



■榜首股点评

G中宝: 基本面改善是走强动力

在大盘表现低迷的市况下,业绩欠佳的G中宝却连续飙升,自7月14日以来的涨幅高达70%以上,堪称弱市下的大牛股。伴随近期的一系列重组动作,公司的基本面将发生根本性变化,这是该股近来连续走强的内在原因。

2006年7月25日公司公告称,公司第二大股东新湖集团受让第一大股东股权,转让完成后,新湖集团成为实际控制人。同时,公司拟向新湖集团定向发行不超过13亿股A股,用于收购其拥有的在全国主要房地产子公司,此举将使公司完成全面转型进入地产行业,未来发展潜力巨大。本次收购资产将为公司带来丰厚的土地储备和持续的开发能力,土地储备接近去年底万科的水平,略高于保利地产、招商地产、金地集团等优质地产股。据公司收购报告测算,预期置入的房地产业务在2006、2007年分别产生2亿元和4亿元以上的净利润,考虑股本扩张的因素,保守估计,公司2007年的每股收益将在0.25元以上。而近期市场的热点板块之一是房地产,人民币升值、资产配置、通货膨胀、人口结构变化等因素使房地产的增长前景依然看好,G中宝拥有如此丰厚的土地储备自然应赋予较高的市值。

此外,通过重大资产重组,公司将全面涉足港口码头基础设施领域,前期斥巨资增持乍浦港一期、二期码头股份,并完全控股。从长远来看,随着总投资约118亿元的世界上最长跨海大桥杭州湾大桥项目的启动,乍浦港凭借跨海大桥的北端入口的黄金地理位置,将迎来千载难逢的发展机遇,也将成为其重要利润来源。

我们认为,土地储备属于稀缺资源,存在持续的增值潜力,那些具有大量土地储备的地产公司,未来的业绩增长完全是有保障的,这是在行业调控环境下龙头地产发展策略自而上在国内外拉开了序幕,7月下旬第一批103家创新型试点名单的正式公布则预示着《规划纲要》的实施进入了实质性阶段。种种迹象表明,较之其它公司,103家试点企业所涉及的60家上市公司恰逢“天时、地利、人和”的推动,将在“自主创新”投资主题的挖掘下受到市场进一步的关注。

统计表明,首批103家试点企业中有47家企业属于A股上市公司或A股上市公司的控股股东,共涉及60家A股上市公司。在这60家上市公司中:天地科技、G火箭、G中软、G云白药、G华微、三精制药、G厦钨、厦华电子、G海信等9家公司连续三年的核心业务资产增长率和主营业务收入同比增长率都呈上升趋势;另外还有G卫星、国电南瑞、G东方钨、G振华、G长虹等5家公司2005年的核心业务资产增长率和主营业务收入同比增长率都超过2004年有所增加。

对于首批试点企业所涉及的60家上市公司而言,我们应当重点关注:(1)主营业务涉及重大装备制造、新一代网络、替代能源、新材料、集成电路和软件、卫星应用(衍生到军工概念)、生物制药等行业的上市公司,如天地科技、G火箭、G有研、G东方钨、G卫星、G天坛;(2)15家国有大型骨干企业所控股的25家A股上市公司,尤其是中国航天科技集团公司、中国石油化工集团公司、中国铝业公司旗下的几家上市公司(中航系:G火箭、G航动力、G卫星、G海信、G航通、G航天、G航科技;中石油系:上海石化、石炼化;中铝系:山东铝业、兰州铝业、焦作万方),或许能获得集团优质资产的注入从而进一步壮大主业,提升自主创新能力和培育核心竞争力;(3)天地科技、G火箭、G中软、G云白药、G华微、三精制药、G厦钨、厦华电子、G海信等9家连续三年核心业务资产增长率和主营业务同比增长率都呈上升趋势的公司;(4)在“自主创新”投资主题的引导下,市场中其他具有自主知识产权的上市公司,如G同仁堂、G中兴等也将得到进一步挖掘。

■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. 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

劲酒虽好, 可不要贪杯哦

武汉劲酒一句很有名的广告语:“劲酒虽好,可不要贪杯哦!”用来指导当前股市的操作很贴切:做多虽好,可不要贪婪哦!

两市大盘在突破前期箱体之后疯狂了一天,股指就没有了“阳气”;周二放量收阴,周三缩量小幅收阳。

在这段期间,选择个股做多还是可以有的不错的收益,只是做多仓位不能太重,持股时间不宜过长,见好就收。为什么做多不能贪多呢?因为现在不是做大行情的时候。

首先,从宏观基本面来看,不支持股市继续大幅度上涨。宏观紧缩、大量新股的发行、接近年终的金融机构资金回笼、地产新政对地产行业的控制以及对地产上下游行业的冲击、人民币持续升值对出口企业的影响都会反映到股市,对股指上涨形成制约。

其次,从基本面来说,本轮行情起因于多个方面:一是人民币升值导致A股估值上升催生牛市;二是股改带来的投机;三是中国经济发展带来公司业绩提升以及多年熊市导致公司股价低估,显现出来的投资价值。目前,许多股票的股价已经透支了未来几年的业绩,因此,股价结构调整尚未完成。

