



■榜首视点评

G香梨(600506): 产业链优势凸显

随着二级市场上消费升级热的兴起,越来越多的消费升级类股票被各路主力机构挖掘并被大幅炒高。而G香梨,作为具有消费升级和新农村建设双重概念的上市公司,随着自身产业链布局的逐步完成,其成长性已经显现。这是最近阶段吸引大资金介入并勇于逆势走强的最大背景。

众所周知,公司的核心产品“库尔勒香梨”是一种珍稀水果,产地仅局限于新疆孔雀河下游、库尔勒地区,目前全球尚无成功引种的先例,因此形成了垄断性经营,被冠以“梨中之王”称号。年报显示公司近年来出口市场销量占总销售量稳定在60%左右。但2005年以来,由于霜冻等自然灾害使部分果树受冻害,造成商品果率大幅下降,要知道香梨对公司利润的贡献是举足轻重的,平均毛利率高达36.46%。但好在公司已经意识到问题的症结所在,投入巨资到7000吨保鲜库加工、万吨各类鲜果速冻产品加工及香梨酒加工这三大项目中去。由此公司围绕香梨为中心的产业链布局正在逐步形成,不久的将来有望逐步改变淡季无收入和产产品单一抗市场风险差的局面。这点类似于中粮集团收购新疆屯河后,成为世界上最大的番茄酱生产企业,而公司所拥有的独特资源,也必将吸引国内外并购巨头的目光。

本次股改过程中,公司所推出的10送3.2股+定向回购颇具新意,也深受投资者欢迎。这点从2006年7月11日公司注销定向回购的公司前两大股东,新疆巴州沙依东园艺场和库尔勒市库尔楚园艺场1279.31万股在复牌后,股价走势越来越强就可以看出。而2006年的中报也显示,股东人数较上期减少13%,筹码呈现明显集中迹象,已吸引华夏大盘基金等机构的介入。因此我们认为,作为仅3元多、目前仍处于历史底部且拥有完整产业链的消费升级加新农概念类上市公司,未来的上升空间巨大! (东吴证券研究所 江帆)

■荐股英雄榜

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

人民币升值概念 蹊跷绽放

八月的天气有点闷热,几次台风下来总有点意外。几天来的盘口大都看错,但亮色中总找不到原因在哪里?周二沪市110亿的量居然反弹了25个点,痛快地吃掉了阴线的三分之二,5天线和10日线再次收复。很显然,以商业地产为代表的人民币升值概念是周二大反弹的主力军,在股改这根主线落幕后,人民币升值概念短期本已孤掌难鸣,那为什么会一鸣惊人呢?

周一人民币汇率大跳水203个基点,将上个月突破的7.99元,7.98元两个关口抹尽,回到7月初的水平。资料显示,这样的巨大波幅前所未有,此前人民币曾在5月16日创下单日最大跌幅168个基点,波动2.1%,而这一纪录再被改写,波幅达到了2.5%。显然,人民币还处于升值

周期中,而这一跳水客观说明了汇率更具有了双向弹性。而这对于短期的人民币升值个股应是利空。

央行在刚刚发布的今年二季度货币政策执行报告中指出,适当发挥汇率在实现总量平衡,结构调整及经济发展战略转型中的独特作用。目前外界揣测,北京即将对人民币汇率采取更大胆的手法,支持人民币汇率走强且更具弹性。这也许是人民币持续升值最大的利多,但消息在上周已经出来,上周四盘口已经有所反应,难道周二有什么细则要公布不成?其实商业地产的走强的背后还是人民币升值的预期。

另外,第二批由银行控股的基金公司牌照有望年内发放的消息使得管理层进一步壮大机构投资者者的传闻得到证实,上周审批了3家QFII和消息再次提高QFII总额度到150亿的消费反映了A股的综合化正在层层推进中。这些因素综合作用周二也在盘面出现了一些反映。但由于市场处于弱市,人民币升值概

念一表现就更容易得到资金的青睐,从深深房打涨停的手法看比前段时间更为坚决,是否意味着有所转机呢?我们暂时不能以一概念,还需要观察。但由于整体的成交量没有有效放大,股指周二反弹了不少,但还存在反复。

人民币升值是股改这条主线后的第二条线路,在弱市中中托得起一鸣惊人。但是,短线绽放的可能性较大。(丑寒)

更多精彩内容请见 http://gtjdfmz.blog.cnstock.com

冰火两重天

周一和周二,给我们一种“冰火两重天”的感觉,那么短期市场还有救吗?周一指数的大跌,使得市场风声鹤唳,短线形势岌岌可危,让人不寒而栗;而随着周二的一根中阳使得指数重新站到5日和10日均线之上后,市场短线趋势得到了暂时的缓和,尽管量能继续萎缩,但指

数的大涨给人的感觉还是暖洋洋的。从技术上分析,尽管指数回到短期均线上方,但是从趋势上看,大盘仍然没有走出下跌的趋势,我们一直强调的本次行情的趋势线60日线依然横亘在股指上方,12个交易日过去了,指数迟迟不能向上突破,这种状况越久就越不利于行情的发展,随着时间的推移,一旦趋势线扭头向下,市场极有可能会出现回头的调整之中,那样是我们大家最不希望见到的。唯一的办法就是指数迅速站到60日线上方,同时需要量能的配合,这样的话,市场还有希望,机会还有很多,否则,谨慎操作为主!

