

[10]第 136 期 总第 1124 期

20100722/17 时 00 分 出刊

广发投资速递 (日刊版)

GF Investment Express

主办：广发证券经纪客户服务部

广发网：www.gf.com.cn

本期编辑：王小平

操作策略

大盘短期预测：冲高震荡	大盘中期预测：注意变化
<p>周四市场整体呈现低开高走态势，其中早盘低开略有冲高后维持缩量震荡态势，午盘后随着农行等权重上扬带动，带领指数放量上扬，整体行情依然呈现较为强势反弹特征。从盘面来看，稀土永磁、房地产、有色金属板块走势较强，而电力、创业板块则相对较弱，两市下跌个股仅不到 200 余家，最终大盘日 K 线收阳，量能较昨日略有萎缩。</p> <p>今日市场总体依旧延续强势反弹特征，早盘略有缩量震荡，午盘后随着农行、葛洲坝等一批权重板块的放量走强，带动市场人气再度活跃，板块个股呈现了普涨格局。从目前大盘走势来看，依旧在反弹格局中延续，经过近一周的连续反弹，市场人气得到进一步的恢复，赚钱效应得到有效的释放。但从技术角度来看，反弹至 2580 点附近，震荡将会加剧，短线获利资金套现冲动将会逐步释放，但整体市场运行仍将呈现强势特征，市场中仍不乏强势热点品种。</p> <p>综合来看，短期市场呈现冲高震荡概率较大。</p>	
操作策略： 利用回荡，精选品种，继续做多。但注意买卖节奏。 (分析师 王小平)	

财经要闻

- ✓ 国家信息中心向发布报告认为，下半年我国经济仍将保持较快增长，初步预计全年 GDP 同比增长 9.5% 左右，大体处于我国潜在增长能力的合理区间。
- ✓ 上证报消息：一季度我国中小企业新增银行贷款达 1.12 万亿元，截至 3 月末，中小企业贷款余额同比增长 22.9%，增幅比大企业贷款高出 5.5 个百分点。
- ✓ 中国商务部长陈德铭表示，中国在全球金融危机期间引入的刺激内需政策不会退出，将逐步建立常规、持久的国内消费市场。

(朱洁瑜 摘编)

热点点评

热点板块	代表品种	简评
化工	乐通股份 (002319)	涨停，次新股，上市后跌幅超过 50%，超跌反弹，仍有上升空间
地产	深物业 (000011)	涨停，控股股东兑现股改承诺，注入资产，仍有拉升空间

务请阅读正文之后的重要声明

联系人：原燕琼

电话：020-87555888-873 Mail:yyq@gf.com.cn

第 1 页 共 5 页

设备制造	航天动力 (600343)	涨停, 前期配股停牌, 今日复牌补涨, 注意逢高了结
(分析师 吴兆)		

今日荐股

今日暂无最新荐股内容

荐股追踪

股票名称 (代码)	推荐日期	累计涨跌幅	跟踪建议	推荐人
国投新集 (601918)	7月22日	1.20%	继续持有。	胡勇, 武汉

潜力股票库

★ 组合经理: 王小平 (更新日期: 2010年7月1日) 欢迎交流: wxpjs@126.com

股票名称 (代码)	支撑位/阻力位 (元)	跟踪建议
誉衡药业 (002437)	55.00/80.00	誉衡药业的鹿瓜多肽骨折注射液产品特色鲜明, 获得国家发明专利并进入全国医保目录, 公司市场份额70%左右, 有单独定价权。公司获得日本明治制果原研产品头孢米诺钠商标授权获国家发改委单独定价权; 在研产品有18项, 有望在1-2年内上市的重点产品有银杏内酯B注射剂、注射用秦龙苦素等均属于国家中药一类新药。本次募投项目不仅解决了公司产能瓶颈扩大了现有产能, 为新品上市储备生产能力, 同时将进一步丰富产品结构, 有利研发投入和外延式并购保持高速增长。丰富的注射剂品种资源具强议价能力和高毛利率, 近年复合增长率高企成长趋势确定。凭借独特完善有效的营销体系和管理团队职业化; 未来成长空间广阔。生物医药产业的大发展又符合中国人口老龄化的大背景, 前景看好目前定位明显低估。建议立足中期重点关注。
长电科技 (600584)	10.00/12.66	公司是我国半导体封测行业的龙头。公告2010年上半年业绩大幅增长: 预计2010年上半年归属上市公司净利润将达到1亿元-1.05亿元, EPS 0.135-0.14元。相比去年同期增长了550%。业绩增长主要受益于半导体行业景气指数持续高涨, 公司集成电路和分立器件制造产销两旺。公司正在经历基本面的逆转。在不考虑公司配股发行的条件下, 维持公司2010/2011/2012年EPS 0.30/0.45/0.58元的预测, 对应动态PE分别为39/26/20倍, 明显低于当前行业平均估值水平。建议立足中期重点关注。

