

市场解读

益邦投资 潘敏立

加息消息的影响,使得股指在上周初跳空低开,但随后复归平静,略有回稳,整个市场遇利空而不弱。本周又有一些新的消息,将会对市场产生一些影响,不妨关注。

QFII门槛降低

截至7月底,我国共批准45家QFII资格,汇入本金约合人民币551亿元。上周末,证监会同时发布《关于实施〈合格境外机构投资者境内证券投资管理办法〉有关问题的通知》,对QFII的投资监管进行细化完善,同时大幅降低QFII的准入门槛。

9月1日起,成立满5年、管理证券资产规模不少于50亿美元的海外保险公司将可以申请QFII资格。而原先只有成立满30年、管理证券资产规模不少于100亿美元的海外保险

# 复归平静 寻求回稳

公司才可以获得申请资格。降低保险公司、基金管理机构的准入门槛,目的在于吸引长期资金入市。

除对QFII资格标准适度调整外,新规还允许QFII直接开立证券账户,要求QFII在开立实名账户的同时,应当为背后投资者开立名义持有人账户。为鼓励长期投资者,将养老金、保险资金、共同基金等长期资金的锁定期从1年降低为3个月。为方便QFII投资,新规允许QFII可委托3家境内券商进行证券交易。

对QFII降低门槛、减少资金锁定期、增加委托券商,将有利于QFII进行投资,也有利于扩大QFII的队伍,对于二级市场而言,也是一大利好!

民航燃油附加费9月1日起再次调高

国家发改委、民航总局上周末发出通知,国内航线旅客运输

燃油附加费收取标准将从9月1日起再度上调。调整后,800公里以下航段的燃油附加费从原来的每位旅客30元,提高到60元;800及800公里以上航段由每位旅客60元提高到100元。

上周末,整个航空板块逆势走强,颇为引人注目。该板块除了洪都航空外,大部分处于长期低迷的状态中。此番燃油附加费提高,对于该板块将会形成正向影响,可以对冲航空公司成本的上升,亦是利好。

一些经济数据的提示

今年前7个月,国家财政收入2450亿元,同比增长24.2%,增收4690亿元。初步核算,上半年国内生产总值增长10.9%,同比加快0.9个百分点。从数据上来看,我国的经济增长较快,国家也越来越强大。

前7个月,规模以上工业增加值增长7.6%,其中附加值较高的机械、电子行业生产分别增

长21.3%和24.4%,增速同比加快7.6个和5.9个百分点。这两大行业的较快增长,将会在二级市场的表现中渐次体现出来。

上半年,城镇居民人均可支配收入5997元,实际增长10.2%;农民人均现金收入1797元,实际增长11.9%。前7个月,新增城镇就业746万人,完成全年目标的83%。居民收入增加,是扩大内需的前提。

在经历考验后寻求企稳

加息的消息,在上周初的跳空低开时被瞬间消化了,随后股指重新渐次回稳。虽然整体量能并不大,回稳的步子也不是很坚定,但是股指还是重新回到了1600点上方,并有序地在一点一点收复失地。

在此过程中,成交依旧保持着相对低调,但个股却是十分活跃,其中:有色金属板块在前期大幅调整之后转向强劲反弹,板块集体动作特征较为明显。前期

领涨板块的止跌回稳,对股指形成正向贡献。

与此同时,一部分\*ST类个股也表现得较为强劲,相对于大盘而言,该类个股较为独立,反而是一种主升浪延续的态势。一方面是由于历史上的超跌,另一方面是由于近期中报出现了质变,两种缘由合在一起,使其越走越远,意犹未尽。

而在中国石化停牌的过程中,银行类的个股集体回稳,成为新的中流砥柱。其中,招商银行借其发行H股的契机,带动了部分券商类个股反弹。金融股成为了正向的大盘指标板块。

本周,在一些利好的影响下,股指继续回稳的可能性较大,同时,航空股也会有一定的表现机会。本周也是绩差报表集中性释放的一周,部分个股还是存在着非系统性的风险,故在操作上不妨区别对待。

三剑客

宝信软件:微软金牌伙伴 循环经济先锋

G宝信(600845):是宝钢集团旗下的一只袖珍股。公司是国内钢铁行业自动化与信息全面解决方案的第一供应商,在该行业处于领先地位。多年来,宝信软件坚持自主创新,成功完成了从原料、烧结、高炉到炼钢、连铸、热轧、冷轧、钢管到电厂和能源中心的各生产单元的自动化控制系统集成和应用软件开发,大幅降低了钢铁企业的能耗。在现在循环经济中宝信的过程自动化解决方案前景极为广阔。另外,宝信软件顺利通过美国微软公司的认证,成功升级为美国微软公司金牌认证合作伙伴。该股近期呈震荡整理格局,经过回调洗盘后成交已是地量水平,近日回到60日线作强势整理,支撑较强,今日有望强势向上突破。(渤海投资 周延)

