



■榜首股点评

G金丰: 股价已基本体现价值

G金丰(600606)是上海地产集团旗下两大上市公司之一。2006年末每股重估净资产6.53元,其中未包含住宅流通和隐性资产的增值。G金丰已逐步确立三大主业:住宅流通业务、住宅开发业务和土地储备配套服务业务,形成鼎足而立的格局。上海地产集团是上海市最大的国资房地产企业,旗下资产众多,既有被授权经营上海中星集团有限公司、上海闵行虹集团有限公司、上房集团等公司的国有大型地产集团,也拥有南站地产开发、世博土地开发、申江两岸开发等热点地区的商业、住宅开发业务,众多优质资产为公司发展提供了充足的空间。公司还存在一定数量的隐性资产增值。G金丰总资产27.4亿元,净资产11.6亿元,资产规模较小。通过这两年对资产进行主动清理,部分隐性资产的增值已显性化。未来公司可能通过转让或置换的方式将这些资产的潜力充分体现出来。

近日G金丰在市场上连续走强,传言主要有四:其一,东方证券借壳,目前该消息未获证实;其二,世博园入主,但世博的资产是上海国资委几家公司联合起来操作,需要各方协调,相对操作难度较大;其三,注入上海南站的商业资产,根据推算,南站广场总投资估计16亿元,8万平米商铺物业市场价值超过20亿元,按5元/平米/天的平均租金计算,每年可实现营业收入1.44亿元,实现净利润5000万元左右;其四,金丰投资职工持股中半数已被中星收购,上海中星(集团)有限公司前身为上海市住宅建设办公室(曾用名上海市居住区综合开发中心),是以房地产开发经营为主、多业并举的集团公司。从整合地产集团的发展战略看,后两则消息并非完全没有可能性。

预计公司2006年、2007年可实现净利润9260万元和12270万元,EPS0.33元和0.44元,扣除后EPS为0.13和0.14元。公司的合理估值在7.9-8.8元之间,目前股价已基本体现公司价值。近期放量大幅换手,消耗部分做多动能,短线不建议参与。(中信建投 李斌)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人职位, 本轮荐股代码, 推荐时间, 起始计算日, 结束计算日, 计算期起始价格, 计算期最高价格, 最高涨幅. Lists top stock recommendations.

英雄榜更多精彩内容请见 http://sq.cnstock.com/stockhero/sz\_index\_homepage.asp

■荐股英雄博客

顺势而为 继续观望

周二大秦铁路低调上市,但还是迎来高开低走的大阴线,申购资金抛售非常坚决。在中行再度加速下跌的带动下股指期货整数大关进行了考验。

不知不觉已经五连阴,主力资金出逃后原形毕露。近期媒体报道的基金仓位近八成,集合理财资金出现大撤离,新股申购资金不断创新高都说明了主力早已有所动作,落袋为安成为了首要目标。从山顶1750点到目前半山腰1600点已经跌去了整整10%,可还有不少人仍在坚持不远处的高。市场永远告诉我们一个真理:顺势而为!当主力动向早已反映在盘面上为什么视而不见:6月30日以来证明缩量多阳少,不正常吧?下跌放量上涨缩量,不正常吧?从7月13日量能400亿以后再也没有出现过放大,这又正常吗?昨日成交量扣除大秦铁路的量才140多亿,量能再次萎缩,股指期货跌了股价低了为何没人来抄底?

在绿肥红瘦中没有什么热点,但两三元地板股的强势吸引着投资者的眼球。那地板股活跃折射出什么信号?投资者普遍有个心理暗示,价位越低下跌空间就相对有限,两

元的股票跌到一元和百元股票跌到50元的心理作用是不同的。而在成长期的证券市场更是这样,由于高价股和低价股的股价没有严格拉开,客观造成了这种现象。在香港,最高价的股票价位达400港元,最低价的才0.05港元,仙股更是多如牛毛。A股市场中最贵的苏宁和茅台不到50元,最便宜的ST股也有1.30元,何况一些ST股股价高达七八元。所以两三元股票就是地板股,怎么跌都空间有限,既然不跌了就引发资金关照。另外,价位低,少量资金参与就可以拉动股价也成为其活跃的原因所在。

