

市场解读

夏日里的股市“冰雹”

□益邦投资 潘敏立

上周股指出现快速大幅下挫,市场一度出现恐慌,中长线资金纷纷选择止赢离场。在这种状况下,本周有一些消息值得关注,对判断目前的行情会有所帮助。

证监会首次否决上市公司定向增发申请

中国证监会发审委日前否决了G建设定向增发申请,这是上市公司定向增发申请首次出现未能过会情况。

截至7月31日,沪深市场共有114家公司公布定向增发计划。已完成定向增发的只有7家,已获证监会批准的只有2家,另有105家只是得到股东大会通过或者只是通过董事会预案。截至上周末,已有40家宣布定向增发预案但尚未实施的公

司股价跌破了最低增发价。应该讲,定向增发相对原发的增发是一大进步,但问题是定向增发后的套现压力仍需要由二级市场来承担。故此证监会首次否决定向增发的申请,意味着定向增发申请将转向严格控制,也可以间接地降低整体上市的温度,会减轻一些市场压力。

上市新股12只后流通市值缩水900多亿

自7月5日以来,沪深证券市场出现较大幅度调整,这与近期股市的走弱与IPO发行规模和速度超出预期有很大关系。统计显示,从首只新股中工国际算起,今年已有12只新股上市,IPO规模就已超过400亿元,已接近2003年全年的IPO规模。在此期间,A股市场流通市值减少了928亿元。

与此同时,新股发行速度也

逐渐呈加快趋势。市场对资金压力的预期增大是近期股市调整的重要原因之一。新股申购的较高收益率也使得大量资金流连于二级市场。这种新股发行如“火箭”般的速度,二级市场的投资者是很难抵御的。

但搞不明白的是,既然新股是通过合理估值的,那么为什么上市首日不设涨跌幅限制呢?这样的话,也不至于让指数一下子虚增许多,更不至于无限高开让那些一级市场的资金这样逍遥,在带给二级市场阵痛不断之时还在低头微笑地计算着年收益率的高低。

在制度没有改变之前,对二级市场投资者而言,唯一的自我保护方法就是:由于已是全流通的新股,故对新上市的新股不妨敬而远之,等到它们首日跌破发行价时再去看一下。这样一级市场的资金才会有所顾虑,发行

人、承销商才会协商着去合理定价。

夏日里的股市“冰雹”

前期犹犹豫豫的行情,在上周转向快跌;上周初的长阴宣告这种趋势开始形成,上周末的阴线显示近期仍将延续。在快跌之后,虽然短期累积了相应的短线跌幅,但是市场出筹的意愿仍然相当强烈,场外的资金也依然热衷于一级市场的摇号。

至上周后期,机构手里长线推升的个股也坚持不住了,纷纷转向补跌。而反抽也仅限于盘中,并没有任何持续性。即使量能萎缩至极限,好像也看不见地价。在此期间,新股想要力挽狂澜,也只能是昙花一现。

而美国财政部公布7月份非农就业数据,由于数据低于预期,进一步加深了市场对美联储停止加息的预期。金融市场随之

强烈反应,美元汇率出现下跌,国际有色金属则全线上扬,上周未伦敦金属交易所(LME)期铜大涨300余美元,盘中最高到达7995美元,再度逼近8000美元,国际现货黄金也在瞬间直线上扬。这对于正在快速调整的有色金属板块可能会在本周形成一些影响。

在炎热的夏日里,遇到这种“冰雹”的行情,谁的心里都会不爽。重仓套牢的是担心,不知道这次快跌会走向哪里,轻仓已撤出的在考虑是不是还需要继续留在股市里博弈,不知道后面还有没有机会,因为扩容的速度实在是令人难以承受。

但是在夏日里遇到冰雹,总比在秋天里遇到冷风强。因为冰雹会融化,而冷风将会持续很久。快跌看上去很恐慌,但是来得快去得也快,这可能也是上途中调整的主要特色。

实力机构预测本周热点

北京首放 参与新股申购正当其时

市场缩量低迷,参与价值不大,目前休息也是一种投资,适时参与本周5只新股申购正当其时。申购策略可注意三点:第一,对可能取得较高的涨幅回报的品种重点申购,由于远光软件、瑞泰科技、东华合创均为小盘科技股,取得较高涨幅回报率可能性较大,其中远光软件和东华合创未来上市涨幅潜力最大,可重

