■热钱追踪

在阶段性投资中挖掘蓝筹股机会

□九鼎德盛 肖玉航

近期沪深A股市场总体震荡调整格局,而作为调整市场中,投资者应对调整幅度较大、内在估值显现、行业防御性较强的蓝筹股进行投资机会的挖掘。目前我国资本市场初步形成了以证券投资基金为主,合格境外机构投资者,保险基金,社保基金,企业年金等其他机构投资者相结合的多元化发展格局。各类机构投资者持股市值占已流通市值的比重接近50%,基本改变了长期以来以散户为主的投资结构,而作为机构投资者而言,蓝筹股的挖掘机会或投资地位将在日后更加突出,因此,在一个调整市道中,挖掘价值明显、调整较充分的蓝筹股不失为较好的投资策略。

从沪深A股市场总体来看,市场经过前期较长时间的调整,目前部分内在估值的蓝筹品种已显露一定的投资机会。虽然中国A股主流板块的沪深300成份股的PE有所下降,但对比国际成熟股市同类品种而言,仍然显示偏高。对于板块估值方面的挖掘一方面需要关注其PE估值,另一方面要考虑阶段内可能改善的题材性因素,在内在估值挖掘的同时要对相关政策影响的板块暂时回避为主,自去年10月份开始的这一轮调整行情中,A股市场中的股票筹码也开始出现松动。已经披露的上市公司2007年年报显示,约七成的股票股东户数呈现增加趋势。其中,地产、有色金属类股票筹码松动最为明显,这说明有一些机构在悄悄撤离地产、有色金属等周期性行业,这需要投资者在未来行情中加以区别回避。

3月份,沪深市场将迎来3726亿元规模的限售股解禁,其中两只保险股的解禁成为市场关注的焦点,相对而言,金融股经过中国平安、浦发银行等再融资利空及解禁股的冲击,正在从利空阴影中慢慢走出,而相关调整幅度较大,业绩与题材、股价优势显示内在价值的品种阶段性就可能产生一定的反弹机会,比如股价较低、PE较低的银行股中国银行、底部拔地而起的港口类优质公司中集集团就值得关注。由于目前A股市场虽然短期或阶段内有反弹的需求,但就调整的时间周期、中长线技术指标及未来可能演变的情况来看,市场在阶段性反弹过后仍然可能继续向下寻求支撑,而为防止市场出现反弹或向下运行,选择估值优质明显、行业政策影响不大或股价相对优势较强的公用事业、高速公路、金融服务类的品种不失为较好应对当前市场的策略。从沪深A股K线形态分析,其中上综指的月、45天、季线中的KDJ、WR%等技术均出现明显死叉,年度线相关技术指标拐头而下,说明中期调整不容乐观,而就短期市场来看,则处于阶段底部向上反弹的过程中,因此配置防御性蓝筹股就显得格外重要。

总体来看,A股市场短期内有可能继续反弹,从安全边界、估值优势及中期运行的考虑,深入挖掘股价优势明显、内在估值较好的蓝筹股不失为较佳的投资策略,阶段内建议投资者放弃业绩较差的品种,积极挖掘蓝筹股的阶段性投资机会。

"复苏"资金关注三大主线

□渤海投资研究所 秦洪

本周A股市场先抑后扬,尤其是后半周,上证指数在震荡中缩量走强,隐含着市场的持股底气提振的乐观信息,个股的活跃度也迅速提升,从而意味着投资机会开始显现。

在此牵引下,各路资金有走出"冬眠"的趋势,开始伸展筋骨,寻找投资机会,就本周来看,这主要体现在两大板块中,一是高含权股板块,这主要指的是年报高送配的板块或个股,其中金风科技在除权后的持续填权走势将进一步强化市场这一预期。而3月、4月也正好是上市公司年报披露的密集周期,所以,高含权股极有可能反复震荡走强。二是行业景气相对乐观的品种,主要包括钢铁、水泥、有色金属等产品价格有着积极预期的板块,此类板块在本周也有不俗的走势,说不定此类个股就有成为春季行情的领涨先锋。另外,对于创投概念股、三通概念股等品种来说,由于在近期存在着较强的题材刺激,也有望在行情震荡中成为客串的品种。

