



■榜首视点评

G赣南: 成功转型, 成长可期

随着移动通信行业的迅速发展,尤其是3G建设的加快,新一代移动通信市场正在形成,带来巨大新商机。G赣南2003年进行资产重组,引入中国新闻发展深圳公司等股东,并收购天音通信70%股权,使公司成功转型到移动通信终端销售等新兴领域。天音通信是我国最具实力也最具影响力的移动通信产品分销商之一,其拥有摩托罗拉、诺基亚、三星、索爱等知名品牌手机的全国一级代理权。由于天音通信通过推动渠道变革和增加代理品牌使得公司呈现高速发展态势,这直接导致赣南果业2006年上半年主营业务收入同比大幅增长116.26%,净利润同比增长49.29%,其高成长性获得了基金等机构投资者对其的青睐。

公司2006年上半年净利润增幅低于主营业务收入和主营业务利润增幅,但如果扣除非经常性损益后其净利润却同比大幅增长260.71%,主要是因为2005年上半年该公司以前年度计提的减值准备转回2406万元,而2006年上半年按该项目则仅为13万元。这表明该公司上半年实际净利润增幅远高于主营业务收入和主营业务利润增幅。另外,值得关注的是该公司经营现金流显著改善。2005年上半年其经营现金流净额为-4.1亿元,而2006年上半年公司经营现金流净额高达2.6亿元,远高于公司净利润水平。

8月14日G赣南股权分置改革方案以高票通过。值得关注的是,参加其股改表决的前十大流通股股东,累计持股3348万股,占公司流通股本的33.73%;比该公司半年报基金、券商累计持股2789万股持仓20%;更是2006年一季度末基金和券商累计持股量1483万股的2.26倍,可见机构投资者短期内对该股进行了持续大幅增持。9月5日,股改复牌,当日换手率不超过7%,跌1.42%,实际涨幅24.21%。在最近股改复牌股票中,可谓难得一见。近期随着市场持续走强,其股价有创新高的潜力。(中信建投 李斌)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 所荐股票, 推荐时间, 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

■荐股英雄博客

抓大放小 抓新弃旧

周二市场的走势再次出乎很多市场分析人士的意料,指标股的整体骚动是周二盘面的一大亮点,很多拿了很久指标股的朋友,也许没有等到周二,但笔者还是相信一定也有很多周二笑得很开心。

关注过笔者投资组合的网友,一定看见本月组合中第一个就是大秦铁路,那么周二为什么这些指标股开始骚动了呢?没有别的解释,因为指数期货无论怎么样都是铁定要上了,尽管前期已经有机构在埋头吸货,但在金交所挂牌后,这种节奏被打乱了,迫使机构布局加速。

从周二的盘面走势透露给我们一个十分肯定的信息,就是一轮大盘股新的行情已开始在朦胧中显山露水,而在这些大盘股中又以新发行的大盘股为市场主力资金所青睐。

那么指数期货真的就这么快要推出来了?相信通晓常理的人都知道,只有等到那些排队进来的大盘股发行差不多了才会启动,那么也许有投资者会问谁在抢这些大盘股呢?因为前期发行的基金个个火爆已经昭示了这种必然,这些基金必须在规定期限内建仓。也许还有投资者会问,那么后面这些大盘股怎么发行呢?

这也是笔者在考虑和思考的,毋庸置疑,我们这个市场最终能够赚大钱的一定是国家队-社保基金、银行系基金等等,这些基金一直在陆续地发行和建仓,当我们看见这类基金发行开始放慢或者结束,那么行情也已经上路了。现在非要说行情已经点火未易,投资者不要被市场这种骚动轻易乱了自己的方寸,还是坚持自己的跨年度行情吧,该布局的不要手软,该放弃的不要留恋。

大盘指标股的这种骚动确实存在

周二盘面吓着了很多投资者,在笔者跟很多投资者聊天中已经印证了这种市场感受,周二这种骚动不过再次验证我们对于跨年度行情的预期,抓大放小、抓新弃旧,这也许也是未来可遵循的一个操作思路。

(邦尼)

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

股市人生五种境界

第一种:庸人级。这种人每天听股评看报纸,人云亦云,不知逢高派发,不知低位止损,逢人便问哪只股票好,这种人一般是老头老太,只可能在牛市挣钱,熊市肯定赔钱。

第二种:新手级。这种人有一定学识和经验,精熟技术指标,K线耳熟能详,会画线,会数浪,知道根据技术指标逢高派发,低位止损,但没有领悟到股票的真谛,难保不赔钱,

他们大多是一些年青人。

第三种:普通级。这种人能分析大势和个股的基本面,能根据股票成交量感觉庄家的脉搏,能抓住市场热点做博浪一击,这种人一般说来不可能赔钱,他们应该是未入误区的老股民了。

第四种:高级。这种人就需要些天赋了,他们坚毅、果敢,做常人不能做不敢做之事,善于顺势而为,也善于逆流而上,这种人应该说都能挣钱,他们是操盘手(庄家)和极少数股民。

第五种:神仙级。这种人绝对冷静和理智,不为外物干扰视线,颇有道教或佛家风范,看股票如胸有成竹,看趋势如过眼云烟,这种人才可能无往而不胜,获取股市最大利润。

(老倪先生)

更多精彩内容请见 http://nixm.blog.cnstock.com

■选股策略

功成身退

道德经在保举章中说:功成名遂身退,天之道。金融操作也是一样,要在形势反之前功成身退。问题是,怎么判断什么阶段才是功成,因为有的功成是十年,有的功成是2-3年,有的功成是2-3个月,相差很远,要判断功成到底有什么标准?

