

■大家看盘

再现红色周一 升势有望延续

许斌:目前市场仍处相对强势格局,今日股指将继续小幅盘升格局。

王飞:目前热点全面趋于活跃,后市大盘仍有走高机会。

孙皓:再现“红色星期一”显示主力有意做多,短线市场继续小幅上行。

周建新:盘面个股普涨迹象相当明显,后市股指将继续震荡盘升格局。

张永明:多方资金积极营造市场赚钱效应,短线市场仍有持续冲高的潜力。

周戎:考虑到权重指标股做多动力不足,今日股指将出现窄幅整理行情。

胡晓东:短线市场重新收复5日均线,今日大盘高位震荡,平盘收收。

朱汉东:两市成交量萎缩表明做多动能不充沛,短线大盘将出现冲高震荡走势。

季凌云:近期市场震荡开始明显加剧,短线大盘仍将维持箱体震荡格局。

唐建新:目前多空双方分歧明显加大,今日市场先抑后扬,总体看平。

■大户室手记

新热点 带起新行情

□嘉南

这个周末大家的心情都不错,因为近期布局的一些品种都涨得还好,也都给大家带来了一些利润。

“一不小心我们手里做中线布局的品种有三只了,G云铜、G峨眉山、G路桥这三只股都代表着三个热门概念,我看不该调整一下中线布局的品种?”老马觉得三只中线品种有点多。

“只要赚钱你怕什么啊?有色金属、旅游和奥运这三个概念都很热啊,再说现在热点动得比较快,如果把这三个热点的关把住了,我每天只要主力资金有动作,我们就有机会啊。”金大姐倒显得比较坚定。

“是的,这几个热点主力资金下半年要么不动,如果有动作那么非他们莫属,既然我们都有赢利了,那么就耐心点的拿拿,如果哪个板块冲得特别快,倒是可以做点短线,不过根据我以往的经验,一波行情起来之后,这些中线布局的品种最好是一路拿到底。”“网络游侠”的耐心是越来越足了。

看着手中个股不错的表现,大家开始讨论接下来市场的走势问题了。

“我看指数基本上已经形成了稳步上行的走势,只要一回落,就有资金逢低接,成交量算不上大,但也不小,这是典型的慢牛行情啊。”老马对大盘的看法也越来越乐观了。

“都说下半年行情是个股时代,我看不假,现在指数不动,主力资金对个股的炒作力度却开始加大,很明显,资金在局部区域做多的欲望还是非常积极的。”金大姐觉得我们现在是跟上了局部做多的资金步伐。

“旅游股和奥运概念股”的启动我觉得最有意义了,这两个板块上半年没有大炒作过,现在出来成为市场明星,主力很可能把他们当作龙头板块来炒作,新的热点出来了,指数也就没有太大问题了,所以啊,近期我们应该该埋伏炒个股啊。”“网络游侠”觉得要把我们手中股票的目标位提升一点。

大家由于手里拿着的几只股票表现都不错,因此准备继续持有一段时间,老马选了像G新都这种具备主流热点题材的个股操作。

小空间何以激活大行情

□北京首放 庄涛

周一市场震荡上涨,两市收出实体中阳线,几乎把上周五的失地全部收复。而盘面上广钢股份的连续三个涨停,以及中国国航在发行价格之上、创出上市以来新高,更是体现出当前市场的强势特征。自8月28日股指站上60日均线之后,仅仅是在1620-1660点的窄小空间中强势整理,而盘面上热点却非常活跃,涨停个股数量一天比一天多,赚钱机会不断出现,在这种市场格局中如何看待后市?市场还有较强的获利机会吗?

