

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H)

后退 搜索 收藏夹 地址 http://www.cnstock.com/gppd/

更多精彩文章请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

■大家看盘

高位震荡激烈
后市分歧加大

王飞:场内量能相当充沛,后市股指仍有冲高潜力。

张永明:热点正在进行有效切换,短线市场还有小幅上涨要求。

唐建新:目前技术形态保持良好,后市整理完毕后将继续上攻。

季凌云:短线蓄势特征清晰,大盘突破上行概率不小。孙皓:短期延续强势格局,大盘维持高位震荡。

朱汉东:短线大盘窄幅整理,今日高位震荡的可能性较大。

胡晓东:多空双方形成僵持局面,短线市场将冲高回落。

汪建中:有色金属走弱制约大盘反弹,今日股指先涨后跌。

周延:获利回吐明显,今日大盘将先扬后抑以阴线告收。

周建新:部分个股涨幅较大,短线市场将出现小幅回调。

■大户型手记

涨停的几个要诀

□嘉南

“新股申购开始了,有色金属又在下跌,上个周末确实有不少值得大家关注的消息!”“网络游侠”今天(5月22日)来的最早。老马一进门,就被他吓了一跳。

“上周五我可是重仓G中宝啊,会不会跌停啊?”金大姐非常焦急,因为有色金属的盘式走法已经多次上演了。

“它现在已经搞港口了,你们想想,2元多的港口股市场当中还有没有?所以啊,不用怕的。”“网络游侠”还是胸有成竹。

开盘后有色金属是跌停一片,唯有G中宝顽强上行,一下子就涨了七个多点,“你们看看,这就是有潜力的港口概念。虽然有黄金概念,但是影响已经很有限了,这股票我是看好的,准备拿一段时间。三块多,题材,有一段的品种现在不多了!”“网络游侠”的信心也给了金大姐和老马不少信心。

下午,“网络游侠”网上群讨论的非常热烈。针对香港市场大跌,“网络游侠”大致总结了一下大家的意见:“一是A股独立性会越来越强,近期受周边市场影响有限。二是中国石化、G江铜等股票的下跌固然会带来一定压力,但是一旦反弹,指数很容易创出新高。虽然也有悲观的观点,但是乐观派还是占了上风。”网络上的意见更加坚定了大家持有G中宝的信心。

下午两点多,G中宝封住了涨停,老马因为还有点钱,催着“网络游侠”再选一个涨停股。“涨停股现在有几个要点,一是要上升通道,而且前期放过量,二是绝对价格要低,最好在5元以下,三是近期没有拉过太阳。每天50多只股票涨停,只要没拉过太阳的,迟早都会有涨停机会,就像600128G弘业一样。你们看它股改后就放量,然后缩量上涨,主力搜集筹码迹象很明显。”“网络游侠”对市场思路还是非常清晰。

老马见“网络游侠”那么坚定,逢低买了些600128,准备再搏一个涨停。



2006年中国股市迎来了一轮波澜壮阔的牛市。在这一轮牛市背后,我们经历了全球和中国宏观经济拒绝回调、人民币汇率改革和持续升值、股权分置改革加速推进、资源类大宗商品价格不断走高等重大事件。笔者拟从“中国崛起和3+1的世界货币趋势”这一独特角度,解析中国股市走牛的背景。

中国崛起与“3+1”世界货币趋势形成的必然性

纵观世界经济史,任何一个世界大国的崛起都会改变世界政治、经济、军事格局,也会改变世界贸易和货币格局,同时改变黄金等贵金属在全球的流动格局。英国的崛起导致全球黄金白银流向英国,并造就了英镑在全球硬通货地位,二战之后美国的崛起带动美元迅速成为全球性货币,美国也成为全球黄金最大拥有者,并且围绕美元建立起布雷顿森林体系;世纪之交欧元诞生,以经过整合之后的大欧洲经济作为支撑的欧元,也迅速在国际贸易结算和储备货币中占有一席之地。

在这种逻辑下,我们很容易发现,中国经济经过20多年的持续高速增长,目前GDP已经排在美国、欧盟和日本之后,

成为全球第四大经济体;再考虑到包括港澳台在内的大中华经济体和未来持续增长预期,中国人民币国际地位的不提升是必然趋势。就东亚区域而言,中国经济的成长性也正因为成为地区经济的火车头。

在这种背景下,我们预期一种新的“3+1”世界货币格局正在形成中。所谓“3+1”指的是美元、欧元(以及英镑)、人民币(以及日元和期待中的亚洲货币AMU)这三种最有影响力的货币,但仍不足以达到可稳定的三足鼎立。因此,再加上以黄金为代表的货币性资产贵金属、有色、石油等,将一起构成新的世界货币格局。

在“3+1”世界货币格局构想下,我们理解人民币升值绝不是偶然的、暂时的,是中国崛起导致全球黄金白银流向中国,并造就了英镑在全球硬通货地位,二战之后美国的崛起带动美元迅速成为全球性货币,美国也成为全球黄金最大拥有者,并且围绕美元建立起布雷顿森林体系;世纪之交欧元诞生,以经过整合之后的大欧洲经济作为支撑的欧元,也迅速在国际贸易结算和储备货币中占有一席之地。