G曙光:携手世界巨头 助推曙光高速发展

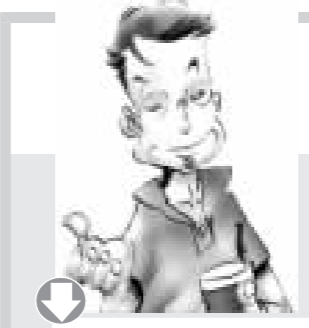
G曙光(600303):世界制造业中心向中国转移也为G曙光提供了难得的发展机遇。公司已经与两家国际汽车零部件企业建立长期供应关系,一是世界500强企业美国伊顿(EATON)公司,主要向其提供差速器壳;二是国际最大轿车美国车桥公司(AAM),向其提供拨叉总成;近期美国伊顿新增了5个产品开发和生产的订单。拨叉项目和差速器壳产品两项2006年有望为公司带来约9070万元以上的收入。目前公司半年业绩就已经高达每股0.35元,但这仅仅是G曙光即将步入业绩高速增长长期的起点水平。(东方智慧 周杰)

G银基:资产增值40亿 并购狂潮爆发

G银基(000511):G银基在沈阳浑北地区拥有的40万平方米土地储备,重估后价值高达40亿元,比公司目前的土地资产账面增值4.68倍,净资产重置后比目前的11.7亿元将增值31.5亿元,股改稀释后的每股净资产也将高达12.79元,即使按保守的8倍市盈率计算,公司的股价也应在10元。因此公司未来股价的上涨空间极其巨大。而近期该股股改复牌后围绕60日均线反复震荡蓄势,盘中频现的大买单显示主力的抢筹动作明显加快。(广州博信 周建新)

三剑客荐股成绩单

推荐者	上周五	累计
周延	10.08%	60.94%
周杰	3.38%	54.37%
周建新	2.14%	5.77%



## 本周股评家最看好的个股

- G 同仁堂(600085)
- G 中牧(600195)
- G 西水(600291)
- G 穗珠江(600684)
- G 中大(600704)
- G 长电(600900)
- G 攀钛(000515)
- G 长安(000625)
- G 京山(000821)
- 晶源电子(002049)
- 云南盐化(002053)
- 粤水电(002060)

5人次推荐:(64个)

- G 华能(600011)
- G 皖通(600012)
- G 宝钢(600019)
- G 中海(600026)
- G 歌华(600037)
- 保利地产(600048)
- G 天业(600075)
- G 水运(600087)
- G 特变(600089)
- G 亚盛(600108)
- G 中青旅(600138)
- G 航天(600151)
- 鲁润股份(600157)
- G 太重(600169)
- G 复星(600196)
- G 南山(600219)
- G 昌九(600228)

- G 特纸(600235)
- G 路桥(600263)
- G 赣粤(600269)
- G 平高(600312)
- G 南海(600323)
- G 华微(600360)
- G 红星(600367)
- G 成发(600391)
- G 恒升(600426)
- G 天鸟(600435)
- G 瑞贝卡(600439)
- G 时代(600458)
- G 好当家(600467)
- G 新赛(600540)
- G 天威(600550)
- G 法拉(600563)
- G 恒生(600570)
- G 海螺(600585)
- G 原水(600649)
- G 中企(600675)
- G 蒙普(600746)
- G 马龙(600792)
- G 宏盛(600817)
- G 世茂(600823)

- G 宝信(600845)
- G 中炬(600872)
- G 杉杉(600884)
- G 康佳A(000016)
- G 深中冠(000018)
- G 深天地(000023)
- G 招商局(000024)
- G 中粮地(000031)
- G 华天(000428)
- G 东北电(000585)
- G 冶特钢(000708)
- G 振华科(000733)
- G 中商(000785)
- G 云铝(000807)
- G 云铜(000878)
- G 福星(000926)
- G 桂旅(000978)
- 华兰生物(002007)
- 轴研科技(002046)
- 德美化工(002054)
- 横店东磁(002056)
- 世博股份(002059)
- 江山化工(002061)

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》、《大江南证券》、《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》、《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。