在此预期下,一些资金有"复苏"的趋势,显示市场活跃资金在重点挖掘强势股三大主线。一是年报业绩浪主线。尤其是高含权股更是成为多头资金竞相追捧的对象。二是投资主题主线,主要是因为近期的投资主题较多,比如两会期间的农业投资主题,近期的三通概念股以及创投概念股均如此。三是行业投资主线,主要指的是行业景气乐观或者行业出现积极变化的品种,钢铁股、有色金属股就是最好的说明。故在实际操作中,建议投资者可以从上述三大主线中挖掘强势股。

一是年报业绩浪主线,笔者认为高含权股的投资机会较为明显,尤其是基本面相对乐观的高含权股,比如鲁阳股份,目前虽然拥有再融资的压力,但由于再融资投入项目符合国家产业政策,且有望解决公司产能瓶颈,因此,成长预期强烈,短线机会较大。而国电电力则在于外延扩张预期强烈,未来业绩有望快速成长。

二是投资主题主线,笔者较为看好创投概念股。因为部分创投概念股的创投已不是概念,有望借助于创业板而获得快速的业绩成长动能,因此,南天信息、大众公用等品种可低吸持有。而对于三通板块中的福建高速等品种也可低吸持有。

三是行业景气乐观的品种,笔者倾向于水泥、钢铁、有色金属等品种,水泥主要在于行业并购后的行业集中度提升,产品价格上涨的动能强劲,江西水泥、青松建化等品种可低吸。而钢铁板块中的承德钒钛、攀钢钢钒将得益于钒钛产品价格上涨,机会不错。有色金属品种中的锡、黄金等股也可跟踪,锡业股份、辰州矿业等就是较好的选择。

■下周主打

上海本地股:区域经济发展迅速

□智多盈投资

近日,随着迪士尼落户上海的消息再度升温,上海本地股弱市中开始轮番走强,陆家嘴、龙头股份、上海永久、自仪股份、同济科技、开开实业、界龙实业等品种的表现均颇为突出。近年来,随着我国对上海浦东、天津滨海新区以及其他区域发展的政策倾斜,相关区域的经济取得迅速发展,土地价格也出现大幅飙升,上市公司在这些区域内拥有的土地资源也相应大幅增值。同时,受新的交通规划、重点旅游或体育项目施工的带动,在这些交通、旅游或体育重点项目圈辐射的范围之内,上市公司拥有的土地也变得炙手可热。当然,重大城市建设,如世博会场馆的建设,也有望给提供相关配套设施的上市公司带来巨大的订单和经济效益,如浦东建设(600284)、上海建工(600170)等。另外,我们认为,上海本地的商业、旅游等上市公司,也有可能随着相关题材而不断升温。由此,我们认为,迪士尼兴建的预期对上海旅游业是个长期利好,并将较大程度消除世博会后游客数量下降的风险。因此,操作上建议在上海迪士尼的脚步日益临近之时,对上海本地股中的相关品种给予高度关注。

铁矿石题材:行业前景值得看好

□银河证券

国际铁矿石连年大幅涨价迫使我国加快国内铁矿石的寻找、开采力度,来应对国际上大幅提价的局面。

从中国的铁矿石开采情况来看,从2001年到2006年,我国生铁产量平均年增长22.6%,2007年的产量超过4亿吨。铁矿石需求随之不断攀升,国内铁矿石产量达到了7.07亿吨,进口铁矿石3.83亿吨。但是随着国内钢铁企业生产对铁矿石的需求增加等因素,国内对进口铁矿石的依存度越来越大。面对连年铁矿石的大幅提价,2月27日到28日,国土资源部组织全国地堪行业人士在天津召开了"全国铁矿勘查会议"。预计未来几年我国势必要加速开采铁矿石,提高钢铁公司的原料自给程度,使得国际铁矿石涨价给国内钢铁公司带来的影响较少到最小。