务请阅读正文之后的重要声明

中天科技 (600522)	16.00/21.00	中天科技是国内主流的光纤光缆设备生厂商之一，占据了全国近3成的市场份额；电力电缆目前成为公司重点打造的业务之一，包括普通导线以及特种导线，智能电网将拉动特种导线的需求。2009年公司光纤光缆业绩大幅提升，2010年电力导线将有望延续这种态势。预计2010-2011每股收益1.34元、1.50元，对应目前股价估值分别为15、13倍的PE。底部形态较为明显，建议逐步低吸。
冠城大通 (600067)	7.12/9.44	公司这两年的业绩主要依靠北京的太阳星城项目和冠城名敦道；公司漆包线业务目前业绩也超市场预期，海西项目空间较大。公司属于典型的高增长、低估值、有故事的公司，按最保守的房价预计和结算面积，今年的EPS至少有1.02元；预计2011年和2012年的EPS为1.59元和2.04元。建议立足中线，逐步低吸。
建发股份 (600153)	10.60/12.58	贸易与地产互补，受益海西建设；长期股权投资收益颇丰，多个项目存在分拆上市潜力；建发房产剩余45%股权尚待注入，并将显著提升公司未来3年业绩；不考虑分红及转增，2010-2012年公司EPS分别为0.88元、1.09元和1.37元。逢低吸纳。
华谊兄弟 (300027)	27.56/39.00	公司近日公告收购华谊音乐，收购后将实现包括华谊兄弟、华谊音乐、公司艺人、企业客户和投资者在内的五方共赢面，同时公司的平台优势和品牌价值将得到进一步提升。公司这次对华谊音乐的收购，充分考虑并保护了投资者利益；公司两位实际控制人（王忠军、王忠磊）不仅进行了业绩承诺，并承诺华谊音乐未来业绩不达预期，公司将按收购价3,445万元转让给两位实际控制人。两位控制人承诺华谊音乐10年6月-12月净利润不低于385万元，承诺11-12年平均每年净利润不低于660万元。此次收购完成后，预计公司业绩10-12年EPS 0.52元、0.68元和0.87元。随着时间的推移，下半年公司电影将进入收获期，尤其是《唐山大地震》的票房收入预计超过预期，可在回荡中，沿着10日均线处低吸。
台基股份 (300046)	27.02/35.00	台基股份专注于大功率晶闸管及模块的研发、制造、销售及相关服务，目前已形成年产80万只大功率晶闸管及模块的生产能力，是我国销量最大的大功率半导体器件供应商。随着全球大功率半导体产业向中国转移，国内厂商在面临竞争压力的同时，也面临快速发展的机遇。公司具有稳定的品质、较高的技术水平、广阔的应用领域、国内最齐全的品种及规模优势，依据CCID的研究报告，公司连续几年在国内同行业产销量保持第一。此次募投项目将大幅提升企业产品的档次、质量从而满足国内外日益增长的高端市场的需求，快速提高企业产品市场占有率的水平。目前股价估值偏低，建