点申购。第二,从提高中签率和资金效率的情况下,华峰氨纶基本面一般,申购中签率可能相应会高一些,对于资金量相对较小、追求中签率的投资者可优先考虑。另外,资金量大的投资者也可采取远光软件与华峰氨纶综合申购。第三,对行业背景不佳,发行市盈率较高,存在破发风险的品种国际航空应注意规避。

大摩投资

认沽权证板块有望再次上攻

大盘上周五以中阴线破位下跌,成交量有所放大,弱势格局短期难以改观。因此本周认沽权证仍将充满机会。认沽权证近期大幅震荡洗盘,盘中短线获利明显较股票容易。权证的诸多优势如T+0、高流动性、与股指的反向“跷跷板”特征,使其越来越受到各路主力的青睐,更多的资金将不断加盟。本周权证板块

有望再次启动上攻行情。短线看好品种:海尔认沽权证(580991);市场对海尔与春兰、TCL、长虹等家电巨头业绩相差悬殊充满质疑,G海尔与集团巨额关联交易正受到管理层严格限制。目前G海尔股价已跌入认沽权证行权区域,海尔认沽权证调整充分,是抢反弹的最佳品种,随时有望报复性反攻。

杭州新希望

超跌蓝筹:股价已显投资价值

在不断加速的扩容压力下,市场迎来预期中的调整,而盘中个股更是出现不同程度的非理性暴跌,其中部分蓝筹股重新回到价值区域,从中期角度看投资机会已再度露。推荐个股:G亿诚(000616)作为知名地产蓝筹企业,公司已拥有在建及储备项目103.16万平方米,在近年的土地升值潮中将获益匪

浅,其正在逐步竣工的北京万城华府二期、三期,准备开发的北京亿城天筑、北京西北旺等项目都将构成公司未来强劲的业绩增长动力。公司一季度资产负债率显示“预收账款”已达9.27亿元,但按现行房地产企业的会计准则未能将预售款计入销售收入,预计公司三季度将实现业绩暴增,后市有望产生报复性反弹行情。

科德投资

攻守兼备的蓝筹股将成为首选

近日大盘持续低迷,市场风险逐步显现。跌幅榜前列的个股大多是一些涨幅过大、没有投资价值作支撑的投资品种。而一些有投资价值作支撑的优质品种近日走势相对稳定。本轮大盘回调,其中一个原因是一些机构对A股市场投资价值评级降低。所以在目前较为低迷的市场状况中,绩优蓝筹股已经成为投资首选。该板块不仅可以避开大盘调整带来的市场风险,同时在投资价值的支撑下,上涨空间也极为广阔,市场热点

必将向此类个股转移。推荐个股:G海化(000822)是我国最大的海洋化工企业之一,公司地处渤海莱州湾南岸,当地拥有丰富的海水资源和60多亿立方米的地下卤水资源,公司拥有的十几种主要产品无论在规模、效益还是市场占有率等指标上均居同行业首位。公司去年成功入选国家首批循环经济试点企业,公司的循环经济概念十分突出。目前该股动态市盈率只有10倍左右,投资价值已经被严重低估。

三剑客

*ST磁卡:3元“亚洲卡王”加速并债

*ST磁卡(600800):公司是电子信息产业中的龙头企业,目前已成为亚洲地区规模最大的网络、系统集成、机具、卡类制造厂商,行业竞争优势比较明显。公司拥有当今世界一流的磁卡和IC卡生产线,产品遍布全国31个省、市、自治区,并出口东南亚、俄罗斯等多个国家和地区。公司在居民身份证用非接触IC卡元件层(IN-LAS)项目中成功中标,由于第二代身份证的制作和使用涉及庞大的IC卡产业链,市场价值超过200亿元,有望成为公司新的利润增长点。该股前期已经成功构筑扎实的双底结构,近期随大盘回调至黄金分割位附近成功止跌企稳,预示着该股的短线洗盘已经结束,后市有望展开新一轮加速突破行情。(渤海投资 周延)

