

■板块动向

纺织板块重组预期赋予新动能

昨日A股市场在震荡中出现重心下移的趋势,但个股行情依然活跃,不仅仅是川渝板块依然成为市场的热门品种,而且低价纺织股也成为市场热钱关注的对象,华芳纺织、华纺股份、黑牡丹跻身涨停板行列,开开实业、杉杉股份也涨幅居前,成为A股市场一景。

纺织板块如此众多的个股跻身涨停榜前列,初一看,以为是行业出现重大利好政策,但其实并无利好政策出台。由于行业压力短

期难以改变,业内人士认为纺织服装类上市公司面临着极大的洗牌效应,一方面是部分优质上市公司将市场重点转向内需,大力拓展高端品牌,从而获得新的市场升机,比如孚日股份、七匹狼、雅戈尔、报喜鸟等。

也有业内人士认为,未来纺织行业的上市公司将大浪淘沙,部分上市公司极有可能成为壳资源。也就是说,纺织股或将像上个世纪90年代后期的商业零售股一样,成为重组的代名词,看来,重组或将成为纺织股新的救命稻草。正是如此,不看难出,昨日涨

■个股门诊

问:保定天鹅(000687)后市该如何操作?

徐方:该公司基本面一般,除权后量能明显放大,筹码有所松动。并且该股目前日线指标已出现背离迹象,估计股价持续上行空间有限,短线或以箱体运作为主。

问:福田汽车(600166)成本15元,后市该如何操作?

廖晓媛:该股股价回落至缺口附近可以适当补仓,目前而言,15元的成本解套比较困难。

问:国栋建设(600321)成本11.27元,因异常波动停牌一天,后市该如何操作?

杨燕:该股短线涨幅较大,目前股价接近前期高点,短线有震荡要求,建议谨慎持股,一旦跌破当日均价线,可考虑先退出,回避短线波动风险。

问:天威保变(600550)昨日一度涨停,后市该如何操作?

陈文:该股为新能源板块的龙头个股,因近期国际油价不断攀升,使市场对新能源板块重新开始追捧,后市该股还有强势上行的机会,可继续持有。

问:亚泰集团(600881)目前可否介入?什么价位合适?

余炜:该公司是东北地区最大的水泥生产企业,区位优势明显。公司还是东北地区唯一一家被列入首批国家循环经济试点工作试点单位的上市公司。公司还是东北证券第一大股东,东北证券近期反弹,公司股价有补涨要求。

能源和灾后重建题材受关注

►周四资金成交前四名依次是:煤炭石油、新能源、化工化纤、房地产。►资金净流入较大的板块:新能源(+25.5亿)、煤炭石油(+18.6亿)、电力(+13亿)、电力设备(+10.8亿)。►资金净流出较大的板块:银行(-3.8亿)、医药(-3.7亿)、有色金属(-3.7亿)。►后市中期热点板块是:煤炭石油(新能源)。►短期热点板块是:建材、工程建设。

周四两市资金净流入约22.3亿。新能源、煤炭石油、电力等板块有资金净流入,而影响指数的大部分权重板块,如银行、有色金属、地产及中国石油、中国人寿等指标股均出现资金流出,工程建筑、建材等“灾后重建概念”也有短期调整的要求,因此指数仍以震荡为主。以55日均线3650点为短中期强弱分界点,若突破,后市反弹空间仍将达到4000点的前期预计目标,若不突破,市场仍有回补3281点-3540点缺口的要求,后市仓位控制仍应摆

在首位。 新能源:当天有约25.5亿资金净流入,国际油价不断创新高就是该板块中期上涨的理由。 煤炭石油:当天有约18.6亿资金净流入,国际油价不断创新高同样是该板块中期上涨的理由,近期的回调出现低吸机会。净流入较大的个股有:中煤能源、国投新集、四川圣达、爱使股份等。

工程建设:当天有约0.85亿资金净流出。近期资金持续流入该板块,灾后重建的市场是非常巨大的,后市可中、短期关注,但也要避免过度追高。当天净流入较大的个股有:四川路桥、龙建股份、云南城投。 电力:当天有约13亿资金净流入,当天净流入较大的个股有:川投能源、乐山电力、金山股份、九龙电力等。

