

市场解读

# 惯性上扬再创新高

□益邦投资 潘敏立

节前最后一周股指在后三个交易日提前过节,洋溢着节日的气氛,节后的市场更值得人们期待。就消息面而言,不妨关注如下一些事项:

## 362家公司预告三季度业绩

截至9月28日,两市有362家上市公司对今年前三季度业绩进行了预测。据统计,预告公司102家,略增5家,续盈14家,扭亏44家;首亏46家,续亏109家,预减35家,另有7家不确定。除去不确定公司,预增与盈利的报喜上市公司占进行业绩预告公司总数的47%。在股改即将全面完成之际,大量的G股公司出现了业绩提升迹象,在全部200多家业绩预告业绩的G股里,预增及续盈的个股占到近70%,股改成果可见一斑。

从行业景气情况来看,钢铁等大宗重行业中业绩预告公司所释放出的“向好”信号尤为惹人注目。此外,机械设备、有色金属、食品饮料等行业也是预计前三季度业绩大幅增长的重要群体。受原材料价格高涨、价格传导机制不畅冲击的化工、电力等行业三季度业绩状况依然不佳,优胜劣汰之势延续。

10月份也是三季度报表集中性公布的一个月,由于上市公司业绩的重新排队,也会引发相应股价的重新定位,不妨将中报及三季度上市公司的一些信息公告翻出来重新仔细阅读一下,对未来的选股可能会有帮助。

## 股改被否公司重启程序缩至1个月

中国证监会日前发布《关于改革方案未获相关股东会议通过重新启动股改程序时间间隔

问题的通知》,重启股改程序的时间间隔由之前的3个月缩短至1个月。

《通知》明确:凡改革方案未获相关股东会议表决通过的,非流通股股东可以在相关股东会议结束一个月后,按照《上市公司股权分置改革管理办法》第五条的规定再次委托公司董事会就股权分置改革召集相关股东会议。“这体现了证监会一直强调的‘争取尽可能多的上市公司完成股改’的精神。”

目前A股市场完成或进入股改程序的公司市值占比已经突破93%。由于股改已经完成了大部分,所以自10月份后,已股改的公司将会在前面标上“S”的标志,以示区分。实际上对于该类个股而言,都是含股改权的,所以在某种程度上反而会成为稀缺资源,格外受到关注。

## 股指洋溢着节日的欢快

节前股指在略作震荡后,就开始奔向高潮,节奏上越来越欢快,越来越轻松,洋溢着节日的气氛。一般而言,股指在节前走出回升行情的,在节后将会有一段顺延,这种惯性将会支持股指顺势向上。这是因为在节假日,股民、朋友、家人在谈及股市时,皆是笑逐颜开,喜从心来,将会给股市带来新的购买力,并增强入市信心。

而针对10月份的股指分析及操作而言,下述四大因素将会对其形成较大的影响:

1、中国石化将在10月10日复牌,对价股份将会同步上市流通,若以9月14日收盘价6.79元计算,原流通股每股成本参考价为5.3元。在前期首度复牌时,该股出现了稳健的回升,对股指作出了较大的正向贡献。由于该股

权重最大,故此此番复牌后的走向,将会对股指产生较大的影响。

2、工行将在10月发行并将在月底上市,而这个消息在前期基本上已被消化,在外资金量很充裕的情况下,不会形成很大的扩容压力。而且按照新设计入指数的原则,对于股指而言,将会形成又一个向上的跳空缺口。故10月底的指数将不会令人担心。

3、B股市场在9月下旬成为推动综合指数上升的动力之一,主要是受传闻的影响。由于该市场仅限于境内个人投资者和境外投资者参与,几年里没有新的B股发行,是一个逐渐被边缘化的市场,在深套之后的大反击,究竟会走向何处,在10月份将会有一个方向性的选择。而全流通B股以及AB股价差较大的品种将会形成风向标。

## 实力机构预测本周热点

### 科德投资

## 数字电视板块有望全面爆发

近期科技股逐步崛起,3G、通信等科技品种走势相当强劲,G高鸿、G大唐、G国脉等科技板块的龙头品种呈现出持续走高之势,而科技股本轮反弹过程中涨幅不大,数字电视板块更面临着极大的发展空间。

传统的电视是目前最后几个基本没有被数字化改造的领域,被誉为后互联网时代最大的投资机会。在科技股逐步崛起之时,该板块有望全面爆发,引领整个科技股行情。

推荐个股:G安彩(600207);G安彩投入巨资

与清华大学、美国凌讯公司进行数字电视地面传输国家标准的开发。公司同时投资5000万元与清华大学联合成立了“清华大学安彩信息技术研究所”,进行相关技术和产品的研制开发。