个股方面,建议关注G椰岛(600238),理由是该股目前严重超跌,目前有企稳的态势,此外,该股中报业绩大增,将于8月18日披露公告,短线可以逢低介入。

(华尔街漫步) 更多精彩内容请见 http://microfunds.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, 成交股数最大, 市盈率最低, 单股成交股数最大. Lists daily market performance metrics.

■数据说话

四类破净股值得关注

□北京首放 陈志

在市场普遍预期大牛市的环境下,作为稳健的投资思路,跌破净资产的股票,无疑是具备低风险的最佳投资目标群体。在2005年6月6日大盘处于最低点的时候,沪深两市A股总共只有184只股票股价低于净资产,随着市场的走好,到2006年5月23日只有62只股票低于净资产,经过7-13长阴连跌后,截至目前破净的股票增加到76只,在后市走牛的预期下,在这76只股票中淘金无疑是很好的选择。

从表中我们可以看到以下特征:76家破净公司凸现出明显的行业倾向,钢铁、化工、汽车三大行业的破净股票数量最为集中;有38家公司的净利润同比出现了增长,表明大部分公司盈利能力处于上升期;有37家公司的股价在3元以下,属于标准的低价股。

股价破净有两种可能,一种是公司自身原因导致的股价破净,比如说有财务上应计提的项目还没有计提,导致当前的净资产不实,或者是公司的未来预期很差,可能导致巨额亏损,从而减少每股净资产,股价只是提前揭示了这种危机,对这一类股价低于净资产的公司来说,应属正常现象;另一种可能是市场原因导致的股价破净,与公司生产经营没有直接关系,因而更能引起股价的价值回归,第三种是股改后除权的大盘股,这类本来净资产就高的公司,在股改后除权,股价低于净资产,这类公司如果盈利强的话,后市上涨,超过净资产只是时间问题。

在投资破净股票的具体选择上,可以遵循以下四大方面:

首先虽然市净率作为一个财务指标并不能反映上市公司真实价值,但是市净率的高低是决定后市股价反弹高度的重要参考指标之一,毕竟市净率越低就代表该股越有投资价值。其次,净资产越高以及市净率越低并不就一定代表实际投资价值就高。还是需要盈利能力来判断。如果近一段时间(比如近两年)每股收益均是正数,再加上高净资产和低市净率,则这类品种就迟早会被市场资金给挖掘出来。

第三,从行业基本面选择。从下半年预期能够出现增长、复苏、拐点的行业、板块中,挑选对应的公司,那么这类股票的上涨动能将会更加充足。比如市场普遍认为钢铁行业在经过了一季度的行业盈利最低点后,从二季度开始该行业盈利能力将显著增长,该行业就可以作为重点对象进行关注。

最后,关注公司盈利能力。虽然股价已经破净,但是公司的盈利能力出现增长,则表明公司的经营状况在朝好的方向前进,这是股票后市上涨的最大推动力。G华银、G沱牌、G国栋等公司业绩增长甚至发布业绩预增公告,这类公司就值得重点关注。

沪深两市破净股票一览表

Table with columns: 代码, 名称, 收盘价(元), 市净率(倍), 每股净资产(元), 每股收益(元), 净利润同比增长率(%)(最新一期), 所属证监会行业(全部明细). Lists stocks with P/B < 1.

数据来源:wind 资讯

■选股策略

心态的调整为何困难

在投资的过程中,心理障碍和心魔是最难跨越的,只有这两个障碍能够跨越心态才能调整好,一般人只知要调整心魔,但为什么调整不过来,一直搞不清楚,其中主要原因就是无法跨越心理障碍和心魔,这两者尤以心魔更难跨越。在投资的过程中,会造成大额亏损或绩效乏善可陈的最主要原因往往是走入心魔而不自知。尤其是投资高手走进心魔时,往往因为高度的执着力,而要一段很长的时间才能跳出魔圈。

如果把股市投资当成金融修道,那么最后一关就是在成道前如何降魔?因为正确与错误往往只是一念之间,所以一个金融高手入魔时,往往一直自以为是的,等待最后恍然大悟时,机会已丧失一大半。

为什么投资人会有心魔呢?一般来讲,都是因为心里有巨大压力,或者潜意识里有巨大的阴影无法排除,这些压力或阴影,可能是过去巨大的失败或成功所造成,要排除这些压力与阴影,却是十分困难。一般人因魔而入幻,因幻而造成严重失误时,这些心魔所成的幻影才会消退,当一个人进入幻境时,往往是执着最的时刻,所以要去去除这些幻影或幻觉十分困难。

其实,降伏心魔最有效的方法是不着相,不要被现象或一时的变化牵着鼻子走,否则得失心太强烈时,魔性很容易发作。要不着相,首先心中要有本,心中无本,魔才能趁虚而入,因此培养本体观非常重要,但是本体和现象之间,要靠气数来震荡,本体才会具体成形。因此除了本体观之外,气数观也很重要,最后把本体、气数、现象三者融为一体时,才能真正进入圆融无碍的操作境界。

另外,一个人的心态跟他的成见有关,有一个人丢了一把斧头,因为隔壁的小男孩很顽皮,就怀疑是小男孩偷的,从此之后,这个小孩看小男孩的动作,愈看愈像个小偷,后来在家里找到了那把斧头,再看那个小男孩,怎么看都不像个小偷。同一个人,因为有了成见,就判若两人,可见成见影响一个人的心态有多深。当成见很深时,要调整心态是十分困难的。(西格玛 郑经今)

■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, 成交股数最大, 市盈率最低, 单股成交股数最大. Lists daily market performance metrics for Shenzhen.