短期来看,国内钢铁公司可以通过提价来消化原材料涨价带来的成本压力。但从长期看,在当今全球资源都日趋紧缺背景下,资源涨价可能呈常态发展。这对于国内钢铁上市公司来说,铁矿石资源自给率的多少将最终决定企业的发展。在争夺资源的大战中行业势必会通过资产整合,整体上市等有效途径诞生一批龙头企业,这类公司才是我们最为关注的潜力品种,其中重庆钢铁(601005)就值得关注。

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(%)
高校概念	15	13.58	8.47	-0.0010	同济科技(600846)	649849.1	29.35
三通概念	5	19.67	7.16	0.2590	厦门港务(000905)	280473.9	13.49
网络游戏	27	20.29	10.14	-0.0708	龙头股份(600630)	2049114.1	9.93
公用事业	44	11.64	5.13	0.1644	鲁能泰山(000720)	2869362.7	7.87
IT	83	12.48	5.59	0.0865	科大创新(600551)	4021127.2	3.05
水泥	28	22.09	9.89	0.1769	厦门港务(000905)	948577.9	-0.89
生物制药	73	17.37	8.37	0.1245	ST雅砻(600773)	2336227.9	-1.90
ST板块	145	11.10	20.59	-0.3831	ST雅砻(600773)	1961459	-5.67
上海本地股	143	16.29	6.71	0.2426	龙头股份(600630)	9050343.9	-6.38
家电	40	15.23	6.14	-0.0354	自仪股份(600848)	1086479.1	-6.62
数字电视	54	16.06	5.94	-0.0618	湘电股份(600416)	2371458.1	-6.99
S股板块	67	15.80	10.66	-0.0738	卧龙地产(600173)	875408.2	-7.53
软件信息	52	20.41	17.49	0.0740	鑫茂科技(000836)	1551682.3	-8.65
电子元器件	63	11.58	6.72	-0.1213	深桑达A(000032)	1689218.9	-9.01
3G	35	12.38	9.30	0.0794	中卫国脉(600640)	2283562.8	-9.91
滨海	7	18.10	8.42	0.1852	中储股份(600787)	267857.5	-9.95
IPTV概念	5	44.82	9.48	0.4928	力合股份(000532)	479199.9	-10.02
电力	72	14.60	5.61	0.2653	鲁能泰山(000720)	3393302.3	-12.13
蓝筹股	17	16.94	5.50	0.5416	吉电股份(000875)	3557392.9	-12.47
日用消费品	35	20.96	9.04	0.1616	中原环保(000544)	1606813.4	-12.51
节能	20	16.66	7.24	0.0860	英力特(000635)	587333.7	-13.47
西部大开发	57	20.94	9.66	0.1134	五洲交通(600368)	2207769.9	-13.71
深圳本地股	88	27.60	9.49	0.3885	ST泰格(000409)	4884435.4	-13.72
传媒业	17	21.33	8.76	0.1280	同洲电子(002052)	918621	-13.89
新能源	34	14.68	5.86	0.2071	鑫茂科技(000836)	1393494.1	-14.60

本周热点概念股点评:本周沪深两市小幅回落,周五收盘沪指、深成指分别报收4348.54点、15823.9点,本周两市成交量同比有所萎缩;但个股行情有所活跃,一些小市值股票已经逆市创出新高,其中水泥、传媒、新能源等板块受到了资金的关注。

▶**水泥板块**:2007年数据显示行业结构调整加快,行业显现明显复苏迹象,这使得在目前震荡行情下水泥板块受到投资者的关注,本周成交量同比基本持平,未来随着国家对水泥行业的整体规划,产业调整以及淘汰落后产能将加速水泥行业的整合,大型水泥上市公司未来几年将面临难得的发展机遇,这给水泥板块带来了巨大的投资机会。

