	★★
600759	华侨股份	房地产	19.79	9.08	NULL	NULL	5.54	36	97	0	★★
600856	长百集团	零售	19.68	11.98	NULL	NULL	17.08	42	94	26	★★
600663	陆家嘴	房地产	19.24	25.78	0.47	观望	3.34	11	10	34	★
600389	江山股份	化工品	18.49	33.45	0.85	买入	18.39	87	85	40	★★★★★
600701	工大高新	机械制造	18.24	7	NULL	NULL	36.73	6	56	6	★
600401	江苏申龙	商业服务	18.21	8.31	NULL	NULL	26.29	8	34	21	★

本周强势股点评:本周A股市场继续回调,两市成交明显回升。

商业城(600306):本周上涨27.09%。申银万国判断沈阳市国资委持有的商业城集团股权将于08年3~4月挂牌转让,战略投资者入主将为公司股价带来并购效应。盛京银行将于08年年中IPO,公司目前是上市公司里每股含盛京银行股数最高的上市公司。保守预计07~09年实现EPS分别为0.02元、0.06元和0.359元,维持"增持"的投资评级。

通威股份(600438):本周上涨26.86%。公司公布了股权激励方案,招商证券认为大股东以持有的现有股权作为激励来源,对其他流通股东的利益没有摊薄效应。对多晶硅业务持谨慎看好的态度,调整2008-2010年EPS至0.29、0.43和0.63元,维持"强烈推荐A"评级。

(今日投资 唐彬)

■强股上通道

强者恒强·追涨者乐园

亚盛集团:强势特征明显

亚盛集团(600108):公司准备实施定向增发收购大股东旗下的7家农场。更为重要的是,农垦集团还表示将在今后把正在办理权属证明的农场注入到亚盛集团,以基本实现农垦集团农业类资产的整体上市。随着其定向增发的实施未来业绩有望持续增长。该股目前价格在整个农业板块中属于中下水平,大智慧TOP系统显示机构持仓比例从1月7日开始出现上升,显然有机构资金开始进行建仓,本周五虽然调整,但是股价依然站上所有中短期均线,强势特征明显,可关注。

敦煌种业:机构持续增仓

敦煌种业(600354):公司是农业产业化国家重点龙头企业,还联手世界上最大的玉米种子生产商先锋公司合资成立敦煌种业先锋良种有限公司。该股最近虽然大股东持续减持,但股价却表现出相当强势,大智慧TOP系统显示机构持仓比例持续创出新高,从年初时的1.94%上升到目前的15.12%,TOP10席位统计在上涨过程中基金席位持续大举买入。周五继续逆势走强,而且短线精灵统计出现了2笔机构吃货,无机构吐货,5日线不破,强势格局有望延续,后市创新高机会大,可看高一线。

新农开发:有望突破高点

新农开发(600359):作为新疆建设兵团的棉花种植主力,新农开发(600359)的业绩打了"埋伏"。随着2007年度新棉在四季度销售,加上棉价飞涨,公司没对年报作预警,意味全年业绩有望出现受棉价上涨而保持良好增长势头。大智慧TOP系统显示该股最近上涨伴随着机构持仓的持续增加,机构持仓比例从1月29日的4.84%上升到目前的12.28%,而且TOP10席位统计显示连续6个交易日其最大买入席位都是基金席位,短线在前期高点附近震荡整理,后市突破前期高点的机会较大。