

市场解读

探底回稳 仍有反复

□益邦投资 潘敏立

上周股市在前期低点附近企稳,主要是与国航降低发行规模有关。但目前成交量能依然较小,整个市场显得较为犹豫。而周末有些消息将会对近期的市场产生一些影响,不妨关注:

7月份经济数据解读

7月份广义货币(M2)继续较快增长,但狭义货币(M1)的增速在加快,二者增速差形成的“喇叭口”在缩小。7月末M2余额为32.4万亿元,同比增长18.4%;而M1余额11.27万亿元,同比增长15.3%,二者增幅差为3.1个百分点。而央行年初制定的M2和M1增幅分别只有16%和14%,6月份二者的增速为18.43%和13.94%。

7月份,我国居民消费价格指数同比上涨1%,涨幅比上月回落0.5个百分点,从而结束了3月以来涨幅一路走行的势头。1月份至7月份累计,我国居民消费价格指数同比上涨1.2%,涨幅回落0.1个百分点。

三剑客

G兰太:世界钠王 引爆核军工概念

G兰太(600328):G兰太作为国内最大的盐湖生产企业,国家定点食盐生产基地,其金属钠的生产能力位居全球第三、亚洲第一,行业龙头地位十分突出。G兰太的另一大亮点则是其深藏不露的核能源题材。公司已经与中国原子能科学研究院合作,建设核级金属钠生产项目,应用高科技净化技术生产核级钠,向我国第一座快中子实验核反应堆提供350吨的核级钠。G兰太股价仅有4元,投资价值显然被严重低估。该股上周五以近乎光头的大阳线突破年线压制,未来的上升空间已经完全被打开。(东方智慧 周杰)

G冀东:业绩飙升 外资并购爆发

G冀东(000401):公司所在地唐山邻近天津,其覆盖的“三北”市场区域面临环渤海经济圈、滨海新区及曹妃甸工业区大开发。国家投资3000亿建设天津滨海新区,大量的水泥需求将给公司带来巨大的经济收益。公司近年来业绩呈现跨越式增长的态势,2006年上半年净利润同比增长61%,近日公司又公告1至9月份业绩将大幅增长,其成长性极为突出。而随着2000万元产品增值税的退还,公司的业绩将继续暴增。公司2005年9月将子公司股权出售给全世界第四大水泥生产企业——德国海德堡水泥股份,外资并购题材也极具震撼力。近期,该股在3.50元附近蓄势极为充分,其加速拉升行情已一触即发。(广州博信 周建新)

G东创:参股海通 价值严重低估

G东创(600278):今年上半年,沪深两市成交金额动辄五六百亿元,券商这段时间可谓财源滚滚,券商概念股均预报业绩大幅增长。G东创出资9500万元参股海安证券,出资5194万元参股海通证券,有望分享巨大的投资收益。而且G东创还有交通银行、中国太平洋保险公司以及即将流通的G原水、G锦铸、豫园商城、G龙头、上电股份、G百联、爱建股份等7家上市公司法人股,在股改全流通后增值潜力巨大。目前G东创的股价仅4元出头,明显偏低。(渤海投资 周延)

推荐者	上周五	累计
周杰	2.83%	37.17%
周建新	-0.36%	15.46%
周延	-2.63%	4.92%

上述数据显示,上半年增长过快的势头在7月未得到遏制,7月的新增贷款同比多增2032亿元,头7个月完成全年新增贷款任务已达94%,由此可见信贷增长势头依然不减,收紧银根政策不会改变。受食品价格上涨回落的影响,居民消费价格涨幅回落0.5个百分点,故扩大内需任重而道远。

银行号基金有望扩容

银行号基金公司始于2005年6月,目前已有工银瑞信基金公司、交银施罗德基金公司、建信基金公司3家。截至2006年6月30日,这3家“银行号”基金公司共管理基金7只,管理基金资产净值238.95亿元,市场占有率为4.67%。

中国人民银行金融市场司司长穆怀朋近期在上海表示,在有效防范风险的基础上,将按照积极稳妥、有序推进的原则,继续开展商业银行业务设立基金管理公司的试点工作,推动我国银行业和基金业的稳健发展。保监会资金运用监管部主任孙建勇表