▶**传媒板块**:2008奥运会将不仅刺激我国经济的快速发展,而且给整个传媒业业绩增长带来了强劲动力,这使得传媒板块一直受到投资者的关注,本周成交量小幅萎缩,其中同洲电子(002052)表现最好,涨幅达到8.77%,未来随着文化消费升级对行业的推动、奥运会的临近、行业加快整合,将推动该板块投资价值的上升,值得关注。

预计近期大盘仍处反复筑底阶段,建议投资者此时保持谨慎心态,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)

广发证券研究报告认为:

三月后期行情有望再度走高

市场在短期内将进入一个相对较为宽松的运行环境,随着利空的逐步兑现,年报题材的影响力度开始加强,08年一季度季报的预期良好,行情有可能再度走高。预计3月上旬指数的运行较为谨慎,在4200-4500之间需要反复盘整,而后随着时间的推移,市场的看多情绪将逐步占据主导,指数可能进一步抬升,有望突破5000点,冲击前期形成的5400-5500点的高点区间。如何把握反弹行情,有以下几个观点可以参考。一线蓝筹在反弹行情的后期,这部分股票也有可能启动,但银行、地产等一线蓝筹股票将获得市场平均水平的收益,很难有超额收益的出现,二线蓝筹股将有可能全面活跃。以行业景气度来分析,如果确认此轮周期开始出现拐点,那相当多的行业景气度仍有可能维持到周期的后期,如煤炭行业,机械制造行业。同时抗周期性行业的表现也将趋于更加活跃,如医药板块,零售及消费板块。这些行业中的一些相对较低估值水平的品种值得重点关注。由于考虑到行情的反弹性质,资金推动的特征也会较为明显,其中题材股的表现也将超越大盘的表现,如年报送转题材的进一步炒作,创投概念等可进一步挖掘。

天相投顾研究报告认为:

大盘见底时间可能会提前

今年增发以及可转债融资规模较去年同期大幅增加,前者更是已经成为近期除大小非解禁外股票供给的主要渠道,在资金面供给偏紧的背景下,对于市场的负面影响不言而喻。不过,也需要辨证的看待这一问题。在合理估值区域选择再融资,其实也是挤压了增发股份未来的下跌空间。虽然存在一定的向下空间,但当前是市场运行的底部区域,在再融资压力的影响下,市场或许会提前见底的时间,目前则是可以寻找投资机会的时机。3月份或者二季度股市存在向上的趋势性行情,乐观判断上证指数有30%的上涨空间。从投资的标的看,可以继续关注受益于淘汰落后产能相关的钢铁、造纸、建材、焦化、化工、电力等行业,供需结构改善将进一步推升这些行业的景气度。另外,信息、生物、新材料、新能源、工业自动化等相关行业也值得关注。

中金公司研究报告认为:

注意大小风格板块的热点转换

对新批基金发行,市场或许会做出积极的反应,然而考虑到市场来自融资和再融资以及限售股解禁方面巨额的资金需求,反弹的持续性令人担忧。宏观层面上,2月份通胀数据可能继续上冲,未来宏观政策走向还有待观察,短期大盘股的弱势格局恐怕难以改变。往后看,应密切注意市场大小风格板块可能出现的热点转换。我们判断,如果宏观调控政策上出现一些松动,业绩优良的银行地产股很可能带领大盘股出现反弹,而小市值股票则会因为相对高估值而出现调整。根据"主动性买卖净金额"指标的市场资金流向趋势分析,近期市场恢复主动性资金净流入,加上新基金获批,新资金将持续入市。从行业来看,资金整体流入意愿最高的行业为金融、房地产、交通运输等板块;而资金流出意愿最高的行业为有色金属、通信、零售等板块。

光大证券研究报告认为:

