



■榜首视点

G白猫: 沪市本地地产新贵

近期沪市大盘在跌破前期1630点区域的整理平台后节节败退,多数个股出现较大跌幅,市场信心在巨大的扩容预期下受到沉重打击,多数主力也选择偃旗息鼓。而G白猫在近期却能摆脱大盘的影响而走出独立的震荡上升走势,无疑在其背后隐藏着利好题材的支撑,主力才敢于逆市而为。

观察其基本面,公司中报披露主营牙膏业出现了主营收入下降,毛利也出现下降的局面。预计至下一报告期期末,产品的主要原材料价格仍将居高不下,从而导致主营业务利润微薄。同时,为维护内贸牙膏的市场份额,所投入的促销费用也不会有所减少,但是,受常德路房产拆迁补偿收益此一非经常性收益的影响,预计至下一报告期期末公司仍将盈利。但盈利额相较本报告期将有所下降。

显然业绩并不能支撑目前的股价走势。其股价走强的实质还是在于公司第一大股东上海白猫(集团)公司拟将其所持公司4560万股国有法人股(占其29.99%股份)以每股1.638元转让给新洲集团,转让后新洲集团已成为公司第一大股东。按照公告,新洲集团经营范围涉及多个行业,据了解,主要产业是房地产。旗下拥有黑龙江新绿洲房地产有限公司、上海源江置业发展有限公司、宁波新洲房地产有限公司、北京中冠房地产开发有限公司、无锡中正房地产有限公司等多家控股子公司。新洲集团的实际控制人傅建中表示,新洲入主白猫之后,将与原来的管理层密切合作,稳定牙膏业务,实现销售增长。同时,以房地产为主业的新洲集团,也会将盈利状况较好的部分房地产业务和盈利前景良好的木业逐步置入G白猫。

二级市场上,该股是沪市本地典型的袖珍小盘股,目前流通股仅1980万股,近期股价依托20日均线震荡上行,在大盘下跌过程中频频冲击涨停,由于该股流通市值较小易于主力控盘拉升,目前股价相对而言尚未出现过炒作,短线看还有一定的上升空间,但追高还需谨慎。(金百灵投资 郑国庆)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 本轮本组荐股, 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

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

股市“连阴雨” 何时能打住?

收盘了,上证指数又大跌了22.7点。短短23天,上证指数去了210多点。有的股票已经跌得面目全非了还没有止跌的迹象。大市的连续下跌,使那些仍在股市奋斗的广大股民损失惨重。他们对天发问:这股市难道没底了?要是,在什么地方呢?

出于对这些股民的同情,我用自己一点微薄的能力和知识,做一个简单的预测,然后提一些建议,供大家参考。

我认为,以上证指数为例,大盘在1500至1520点区域构筑一个短期底部。注意,是短期底部不是大底。为什么是这个区域呢?

一是,股指6月14日的调整低点是1514点,股指在1500至1520点区域筑底,可以与6月14日的调整低点构筑一个双底。主力在这里把技术图形做漂亮些,可以统一市场认识和行为,最后一次借上涨派发手中的筹码。这对于利用技术分析手法分析股市的人来说最有效。二是,半年线现在以每天3个点的速度上移,8月7日是1490点,再有3天左右也刚好到达1500点左右。一般来讲,股指碰到半年线会有反弹。三是,趋势理论告诉我们,趋势线对上来说是阻力线,对下来说是支撑线。连接2005年12月6日的1074.01点和2006年3月10日的1240.75点的连

线刚好在1515点左右区域。四是,中国股市历史上用了8年时间才真正突破1500点。在1999年5月19日之前,1500点是一个冲不过的点,冲过了行情就见底了。如1993年2月17日的1558.95点和1997年5月12日的1510.18点。既然已经在1999年6月17日第三次冲破1500点,所以这个点应该有很强的支撑。五是,大盘连续下跌,中间没有任何反抗,具备了反弹动能。再说主力并不是不反抗,而是要精心设计在一个大家能公认的反抗成功的地方反抗。综合上述五点,我认为,大盘在1500至1520点一带构筑短期底部上攻的可能性大。