市场强势超乎想象

现在回头来看8月份的市场格局,可以说是各类利空打击下,其强势走势超乎想象,首先是超过200亿元的“小非”解禁上市,权重股G中信、G长电视顶住了巨大的解套抛压,股价不跌反涨,大大出乎市场预期,其他解禁数量不大的股票更有甚者拉出了涨停板;其次是不断传出中国人寿、兴业银行、工商银行、广深铁路等大盘股的发行上市,让市场感觉到扩容规模持续加大,而国航在8月18日上市股价长时间处于破发位置,加深了市场对新股发行的恐惧,但是盘面上却表现为保利地产、江山化工、远光软件等新股发行后持续走高的超强走势;第三是市场预期之外的8月20日央行加息后首日市场大幅低开,却没有一只跌停股,开盘点

位成为近期以来的最低点,至今上证综指最高涨幅达7%。

在接二连三的利空打压下,股指在8月份的走势却是低开高走,连收三根周阳线,只能解释为在大牛市的背景下,市场消化利空的能力已今非昔比,也显示场外资金非常充沛,不少机构对后市非常看好,借利空消息进场吸纳筹码,因此造就了当前市场强势格局。

而从基本面方面来看,也确实有理由做多。全部中报统计显示,1388家上市公司上半年主营业务收入同比增长17.7%,净利润同比增长7.6%,考虑到2005年与2006年一季度盈利分别同比下滑4.2%与16.5%,这说明自2006年二季度起公司盈利已经开始复苏,而先前市场对于中报的预期是“整体业绩将出现下滑”,这无疑为市场的走强打下了基础。

小空间有大赚钱机会

从上周一的8月28日股指站上60日均线之后,市场看多声渐起,然而股指却只是在1620-1660点的40个点空间中震荡,没有形成如期强势上攻1700点的走势,上周五还大跌出中阴线,如果不是周一收出中阳线,那么小多头又将形成,这又说明了什么呢?

就是在这40点的空间里,市场仍然形成了不小的赚钱效应。统计结果显示,仅仅一周的时间里,累计涨幅超过10%的股票达到惊人的151家,超

过两市一成比例。其中第一名的广钢股份涨幅超过40%,成为最耀眼的明星股。而板块效应也是非常明显,地产、商业、旅游、北京股等均有明显的板块联动效应,形成了只要龙头股上攻,其他品种必定呼应的格局。其中地产指数自上周以来涨幅达到12%,超过20只地产股创出今年以来的新高。可以说,当前市场已显现出明显的强势格局,尽管指数上涨不多,但赚钱机会却不断涌现。

基金游资同合唱

在市场热点的形成方面,我们看到地产、金融等大盘股的上涨应该是基金的杰作。近期以来不断有机构席位出现在沪深两市公开信息席位成交中,甚至在周一的盘面上中国国航这只破发股由于其风险小而受到了机构的青睐,股价收出了上市以来的新高。同样,不少涨停品种如张家界、深深房、G同方等的上涨,带动了相应板块的活跃,可以看出这些均是游资对市场活跃度所贡献的力量。因此,可以说目前盘面出现了难得的机构与游资同合唱的好局面,这是市场强势格局在本周有望延续的重要基础。

1650点上方分歧巨大

统计当前公开的市场观点,可以发现,目前的机构对后市的看法还存在巨大分歧:多方观点是在中石化复牌后的带领下,市场有望冲高1700点上方甚至是创出新高;而空方观

点是本周四中石化复牌后就见到阶段性高点,随后的时间到整个季度的大部分时间都处于震荡调整格局甚至看到1500点下方。

我们认为,虽然1650点上方抛压沉重是明显事实,要冲过这一成交密集区有待成交量的放大,但是9月份除了扩容消息的实质性兑现以外,再难找到更大的利空,打压股指指在1500点下方回落的力量暂时无从寻觅。从成交量来看,在8月29日市场冲高回落过程中,放出近期最大成交量,沪市达到270亿元,显然在1650点上方,市场存在一定分歧,导致一到这个成交密集区就容易形成巨大抛盘。所以在后期如果有震荡盘升的机会靠近1670点乃至更高位置的话,及时做出判断、适当调整仓位比例就非常重要。