有的人认为功成可以用技术面来判断,只要技术指标背离或价量背离或行情全面喷出而过热时,就是行情的尾端,简单地说,一旦行情从飞龙在天演变成亢龙有悔时,就应功成身退。但是技术性思考虽然比较灵活,但是有其狭隘性,只能当辅助性的判断依据。

如果换一个角度,从基本面的市盈率来判断也是一个不错的方法,至少很多机构都是拿全球的平均市盈率作为参考。但是市盈率本身是动态的,它会随着盈利的成长性而不断升降,所以单纯从市盈率来判断也失诸武断。

再换一个角度,从社会学的角度来判断也是一种方法,那就是所谓的擦鞋童理论。如果连擦鞋童都进场买股票,那么股市离开头部已不远了。但是行情过热的时间可长可短,有时候相差一个礼拜,股价就相差近一倍,也是很难从社会现象来判断真正的头部和底部。

如果以上的基本面、技术面、社会面的答案同时接近满足点时,那么真正的功成身退就成熟了。换句话说,以上的三种方法可以互相印证,不要单凭一个答案就论定头部和底部的来临。

功成身退也是一种不挣的修养,不挣就是反市场操作,而反市场操作要注意循环的高低点。如果在循环的中途震荡时进行反市场操作,可能会适得其反。灵活的技术加上坚定的战略,才能在行情过热时急流勇退,在行情十分低迷时勇于承接,并且还能把风险控制在一个范围。

一般人舍不得功成身退,都是因为执著于过去的成功与辉煌,而忘却了新时代大环境的转变,只有保持与时俱进的人才能舍旧迎新,创造新的价值观。

(西格玛 郑焜今)

■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, 单笔成交数最大. Lists daily market statistics for Shanghai.

■数据说话

两大指数期货标的PK 沪深300优势明显

国泰君安证券研究所 蒋琰琨 孙佳宁

新华富时 A50 指数期货近期货上市交易清淡,鉴于官司与续约面临的不确定性,其后市场前景堪忧,难以对沪深300指数构成有效威胁。此外,沪深300与新富A50指数本身具有不同特性,我们从指数的市场代表性、抗操纵性、收益与波动性、成长性四方面对沪深300与新富A50指数进行深入比较。

1、市场代表性:沪深300指数更强。指数的市场代表性越强,对应的指数期货的投资性、套期保值效果越好。以下从三方面度量两指数的市场代表性:与基准指数的相关性;指数成份股的市值、成交对市场的覆盖率;指数成份股对行业的覆盖率。测算表明,沪深300指数的上述指标均优于新富A50指数。在与基准指数的相关性方面,我们以按照沪深所有股票流通股本加权的天相流通指数作为代表市场的基准指数,沪深是指数相关性,还是指数收益率的相关度,沪深300指数均高于新富A50指数。

在成份股市值及成交覆盖度方面,沪深300指数成份股的总(流通)市值占比,成交金额占比分别约为新富A50指数相应占比的1.5倍、2.3倍、2.7倍。

在行业覆盖率方面,以沪深全部A股作为市场代表,沪深300指数成份股家数、流通市值占比的行业配置标准差仅为新富A50指数的30%、40%,沪深300指数行业代表性更强。

2、成份股质地:A50指数略占优势。成份股质地在一定程度上决定了标的指数的潜在收益与成长性。沪深300指数成份股的盈利能力略低于新富A50指数,而估值水平略高于新富A50指数。新富A50指数略占优势。

3、抗操纵性:沪深300指数更好。指数中成份股权重分布越均衡,权重过高的成份股越少,指数抗操纵性强。对两指数前50只权重股的累积权重比较后发现,沪深300指数成份股权重相对均衡,因此抗操纵性更好。

4、收益性与波动性:沪深300指数收益率更高,波动性更强。年初以来至今,沪深300指数的涨幅约为36.22%,远高于A50指数的26.17%。此外,沪深300指数的波动性也相对较高,约为A50指数的2倍。

综上所述上述四方面对沪深300与新富A50指数的比较,除成份股质地略差外,沪深300指数优势明显,这使我们对沪深300指数期货推出后的表现更加乐观。

沪深300成份股中估值较低个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 市盈率(倍), 市净率(倍), 市现率(倍), 市销率(倍), 每股收益(元), 每股净资产(元), 净资产收益率(%)

沪深300前30大权重股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价(元), 涨跌幅(%)

数据来源:Wind资讯

■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, 单笔成交数最大. Lists daily market statistics for Shenzhen.