务请阅读正文之后的重要声明

		议逐步吸纳。
金龙机电 (300032)	17.20/29.79	金龙机电自成立以来一直专注于超小型微特电机的研发、生产和销售，公司向国内外客户提供多品种、个性化、组合式的超小型微特电机产品，主要产品包括Φ4、Φ5、Φ6、Φ7 等系列圆柱型（空芯及实芯）超小型微特电机和扁平型超小型微特电机，目前主要集中于手机用微特电机和高端日用消费品用微特电机。公司是国内手机用微特电机市场规模最大的内资企业，在全球手机用微特电机市场排名第六。预计2010至11年EPS分别为0.52和0.71元。近期股价走势明显强于大盘，建议逢低吸纳。
同洲电子 (002052)	10.20/13.20	随着国家决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合，标志着“三网业务融合”在政策层面取得突破。三网融合的实现将创造巨大的社会效益和经济效益，其在促进文化产业和信息产业共同发展的同时，可推动广电和电信的全业务竞争，这不仅有利于促进产业发展，也将推动降低服务资费和提高服务质量的步伐。同洲电子是受益三网融合政策的主要上市公司之一。预计10/11/12年EPS分别为0.10/0.52/0.87元。鉴于政策刺激的东风将使公司显著受益，建议立足中线，逐步低吸。
梦洁家纺 (002397)	48.20/61.10	随着公司新产能的逐步达产和募投资金到位，公司营销网络和产能布局双向突破。1-5 月公司新增营业网点预计60余家，前5 月收入增幅约29%，净利润增幅逾70%，基本奠定上半年高增长。继1Q公司调高绉绣套件和绣花套件5%，蚕丝被10%以后，公司高端品牌“寐”1-5 月收入增幅超过40%，梦洁可比门店增幅约20%，呈现量价齐升。预计2010-2012 EPS 1.50 元、1.91 元和2.33 元，合理价值60 元。股价走势明显强于大盘，每次回荡都可低吸。
备注：以上业绩预测数据参考部分券商研究报告		

香港股市日评



务请阅读正文之后的重要声明

联系人：原燕琼
电话：020-87555888-873 Mail:yyq@gf.com.cn

上日收市价	开市价	最高价	最低价	今日收市价	涨跌	涨跌幅
20487	20487	20592	20384	20589	+102	+0.50%

周三晚联储局主席贝南克发表言论，他对美国经济前景感到忧虑，但声称联储局暂时并无计划采取进一步的货币政策刺激经济，市场对此感到失望，美国道指下跌超过一百点。香港股市早段受美股下跌所影响，恒生指数下跌超过 100 点，但其后中国 A 股上升，加上农业银行(01288)走高，市场气氛好转，恒生指数转跌为升，并以接近全日高位收市，恒生指数收报 20589 点，升 102 点，成交 542 亿，恒指期货收报 20586 点，升 51 点，国企指数收报 11754 点，升 64 点。

恒指成份股中，招商局国际(00144)升超过 4%，为表现最好的恒指成份股。两大电讯股中国联通(00762)及中移动(00941)走高，分别升 2.31%及 0.32%，港交所(00388)升 0.65%，汇丰控股(00005)升 0.2%。香港珠宝股表现突出，六福集团(00590)上年度利润增长近倍，其良好业绩刺激一众香港珠宝股大幅上升，景福(00280)升超过一成，英皇珠宝(00887)升 7.84%，周生生(00116)升 7.48%，谢瑞麟(00417)升近 5%。多间投资银行看好香港楼市，其中里昂证券预期下半年在香港地产股带领下，恒指可挑战 24000 点水平，香港地产股走高，恒基地产(00012)升 1.29%，太古 A(00019)升 1.28%，新鸿基地产(00016)升 1.08%，长江实业(00001)升 0.60%，新世界发展(00017)升 0.59%。中资银行股方面，农业银行(01288)升超过 2%，带领中资银行股上升，工商银行(01398)升 0.52%，中国银行(03988)升 0.49%，建设银行(00939)升 0.46%，招商银行(03968)升 0.50%，交通银行(03328)升 0.58%，民生银行(01988)升 1.12%。内房股表现持续向好，恒大地产(03333)升 6.62%，奥园(03883)升 2.48%，碧桂园(02007)升 1.66%，花样年(01777)升 1.29%，世茂房地产(00813)升近 1%，富力地产(02777)升 0.83%，绿城中国(03900)升 0.76%。

(广发证券香港经纪子公司提供)

重要声明：本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。我公司或关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供承销等服务。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

务请阅读正文之后的重要声明