综合来看,1650点上方多头攻击力略显不足,而8月已经探明阶段性低点1550点,所以阶段性的平衡区间已经较为清晰,即1550点到1660点之间,在此空间中,个股操作机会非常之多,投资者需要好好把握。周二如果能够击破40点空间的窄小震荡区域,站在1670点之上,则短期内进场操作,获利的机会更大。更为关键的因素是,本周四如果中石化能够带领股指强势向上,而不是高开走低,那么指数还有再度站在1700点之上攻击新高的可能,反之股指有可能在中石化高开利好兑现的情况下,掉头向下重回箱体震荡格局。

潜力股路线图浮出水面

■热点透视

□江苏天鼎 甘丹

由于上周五市场流传的扩容以及宏观调控的政策信息并未得到证实,受此影响,昨日各路资金犹如吃了颗定心丸,从而推动了A股市场出现大涨行情,上证综指上涨20.83点,形成了红色星期一的喜人走势。

“三巨头”取代老“五虎”

从昨日盘面来看,A股市场的上涨力量主要来源于旅游酒店板块、奥运板块、航空运输板块、地产股板块、航天军工股、中小板块等等。而如果说此类板块的背后推动力再度归纳的话,不难看出,昨日领涨的强势股主要集中在人民币升值主题(航空运输、地产股板块)、奥运主题(旅游酒店板块、奥运板块)、中报行情再挖掘主题(航天军工股、中小板块)。

由此可见,昨日红色星期一的走势动力与前期主升浪行情的动力有着一些不同点,因为前期主升浪行情的推动力主要集中在酿酒食品、商业连锁、有色金属、新能源、航天军工股等五大板块,对此,有业内人士戏称,新“三巨头”取代老“五

虎上将”。而从以往走势来看,一旦A股市场出现了新的领涨动力,那么就意味着A股市场将出现新的行情,极有可能突破前期主升浪行情的高点。正是基于这一点,业内人士对9月的行情持乐观,而更有加速升温的主题为奥运主题。该主题的核心品种旅游板块在本周一已出现涨停板的加速态势,G京旅、首旅股份涨停板,G黄山、G峨眉山的日K线图也显示出有升势加速,阳K线实体拉长的走势特征。如此的走势就推动着大盘出现长阳K线的走势,也会因赚钱效应的形成而不断吸引着新增资金进入A股市场。

潜力股路线图悄然浮现

有意思的是,这三大主题的特点也很明显,一是在不断地分化出新热点股,如人民币升值主题。在8月份下旬的行情走势中,主要集中在房地产开发商的行列中,如G万科、保利地产等个股。而在上周的行情中,G金桥、G陆家嘴等物业资产股迅速脱颖而出,成为市场的热门股。到了本周一,人民币升值主题再度催生出新热点,这就是航空运输概念股,中国国航创出上市以来的新高,摆脱了发行价的阴影,而东方航空、南方航空也作为新生代的强势股而领涨于A股市场。如此的演变格局不难看出人民币升值主题在断裂演变过程中,产生出市场新生热点不断出现的过程。

二是热点处于不断升温加速推进的过程。其实人民币升值主题在不断催生新强势股的过程中,也是人民币升值概念股深受市场认同的过程,也就意味着人民币升值主题处于不断升温的过程。而更具有加速升温的主题为奥运主题。该主题的核心品种旅游板块在本周一已出现涨停板的加速态势,G京旅、首旅股份涨停板,G黄山、G峨眉山的日K线图也显示出有升势加速,阳K线实体拉长的走势特征。如此的走势就推动着大盘出现长阳K线的走势,也会因赚钱效应的形成而不断吸引着新增资金进入A股市场。

这些热点的涌现使寻找A股市场未来潜力股的路线图悄然浮现,即以奥运主题、人民币升值主题、中报再挖掘三大主题为导向寻找未来的黑马,这也必将成为吸引各路新增资金的“磁铁”。