这里我提醒两点:一、本人分析的对与错,要到那个时候的市场走势来定。到时候我会进行提示。如果我的分析成立,可以找部分个股做一把行情;二、大盘如果真的上涨,并不是新一轮行情产生,而是主力的再次出货行情。大盘反弹到20日均线处是最后的逃命机会。对于投资者来说,到时候是赚了钱要出来,亏钱也要清仓。(股市舞道)

更多精彩内容请见 http://gswd.blog.cnstock.com

有色金属股,大跌正是选择买点时

有色金属的上涨其实是有非常深厚的基础的,有色金属产品涨价其实从2005年初就开始了,罗杰思

先生早在3、4年前就劝大家投资资源类股票。但2005年的有色金属表现却非常一般,随着大盘不断下跌,甚至跌的更惨。原因在哪里呢?其实是中国特色,中国股市的特色就是追涨杀跌得非常厉害,因为有了这个特色所以给了主力超额利润,在任何其他成熟国家的股市都不可能想象的利润,比如某些基金半年内赚了80%的收益,比如有些机构赚了100%以上的利润。

让我们回顾一下这种情况是如何发生的呢?其实完全是散户的和一些追涨杀跌的大户的功劳,也与中国股市受政策面影响太大有关,许多主力的政治敏感度比经济敏感度大许多,并且成为了主流,形成了一面倒的趋势。这个问题作为散户必须认真对待。但个人认为,中国股市最大的政策问题股权分置的问题已经基本解决,从未来看政策的影响会淡化,当然是逐步的。

回到主题,有色金属股的收益与有色金属的价格是高度敏感的,就是说如果有有色金属涨了20%,因为规模效应的原因,其收益可能会涨100%,当然大家也看到了中报,许多有色金属股的收益涨了300%以上,这样的业绩增长自然要表现到股价上。自然涨得比较多。现在跌得很,是技术派的人士杀跌造成的,并非主力出货,如果再继续跌20%以上,显然是非理性的下跌了,因为其基本面改观了,并且是大大地改观了,有色金属价格会下跌,但有色金属

股的价格绝对不可能再跌到去年的水平了。目前有色金属股的市盈率并不高,甚至有些概念股低许多。有色金属的供求关系的改变并非是一年两年的事情。所以综合判断,有色金属下跌空间有限,考虑到中国股市的非理性因素,极端低点应该是再跌20%左右,当然这不是绝对的。其实看好有色金属的朋友现在才是考虑真正出手的时候,密切观察,随时准备出动。因为目前的股市比有色金属好的板块应该说没有,现在的大跌正是考虑选择买点的时候,当然不是说马上买。

从另一方面讲,许多股评家说现在有色金属的杀跌是主力或者庄家的出货造成的,个人认为这种看法是100%错误的,看看其股价走势图,如果主力现在开始出货,那么他的脑子一定进水了。目前杀跌的主力是散户、中户和个别的大户。

道理讲完了,主要从基本面的角度讲,技术面从来不相信。结论也有了,如果持有有色金属股到了这个份上,卖不卖都可以,如果决定卖,那么一定要在更低的位置上捡回来,如果空仓的朋友,不妨仔细观察有色金属股,下周也许会出现介入点。有色金属股的上涨是有依据有道理的,有色金属股的上涨自然有鱼龙混杂的情况,如果买的话一定要买那些确实有业绩支持的股票。(低买高卖)更多精彩内容请见 http://jiangbh8.blog.cnstock.com

■沪市每日排行榜

Table with columns: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 市盈率最低, 成交股数最大

■数据说话

今年以来,提出再融资预案的公司已经超过百家,其中绝大多数公司都是在5月份之后提出的定向增发(非公开发行)预案。

由于非公开发行具有对发行人的资格要求较低,发行成本与信息披露要求较低,发行价格有一定优惠、有利于吸引投资者,限制了发行对象的资格和数量,发行对象总数不超过10名,不增加证券市场的即期扩容压力,可以为上市公司提供新的资本运营渠道六大优点,因此,非公开发行必将成为上市公司再融资的主要方式。

根据我们统计,目前已发布增发预案但尚未实施的公司中有36家上市公司股价已经处于最低增发价格之下,这种情况下,参与增发的投资者的积极性会大打折扣。我们认为这些公司的股价应该有一个向上的动力,否则增发将难以实施。