第三,从机构行为分析,已经成

功出逃的主力在目前的点位不会大规模进场。从被套主力来说,主力因股改时间的差异导致进入时间的不同使有些主力在股指高位减仓不可能,他们还必须折腾才能完成出货任务;主力介入太深没有想到证监会这么早大量发新股,行情过早结束被套也需要时间和空间来兑现盈利筹码,所以,他们必须制造再做一波行情的假象来向散户兜售筹码。所以不管大盘如何折腾,诱多的成分多于真正的新一轮行情。

最后,从技术层面说,目前的行情也不能太重,持股时间不宜过长,见好就收。为什么做多不能贪多呢?因为现在不是做大行情的时候。

一种版本:本轮牛市行情,启动于2005年10月28日的1067.41点,止于2006年7月5日的1757.47点。牛市的5浪结构相当清晰:上升3浪,调整2浪。第一和第五浪走势类似,第二浪走势清晰有力。而且第三浪有跳空缺口,不仅升幅最大而且上涨最猛烈。第二浪调整浪为简单调整,第四浪调整为相对复杂的调整。这些特征,都与波浪理论的经典理论不谋而合。因此,有人把这一阶段当成中国股市新一轮大牛市的起点。目前从2006年7月5日的1757.47点以来的走势为二浪调整。当前的牛皮行情是下跌途中的B浪反弹。

另一种版本:本轮牛市起源于2005年6月6日的998.23点,已经走出4浪行情,即2浪上升,2浪调

整,目前进行的是第5浪上升行情。如果这种版本成立,也就是说,大盘也已经进入尾声行情,况且第五浪走出失败浪的可能性相当大。因为当前的宏观基本面的紧缩、头部的1.7万亿筹码的消化以及大盘无热点,成交量的不能持续放大,都说明主力犹豫不决,行情一旦遇到利空就可能夭折。历史上第五浪是失败浪的例子也不鲜。

不管是什么波浪理论版本,都说明目前的行情是短暂的。

基于以上原因,我建议牛市都不容易赚钱的人现在最好休息。操作手法好的可以选择部分强势股做做行情。

更多精彩内容请见 http://gsww.blog.cnstock.com

不跟股票讲感情

许多人把与股票的关系比作情人、老婆、一夜情各种关系,曾经的我也觉得这样比喻挺形象,挺恰当。过了一段时间,特别是对价值投资的概念有一些初步的了解的时候,发现这些比喻都不恰当。

跟股票没有感情,跟公司也同样没有感情,我们只是当公司需要得到市场认可,并且值得市场的认可的时候的过客。当然如果公司经营非常好,以至于流连忘返了,那么多呆一段时间而已。当然更加不会一夜情,因为炒股的人需要得到实在的金钱而不是一时间的快感。

也不会是情人,情人毕竟需要一些爱,对股票的爱会让你蒙上眼睛,就像疯狂的石头那样,被别人提走了包。

需要理性客观看待股票看待公司,这就是为什么有些高级别的基金经理在听公司董事长充满深情的演讲后,会迫不及待地卖出公司的股票。在董事长眼里公司永远是他最爱的孩子,永远那么美丽动人,而对于基金经理,这不过是成千上万家公司的一个。美丽的标准不在董事长的眼里,而在市场的眼里。

对于我们散户,虽然钱少位卑,但毕竟是我们自己的血汗钱,要十分的珍惜。也许我们对新能源爱得要命,也许我们对资源股绝对的看好它的未来,但季报、中报、年报才是真正要关心的。成熟的散户会问,每股赚多少钱,多了还是少了。值不值得买这家公司的股票。对于某个非常好的公司,每股收益半年3毛多并不很突出,大概一算公司一年要赚二十多个亿净利润,如果连续三年增长30%,就是说三年后要赚50亿左右。不知大家感觉如何,笔者觉得董事长的压力可想而知。不是营业额,是净利润。

没办法,资本市场是冷酷的,不冷酷的投资者也许只能接受冷酷的资金账户。

(低买高卖) 更多精彩内容请见 http://jianghb.blog.cnstock.com

■数据说话

60家“自主创新”上市公司值得关注

□中原证券研究所 邓淑斌

创新试点中15家国有大型骨干企业所控股的25家A股上市公司相关指标。

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 核心业务总资产收益率(CROA)(%), 主营业务收入同比增长率(%), 扣除非经常性损益加权每股收益(元). Lists 15 state-owned enterprises.

创新试点中11家应用开发类科研机构所控股的7家A股上市公司相关指标

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 核心业务总资产收益率(CROA)(%), 主营业务收入同比增长率(%), 扣除非经常性损益加权每股收益(元). Lists 11 application development R&D institutions.

创新试点中77家民营科技企业所涉及的28家A股上市公司相关指标

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 核心业务总资产收益率(CROA)(%), 主营业务收入同比增长率(%), 扣除非经常性损益加权每股收益(元). Lists 77 private high-tech enterprises.

数据来源:Wind资讯 中原证券研究所

■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, 单笔成交股数最大. Lists top performing stocks on the Shanghai market.

■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, 单笔成交股数最大. Lists top performing stocks on the Shenzhen market.