按图索骥找黑马

由于目前A股市场热门品种主要集中在三大主题中,因此,在寻找潜力股时,可以以这三大主题出发点,寻找着未来有望成为热门股的强

势股。就目前来看,人民币升值主题、中报再挖掘主题有着较大的投资机会可供挖掘。

其中由人民币升值主题引爆的商业地产概念已开始蔓延到搬迁概念股中,G广钢借此概念预期持续涨停。而G首钢、G常山、南京化纤等也有这样的概念,南京化纤尚未股改,未来的投资机会似乎更为抢眼,值得重点跟踪。与此同时,G金桥、G陆家嘴、G金融街、G空港等优质地产股仍有进一步上涨的空间,可予以跟踪。

而中报业绩再挖掘主题有望成为贯穿9月行情的主线,也有望持续不断地涌现出新的潜力股。就目前盘面来看,G天鸟、G中铅、G澄星等个股机会较大。G天鸟主要是因为借助于股改成功切入到军工领域,目前已成为东方证券、社保110组合的重仓股,有进一步挖掘的空间。G中铅主要在于黄金饰品的品牌效应所带来的业绩持续增长动力。G澄星则在于磷化工产业链一体化以及向磷化工高端产品进军提升公司的整体盈利能力,有望持续稳定高速增长。另外,对城市供水、污水处理的个股,如G原水、G南海等个股也可跟踪。

股市牛人

分化加剧说明了什么

□武汉新兰德 余凯

随着沪深两市上市公司2006年半年报披露工作的落幕,从统计数据看,在宏观面继续向好和制度变革提振的双重推动下,上市公司上半年整体业绩明显回升,净利润同比增长率达7.54%,一举扭转了自去年年报以来的下滑态势。

应该说2006年上半年上市公司的总体盈利状况较为理想,有82.71%的上市公司实现盈利,而上半年业绩创历史高峰的上市公司比比皆是。有126家公司中期每股收益在0.30元以上,超过0.50元的也高达34家。

上市公司整体业绩提升,一方面与行业景气度的回暖不无关系。另一方面,制度变革对上市公司业绩的提升也开始显现。股改带来的上市公司利益博弈的根本性改变也令资产注入、并购重组、整体上市成为上市公司业绩跨越式增长的重要途径。

但有一个特点值得注意,上市公司业绩分化的格局进一步显现。和以往A股市场盈利结构两极分化的格局相比,2006年上半年该状况不仅没有改变,反而有进一步强化的趋势。上市公司盈利的集中度进一步提高,大盘蓝筹公司的盈利能力持续增强。据统计,市值在前100名的100家公司,今年上半年实现的净利润达1010.72亿元,约占已披露半年报上市公司净利润总额的79.11%,比去年的76.53%更加集中。另一方面,在1388家公司中,盈利的只有1148家,亏损的达到240家,亏损面17.29%,亏损公司数量及亏损面同比都进一步扩大。而且净利润排名最后100位的公司在今年上半年共亏损108.47亿元,占240家亏损公司亏损总额122.26亿元的88.72%。

与此同时,上下游行业的分化也在进一步加剧。今年上半年,石油、铁矿石等上游原材料价格继续上涨,使得不同行业上市公司业绩出现了前所未有的分化格局,许多上游原材料行业的盈利大幅增长,但一些成本难以控制的下游行业由于无法转

嫁成本的压力,而不得不接受利润下滑的事实。上半年,我国石油和天然气开采行业实现销售收入3316亿元,同比增长40.9%,实现利润总额1981亿元,同比增长48.8%;但下游中的炼油行业亏损继续扩大,其中二季度亏损187亿元,上半年亏损284亿元,已经超过去年全年的亏损。另外有色金属行业受到价格持续走高的带动盈利状况大幅提高,上半年实现主营业务收入同比增长50%,主营业务利润同比增长67%,净利润增长了78%。而在每股收益前10名排行榜中,有色金属股就占据了4名,由此可见该行业的景气度正处于全面高涨阶段。