我们注意到近期股价跌破增发价的公司比比皆是,对于这种现象我们认为主要原因有以下三点:其一、市场已经经历了较长时间的上涨,短期内市场上有回调的压力,那么这些增发公司势必会顺势向下调整;其二、增发尤其是定向增发的公司不再是稀缺资源,投资者已经有较大的选择空间;其三、宏观调控使得一些募集资金所投资的项目前途未卜,投资者在这种情况选择了暂时回避的态度。

针对股价接近增发价格的现象,我们作出了以下判断:投资者应该认清上市公司再融资的真实目的,如果很明显是为了圈钱而增发,那我们一定要回避;如果募集资金所投资的项目确实能给公司带来丰厚的回报,那么这些公司在技术上调整到位之后还会重回上升通道之中。

我们认为以下几家公司(当然不局限于此)的投资项目还是比较具备投资价值的,比如:G渝开发(000514)、G晨鸣(000488)、G亨通(600487)等。其中,G亨通募集资金用于年产100吨G652D光纤预制棒制造项目,项目产品主要满足企业向上游延伸配套的需要,以保持公司的持续发展。随着中国光通讯产业的逐步回暖以及3G牌照发放时间的临近,G亨通的业绩在2007年之后将会出现快速增长,我们不妨予以关注。

36家拟增发公司股价低于最低增发价

股价低于最低增发价公司一览

Table with columns: 名称, 代码, 公告日期, 拟发行股份数(万股), 募集资金用途, 最低增发价(元), 收盘价(0807)(元), 五月以来最高涨幅(%), 收盘价/增发价, 融资方式

股价逼近最低增发价公司一览

Table with columns: 名称, 代码, 公告日期, 拟发行股份数(万股), 募集资金用途, 最低增发价(元), 收盘价(0807)(元), 五月以来最高涨幅(%), 收盘价/增发价, 融资方式

■选股策略

估值中的扩容压力

价值是决定股价的一个重要因素,但供求关系是另外一个重要的因素。尽管从长远来说价值更重要,但就一两年的时间段来看,供求关系绝对不可忽视。

在分析公司的扩容压力时可以从几个方面进行把握。

1. 非流通股的比例。如果非流通股的比例相当高,比如有的公司非流通股的比例即使在送股以后也超过90%,这种公司在以后会面临极大的流通压力,甚至第二年就有可能使流通股的数量翻倍。

2. 公司的前景。如果公司的发展前景不明,产品竞争激烈,那么即使股价很低,大股东也是有可能悉数卖掉的。

3. 二板公司。二板公司的特点是股本总体偏小且基本以民营为主。正是由于股本偏小所以市场的定位较高,大股东就会有较大的抛售愿望。

4. 新股。新股是指股改以后发行的新股。这类新股与以前的新股有本质上的不同,就是全流通股。现在新股是全流通的,根据《公司法》,老股只要上市后一年就可以流通。尽管现在新股发行时控股股东(“小非”除外)都承诺三年不减持,但未来未必都如此。其实现在的新股同股改的流通股程序差不多,只是这些新股的非流通股股东是不用送股就可以获得流通权的。所以对现在的新股来说是不用进行股改就可以分批流通的全流通股。

5. 增发或者配股。好多上市公司确实有好的项目,但就是缺资金,因此提出融资申请的公司会越来越多。对于这类所谓的未来有成长性保证的公司可以等等。融资会使股本增加而项目的效益又体现不出来,应该等到项目接近完成时再来考虑。

市场的整个全流通过程将在三年内逐步实现,其间将在进行估值时不得不将公司的全流通压力放在重要位置,以防止我们找到了好股票却因为扩容的压力而失败。一个简单的办法是寻找非流通股比例相当低的公司,因为前景看好所以大股东不可能放弃,所以就没了扩容的压力。另外一个退而求其次的办法是查找控股股东的承诺。虽然这些承诺并没有法律效力,但我们还是宁愿相信这种承诺。(潘伟君)

■深市每日排行榜

Table with columns: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 市盈率最低, 成交股数最大