示,保险机构也将尽快探索设立基金管理公司。

这将意味着,银行、保险等金融业将改变长期以来的分业经营状态,最终转向混业经营。同时,银行号、保险号基金的扩容和设立,也将增加二级市场增量资金的来源途径。

深交所市场监管近期将发生重大变革

深交所市场监管近期将发生重大变革,其中包括:促进上市公司整体上市;重点关注各类机构研究报告中涉及的信息披露;强化对信息披露违规个人的责任追究;推动建立小额快速再融资机制、换股并购发行制度;制定《中小企业板上市公司收购与反收购指引》;制定《中小企业板上市公司终止上市特别规定》;制定《中小企业板公平信息披露指引》;制定《投资者公平交易行为指引》;逐步建立关联账户报备机制和交易报告制度等等。

深交所明确提出,在加强主

板市场监管方面,近期将以促进上市公司整体上市为工作重点创新融资方式;出台上市公司内部控制指引、董事行为指引、独立董事行为规范、社会责任指引;通过网上诚信档案系统,将违反承诺或没有认真履行承诺的公司及时公开曝光。

这一系列市场监管一旦有效地实施,将会使得市场更为规范、信息更为透明、交易更为公平。对于未来交易将会产生积极的影响。

有所回稳 还会反复

上周初股指延续前期的单边下跌惯性继续向下创出1541点的新低,但值得庆幸的是,该低点高于前期低位1512点,使得上升趋势仍然得以保持。随即国航调低发行规模,基于短期下跌引发负向背离率过大的前提下,整个股指出现回稳,并且回升至1600点以上。但在此期间却走得犹豫不决,并没有量能的配合。

值得注意的是,在整个过程中,石化板块及部分沪市本地股

表现得十分强劲。在石化板块中,上海石化由于市场传闻表现得极为出色,但是上周末中国石化的一则澄清公告,使其复归平静,很难再成为本周行情的支柱。由于三、四季度历来是重组、并购、借壳的季节,沪市本地股的活跃也就在情理之中,但由于该类个股流通盘皆较小,很难沉淀大资金,只能成为行情的点缀。

另外,目前已是八月中旬下旬,一些绩差的报表也将集中在月底公布。在这种情况下,前面无热点的燃烧,后面有业绩的担忧。故短期的行情只能定位在恢复阶段,本周可能还会有一些延续,但对股指进一步反弹的力度及延续的时间可能都无法寄予很高的期望。在确认了近期反弹高点后,还是会有反复的。

故在这种情况下,如果在前期有候低吸的筹码,应该见好就收,以差价为主。另外,对于目前仓位仍较重的投资人,应该趁此反弹机会,将仓位下移或恢复至半仓。这样在未来的行情中,才能进退自如。

实力机构预测本周热点

北京首放 强势认沽权证酝酿局部反弹

由于万科权证和宝钢权证8月底分别到期,时间价值逐步消失以及缺乏内在价值,使两只权证出现大幅下跌,带动其他权证也展开风险释放,权证市场正在经历最为深刻的大浪淘沙过程。受此影响权证市场两级分化将更为严重,那些经受住万科权证和宝钢权证“末日轮”效应影响的部分强势权证,本周初有望展开局部反弹。

推荐品种:雅戈认沽权证(580992);流通市值袖珍,正悄悄构建双底形态,在万科权证和宝钢权证“末日轮”效应挤压下,居然连收三阳,红三兵显示其上攻欲望极其强烈。而且,多项指标都与其K线形成了明显的底部背离,作为最大跌幅超过70%的严重超跌品种,其累计反弹动能正膨胀至爆发临界位置,上涨一触即发。

北京首证 小非解禁 三无板块风景独好

8月是年内小非解禁的高峰期,解冻公司家数达到31家,解冻规模超过300亿元,其中持股比例小于5%的原非流通股股东(亦即所谓“小非”)可减持规模达250亿元。而对于三无板块而言,却不存在这样的压力,因为这些品种原本就是全流通的品种,因此在小非即将大规模流通的背景下,三无品种凸现优势。

