



■榜首点评

雅戈QCB1: 走势取决于正股

雅戈QCB1连续三天出现大幅上涨,最高涨幅达到34%后,周四大幅回落8%。... 雅戈QCB1将会有更大获利空间。

首先,G雅戈的未来走势。该公司上半年业绩保持了30%以上的增长,基本符合市场预期,未来地产业务量的确认及投资收益,对外股权投资尤其是对中信证券的股权以及控股其他公司的IPO等因素,都可能使市场对该公司的未来业绩有较好预期。

其次,大盘及其他认购权证走势的影响。从各个权证的溢价率来看,雅戈QCB1的溢价率高于万华认购、五粮认购、鞍钢认购等三个品种,为19.4%,在所有认购权证中处于中间水平,因此在标的涨幅相同的情况下,它面临的权证市场系统性风险也处于中间位置。

再次,创设等其他影响供求的因素。雅戈QCB1发行9066万份,而目前已创设未注销的数量总计1.44亿份,因此券商三、四百万的创设数量并不会对其供求对比有实质性影响,更多的可能是对投资者的心理暗示作用,一旦有券商创设某权证,投资者可能会产生“该权证目前价格过高”的推理,从而抑制其市场需求,阻止价格的进一步推高。

最后,需要提醒投资者的是,认购权证作为正股的衍生品种,其走势根本上还是取决于正股走势,因此,即使对于短线投资者来说,对G雅戈进行技术分析,根据其买入信号来确定雅戈QCB1的买点,理论上应比直接对雅戈QCB1进行技术分析更有效。

(国泰君安衍生品部 叶云燕)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 荐荐股票, 荐荐时间, 起始日, 结束日, 起始价, 最高价, 最高涨幅. Lists top stock recommendations.

英雄榜更多精彩内容请见 http://hd.cnstock.com/JS_StockHero/Index.asp (荐股英雄榜全新改版,操作更简便、荐股更准确、比赛更精彩)

■荐股英雄博客

继续下跌? NO!

周四的行情终于看错了,周三说艳阳天,结果呢,高开低走的一个大阴线,好在周三写的标题没错,对于许多短线客来说,看了周三写的出手要快的标题,周四早晨就出手,可能好处多多,至少可以收盘前低价买回。

看对大盘确实很难,中国石化的过分高开是周四行情走低的元凶,目前阶段的大盘不具备强力上冲的内部外部环境,中石化的高开低走又让大盘失去了支持。成也中石化,败也中石化。前段时间大盘之所以不跌的原因其实就是对中石化有期待。但现在期待变成了失望,那么大盘跌也就顺理成章了。

周四跌跌也好,接下来上涨的可能大大增加了,原因是中石化在目前价位上是站得稳的,中国银行也是站得稳的。其实原因也没有多复杂,就是目前沪深股市以香港股市价格参考的非常厉害。原因自然是自己没

有一个十分完善的定价机制。另外一个情况是恶炒垃圾股,这个只能在边缘地带活动,对于大盘股,权重股来说没有这个能力和水平不顾基本面恶炒。

根据香港的定价看,目前中国银行和中国石化定价合理,自然下跌空间都不大,这样实际上就封杀了大盘的下跌空间,对于一些好股票过分打压是完全错误的操作。因为实际上大盘不会提供更大的下跌买入的机会了。当然对于恶炒垃圾股实在没什么好说的,那就是个吹泡泡游戏,与北方朋友经常打的牌-“跑得快”,完全是一回事。

虽然今年行情涨了许多,但简单地认为行情结束了,应该是不正确的。主要原因是去年因为政策原因股市中的好股票严重超跌,目前价格还可以说估值合理。

最后说说结论了,个人认为如果周四没有卖出继续持有好股票还是可取的。预计周五行情应该是早晨承接周四下跌走势,预计到中午跌势应该缓解,下午是反向向上的走势,

至于周五是否能够收阳无法预计,但下影线一定是有的。希望看到本文朋友考虑一下本文的建议。如果本文预测是正确的话,周五下影线中卖出是最差的选择。当然谁也不能保证预测准确。(低买高卖)

更多精彩内容请见 http://jiangbh8.blog.cnstock.com

谁来扭转大盘颓势?

周四早盘中石化高开,吓坏了不少人,抛盘如泉涌。很多人都担心中心行上市后的悲剧重演,从周三调查来看,看空大盘的绝对从众,那么大盘可否扭转颓势再次冲高呢?我个人觉得就要看以下板块的表现了。

房地产板块是最近需要回避的;奥运板块一波炒作完毕正在休息;金融板块中招行的任务完成,准备休息,看会不会由民生银行来领涨,中行不大可能再下一个台阶,最可能的走势是继续横盘,当然如果它要出来带动人气,那大盘是很容易被拉回去了。

有色板块周三表现过头,周四回调正常,旅游酒店前几天涨幅较大,也需要调整,通信、军工板块也是涨幅比较大,让它们短期再次登高一呼不大现实。

农业板块走势不错,但其中大盘股不是很多,对股指的影响不大,不过对活跃人气有好处;医药板块有点潜力,近日出台的关于生物制药的利好,或许会让它们成为下一个热点;钢铁板块调整到位,指标低位钝化严重,对股指的影响比较大,如果主力想带动人气和股指,最有效的就是拉动此板块。

煤炭电力板块也是属于低位调整了不少时间的板块,此板块可能重新崛起。汽车板块处于调整的末期,这个板块如果开始上涨也是不奇怪的。机械板块周四上午走势还不错,这个也是可能跑出黑马的板块。油价下跌有利航空股板块表现,这个板块如果动一下,对股指的带动作用也是不小的。(放飞梦想)