公司还是国内唯一拥有自主知识产权液晶面板技术的企业,率先打破了国外技术垄断。公司每股净资产高达4.58元,而目前股价仅仅2元多,市场价值显然被严重低估。

该股近期股价温和上扬,后市该股有望将大举上攻。

### 北京首放

## 低价大幅破净股上攻潜力大

本周3G、航天军工、B股等热点的连续大涨,预示节后个股行情仍会相当精彩。

由于很多热点个股连续涨幅已大,节后追高已不必要,在两市很多ST个股都定位在4至5元的背景下,长期超跌、严重滞涨的低价大幅破净股蕴藏上攻机会。

推荐个股:G吉纤(000420);国内化纤行业龙头,集团公司是中国500强

脊梁企业之一,总资产41亿元,潜在大股东扶持或未来注入优质资产的想象空间丰富。公司与世界著名的五大粘胶长丝生产企业之一德国ENKA公司合资建设年产5000吨粘胶长丝项目,未来有望成为公司新的利润增长点。

公司每股净资产高达3.05元,大幅折价近20%,长期累计超跌幅度高达90%以上,上攻潜力大。

### 杭州新希望

## 旅游酒店板块:节后行情延续

旅游行业是我国预期未来行业景气度最高的行业之一,该板块多数介入资金都坚持长线运作,近几年来春节以及黄金周之后公布的经济数据总是稳中有升,总能在节后掀起一波旅游板块行情。

推荐个股:GST星源(000005);公司以星苑度假酒店为品牌的度假酒店经营,经过十多年的发展,已经逐渐形成规模和连锁。目

前已有金海滩·假日星苑度假酒店、华乐星苑·城市度假酒店、大名星苑·主题酒店等,均位于深圳、上海及风景名胜。公司股改后基本面得到大幅提升,每股净资产有理由由0.93元增加到1.11元。

该股股性极度活跃,前期曾一度连封了10个涨停,目前作为2元深圳地产投资价值有所低估,后市一旦启动涨升空间非常可观。

### 浙江利捷

## 2元股成为热钱翻番首选

按照技术形态的三阳开泰所带来的巨大多头推动力,节后大盘定将创新高,新一轮突破行情已经趋势确立。相对于前期涨高的个股,目前市场上的2元左右个股,其股价仅2元多,对比同类个股,超跌严重。

前期该股一度走出六连阳价齐升的上攻行情,资金建仓力度明显开始加大。而节前该股同样借助大盘升势重新走强,“红三兵”配合底部放量,预示着新一轮加速突破行情已经展开。

不是间断释放,显示出超级主流资金积极介入的迹象。毕竟该股参股券商、医药以及地产等题材都将对股价产生强烈的刺激作用,而当前股价仅2元多,对比同类个股,超跌严重。

前期该股一度走出六连阳价齐升的上攻行情,资金建仓力度明显开始加大。而节前该股同样借助大盘升势重新走强,“红三兵”配合底部放量,预示着新一轮加速突破行情已经展开。

### 大摩投资

## 认购权证板块:节后面临补涨

节前最后一个交易日两市大盘放量上攻,股指连拉三阳强势尽显,人民币升值长期趋势的巨大推动力使节后行情仍可看好。而认

购权证板块经过前期的充分调整后,已经积聚了汹涌的反攻能量,节后面临大幅补涨。每逢长假后权证龙头往往能走出火爆飙升走势,因此尤其值得高度关注。

推荐品种:邯钢JTB1(580003);权证板块集体报复性反攻,可把握权证板块当之无愧的龙头邯钢认购权证。因宝钢对邯钢并购题材,邯钢权证上半年连续暴涨,经过长达五个月的调整,邯钢权证已跌无可跌。

G邯钢独特的股权结构使各路机构对其虎视眈眈,而邯钢认购必将成为各路机构争夺的目标。形态上邯钢JTB1底部调整非常充分,并喷行情一触即发。

### 三剑客

## G博通:股改承诺显现业绩暴增预期

G博通(600455):公司大股东东发集团在股改方案中明确承诺:若2006—2007年G博通的经营业绩无法达到以下设定目标,将执行追送股份:1、2006年度净利润不低于624.58万元(即在现有总股本条件下每股收益不低于0.1元);2、2007年度净利润较2006年度增长30%;3、2006年至2007年两个会议年度的审计报告均为“标准无保留意见”。按此推理,如果大股东不想追送股份的话,今年公司的净利润最少也要达到624.58万元,而2005年公司净利润为亏损6969万元,也就是说公司不追送股份的前提是业绩出现大幅增长。该股依托中短期均线系统稳步攀升,近几个交易日股价快速向上突破,创出阶段反弹新高,预示着新一轮上攻行情已经启动。(东方智慧 周杰)