建材:当天有约0.4亿资金净流出。灾后重建的市场是非常巨大的,后市可中、短期关注,也要注意水泥、玻璃、陶瓷等材料的轮动节奏。

化工化纤:当天有约3.2亿资金净流入,当天净流入较大的个股有:金路集团、吉林化纤、山东海化、六国化工。

广州万隆

■热点前瞻

高油价凸显结构性投资机会

周四盘中受到国际原油价格持续创出新高推动,新能源、煤炭、水电等受益个股表现活跃,川投能源、天威保变、国投新集、涪陵电力等走势强劲。在目前市场上下两难的格局下,高油价背景凸显结构性投资机会。

首先,以煤炭为代表的传统能源可以部分替代石油,而我国贫油富煤的现实将使煤炭行业的景气度在高油价时代大大延长。值得关注的是,国内煤炭价格远低于国际价格,随着国际价格不断上涨,将推动国内煤

炭公司业绩的大幅增长,近期煤炭板块的强劲有目共睹。另外煤化工是以煤为原料,经过化学加工使煤转化为气体、液体、固体燃料以及化学品的过程。由于煤化工技术在一定程度上打通了煤炭和石油之间的通道,因此煤炭、煤化工板块在油价高企的背景下具有现实的投资价值。如中国神华、潞安环保、太工天成、柳化股份、华鲁恒升等。

■价值金股

平高电气(600312) 等待业绩释放 目标价14元

“十一五”期间,国家电网提升电网投资力度,相应输电设备需求也大幅提升。“十一五”期间用于开关设备投资额将近1500亿。而从行业实际增长速度来看,2003-2007年开关行业销售收入始终保持30%左右的高增长水平。平高电气作为国内三大高压开关龙头之一,可以充分受益于“十一五”国家电网大力投资所带来的行业高速增长。

我们认为,影响公司业绩释放的主要原因在于产能不足、成本控制不佳以及费用居高不下。这三个问题的有效解决将是公司业绩释放的关键。目前产能问题在2008年已经基本可以解决,而成本和费用控制也在逐步得到改善。我们相信,未来随着公司规模不断扩大,内部机制不断完善,公司发展潜力巨大。

平高本部GIS产品以126KV-252KV产品为主,252KV的市场份额为21%,为行业第二。本部GIS产量始终高速增长,我们预计未来三到五年,本部GIS产量将维持30%-50%的增长,销售收入所占比重将不断增加。另外,公司持股的平高东芝凭借品牌优势和较高售价保持快

速增长,本部特高压产品技术实力较强,可以全面分享以后特高压电网建设的盛宴。目前公司特高压在手订单为4亿-5亿,预计年内完成。 我们预计2008-2010年每股收益为0.46元、0.60元和0.79元。预计2008年以后的三年内可以保证30%以上的增长率,目标价格14.00元,维持评级为“推荐”。

长江精工(600496) 钢结构住宅将预售 目标价14元

汶川地震后由科技部组织的武汉长丰1000平方米钢结构简易住宅5月20日起运抵四川绵阳,计划在5月22日完成安装。该种钢结构住房结构简单,可建成简易平房或2至3层楼房,也可以建成单排或联排,使用寿命可达3至5年,适合灾区灾后重建工作。

不到5%,差距十分巨大。 公司绍兴“水墨澜庭”超轻钢别墅项目已于2008年2月开工建设,预期在下半年预售,我们预计整个项目的收入在8亿左右,约可实现1亿左右净利润,预期2008-2009年分别确认50%业绩。此项目是公司推广钢结构建筑技术的有益尝试,目前尚无后续钢结构建筑项目跟进。

钢结构建筑被誉为21世纪的“绿色建筑”,具有自重轻、抗震性能好、灾后易修复、基础造价低、材料可回收和再生、节能、省地、节水等优点。钢结构建筑自重约为传统结构的1/4左右,施工周期短约为传统结构的1/3左右,钢梁/钢柱组成柔性框架可抵抗8级以上地震。钢结构建筑在整个建筑中所占比重,部分发达国家达到50%以上,但在我国却

面对60%钢铁成本,公司期望通过采取灵活的合同形式、稳定原材料采购渠道和强化管理控制成本等方式将影响降到最低。同时面临奥运会后体育场馆建设减少、新需求区域在时点上的衔接等梯度发展问题。目前没有后续房地产项目跟进影响业绩可持续性。建议谨慎增持,目标价14元。 国泰君安

■机构评级

Table with 5 columns: 名称, 机构名称, 机构评级, 发布时间, 目标价. Lists various stocks and their institutional ratings.

Large table with 4 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Lists stock market data for various companies.