G京城乡:受益奥运 商机无限

G京城乡(600861):公司是2008年北京奥运商品特许经营十家零售店之一。奥运吉祥物在北京销售后,近40个小类、7000个品种的奥运吉祥物系列特许商品将成为公司的主打品种,公司也将尽情享受奥运“福娃”招来的40亿元大蛋糕。据权威机构测算,北京城乡2006、2007年业绩均有望保持30%的高速增长,可见其投资价值相当突出。公司还参股主要从事与国家基础设施信息网络建设有关的大用软件有限公司。大用软件公司已与美国微软公司结成战略合作伙伴关系,多项产品已获得国家计算机软件著作权。从技术上看,该股上周五触及及前期中升通道下轨与前期中上升三角形的上轨的交点,支撑强劲,后市大幅拉升可期。(东方智慧 周杰)

雅戈 QCB1:权证龙头 暴增 20 亿

雅戈 QCB1(580006):雅戈认购权证由于极佳的基本面在上市初期便受到市场的疯狂追捧,几天便实现了翻倍。而经过持续的调整,该权证目前已不足高位的一半。前期五粮液权证因其正股价格的翻番而暴涨了6倍多,而据东方证券预测,雅戈6个月目标便可达到8元,因此作为价格更低、业绩增长势头更猛且更加袖珍的雅戈认购权证,在T+0及券商融资融券的背景下,其价格的上涨已是一触即发。(广州博信 周建新)

推荐者	上周五	累计
周延	4.93%	20.23%
周杰	4.29%	1.84%
周建新	0.40%	4.5%



本周股评家最看好的个股

G 鲁西(000830)

6 人次推荐:(6 个)

- G 联通(600050)
- G 广控(600098)
- G 华微(600360)
- G 龙净(600388)
- G 时代(600458)
- G 恒生(600570)

5 人次推荐:(56 个)

- G 沪机场(600009)
- G 宝钢(600019)
- G 龙山(600059)
- G 双鹤(600062)
- G 澄星(600078)
- G 水运(600087)
- G 天坛(600161)
- G 福田(600166)
- G 中牧(600195)
- G 桂冠(600236)
- G 华业(600240)
- 首旅股份(600258)
- ST 中农(600313)
- G 营口港(600317)
- G 恒丰(600356)
- G 百利(600468)

G 长力(600507)

G 菲达(600526)

G 天士力(600535)

G 二纺机(600604)

G 金丰(600606)

G 新世界(600628)

上海石化(600688)

G 西单(600723)

G 山焦(600740)

G 马龙(600792)

*ST 磁卡(600800)

G 明珠(600832)

G 九百(600838)

G 同科(600846)

G 华靖(600886)

G 广钢(600894)

G 万科 A(000002)

G 康佳 A(000016)

G 中兴(000063)

G 大冷(000530)

白鸽股份(000544)

G 西旅(000610)

G 风华(000636)

G 公用(000685)

天宇电气(000723)

*ST 集琦(000750)

*ST 派神(000779)

石炼化(000783)

G 泰发展(000837)

G 峨眉山(000888)

G 华特(000915)

G 丰原(000930)

G 神火(000933)

G 安泰 A(000969)

G 桂旅(000978)

科华生物(002022)

苏泊尔(002032)

登海种业(002041)

横店东磁(002056)

本栏所荐个股为上周本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报》、《证券周刊》、《青年导报》、《证券参考》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江晚报》、《大众证券报》、《信息早报》、《价格与时间》、《天天证券》、《新大众证券》中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

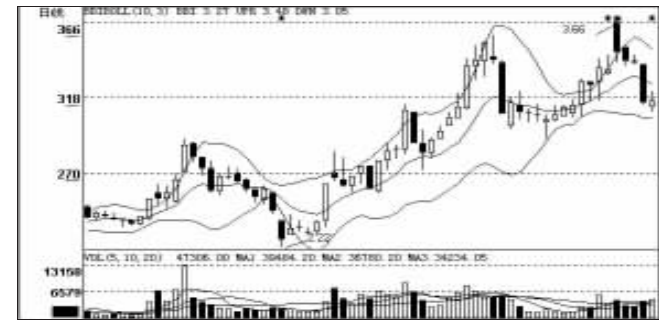
今日关注

G尖峰 低价科技概念

□世基投资 王利敏

大盘急转直下使近期复牌的新G股纷纷大幅度贴权。但其中不乏被错杀者,例如近日复牌的G西单、G湖山等。今日共有5家新G股复牌,分别是G小天鹅、G南天、G三房巷、G成发和G尖峰,其中G尖峰可能有些机会。