继续看好中小板块的股票

在目前大盘股不断上市、大小非解禁高峰来临以及宏观政策偏紧的背景下,大规模的再融资对市场资金面造成极大压力。虽然新基金的不断获批有助于提升市场人气,但是估计提升作用有限,原因是存在众多利空因素,包括上市公司的再融资阴影短期内难以消除、新的大盘股IPO、近期限售股解禁规模将超过1000亿、CPI高企造成的紧缩预期以及美国经济前景的不确定性和外围股市的不景气等。在大盘企稳前,可继续看好中小板块的股票。板块上,继续看好农业、化工、医药、造纸印刷、媒体和水泥。继续关注业绩优良的股票。

上海证券研究报告认为:

近期市场维持企稳震荡格局

过热的经济数据显示未来调控仍将任重道远,这势必对于资本市场的中期趋向形成重要的制约作用。同时,受到供求关系的左右,基金的发行和限售股份、IPO、大额再融资形成明显的对弈局面,市场信心的回稳有赖于资金面和政策层面的积极提示。总体判断近期指数波动区间在4100点-4500点之间。仍维持对市场企稳震荡格局的判断,关注人气"冰点"中的政策信号,操作上把握住箱体波动的特征,进行积极的波段操作为主要投资策略。随着中国第三消费高峰的到来、扩大内需政策的逐步落实、通胀和人民币升值等因素的综合作用,商业行业将充分体现其流通渠道的价值,商业连锁板块将受惠。此外,人民币的加速升值也将使商业受益。

长电科技(600584):股权激励锁定业绩稳定增长预期

因行业景气度的原因,电子器件类股票长时间被市场看淡,但近期惟独长电科技被诸多机构一致看好,原因是该公司的股权激励方案锁定了公司未来5年的业绩增长率,从而使该股既具备了较好的安全边际,在未来行业景气度回升时还能获取价值增长带来的投资回报。被诸多机构看好而出现的增持行为,也使得该股成为了弱行业中的强公司与弱市中的强势股。

评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS(元) 07年	08年	09年	估值(元)
申银万国	2008/02/24	买入	在目前相对弱势市场中推出股权激励方案,有利于降低未来产生的股权激励摊销费用。高端技术全面突破所带来的客户和产品结构的升级,将促使08年业绩有大幅度的增长。	0.38	0.71	0.95	28.00
中信证券	2008/02/24	买入	公司是今年首家推出股权激励计划的电子器件类公司,由于管理和科技人才对行业的重要性,预期今年将有大量公司推出类似计划,对整个行业的增长预期和估值测算产生影响。	0.38	0.65	0.84	21.40
国泰君安	2008/02/25	增持	公司推出股权激励计划,行权条件是以公司07年净利润为基数,08-12年扣除非经常性损益后的净利润比07年净利润分别增长35%、62%、94.4%、133.3%、180%以上,且公司加权平均净资产收益率不低于8%。这有助于形成公司业绩稳定增长的预期,减少市场对于公司业绩波动的顾虑。	0.40	0.68	0.78	21.43
安信证券	2008/02/25	买入-A	股权激励为公司未来业绩增长提供了一个比较确定的安全边际,公司当前正处于技术和产品升级的关键时期,股权激励计划的推行将会使这种升级的进程加快,成功的概率提升。	0.40	0.67	1.05	25.00
国金证券	2008/02/22	买入	以FBP技术成功与长电先进的技术储备为标志的技术创新将有效提升长电科技的技术水平与业务结构,改善着长电科技的盈利能力;SiP技术成功转移至长电科技,已成为公司另一个新的产品领域,标志着长电先进已成为长电科技有效的技术孵化器,这为长电科技未来技术发展提供了良好的基础。	0.39	0.65	0.80	21.95
东海证券	2008/02/25	买入	公司的股权激励方案给出了一个收益底线,而17.31元的行权价格也表明管理层对于公司未来充满信心。	0.36	0.61	0.79	21.33
国盛证券	2008/02/26	买入	根据公司方案,股权激励的业绩条件为以07年为基期,08年-12业绩增长率分别为35%、20%、20%、20%、20%。股权激励方案为公司长期持续稳定发展提供了有利保证。	0.40	0.62	----	24.80
业绩预测与估值的均值(元)				0.387	0.656	0.868	23.42
目前股价的动态市盈率(倍)				46.98	27.71	20.94	
风险提示							
(1)若人民币升值超过8%,公司盈利可能会低于预期;(2)公司今年有可能获得15%的所得税优惠,但实际时间不确定。							