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

■选股策略

等待“他”来建仓

普通投资者在观察和谈论股票时,往往第一触觉是这个股票有没有“力”,或者是这个股票的主力是怎样怎样的?很多“看图说话”的分析师在分析和评论行情时,往往对行情的“主力”顶礼膜拜,把行情的主力描绘得有形有影又有声有色。

但实际情况是,无论是天天追寻“主力”的普通投资者,还是时时观察“主力”的市场分析师,谁也未见过那个神秘的主力!结果往往经常被所谓的主力牵着鼻子走。因此,在美国市场,人们把买卖行为能对行情产生影响的投资者称之为神秘的“他”。

神秘的“他”能牵住普通投资者和市场分析师的鼻子,说明他对投资者和分析师如根知底。反之,更说明无利是普通投资者,还是市场分析师,要不被那个“他”牵着鼻子走,就必须也得知己知彼。

知己知彼,“他”的优势是什么?有人说是资金量大,有人认为是专业优势,有人认为信息优势。其实,相比后两者,资金量大不能算实际优势,因为虽然大有好处,但大也有大的难处。普通投资者的优势是什么?是时间!而这正是“他”的劣势。因为,大资金是有时间成本的;还因为,许多时候在出现行情变动的时,普通投资者可以即时反应,而机构投资者的买与卖是需要走决策流程的。

可见,“他”与普通投资者的优势与劣势是互补的。所以,普通投资者在实际操作上去挖掘什么内幕消息,追捧什么题材概念,分析什么主力手笔等等,那无疑是已为之短斤少两之长!与其这样,不如老老实实地以理性的态度去寻求几只价值切实被低估的股票耐心持有,任何时期市场中一定会出这样的股票,因为市场规模已越来越大,总有被遗漏的角落。这样的股票“他”一定会来建仓买入,只是时间早晚的问题,因为资本总是逐利的,股市中资本逐利的机制是“水往低处流”,普通投资者如果以这样做求真务实的态度,在一年时间里只追求次数少,但成功率颇高的操作,其收益一定会比“每天敲键盘”的收益高得多!(阿琪)

■沪市每日排行榜

Table with columns: 涨幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%). Lists top gainers in Shanghai market.

Table with columns: 跌幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 跌幅(%). Lists top losers in Shanghai market.

Table with columns: 换手率最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 换手率(%). Lists highest turnover stocks in Shanghai market.

Table with columns: 成交金额最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 成交金额(万元). Lists highest volume trades in Shanghai market.

Table with columns: 成交股数最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 成交股数(万股). Lists highest share volume trades in Shanghai market.

Table with columns: 市盈率最低, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 市盈率(倍). Lists lowest P/E ratio stocks in Shanghai market.

Table with columns: 市盈率最高, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 市盈率(倍). Lists highest P/E ratio stocks in Shanghai market.

Table with columns: 单管成交股数最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 平均每股(元). Lists highest volume per share trades in Shanghai market.

■数据说话

七大成长性行业值得关注

□中原证券研究所 邓淑斌

通过对上市公司上半年财务数据分析,我们认为,如果坚持以成长性为主线的设计理念,从行业配置的角度出发,则应当重点关注盈利情况正在改善且增速加快的农林牧渔业、信息技术业、金融保险业、传播与文化产业、食品饮料业、电子、机械、设备、仪表等行业。

统计显示,在证监会分类的13个大行业中,除了制造业、交通运输仓储业以外,与2005年同期相比,其余11个行业的每股收益都有所增加。制造业、交通运输仓储业等两大行业的每股收益连续两年下滑,并且降幅逐年增加。制造业的细分行业中,食品饮料业在继续保持了增长势头,增幅也大幅提升,由去年上半年22.67%的增幅跳跃到今年上半年60.87%的增幅;纺织服装业、木材家具、电子、机械、设备、仪表、其他制造业等五个子行业的每股收益在今年上半年明显提高,摆脱了去年上半年每股收益下降的趋势;造纸印刷、金属非金属两个子行业的每股收益则在今年开始了下滑;医药生物制品虽然尚未摆脱去年每股收益下降的趋势,但是,下降速度有所放缓;石油化工塑料塑胶这一子行业则是延续了去年的下滑趋势,并且下滑速度还明显加快。

采掘业、电力煤气及水的生产和供应、金融保险业等三大行业的每股收益自2003年以来都在13大行业中位居前3位。2006年上半年,采掘业、金融保险业、电力煤气及水的生产和供应等三大行业的每股收益分别为0.25元、0.21元、0.13元,较之2005年同期分别增加了7.17%、21.14%、13.79%,其中,电力煤气及水的生产和供应这一行业每股收益逐年下滑的趋势在今年上半年有所扭转。

农林牧渔业、信息技术业、社会服务业、传播与文化产业等四大行业在2006年上半年扭转了2005年同期每股收益增幅下滑的势头,这四大行业2006年上半年的每股收益分别为0.06元、0.075元、0.09元、0.42元。批发和零售贸易、金融保险业的每股收益延续了去年同期的增长趋势,并且呈现出增速加快的态势。建筑业、房地产业、综合类等行业2006年上半年的每股收益较去年同期增幅分别为2.47%、19.20%、5.71%,增速与去年同期相比明显下降。

各行业主要财务指标同比增幅(%)

Table with columns: 行业, 2005, 2006, 2005, 2006, 2005, 2006, 2005, 2006. Lists financial indicators for various industries.

各行业估值指标一览

Table with columns: 行业名称, 市盈率(算术平均), 市盈率(整体法), 市净率(算术平均), 市净率(整体法), 总市值(合计), 总市值(算术平均), 流通A股市值(合计), 流通A股市值(算术平均). Lists valuation metrics for various industries.

数据来源:WIND 资讯,中原证券研究所