(600601);方正进军高端柔性电路板(FPC)领域,该产品广泛应用于航天军工与消费电子,未来发展空间极为广阔。“小非”解禁令三无板块迎来爆发契机,该股已经回调到前期整理平台,调整空间被有效封杀;从高点开始计算,该股的调整幅度接近30%,调整已非常充分,而内在的反弹上攻要求也非常强烈;该股短线的回稳迹象明显,强势上攻走势将一触即发。

推荐个股:方正科技

大摩投资 认沽权证板块仍有短线机会

大盘反弹得不到成交量的配合,场外资金急于扩容压力迟迟不愿大举入市,股指后市上升空间有限。本周认沽权证仍将充满短线机会,该板块近期保持温和横盘状态,主力资金暗中积极建仓。一旦大盘反弹结束,认沽权证将直线启动,场内从股票出逃的资金也会不断加盟。本周认沽权证板块有望在次新小盘权证的带领下启

动上攻行情。推荐品种:中集认沽权证(038006)G中集中期业绩近几年罕见大幅下滑36%,特别是市场对中集业绩质疑之处颇多,引发大机构集中抛售。G中集近期股价也出现连续大幅下跌。中集认沽权证正迎来黄金炒作机遇。从形态上看,中集认沽近期底部蓄势非常充分,大资金介入积极,后市有望突破拉升。

天同证券 券商概念股有望东山再起

上周五在广发证券的上市计划已获得有关方面原则批准的消息刺激之下,券商概念股G成大、G东创、G亚泰等券商概念股纷纷涨停。在中国证券市场蓬勃发展之下,券商行业正面临重大拐点,券商股权已从原先避之不及的劣质资产变为争相关注的优质财富。近来券商借壳上市的传闻不断,原先准备实施IPO的东方证券,其借壳上市计划也已经提上议事日程。凡此

种种促使券商概念股纷纷走出大幅上扬行情。推荐个股:G伊力特(600197);正宗券商概念股,公司投资1亿元成为湘财证券的股东,其持股比例为4.39%。由于该股股改复牌以来超跌严重,强烈的反攻欲望使得该股构筑完成了圆弧底形态,而短线的连续小阳表明该股的突破加速时期已经来临,本周有望出现报复性的上扬行情。

科德投资 低价股有望持续走强

周五在G秦岭等个股的带动下,低价股全面爆发,一度呈现出集体上攻的良好局面。低价股历来充当着大盘反弹的先锋,涨幅一般也远高于同期大盘涨幅。在前期出现回调过程中,市场一度出现恐慌心理,低价股也受到非理性杀跌,许多低价股已经跌无可跌,但反弹空间却极为广阔,此时已经具备了持续走强的实力,后市必将受到市场各方资金的大力追捧。

推荐个股:G石热电(000958);公司在河北省热电联产行业里占据龙头地位,在全国同行业排名中名列前茅。公司经营前景好转,业绩大幅增长,特别是随着电价上涨,公司的业绩也有望再上台阶,而公司股价仅2元多,大幅跌破净资产,价值被低估的程度可想而知。近日该股股价回调至前期低点附近止跌企稳,一个双底形态已经形成,后市有望连续大幅上扬,快速实现价值回归。

浙江利捷 优质次新股值得积极配置

随着近期热点的复苏,盘面个股的活跃趋势已经非常明显。次新股在近期的反弹过程中表现极为活跃,作为新近上市的全流通品种,新股从中工国际开始便出现资金热炒的场面。前期指数的大幅震荡,成为次新股就势洗盘的绝佳时机。在保利地产连创新高榜的带领下,次新股新一轮的逼空行情可望就此产生。

推荐个股:大秦铁路(601006);公司最近三年的主营业务利润一直保持着50%以上的增幅,盈利能力强劲,成长性相当突出。目前沪深两市港口、机场股市市盈率均在20倍以上。大秦铁路22倍市盈率的估值是7元,因此该股目前5.79元的价格明显偏低,价值被严重低估,而其上市以来的高换手率则显示有超级主力介入。

本周股评家最看好的个股

G 中联(000157)

7 人次推荐: (12 个)