积极布局春季行情 重点关注创投概念

□方正证券 华欣

在再融资的压力之下,前期以金融地产为代表的大盘指标股出现大幅调整,沪指近期再度跌穿250日年线,引发证监会出台《深化改革和监管,推动资本市场持续健康发展》一文,对市场关注的再融资问题进行说明,同时也进一步确立的4200点政策底。目前中国平安与浦发银行均已出现止跌反弹走势,预示再融资风险已经得到有效释放。

转眼又到3月,市场短期压力主要集中在上旬,3月3日中国平安31亿股、中国中铁14亿股流通上市。此后的主要压力集中在5月与8月,从时间上推断,两会之后,市场的解禁压力有望迎来两个月的宽松期。

两会无疑是引导下一阶段市场主流热点的重要因素,从目前已公布的证监会发展任务来看,多层次资本市场建设放在的突出的位置,预计创业板的推出无疑将先于股指期货,我们从目前种种相关政策公布的情况分析,在3、4月推出创业板的概率很大。因此投资者应为3、4月的中期反弹做好准备,我们建议重点关注创投板块,以及近期持续活跃的新能源板块,这两个领域在两会期间相关利好政策出台的预期很高。

力合股份(000532):在清华力合创业投资公司入主后,通过积极资产重组,公司先后控股了多家极具潜力的高成长性科技企业,大举进军电子元器件、微电子和信息技术等领域,技术含金量大增,并成功转型为具有清华概念的高科技企业。公司持有珠海清华科技园创业投资公司57.15%的股权,该公司主要从事珠海清华科技园的建设和经营、风险投资和高新技术企业孵化,在珠海已建立起了高新技术企业孵化基地。2006年实现净利润732万元。预计3、4月推出创业板的可能性较大,建议重点关注。

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。被评为中国最具发展潜力公司之一。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赢利模式的转变,使公司成为国内唯一拥有完整风电产业链经营模式的风电产业服务商。

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)	08EPSe	分析师综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	综合诊断
000720	鲁能泰山	电力	23.69	10.13	0.22	买入	26.57	3	75	50	★★
600773	ST雅砻	工业品贸易与销售	21.71	9.7	NULL	NULL	27.62	9	92	8	★
000409	ST泰格	化工品	21.5	12.83	NULL	NULL	0.3	15	96	13	★★
600551	科大创新	电子设备与仪器	21.06	18.34	NULL	NULL	0.57	33	79	30	★★
600550	天威保变	电力设备	20.88	57.03	1.22	观望	13.86	70	76	68	★★★★
600173	卧龙地产	房地产	20.73	14.62	0.41	NULL	23.12	68	13	37	★
600132	重庆啤酒	饮料生产	20.05	30.78	NULL	观望	21.01	39	14	57	★
600630	龙头股份	纺织品和服饰	19.7	14.4	NULL	NULL	89.78	22	92	13	★★
600241	辽宁时代	批发	19.39	12.99	NULL	NULL	39.94	11	59	20	★
601999	出版传媒	媒体	19.36	18.37	0.21	观望	29.46	76	3	35	★
000905	厦门港务	运输基础设施	18.49	17.3	NULL	NULL	37.61	38	90	1	★★
600841	上柴股份	机械制造	18.18	18.79	NULL	买入	4.26	11	19	50	★
000566	海南海药	制药	18.12	13.17	NULL	NULL	51.66	28	89	29	★★
000425	徐工科技	机械制造	17.73	25.9	0.19	观望	6.9	35	66	44	★★★
600674	川投能源	电力	17.64	39.61	0.8	买入	33.71	51	99	62	★★★★★
600416	湘电股份	电力设备	17.43	27.02	0.61	观望	18.73	23	5	59	★
600759	华侨股份	房地产	17.18	10.64	NULL	NULL	91.5	34	88	0	★★
600526	菲达环保	机械制造	16.76	19.65	0.08	NULL	19.58	48	13	11	★
600438	通威股份	食品生产与加工	16.74	25.31	0.34	买入	34.62	48	90	98	★★★★★
600796	钱江生化	化工品	16.5	10.24	NULL	NULL	38.44	7	71	19	★
002198	嘉应制药	制药	15.71	22.1	0.34	NULL	34.95	69	20	0	★
600782	新钢股份	金属与采矿	15.63	16.2	NULL	NULL	15.47	50	62	0	★★
600556	ST北生	生物技术	15.5	11.55	NULL	NULL	65.98	1	90	17	★★
600742	一汽四环	汽车零配件	14.76	13.84	NULL	NULL	38.7	58	58	19	★★
002206	海利得	化工品	14.3	33.26	0.81	强力买入	24.67	87	33	37	★★

