

■板块动向

通信板块 重组预期助推强势

昨日通信板块异军突起,成为牵引A股市场强劲反弹的生力军,尤其是身驱庞大的中国联通更是大幅飙升,成为昨日大盘摆脱黑色星期三阴影的功臣。那么,如何看待这一板块的走势呢?

日前,有媒体称,电信重组方案或将于5月17日,也就是第二个独立的世界电信和信息社会日公布。巧合的是,在5月5日武汉召开的2008年全国经济体制改革工作会议上,国家发改委相关负责人再次提及今年将加快电信运营商等中央企业调整

重组步伐。会上,国家发改委部署了今年六大改革重点,其中之一就是推进改革电信等垄断行业。

对此,行业分析师认为此次重组传言缺乏足够说服力的依据,更何况能够指出具体的重组时间,反映出消息本身存在着一定的不确定性,提醒投资者注意相应风险。但也承认受到此消息的影响,通信及3G板块迎来了短期投资机会。因为从运营重组的角度看,根据流行的重组版本,直接受益的将会是中国联通。从中长期角度看,重组完成之后,运营商将会加大投入力度,通信产业

链由运营商的投入额向下传导,相应厂商将会受益。

因此,无论是从电信重组预期的角度还是因即将到来的5月17日电信日,通信板块都面临着一定的股价表现机会。

循此思路,建议投资者可跟踪三类个股,一是中国联通,该股在未来重组过程中将“立于不败之地”,产业前景相对乐观,近期成交量持续放大,短线机会犹存,可跟踪。

二是通信设备股。通信设备股将在电信业重组过程中获得新的订单,成长动能相对充沛,其中成本优势、技

术优势明显的个股更是如此。故建议投资者关注电信设备龙头企业中兴通讯以及上游的射频器件厂商武汉凡谷,光纤光缆中的优势企业亨通光电、中天科技,网络优化厂商三维通信。

三是从事于电信业软件或增值服务的个股,新大陆、中卫国脉、华胜天成等个股可跟踪。此类个股极有可能成为电信业重组最大的赢家,因为通信行业的“升级”意味着需要更为强劲的软件支持以及更有增值生出的增值业务,故此个股可跟踪。

渤海投资研究所 秦洪

■个股门诊

问:四川长虹(600839)现在是否可介入?

陈文:该股基本面上逐步好转的趋势,后市会有一些的表现,可在盘中低点逢低介入。

问:ST罗顿(600209)成本为6.8元,后市如何操作?

何玉咏:该股已经到了压力区域,建议逢高减仓。

问:深发展A(000001)深套现可以补吗?压力位是多少?

余炜:可以逢低补仓,短线压力位在30元附近。

问:飞马国际(002210)后市如何操作?

杨燕:该股短线有望继续震荡上行,持股观望。

问:华微电子(600360)后市如何操作?

李纲:持续反弹高度有限,可逢高减持。

问:中粮屯河(600737)应如何操作?

杨燕:该股在22.3元附近有支撑,不跌破可继续持股。

问:鑫富药业(002019)可以买吗?

廖晓媛:可以介入,这次反弹该股力度比较小,后期有补涨。

问:广电网络(600831)成本30元,后市如何操作?

徐方:反弹缺乏,或有机构持续减仓,逢高减持。

问:邯郸钢铁(600001)是持有还是出局?

廖晓媛:钢铁股还能冲高,不建议卖出,现在还是一个整体补涨趋势。

■资金流向

热钱流入四大板块

►周四资金成交前四名依次是:煤炭石油、房地产、券商、新能源。►资金净流入较大的板块:煤炭石油(+28.3亿)、新能源(+14.4亿)、通信(+13.3亿)、医药(+9.1亿)。►资金净流出较大的板块:无。►后市中期热点板块是:有色金属、煤炭石油、新能源。►短期热点板块是:通信、医药。

周四两市资金净流入约137亿。当天两市总的成交金额巨幅减少,但资金在煤炭石油、新能源、通信、医药等板块的强力回流,使的市场昨日产生的恐慌情绪又得到了缓解。由于3000点反弹以来大盘资金的净流入达950亿,因此本栏认为反弹仍是主趋势,后市仍是板块轮动的格局。

券商:当天有约4.0亿资金净流入,近期该板块适合高抛低吸,但中期仍看好。资金净流入较大的个股有:中信证券、海通证券、长江证券。

煤炭石油:当天有约28.3亿资金净流入,国际油价不断创新高也就是该板块中期上涨的理由,可中期看好。净流入较大的个股有:中国神华、金牛能源、兖州煤业、四川圣达、中煤能源、神火股份等。

有色金属:当天资金净流入6.9亿。该板块的反弹空间在蓝筹板块中偏小,预计仍有空间。资金净流入较大的个股有:包钢稀土、中金岭南、山东黄金、江西铜业等。

农林牧渔:当天有约4.4亿资金净流入。国际、国内的农产品涨价大环境确定了该板块中期仍有上升空间。今日净流

入较大的个股有:赤天化、北大荒、通威股份、登海种业等。

新能源:当天有约14.4亿资金净流入,该板块得到国家的政策支持,后市仍可逢低关注。今日净流入较大的个股有:江苏阳光、包钢稀土、天威保变等。

通信:当天有约13.3亿资金净流入,可短期关注。今日净流入较大的个股有:中国联通、烽火通信、华夏建设、亿阳信通等。

医药:当天有约9.1亿资金净流入,也可短期关注。今日净流入较大的个股有:新和成、通化东宝、华北制药等。 广州万隆

■热点前瞻

抗击EV71 疫情 谁将脱颖而出

卫生部5月3日成立手足口病防控工作领导小组,以进一步加强全国手足口病防控工作。在这场抗击疫情的战斗中,有关医药股却有望脱颖而出,相关投资品种也自然值得投资者深入挖掘。