□张刚

周一大盘全天大部分时间保持横盘窄幅震荡,但在下午两点过后,创出盘中1674.20高点后股指在中石化等权重股带动下突然掉头直泻24点,至收盘收出带长上影线的十字星,显示上行受阻,缺乏进一步的上攻力度。

主板板块重挫多空分歧加大

尽管盘中一度距离上周二自2004年4月21日以来的高点很近,但未能创出新高。在当天基本存在利空消息的情况下,市场并没有出现恐慌性抛盘,而有色、石化、金融、食品、商业等主流机构原本重仓持有的股票周一出现重挫,也使得股指丧失了上升力度,显示多空存在较大分歧,也暗示机构存在较大套现嫌疑。

毫无疑问,有色板块对大盘近几个月的升势起到了推波助澜的作用。前阶段国际金属

» (上接 C1 版)

自主创新有望催生一批牛股

创新溢价可达数十倍

主持人:韩国、日本在推动自主创新方面有什么值得借鉴的,有没有出现大牛股?

嘉宾:日本的汽车工业在很短的时间内,实现了全球竞争力,正是由于其积极的推进自主创新。例如日本的丰田和本田,它们的业绩都非常地突出,丰田的经营管理模式已经成为了全球一个经典的管理模式,它的股价在这一过程当中翻了十倍。韩国的三星电子也是通过自主创新推出的“新经营”运动,该企业获得了电子技术专利达到了1300多项,通过自主投入和自主创新。其股价也一路上扬,翻了十倍多,整体的情况就是这样的。

读者:创新战略中提到的税率抵扣,对相关上市公司会有什么影响?

嘉宾:比如上海的一家企

业——G 重机(600150),主要是做船用柴油机的,在享受了开发费用所得税抵扣优惠后,每股收益提高了0.055元。

主持人:这是一种短期的测算,研发的投入未来将对上市公司的业绩真正提升产生了影响,是这样吗?

嘉宾:从公司的产业结构以及盈利能力来讲,都会有大幅度的提升,远远不止几分钱,几毛钱,应该会翻倍地增长。因为本身它是需要这种基本而支撑的。

主持人:市场对创新题材公司有什么反映?

嘉宾:市场对创新能力强的企业给予溢价,比如振华港机,它获得了国家科技进步奖,具有市场的定价能力,它的产品就比别人贵30%—50%,机构投资者对这种股票后期的表现也是充满信心的,所以其短期融资券的认购非常踊跃。

度对地产股保持较高的持股比例,大规模变现已是大势所趋,而较小的跌幅有助于稳定投资者持股信心,对于机构而言恰到好处。

随着涉及再融资相关事项的主要政策框架基本完善,近日上市公司申请再融资提速。自《上市公司再融资管理办法》施行至5月21日,已有29家上市公司公布了再融资计划。据不完全统计,已公布再融资预案的27家公司计划募集资金约235.14亿元。预计29家公司融资将超过250亿元。尽管定向募集不会向市场融资,但非控制权的认购股份若定价偏低,在十二个月解冻后仍会对市场形成压力。

周边市场走弱产生负面影响

据报道,5月17日至22日,金融期货交易(筹)产品开发组兵分三路分别对北京、上海和华南地区三地的证券公司和期货公司进行调研,了解

哪些行业值得重点关注

主持人:在本次战略实施过程中,工程机械行业具体受益多少?

嘉宾:从整个国家宏观战略的支持,目前的机械行业正处于一个前所未有的发展时期。在2005年11月份我国就提出了重点发展装备制造业,在今年年初又进一步提出了中长期科技发展规划纲要,目前工程机械行业有一部分上市公司已经具有了一定的技术研发水平,并具有国际影响力的知名企业。但是相对于国际知名企业来讲,还有一定的差距,所以在当前这种前提下,我们国家提出了科技发展规划,还有对这种公司进行研发,这些公司未来在国际舞台上一定会进世界500强,甚至会成为国际数一、数二的企业。

主持人:除了机械制造行

业之外,国家创新战略还将对哪些行业产生影响?

