

■板块动向

高速公路板块洼地效应明显

本周又出现了相当多的牛股,如原水股份、四川圣达、力诺太阳等这些近期涨幅猛烈的大牛股,都是从10元以下的低价股中脱颖而出。大资金的选股重要标准,就是低价和机构重仓。我们认为,在下周以高速公路为代表的低价机构重仓股、低价蓝筹股,仍然会受到大资金的青睐,继续领跑市场。

从资金成交来看,自4月24日开始,成交量就快速放大,并且保持在一个相当高的水平,单从沪市来看,每一个交易日都超过了千亿元的水平,虽然不能与2007年强势市场水平相比,但已经远远超过了自2007年10月份下跌以来的最高水平,充分显示

出经过长达半年的下跌,市场已经积累了强大的反弹动力。从短期来看,虽然本周在3700点上方显示了较大的压力,尤其是周五沪指跌破了10日均线,技术上存在继续向下的可能,但是综合大环境大方向来看,多方仍将继续向上拓展空间,目标直指4000点附近。

从本轮反弹的过程来看,可以分析出市场的内在格局。首先,在3000点附近,中国平安率先止跌企稳,房地产、银行板块整体走强,然后管理层出台利好,个股普涨,但可以发现,涨幅最大的,受到资金青睐最严重的个股以及板块就是技术上的超跌品种,典型的就

是券商股,其中国金证券涨幅超过100%,而且还可以发现,市场成交量放大的最根本原因就是,超跌蓝筹股成交量的放大,所以可以得出结论,增量资金的重点流入目标就是技术上严重超跌的蓝筹股,后市值得投资者继续关注。

随着整体经济的成长、路网建设的完善,高速公路行业的高成长性正日渐突出。据机构预测,我国GDP增速未来十年有望保持快速增长趋势,宏观经济景气促进商品贸易繁荣,从而拉动物流增长,货运周转量增速有望与GDP同步高位运行,同时,随着人均收入逐年提高,汽车消费稳步增长,民用汽车保有量也将持续增长,高速公路行业将随着整体经济

的发展保持快速增长。

同时,在二级市场中,该行业始终业绩优良,分红稳定,具有可持续成长和扩张能力而著称,同时基本不受宏观调控影响,在当前不确定性很高的行情中具有避风港效应。

而且,高速公路板块相对于A股市场平均60多倍的市盈率,远远低于市场平均水平,“估值洼地”效应的吸引力相当明显。从近期二级市场表现来看,该板块明显抗跌,比如深高速(600548)等,这些在震荡市中发挥良好的避险作用的低价蓝筹,又是机构新增仓的品种,都有望使其受到主流资金的关注。 北京首放

■价值金股

鲁润股份(600157) 石油大户 进军黄金开采

公司一季度利润上涨188%。公司主营石油行业,通过资源整合,拥有一座16000吨油库和八座加油站,以及一座储量2000立方米石油液化气站,年销售油品6万吨以上。公司储量8万立方米油库每年可接靠油船30万吨,代存油料20万吨,销售油品20万吨,公司作为国内储油大户,受益国际油价持续上涨的趋势,未来有望获得丰厚的收益。公司大股东永泰地产承诺2007年度提出每10股送5股方案,2008年度现金分红不少于当年实现可分配利润的10%,从最新季报显示,2008年一季度净利润上涨188%,发展前景看好。

公司以880万元投资青岛平度鲁润黄金矿业公司,占54%。该公司主要从事黄金矿山建设、采选冶炼、勘探开发及黄金销售,主打产品金精粉营业利润率高达49.78%,2007年实现销售收入3605.38万元,实现净利润795万元。随着国家对矿产资源的整合及进一步健全和完善黄金资源规划,公司黄金工业发展将迎来良好的发展机遇。

公司投资的董海港位于素有亚欧大陆桥东方桥头堡之称的日照市岚山区境内,沿海公路四通八达。有望成为公司新的利润增长点。 世纪证券 陈俊瀚

■个股门诊

问:14元买入的辽通化工(000059)被套多时,是走还是留?公司前景如何?

