

[10]第 140 期 总第 1128 期

20100728/17 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](http://www.gf.com.cn)

本期编辑：王小平

### 操作策略

大盘短期预测：反弹	大盘中期预测：注意变化
<p>周三市场整体呈现震荡上行态势，其中早盘低开随后略有震荡，后逐渐震荡走强，并顺利站上 2600 点关口，大盘涨幅达 2.26%。从盘面来看，深圳本地股、煤炭、房地产、水泥等板块走势较强，热点呈现多面开花态势，两市下跌个股仅 22 家。最终大盘日 K 线收出中阳，量能再度呈现明显放大态势。</p> <p>今日市场昨日短暂盘整后再度放量走势，一举站上 60 日均线攻克 2600 点关口。市场做多人气再度爆发，盘口热点较为丰富。第一，以地产、资源类为首的超跌板块和以深圳、上海本地股为主的政策刺激板块持续走强对于市场人气的激发作用较为明显。第二，市场成交量能的再度放大，显示场外资金逐渐认可当前市场的反弹趋势，对于此轮反弹行情的深度起到正面影响。从目前情况来看，近两周继续处于政策的真空期，将在消息面给予反弹行情更多的有力支持，而技术层面经过今日的放量突破后，后市反弹空间有望进一步上移。</p> <p>综合来看，短期市场呈现继续反弹的概率较大。</p>	
<b>操作策略：</b> 仍可捕捉潜力品种继续做多。 <span style="float: right;">(分析师 王小平)</span>	

### 财经要闻

- ✓ 央行发布《2010 年二季度中国宏观经济形势分析》报告，对中国经济的发展趋势持谨慎乐观看法，认为经济出现二次探底的可能性不大。报告称，今后一段时期仍将保持宏观经济政策的稳定性与连续性，提高宏观调控的灵活性与针对性。
- ✓ 财政部部长谢旭人表示，下半年要继续落实好积极的财政政策，并加强与货币政策等的协调配合，根据国内外经济形势的发展变化，及时完善相关政策措施。
- ✓ 国统局消息，1-6 月份，全国 24 个地区[1]规模以上工业企业实现利润 16111 亿元，同比增长 71.8%，增幅比 1-5 月份回落 11.2 个百分点。

(朱洁瑜 摘编)

### 热点点评

热点板块	代表品种	简评
化工	联合化工 (002217)	涨停，周期类板块再度轮动，仍有空间，持股
深圳本地股	深鸿基 (000040)	涨停，区域概念深入炒作，仍有空间，持股

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

建材	西水股份 (600291)	涨停, 周期类板块再度轮动, 仍有空间, 持股
(分析师 韦海生)		

## 今日荐股

今日暂无最新荐股内容

## 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成长。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。
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。

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

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

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

		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



上日收市价	开市价	最高价	最低价	今日收市价	涨跌	涨跌幅
20973	20961	21199	20902	21091	+118	+0.562%

人民银行周二表示，全球经济出现二次衰退的可能性不大。投资者对于中国经济前景的信心因此增加，中国A股转强，周三升超过2%。香港股市在中国A股上升带领下走高，恒生指数一度升至

务请阅读正文之后的重要声明

21200 点，但午后香港卖地成绩不理想，香港地产股现沽压，令恒指升幅收窄。恒生指数收报 21091 点，升 118 点，成交 624 亿，恒指期货收报 21051 点，升 87 点，国企指数收报 11972 点，升 41 点。

恒指成份股中，投资银行高盛唱好香港银行股，其中特别看好中银香港(02388)的人民币业务，中银香港股价升超过 3%，为表现最好的恒指成份股；汇丰控股(00005)带领大市上升，并升穿 80 元关口，收报 80.9 元，升 2.6%；华润电力(00836)升 2.91%，腾讯(00700)持续造好，升 2.45%，中移动(00941)及港交所(00388)跑输大市，前者仅升 0.38%；后者则跌 0.16%。香港地产股方面，香港今日拍卖山顶聂歌信山道地皮，最后由南丰地产及九龙仓(00004)投得，以 104 亿港元成交，仅属市场预期中位数。卖地成绩不理想，香港地产股现沽压，九龙仓(00004)跌 1.17%，新世界发展(00017)跌 1.26%，新鸿基地产(00016)跌 1.14%，恒基地产(00012)跌 1.03%，信和置业(00083)跌 0.68%，长江实业(00001)跌 0.16%，美联物业(01200)跌 3.89%。中资银行股跟随大市上升，农业银行(01288)升近 2%，工商银行(01398)升 0.17%，建设银行(00939)升 0.76%，招商银行(03968)升 0.74%，交通银行(03328)升 0.93%，民生银行(01988)0.97%；中国银行(03988)及中信银行(00998)则走低，分别跌 0.24%及 0.37%。航空股方面，高盛将东方航空(00670)H 股纳入「确信买入名单」，目标价调高至 5.7 元，股价大幅上升 5.03%，收报 4.18 元；中国国航(00753)及南方航空(01055)走高，分别升 0.22%及 2.36%。

(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