地板股活跃还暗示两方面:其一,至少短线说明资金开始厌恶风险,不敢再追逐近期热门股,而前期热点股的持续下跌证明了资金是出逃了。其二,相对应的高价股近期不敢向上拓展空间,在高位出现横盘目前方向不明,上半年高举消费题材大旗的故事已经深入人心,能否继续大涨值得怀疑,就宣布中期业绩2元值的G驰宏也封不住涨停,高价股的动向值得密切关注。

从沪指点位分析,把2000至2200点和800至1000点之间比喻为地球的两极,1500点大约是赤道的位置,是个平衡区,1300点是南回归线,1700点是北回归线。什么时候

过了2000点新时代才宣告开始,目前太阳直射又要从北回归线回到赤道了,1550点才是最强劲的支撑。市场还是那个市场,精彩的故事还在上演,只是地球在公转的同时还在自转。还是那四个字:顺势而为。目前继续观望吧!

(巫寒) 更多精彩内容请见 http://gtjadfmz.blog.cnstock.com

还未到介入 做反弹时机

周二早盘由于大秦铁路上市,股指一度翻红。但市场热情明显不高,而且成交量持续萎缩,在没有市场热点配合情况下,午后大盘逐步走低,K线形态表现为几近光头光脚的阴线,仍没止跌迹象。

从技术形态分析,股指已连收5阴,技术上虽有反弹要求,但目前点位出现反弹,空间不大,也就二三十点的空间,不足以吸引短线资金介入。因此比较可行的方式是大盘继续下行,以拓展反弹空间。当然从指标股看大盘下行空间不会很大,权重股中行与H股倒挂越来越厉害,G宝钢、G联通股价都在净资产之下运行,所以大盘的下行空间不会大,顶部也就二三十点的空间。

昨日的一则消息也应引起我们关注:证监会前日召集有关人士来京开会探讨,借此了解市场各方想法以决策监管。虽然献言献策比较多,但会议并没有形成统一或者占主流的观点,仅仅是供监管层了解市场各方的看法。大家主要讨论股改后的问题,股改一年,非流通股可以流通了,8月份就是集中的“小非”解禁,如果再加上宏观紧缩、新股扩容,这三者交汇将给8月份市场带来压力。8月份是今年下半年的“小非”解禁高峰期,8月解禁家数达32家,解禁股数达34亿股,理论上解禁需要339亿元资金。

新股发行得太快对市场造成压力,若股指再大幅下跌管理层将调整新股发行密度,权重股下跌空间有限,综合这些分析,我认为大盘下跌空间不会很大,但问题是就此开始反弹,上行空间也不大,市场很有可能的走势是再跌10至30个点,然后企稳筑底。因此,周三操作中不追涨杀跌,以观望为主,对于质地优良,成长性好的股票继续持有,在这市场调整阶段也可考虑进行仓位结构调整,卖出一些垃圾股,回补成长性好的股票。

(蔡猷斌) 更多精彩内容请见 http://caiyoubin.blog.cnstock.com

■沪市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%), 换手率(%), 成交金额(元), 成交股数(万股), 市盈率(倍). Lists daily market performance for Shanghai.

■数据说话

146只个股近两月创历史新高

□聚源数据研究所 廖小莉 邓海

自2006年6月以来,大盘尽管创出了今年以来新高,但更多地是7月5日中行上市对股指强力拉升的结果。

实际上,自6月初以来,大盘已显疲态,但是个股却依然不乏精彩表现。聚源数据研究所统计结果显示,自2006年6月2日大盘调整以来的近两个月时间内,共有146只个股创出了历史新高。

从市场表现来看,这些个股的股价尽管都已经创出历史新高,但却并不是所有的个股都一路单边上扬,部分个股在创出新高以后出现了大幅回调,股价甚至低于大盘整体回调时的价格。如涨幅最大的国药股份及G泰达在近两个月翻番还多,但跌幅最大的洪都航空跌幅却在30%以上,表现可谓冰火两重天。