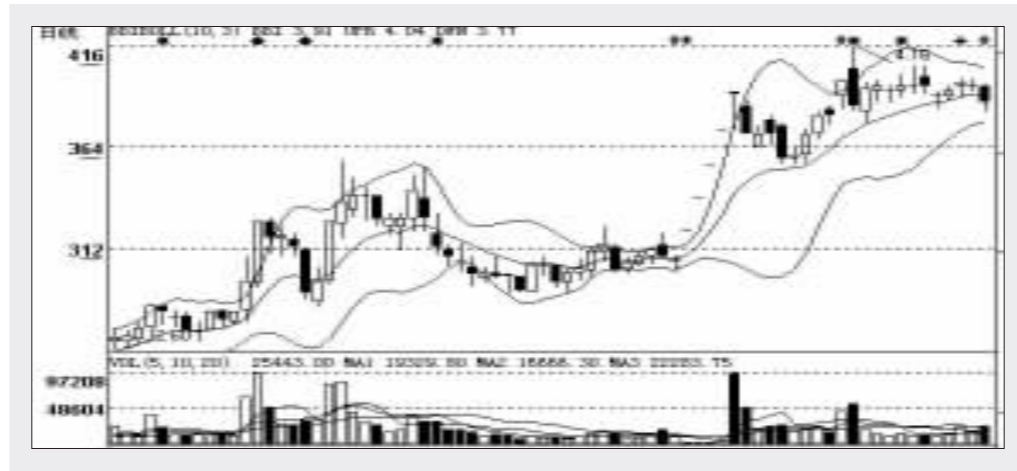
今日关注

## G\*ST金城 股改造就脱胎换骨

世基投资 王利敏

随着大盘缓慢上行,近期复牌的新G股大幅贴权的现象大有改善。上周复牌的新G股有的已出现小幅填权。如上周四复牌的G\*ST东源和G金地分别上涨了8.44%和17.17%。我们建议重点关注的G宁中商以8.58元开盘,下探至8.45元(进入了我们“开盘于8.5元,可适量介入”的区间),尾市高收于9.11元,次日更是冲高至9.99元,介入者理论涨幅高达17.5%,几乎抱了个“金娃娃”。今日复牌的新G股有4家,分别是G远东、G太龙、G梅雁和G\*ST金城,相对而言,后者有些机会。

G\*ST金城(000820)是一家造纸企业。由于经营不善,公司已连续2年亏损,戴上了\*ST帽子,临近退市边缘。由于债台高筑,公司被债主告上了法庭。耐人寻味的是公司的股改恰恰是从这里开始的。由于公司控股股东金城集团与锦州鑫天纸业存在债务纠纷,法院将前者持有的6565.04万股\*ST



金城的国有股权判给了后者,致使后者成了控股股东。

由于锦州鑫天纸业公司承诺了金城集团原本的股改承诺,公司的股改随之展开了。因为股权结构比较复杂,公司股改采用了用公积金向流通股股东10转增6股的方案,并同时以公积金分别向锦州鑫天纸业和凌海市大有农场定向转增2000万股和1000万股,以换取它们分别承担公司5000万元和2500万元的债务。

这么一来,既支付了流通股股东的对价,又解决了公司7500万元的债务,而新控股股东锦州鑫天纸业也增加了对公司的控股权。

从该股K线图看,公司自公布股改方案复牌后,股价连续5个涨停,股价从3.07元最高涨至4.16元,涨幅达35.5%。与此同时,公司在今年一季度已经扭亏的情况下,半年报为每股收益0.045元。看来公司的业绩已有明显起色。

另外,由于公司原来就是国内最大的书刊印刷纸制造企业,国内市场占有率超过10%,公司还有大片可用于林业基地的土地使用权等优势,在企业脱胎换骨后,公司的面貌有望出现较大改善,并早日摘去\*ST帽子。

该股除权价为2.42元。今日复牌,如开盘于2.3元,可重仓介入;开盘于2.4元,可适量介入;开盘于2.55元,观望为宜。

实力机构预测本周热点

### 北京首证 数字3G推动新一轮上攻行情

“十一五”规划将自主创新提升到我国战略发展的重要地位。而自主创新主题也成为机构资金运作的一个重要方向,这可以从一些机构的策略报告中得到验证。我们认为,在自主创新主题下,即将出台相关自主知识产权技术标准的数字电视板块及3G题材将成为下半年行情发展的一条主线,进而推动新一轮的上攻行情。