本周强势股点评:本周A股市场继续回调。沪深300收于4702.24点,周跌幅0.59%。两市成交有所萎缩。

鲁能泰山(000720):本周上涨23.69%。通过收购后,山东电力集团将成为公司的实际控制人。兴业证券认为山东电力集团即使在12个月内不对公司进行重大资产重组,未来还是会进行资产整合。此外,集团还给予鲁能泰山或鲁能泰山控股一些新业务发展机会。预计公司2008全年EPS为0.22元,给予"推荐"评级。

天威保变(600550):本周上涨20.88%。由于多晶硅供应非常紧张,售价大幅攀升,公司该项业务目前的毛利率水平接近80%。兴业证券估算,新光硅业2008年的销售收入区间应在19-23亿元之间,净利润规模在11-15亿元。公司整体估值区间在80-90元之间,给予"推荐"评级。(今日投资 唐彬)

■强股上通道

强者恒强·追涨者乐园

长春燃气:资金流入迹象明显

长春燃气(600333):值得关注的是公司的资产注入预期,在股改时公司控股股东长春燃气控股公司的双方股东长春市国资委和百江投资有限公司将于一年之内以适当方式、有选择性地向上市公司注入优质资产。目前该承诺没有按时兑现,因此大股东的这部分限售条件股份无法按期上市流通,只有待有关资产注入承诺完成后,方能启动有限售条件的股份上市流通事宜。该股最近资金流入迹象明显,本周5个交易日里DDX指标有4天翻红,由于公司基本面亮点较多,后市表现机会大,可关注。

中海油服:机构底部建仓充分

中海油服(601808):作为中国近海钻井服务、油田技术服务、近海工作船服务和物探勘察服务的主要供应商,公司有望受益于国际油价持续创新高带来的海洋石油勘探热潮。大智慧TOP系统显示该股最近机构持续增仓,机构持仓比例从1月18日的13.65%快速上升到目前的25.62%,从1月23日至今其DDX指标只有5天翻绿,显示资金在持续流入。目前该股股价处于历史底部,而机构持仓比例处于历史最高水平,后市大盘一旦转好,这样机构底部建仓充分的品种有望率先表现,可保持留意。

浙大网新:有望挑战前期高点

浙大网新(600797):公司与微软签署了成为全球战略合作伙伴的谅解备忘,去年12月公司通过吸收合并上海微创公司成为微软公司在中国国内最大的软件外包提供商之一。公司控股100%的浙大网新机电工程有限公司,是目前国内仅次于凯迪电力的烟气脱硫总包商,国家大力提倡节能减排也使公司的脱硫环保业务更具发展空间。大智慧TOP系统显示该股散户帐号数一直处于减少之中,该股作为国内软件外包和手机游戏龙头,后市有望挑战前期高点,可关注。(万国测评 王赛)