G尖峰(600668)是一家主营水泥制造和销售的企业。由于市场竞争激烈及公司经营能力的原因,企业业绩一直比较一般。公司近三年每股收益分别为0.13元、0.07元和0.01元,今年一季度为-0.05元,似乎有加快速度下滑的迹象。因此基金等机构对该企业一直不感兴趣,其流通股中看不见基金的身影,即使在水泥行业处于景气期的时期也是如此。



然而由于公司的努力,企业在坚持水泥业务拓展的情况下,在其他行业也作了较大探索。在水泥生产上,已形成年产400万吨的规模,新项目投产后将达到600万吨。公司在湖北地区也建立新生产基地,对公司业务有提振作用。在医药方面,公司也引进了多个新品种,预计医药业务在今年会有所增长。

最值得关注的是公司联合浙江省广播电视研究所等单位组建浙广科技,浙广科技研发的数字前端、宽带传输设备、有线电视网管系统、机顶盒等项目处于国内领先水平,研制的产品符合国际最新标准。因此,一旦数字电视业务在国内全面铺开,公司的利润增长点将会立即得以体现。我们注意到,在

股改的10大流通股股东中,除了一季度新进的英特电子实业公司外,中国机械进出口(集团)有限公司成了持有209万股流通股的第一流通股股东。而新进的第三大股东也是一家持有115万股的机构投资者。

近期虽然许多前期大涨的有色股、新能源股、军工航天股出现大跌,但前期涨幅不大的科技类股票走势比较平稳,不少低价股也有上佳表现。所以作为具有科技概念的低价股,该股如复牌后大幅贴权,将会提供低买机会。

按照该股10送3.2股的定价,除权价为2.39元。今日复牌,如开盘于2.1元,可重仓介入;开盘于2.2元,可适量介入;开盘于2.4元,不介入为宜。

G丰原:新能源霸主 绝地反攻

随着大盘的连续下跌,两市成交量明显萎缩,技术性反弹要求非常强烈,特别是一些极具人气的板块个股,将面临资金的抢筹。新能源板块中的G丰原(000930),作为市场龙头,人气十足,每次大盘反弹向上时,该股均走出可观行情。

投资亮点之一: 油价飙升催生替代能源

国际风云变幻莫测使得国际油价一次又一次创出新高,这将使新能源的开发利用变得异常迫切。权威资料同时显示,在原油价达到

40美元以上之后,新能源的使用就开始具备成本优势。而近期有权威机构预测,2006年乃至今后相当长的时期,油价不仅高企不下,如果大规模恐怖极端事件或美伊战争爆发,油价攀升至120美元一桶也可能成为现实。太阳能、风能和燃料乙醇为主的燃料添加剂已成为可持续发展的重中之重。

投资亮点之二: 乙醇汽油生产规模第一

公司是国家定点生产燃料乙醇的企业之一,目前形成44万吨燃料乙醇生产能

力。2005年底以前丰原生化所生产的燃料乙醇在安徽省销售10万吨,其余全部调往河北、江苏、山东等省的14个地市。

投资亮点之三: 农业龙头蕴含巨大商机

G丰原作为我国农业产业化龙头企业,国家采取财政、税收、信贷等方面的优惠政策。公司在综合利用农产品深加工生产柠檬酸、氨基酸等行业上,具有相当的竞争优势。

投资亮点之四: 机构护盘引发反弹行情

由于该股极富魅力的新能源题材和对未来高成长性的预期,机构投资者纷纷驻扎其中,目前筹码非常集中,由包括社保、QFII、封闭和开放式基金在内的机构重仓把守。该股近期随大盘出现大幅调整,股价又回到相对底部区域,短期做空动能衰竭,多头反攻在即。一旦大盘反弹,将会走出阶段性反攻行情。(浙江利捷)