创新高个股表现了比较明显的板块特征。机械设备行业个股最多,达到33只,其次为石油行业,达到了17只。其中也包括有两只金融股—G招行和G中信,G中信的走强代表了今年以来随着A股行情的好转券商的财务状况的好转;而大部分银行股由于受到中行上市的冲击出现了疲软,作为国内资产最为优良的商业银行,G招行的一枝独秀表明市场对招行的预期依然好于其他银行。

同时值得注意的是,一直比较受市场冷落的农业股却有4只先后创出历史新高;农业板块与重型装备板块一样,都是受到政策大力扶持的板块,一方面容易点燃市场的热情,另一方面也有未来基本面好转的预期,由此也可以看出,受政策扶持的行业容易形成整体市场效应,对宏观面的把握在选择板块或行业的时候具有重要的参考价值。

此外,55只中小板个股中有32只创出历史新高,占到了近60%,与2004年时中小板个股屡破发行价形成了鲜明的对比,中小板的整体走强迹象相当明显,作为一个率先全流通的板块,其优势在股价上同样得到了充分体现。

尽管创出新高的个股拥有诸多优势,但部分公司仍有过度炒作之嫌,由此146只个股的平均动态市盈率达到47倍、远远高于市场平均水平(约25倍)就可以看出一些端倪。但同样,那些创新高但是市盈率偏低个股的价值有待市场进一步发掘,G益民,G云天化等都是这类公司,后市值得关注。

146只个股近两月创历史新高

近两个月创历史新高个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价, 每股收益(0.02元), 涨跌幅(%), 所属行业. Lists 146 individual stocks that reached new highs.

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价, 每股收益(0.02元), 涨跌幅(%), 所属行业. Lists 146 individual stocks that reached new highs.

资料来源:聚源e财经 聚源数据(www.gildata.com)制表

■选股策略

培养炒股的直觉

直觉是大部分人金融操作的最主要依据,但是直觉有时候很准,有时候不准,因此单凭直觉太冒险了。运气好时直觉很准,运气不好时直觉不准,因此只有福至心灵时,直觉才可靠,否则直觉只不过是运气的化身。

在心理学有一句名言:人有两个舌头,一个是脚指头,一个是舌头。从脚指头到舌头有一定的演进过程,易经的咸卦是讲解人类感情的卦,它把感情的对外感应分成六个阶段,第一阶段是咸其拇(脚指头),第二阶段是咸其腓(小腿),第三阶段是咸其股(大腿),第四阶段是憧憧往来,第五阶段是咸其脢(背部),第六阶段是咸其口颊舌(舌头)。一般人感应到脚指头时,只有轻微的意识,然后意识逐步加强,感觉愈来愈强烈,从小腿升级到大腿,再升级到背部,最后升级到舌头时,就变成人叫好时,反而会变成不好。所以感觉最强时是时机的开始,感觉最强烈时是时机的结束,如果依照感觉的强度来操作股票,往往会买在头顶部,所以感觉并不可靠。

如果感觉能升级到直觉,那就会完全改观。问题是对于一般投资人来讲,直觉是可遇不可求的,并且只有具备慧根的人,其直觉才比较准。但慧根是与生俱来的,很难靠后天的训练来培养,所以培养直觉变得相当困难。天才与凡人的最大差异就在这里面。

其实要培养直觉并不困难,但方法比较特殊。一般而言,培养理智是共法,培养直觉是属于不共法。共法是谁人都用同一套教材就可以修炼成功,不共法是根据因材施教才会有成。如果用另一种方法来比喻那就是,培养理智是发展左脑,培养直觉是发展右脑。一般人的右脑利用程度都远低于1%。换句话说,右脑还有99倍的成长空间。

笔者认为透过现象论、气数论、本体论来逐步进入本体的世界,不失为一种可行之道,因为一旦进入本体的世界后,一切的事物转化为本体之后,都能互容、互为因果,心中的宝珠才能发光。(西格玛 郑根今)

■深市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%), 换手率(%), 成交金额(元), 成交股数(万股), 市盈率(倍). Lists daily market performance for Shenzhen.