G 歌华(600037)
G 上汽(600104)
G 重机(600150)
G 生益(600183)
G 海正(600267)
G 华泰(600308)
G 江汽(600418)
G 好当家(600467)
G 华海(600521)
G 明珠(600832)
G 深机场(000089)
G 冀东(000401)

G 华侨城(000069)

G 钾肥(000792)
G 银河(000806)
双汇发展(000895)
威尔泰(002058)

5 人次推荐: (41 个)

G 国贸(600007)
G 上港(600018)
G 中信(600030)
G 联通(600050)
G 黄山(600054)
G 万东(600055)
G 宁高科(600064)
莱钢股份(600102)
中体产业(600158)
G 建工(600170)
G 雅戈尔(600177)
首旅股份(600258)
G 三峡(600293)
G 兰太(600328)
G 通威(600438)
G 瑞贝卡(600439)
G 晋西(600495)

G 茉织华(600555)

G 安钢(600569)
G 信雅达(600571)
G 陆家嘴(600663)
G 中企(600675)
G 合力(600761)
G 上药(600849)
G 嘉陵(600877)
G 南玻(000012)
G 中粮地(000031)
G 赛格(000058)
G 许继(000400)
G 胜利(000407)
G 宏源(000562)
G 秦发展(000837)
江钻股份(000852)
G 国际(000881)
G 华特(000915)
G 新纤(000949)
G 石热电(000958)
G 三环(000970)
G 捷利(000996)
苏泊尔(002032)
横店东磁(002056)

6 人次推荐: (20 个)

G 武钢(600005)
G 首创(600008)
G 宝钢(600019)
*ST 禾嘉(600093)
G 天坛(600161)
G 复星(600196)
G 东创(600278)
G 广药(600332)
G 交通(600368)
G 天士力(600535)
G 新安(600596)
G 白猫(600633)
G 福耀(600660)
G 金龙(600686)
国电电力(600795)

本栏所荐个股为上周周末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》、《证券大参考》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江东南》、《大众证券报》、《信息早报》、《价格与时间》、《天天证券》、《新大众证券》、《科技导报社·大众股市》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深达声 低价房地产+高转增

□世基投资 王利敏

大盘虽然有所反弹,但近日复牌的新G股依然表现不佳。上周复牌的G成发、G经纬分别出现了当日贴权21.2%和20.22%的疲弱走势。而我们建议2.1元可重仓介入的G尖峰最低虽下探至2.07元,但一周还是涨了8.57%,看来介入的价位是关键。今日复牌的新G股有三家,分别是G小商品城、G东方和G深达声,其中G深达声可重点关注。

G深达声(000007)是深圳一家老上市公司,其前身是深圳市达声电子有限公司。几番风雨几度沧桑,公司目前是一家综合类企业,尤其是2005年广州博融投资有限公司成为第一大股东后,公司主营房地产和旅馆服务业等。由于历史遗留问题较多,公司近几年业绩一直不佳。近三年每股收益为0.1元、-0.99元和0.06元,今年一季度为-0.04元,且已预告中期亏损。虽然换了新的大股



东,业绩看似变化不大,但公司的转机已现。公司收购部分股权的厦门亚洲海湾大酒店是厦门唯一的别墅花园式全海景度假酒店,经营情况良好,自今年1月以来客房出租率达到90%以上,将给公司带来较大收益。另外,法院判决赛格集团返还公司土地款3922万元及利息。因此,经过重组后,公司的业绩有望出现良性转机。

从该股K线图上,在公司一季季报亏损公布前,股价快速下跌至2.41元,季报公布后,股价却一路走高至4.15元,然后回落横盘,股改方案公布后股价再度冲高。该股的股改方案是10转增5.2股,这对于非流通股股份少于流通股的公司实属不宜。而且公司控股股东承诺,它将尽力协助向有关公司追讨债权,如今年6月底以前仍未得到清偿,它将以现金方式全额偿还债务。这将避免了公司的

不良债权,对公司业务发展极为有利。按照对价,该股除权价为2.49元,除权价接近近几年历史最低价。然而,由于近期复牌新G股贴权频频,且高转增对公司业绩也会有所摊薄,故开盘贴权难免。今日复牌,如开盘于2.2元,可重仓介入;开盘于2.25元,可适量介入;开盘于2.49元,不介入为宜。