上半年A股市场强劲走高激发了市场对牛市的遐想,不可否认,推动本轮牛市行情的基本因素如制度变革、流动性泛滥及人民币升值等并没有发生改变,但在经历了大幅飙升后,在A股市场累积涨幅已高的背景下,由扩容和宏观紧缩引发的阶段性调整亦属正常,反复震荡的市道仍是近期市场走势的主基调。据统计,7月初至今已公布中报的公司中,净利润同比出现负增长的股票平均跌幅为5.86%,而净利润同比增长的股票跌幅只有3.16%。

值得关注的是,从上市公司中报看,已有超过300家上市公司对今年前三季度业绩进行了预测,其中预增及预盈的报喜公司占比近半。而上半年景气度逐渐抬升的机械持续设备行业,在今年三季度业绩预告中更为抢眼。88家预增公司中,有18家机械设备上市公司预计今年前三季度净利润将实现大幅增长。如G云内前三季度净利润预计同比增长100%;上半年净利润已过亿元的G重机、G山推预计前三季度的净利润增长幅度分别是50%、150%至200%。同时,由于中报信息中显示出的新增项目、产品价格等均具有极强的延续性,这些因素会对上市公司三季报报告甚至年报的业绩增长产生至关重要的影响,遵循这样思路也可以挖掘出不少潜力品种。

■今日涨跌百分比

大盘股启动收长阳——概率 40%

市场周一除了北京板块在涨,还有值得注意的就是中国国航,该股涨了3%并且创新高了。该股周一突破创新高意味着真正的大资金进场。因此周一中国国航带动的还只是航空系列的股票,我们相信随后中国国航只要继续涨,就能够把中国银行带起来并且带动银行板块,甚至衍生到其

他的各个蓝筹股群体中,因此我们认为现在可以继续大胆做多。

操作对象主要是蓝筹股,尤其是一些钢铁股,因为从最近4个交易日来看,整个钢铁板块走得非常强势,这种强势特征体现在价格上应该在本周内钢铁股有一个快速的拉升过程,可以重点关注。

行情继续震荡整理——概率 50%

如果仔细看,可以发现大盘最近3周的每周都是长阳线,但是每周二基本都是震荡整理的星线,我们认为在一个市场基本面相对比较平静的情况下,技术的惯性出现可能是很大的。因此周二还会继续收震荡星线,小阴小阳的概率各是一半。操作上大盘可以最近根本不用

看,只要关注个股就可以了,热点主要从房地产股中挖掘。在北京板块大涨之后,下一个需要重点关注的就是天津板块,尤其是天津港、泰达股份等,仓位不过需要稳定在5.6成之间,这样进出收放相对自如点。

大涨之后需要调整——概率 10%

决定市场本质的不是阳线实体的大小,而是动量的大小,从周一的量来看,还是一个反弹行情。反弹的特征就是点到为止。既然市场不具备一个持续向上把行情推高的条件,每次阳线的幅度越大,回落得也就越深,因为市场短线

的获利抛压力量也就越大。所以周二很可能就是回落的阴线,操作上我们认为第一时间需要在反弹中把解套的筹码卖出去,保证上半年的胜利果实。整体资金和筹码比例应该在2:8或者3:7之间。(廖晓媛)

站稳5日均线上方

□李涛

承接上周五的回落周一早盘以1635.12点惯性低开,但是大盘很快重拾上升走势,调整到位的金融股走强形成对股指有力的支撑,盘中几乎没有像样的回调,强势上攻的局面一直维持到收盘1657.52点,成交量比前一个交易日有所减少,缩量反弹的格局正是筹码稳定的表现。

周一的光头中阳线基本消化了上周中阴而且再次站稳5日均线上方,显示进一步上涨的动能充沛,RSI率先得到修复形成金叉,预示今日大盘将震荡盘上可能性较大,如果把整个图形看成头肩顶的话,那么现在是构筑的复合右肩图形,目标位置理应在1698点一带。而60分钟K线已经完成了上升梯形的整理,将突破整理三角形。