由于目前全球缺乏手足口病针对性药物,因此做到早发现、早治疗对防治此病尤为关键,因此预计对诊断试剂的需求将会非常

大。在这方面,两市主要有达安基因、友好集团从事相关业务。其中达安基因是医药行业中少数依靠研发带动增长的生物技术企业,其目前已经占据国内诊断试剂70%市场份额。而友好集团控股的上海申友生物技术有限公司,将主要在人类疾病的基因诊断、药物基因组学及模式、动物研究方面进行开发与生产。

此外,治疗手足口病一般内服药和口腔涂药相结合,可采用抗病毒药物治疗,如利巴韦林及中成清热抗病毒口服液等;也可采用清热解毒类的中

成药,如清热解毒口服液、双黄连口服液、蒲地兰口服液等或二花、菊花、生甘草泡水喝;亦可加强外治,如西瓜霜、冰硼散、珠珀散等涂擦口腔患处,炉甘石洗剂涂于手足等疱疹患处,康复新液涂擦口腔患处及手足疱疹患处;如发热超过38.5℃,应及时退热,同时可以给患儿口服维生素C、维生素B等。我们认为,亚宝药业、星湖科技、白云山、华北制药、普洛康裕等公司均将有不同程度的受益。 方正证券 赵玉涛

■价值金股

锡业股份 000960 未来高速增长可期 合理价51.3元

●锡业股份是我国乃至全球最大的锡冶炼企业,目前拥有的产能为:精锡6万吨,17650吨锡化工产品、23070吨锡材产品、2万吨铅和1万吨铜精矿的生产能力。

●锡属于稀缺资源,目前全球探明的有价锡金属储量约712万吨。中国的锡资源储量全球第一,约156.26万吨,占全球资源储量的22%,其中素有“锡都”之称的云南个旧是世界已知最大的锡矿藏之一,已探明的资源储量约56万吨,约占全国资源储量的35.8%。公司是个旧市唯一拥有采矿权的企业,换句话说,个旧的锡资源储量就是锡业股份控制的锡资源储量,加上湖南郴州的4万吨锡矿储量,公司的累积锡矿金属储量超过了60万吨,占全国的38.4%。

●预计公司2008年自产锡精矿将同比增长35%,约为2.25万吨,自给率提高到35%以上。

●锡产品供给短缺是常态,需求的高速增长和供给不足决定了锡价不断创新高。2008年以来锡价以更快的速度上涨,连创新高。目前LME锡价为2.18万美元/吨,比年初上涨35%以上。我们对锡价走势也持乐观态度,预计2008年锡平均价将同比2007年上涨40%左右。公司在涨价中受益明显。

●预测2008、2009年摊薄每股收益为1.35元、1.71元,我们认为公司2009年30倍市盈率是合理的,对应股价为51.3元。公司是全球性的锡业龙头,同时具备规模优势和稳定成长性,在锡价不断上涨中受益明显,我们给予推荐评级。 东莞证券

渝三峡A(000565) 引领甘氨酸新时代 目标价62元

●公司的新工艺路线运行颇多周折,但生产线已经全线贯通,表明该工艺的工业化生产成功,这是最重要的。从目前部分数据来看,多个指标好于设计值。该工艺的工业化成功,对甘氨酸行业而言是革命性的。不仅在一定程度上降低甘氨酸企业的生产成本并提高草甘膦的品质,而且工艺路线可互通,可以比较容易地改线生产双甘膦、草甘膦等,为公司今后发展奠定基础。

●甘氨酸价格经过非理性性上涨之后又经历了非理性性下跌,最低的1.8万元/吨价格已经低于氯乙酸法工艺的成本,随着草甘膦扩产的逐渐释放,奥运期间对污染企业的限制,甘氨酸的供需关系发生转变,价格已经快速回升到

2.2万元/吨,转好迹象明显。

●原有业务依然按前期报告中每年增长40%预测,2008年0.28元,2009年0.40元(不考虑参股公司北陆药业的上市可能)。如果依然按照3万元/吨的价格,3万吨产量估算,2008年的每股收益为2.48元;如果按照2.5万元/吨价格,3万吨产量,最终2008年EPS为1.89元。2009年甘氨酸产量按照6万吨、价格按照2.8万元/吨计算,每股收益为4.1元。

●我们坚持前期的看法,认为项目运行成功之后,以公司突出的核心竞争力,在甘氨酸和草甘膦等领域会有更长远的发展,给予比普通化工公司较高的估值水平即25倍市盈率,以2.48元每股收益给予62元的目标价。 国泰君安

■机构评级

Table with columns: 名称, 机构名称, 研究员, 机构评级, 发布时间, 目标价, 现价, 目标涨幅. Lists various stocks and analyst recommendations.

注:此表选择的是机构研究员评级中,未来目标涨幅巨大的品种。

Large table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Contains stock market data for various companies.