东北证券赵立强:公司5月8日公告,拟以46023.29万元收购公司大股东华锦集团所属45万吨/年乙烯及原料配套项目,该项目预计2009年3月建成投产。届时辽通化工将形成500万吨炼油、63万吨乙烯、100万吨聚烯烃、300多万吨其他石化产品的生产能力,达到年销售收入300多亿元、利税50亿元以上。将成为继中石化、中石油和中海油后国内第四大石化巨头。

显然公司发展前景还是极为看好的。你可以耐心持股,等待解套机会到来。

问:天成保变(600550)追高被套,后市怎样操作?

广发证券罗利权:该股为新能源龙头股,一季度盈利同比增长275%,2007年年报10转6股含权尚未分配,股价强势突破历史新高,除权前后仍存在抢权真机,可持股待涨。

■资金流向

资金并未大规模撤离市场

周五资金成交前四名依次是:煤炭石油、银行、房地产、新能源。资金净流入较大的板块:农林牧渔(7.5亿)、钢铁(4.8亿)、新能源(2.73亿)。资金净流出较大的板块:银行(10.2亿)、券商(6.7亿)、房地产(4.7亿)。后市中期热点板块是:煤炭石油、新能源。短期热点板块是:通信、医药。

周五两市的成交金额为1920.5亿元,前一交易日增加约343.38亿元,资金净流入约27.6亿。周五两市总的成交金额又大幅增加,这与周四的大幅减少形成鲜明的对比,反映出资金并没有离开这个市场。和周四一样,资金在农林牧渔、钢铁、新能源、通信等板块仍继续回流,而银行、房地产、券商、煤炭石油、有色金属

却流出,形成清晰的板块换位,资金实质上是从涨幅较大的板块流向涨幅较小的板块。

券商:该板块周五有约6.7亿资金净流出,近期适合高抛低吸,但中期仍看好。资金净流入较大的个股:无。

煤炭石油:该板块周五有约3.7亿资金净流出,国际油价不断创新高也就是该板块中期上涨的理由,中期看好。净流入较大的个股:美锦能源、开滦股份。

■板块聚焦

医药股:抗病毒带来需求增长

自今年3月份安徽省阜阳市发生了较大规模的手足口病疫情之后,手足口病(EV71病毒)有蔓延趋势,但是在这场抗击疫情的战斗中,有关医药股有望脱颖而出,相关投资品种也自然值得投资者深入挖掘。由于EV71病毒的流行,传染类诊断试剂将出现巨大的需求增长,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(002030)、友好集团(600778)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总资产9000万元,公司成立后,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,治疗手足口病采用中药效果显著,一般用内服药和口腔涂药相结合,并无发症者一周左右即可治愈,愈后良好。我们认为,亚宝药业(600351)、星湖科技(600866)、白云山A(000522)、华北制药(600812)、普洛康裕(000739)等公司均将有不同程度的受惠。 方正证券

海马股份(000572) 盈利能力增强 补涨要求强烈

前期超跌严重反弹幅度有限。该股自从2007年8月就进入调整,累计跌幅超过60%,调整时间十分充分,今年3月以来,该股的累计跌幅已超过50%;在最近的大盘反弹行情中,该股的涨幅十分有限,特别是在4.24印花税法下调之后,尽管题材股纷纷暴涨,但是该股要求十分强烈。

业务转型,盈利能力大幅度增强。公司在近年来实现了业务转型,由一家汽车销售类公司转变为一家具有整车制造和研发能力的公司,2006年底海马股份定向增发收购一汽海马汽车有限

公司、上海海马汽车研发有限公司股权后,公司由一家仅拥有汽车销售及为汽车制造配套服务的仓储、配送、物流等业务的汽车公司蜕变为一家拥有汽车及汽车发动机的研发、制造、销售、物流配送及相关业务的汽车类企业。同时,去年海马股份收购了郑州轻型汽车有限公司,组建海马(郑州)汽车有限公司。公司的盈利能力得到了大幅度提升。

介入物流业,公司将在做好海马汽车物流业务的同时,大力拓展对外的物流业务。而全国物流行业正处于整体规模扩大、发展速度加快态势。 宏源证券 杜伟平

■机构评级

Table with 5 columns: 机构, 推荐股票, 机构评级, 目标价, 最新价格(元). Rows include 东方证券, 齐鲁证券, 东海证券, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Rows include 000027 深圳能源, 000028 广药股份, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Rows include 000488 晨鸣纸业, 000498 ST丹化, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Rows include 000057 ST光润, 000058 鲁能地产, etc.