推荐个股:G康佳A(000016):公司上半年平板电

视销售量同比增长584%,数字高清液晶电视市场占有率超过40%,居霸主地位。公司投入5亿巨资率先启动3G计划,与北京邮电大学合作成立3G研究中心,抢占3G手机制高点。公司目前股价被净幅度高达20%左右,投资价值被严重低估。该股短期调整在40日均线附近获得支撑,而上升趋势线也对股价构成强劲支持,因此该股的短线缩量调整已经到位,后市将展开强势的价值回归行情。

### 北京首放 中小板航天板块将成热门

上周新股板块和航天板块轮番走强,成为资金重点追捧目标,以基金为首的机构资金回补航天板块,权证回流资金炒作中小板板块,所以中小板中的航天个股将成为本周热门,存在机会。如轴研科技(002046),公司主发起人洛阳轴承研究所是行业内国家一类科研机构,

拥有明显技术垄断性优势。二级市场中,近期连收阳线,有资金悄然流入吸纳,有望再抬升势。推荐个股:航天电器(002025):公司主要产品约80%为军工配套订单,垄断优势突出,进入业绩大幅增长阶段,具有战略性的长线投资价值。

### 大摩投资 认沽权证:面临继续活跃良机

大盘走势举步维艰,稍有风吹草动场内资金即蜂拥而逃,个股炒作空间相对狭小,实战操作应贯彻以短线为主的策略。权证当日即可获利了结,是本周游资冲击的最佳目标。其中认沽权证上周机会频繁出现,大资金不断制造日内巨大波动,短线可操作空间较大。该板块近期调整极为充

分,本周面临继续活跃良机。推荐品种:五粮认沽权证(038004):多家权威媒体近期对五粮液经营提出强烈质疑,五粮液集团对外投资出现亏损,是本周游资冲击的最佳目标。其中认沽权证上周机会频繁出现,大资金不断制造日内巨大波动,短线可操作空间较大。该板块近期调整极为充

### 杭州新希望 航天股:后市有望反复活跃

上周加息后市场中长线资金有回流进场迹象,同时部分率先调整的老龙头主力预期后市大盘股的上市需要打造良好市场环境配合,短线又借势卷土重来,在3G概念、地产板块反复活跃之后,上周五盘中航天军工板块在沉寂较长时间之后,异军突起,再度联袂全面走强。

推荐个股:G联创(600363):公司主要产品分军

用和民用两大系列,军品有炮兵通用指挥机、炮兵群团传真机、野战电话机和军用统型自动电话机等,技术力量雄厚,拥有货真价实的3G概念,产品市场占有率极高,前景看好。该股业绩稳定,2006年上半年报显示主营收入同比增长15%以上。该股目前股价严重贴权,近日前期主力深度介入的航天军工概念股反弹强劲,该股有望借势走出填权行情。

### 科德投资 超跌低价股投资机会大

近来不知不觉超跌低价股已逐步走强。在大盘经历了一轮回调之后,该板块超跌之后做空动能迅速释放,下跌空间基本被封杀,无疑是反弹欲望最强烈的板块。随着QFII和国内的机构资金开始向超跌股中转移,该板块后市必将成为市场中的黑马摇篮。上周五,场内多只超跌的水泥股集体爆发,更激发了投资者对超跌股的疯狂追捧,后市超跌股有望全面爆发。

推荐个股:G宝硕

(600155):G宝硕是我国国内规模最大,规格最全,质量最优的PVC环保管材和PVC薄膜生产企业。公司地处河北,奥运将使公司受益巨大。G宝硕以1800万元参股设立东方基金管理公司,占18%股份,该基金公司目前已拥有东方龙与东方精选两只基金。从多家基金的业绩报表来看,今年上半年基金赢利极为丰厚。该股日K线形成金针探底之后,表明阶段性底部已探明,后市有望大举反攻。

### 浙江利捷 期货题材:金融主力再添新军

上周大盘低开高走,金融股成为护盘主力,G招行呈现突破之势,全周大涨6.49%,再度成为市场龙头。受此影响,银行股全线底部启动。而券商股同样整体发力。随着反弹的深入展开,作为金融股的另一分支,期货题材也开始蠢蠢欲动,将成为金融股火爆行情的又一新军力量。

推荐个股:G厦国贸(600755):由于公司控股厦门国贸期货公司,一旦股指期货

推出,公司不仅期货公司股权增值巨大,其经纪业务也将迎来历史性的发展机遇,无疑将成为该股爆发涨停的直接动因。该股股改之前发动的一轮超级拉升完全是主力资金疯狂抢筹的结果,从股改之后的量能判断,主力资金显然意图长远,近期该股在经历十多个交易日的震荡蓄势后,开始了小幅拉升,一旦主力再次发动行情,超级黑马必将辉煌再现。