嘉宾:我们重点分析这么几个行业的机会,一个是生物制药行业,在目前股市上是一个非常重要的板块,因为在生物医药的几个细分行业当中,其行业龙头全部是上市公司,其自主创新的能力非常突出,我们重点研究的是华兰生物、重庆啤酒和双鹤药业等。此外,我们还看好中药板块,我们重点推荐了几家公司,比如天士力、云南白药、益佰制药、千金药业等。还有就是电力设备行业,我们也非常看好。

主持人:最后请嘉宾推荐一个能翻十倍的股票。

嘉宾:江南重工,公司通过场地搬迁和业务转型实现业绩的大幅增长和盈利能力的提升,目前公司股价相对较低,后续成长空间很大,可重点关注。

A股走牛已不可避免

——从中国崛起与“3+1”世界货币趋势纵论中国股市

□谢荣兴

人民币将会实现基本可兑换,也为人民币与日元在亚洲货币AMU中争夺权重、话语权、主导权扫除障碍。

同时,当一个国家币值开始升值时,不动产就是最佳的保值品种。若要本币对外币种不贬值,就应该投资货币升值国的不动产,是防止通胀的最好避险品种。在强势美元下,美国的房地产产生了11年的牛市。所以从2004年下半年起,嗅觉灵敏的外资疯狂购买中国优质地区的酒店、写字楼、物业,包括高档住宅、别墅。

总之,我们认为在“3+1”的世界货币体系形成过程中,人民币走强,中国股市走强,不动产走强都是不可避免的。

超额流动性涌入给股市推波助澜

同主要发达国家的主动货币扩张和流动性过剩不同的是,中国出现了被动货币扩张和被动的流动性过剩,巨大的贸易顺差和热钱流入导致外汇占款高居不下,货币供应量被动的高增长。过剩的流动性一方面进入银行,以信贷的方式进入企业和家庭,推动固定资产投资和消费。设想作为内需大国的中国崛起,亚洲崛起,将使步入消费升级的人群从八亿人口扩大到三十亿人

请,足以说明外资超额流动性涌入对A股市场的推波助澜。

股票市场的革命性变化触发了牛市引擎

中国股市最大的先天不足——股权分置问题终于在2005年开始了艰难的改革,虽然市场一度对股权分置改革带来的流通股的扩容效应表示担忧,但是实践证明,股权分置改革给中国资本市场带来的革命性变化。

首先,股权分置改革首先解决了历史估值过高问题,平均10送3股的对价安排使得A股估值水平大大降低。

第二,股权分置改革导致大股东和小股东利益趋于一致,上市公司透明度提高,在很大程度上为改善公司治理和提高上市公司质量奠定了基础。最直接的例子是利润转移、掏空上市公司等行将成为过去,外资对中国上市公司估值的折价大为降低。

第三,股权分置改革有利于高管激励,而激励机制的建立将为上市公司的长期业绩成长提供坚实的动力。

第四,股权分置改革全面通过后,由于市盈率的杠杆作用,大股东定向增发、大股东资产注入、集团整体上市等行为受到上市公司大股东和资

本市场的欢迎。在兼并收购、资源整合过程中,优质资产的注入和治理的改善无疑构成股市重大利好。

总之,股权分置改革给市场带来的革命性变化,吸引了国际投资者,提高了投资者对股市投资的信任度,驱动了熊牛转折。而赚钱效应的出现,将直接分流中国的高额储蓄,达到扩大直接融资比例的最终目标。

目前股市走牛尚属恢复性行情

重新审视中国股市,重新估值中国的上市公司,我们应给予GDP长期高速增长溢价,成长性经济市盈率溢价,人民币升值溢价,不动产重置溢价,资源紧缺溢价,行业垄断溢价,自主创新能力溢价,管理层激励机制溢价。

只要中国GDP长期高速增长不改变,人民币升值长期趋势不改变,那么已步入与中国经济正相关的中国股市,进入一个长期牛市趋势就不可改变。

目前股市走牛尚属恢复性行情,指数不高,中国股市在创出历史新高后将进入一个健康的、稳健的、慢牛的上升通道。可以预见,其牛市周期真正不想想象的高位将出现在2010年,并延伸至2015年。

股市牛人

其实越涨风险越小



□沙柳

现在持股的投资者不都生活在3000点的保护伞之下吗?

3、股价在上涨过程中,往往伴随着成交量的放大,这既有可能是庄家在撤退,也有可能是庄家在建仓、加仓。如果是后者的话,那么筹码就是在更高的价位上进行了换手。成交量越大换手就越充分,股票均价也就在不断提高,“打回原形”的可能就越来越小。

4、本轮行情中的一个重要特点是“强者恒强”,那些不断上涨的牛股运行在上升通道中,涨势确立后涨势难;而动不动就回调的熊股属于“弱势群体”,在下降通道中难逢反弹,存在着随时有可能破位下跌的风险。

或许正是由于股市上升到了一个比较安全、健康的点位,管理层才着手恢复再融资,才准备实施新老划断,才开始考虑实行T+0;很多投资者也正是预感到未来的一两年股市将会比现在涨得更高,才不惧怕全流通。

从来我们所说的“股市有风险”都与“恐高”紧密相连,殊不知很多的风险都产生在低位。从某种意义上说,越涨其实风险越小。

下跌是没有出路的!

■股市密码

□李涛

上涨势头将减缓

□李涛

指标继续向上发散,MACD指标DIFF和DEA同步向上,大智慧主力进出长中短期指标线均发散向上,显示大盘向上趋势将延续;但MACD指标红柱缩短,RSI指标落到80以下,显示短期中上涨势头将减缓。预计大盘将缓步上涨到从2245点回落到998点的黄金分割位即1770点。