## G靖煤:煤炭新贵业绩大增

G靖煤(000552):公司于2005年成功进行了资产重组,将控股股东靖远煤电业旗下王家山煤矿的优良资产全部置入公司。资产置换后公司主营业务转为煤炭开采、洗选和销售,资产状况和盈利能力大为改善。公司生产的电煤由铁路专用线送至主要客户——国电靖远发电有限公司和国电靖远第二发电公司,中间销售环节减少,费用也相应降低,盈利能力较强。该股近期底部逐步抬升,成交较为活跃,主力低位吸筹迹象明显。目前该股K线组合上呈典型的两阳夹一阴上攻形态,后市有望迎来一轮报复性上涨。(渤海投资 周延)

## G中色:资产注入超越“G阳光”

G中色(000758):公司大股东中国有色承诺在股改后12个月内注入大量的优质矿产资源,目前时间已过了4个月,而大股东现拥有镍矿70万吨、钴矿15万吨、铜矿500万吨、锌矿103万吨,均为海内外财团虎视眈眈的优质资产。前期G阳光因收购铜矿资产而股价10天内翻番,因此作为题材更具震撼性的G中色,其即将注入的资产随时都有可能引发其股价的狂飙突进。该股经过近期的回调蓄势,惜售心态已十分浓厚,随着3季报业绩浪行情即将展开,业绩有望暴增的该股在大股东优质矿产资源不断注入的助推下,其拉升行情已到了一触即发阶段。(广州博信 周建新)

推荐者	9月底	累计
周杰	10.12%	51.11%
周延	1.42%	19.40%
朱汉东	3.43%	19.40%

## 本周股评家最看好的个股

**11人次推荐(3个)**

- G民生(600016)
- G尧煤(600188)
- G海尔(600690)

**10人次推荐(5个)**

- G中海(600026)
- G联通(600050)
- G同仁堂(600085)
- G大唐(600198)
- G海盛(600896)

**9人次推荐(8个)**

- 中国石化(600028)
- G中信(600030)
- G招行(600036)
- G南山(600219)
- 中国国航(601111)
- G中兴(000063)
- G长安(000625)
- G峨眉山(000888)

**8人次推荐(5个)**

- G洪都(600316)
- G凌云(600480)
- G沪巴士(600741)
- G三维(000755)
- G高鸿(000851)

**7人次推荐(8个)**

- G上电(600021)
- G安琪(600298)
- G天鸟(600435)
- G亨通(600487)
- G贵航(600523)
- G东宝(600867)
- G南玻(000012)
- G秦发展(000837)

**6人次推荐(29个)**

- G三一(600031)
- G江南(600072)
- G哈高科(600095)
- G重机(600150)
- G福田(600166)
- G中创(600485)
- G晋西(600495)
- G烽火(600498)
- G高纤(600527)
- G康缘(600557)
- G新安(600596)
- G食品(600616)
- G福耀(600660)
- G综艺(600770)
- G中储(600787)
- G神马(600810)
- 交大科技(600806)
- G东电(600875)
- 大秦铁路(601006)
- G深达声(000007)
- G中粮地(000031)
- G中联(000157)
- G冀东(000401)
- G通程(000419)
- G东北电(000585)

**5人次推荐(50个)**

- G歌华(600037)
- G黄山(600054)
- G双鹤(600062)
- G宁高科(600064)
- G中视(600088)
- G兰花(600123)
- G铁龙(600125)
- 中体产业(600158)
- G雅戈尔(600177)
- G安彩(600207)
- G宁南纺(600250)
- G亿利(600277)
- G重庆港(600279)
- G信通(600289)
- G万华(600309)
- G桂东(600310)
- G昌河(600372)
- G成发(600391)
- G江汽(600418)
- G片仔癀(600436)
- G博通(600455)
- G双良(600481)

**5人次推荐(50个)**

- G茅台(600519)
- G海螺(600585)
- G上航(600591)
- 太极实业(600667)
- G华能(600726)
- G亚泰(600881)
- G中材(600970)
- G万科A(000002)
- G沈机(000410)
- G吉纤(000420)
- G钱潮(000559)
- G亿城(000616)
- G康裕(000739)
- G津滨(000897)
- 华邦制药(002004)
- 华兰生物(002007)
- 中航精机(002013)
- 海特高新(002023)
- 苏宁电器(002024)
- 航天电器(002025)
- 思源电气(002028)
- 七匹狼(002029)
- 华帝股份(002035)
- 横店东磁(002056)
- 世博股份(002059)
- 江山化工(002061)
- 东华合创(002065)
- 獐子岛(002069)

本栏所荐个股为上周末本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报》、《证券导报》、《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。

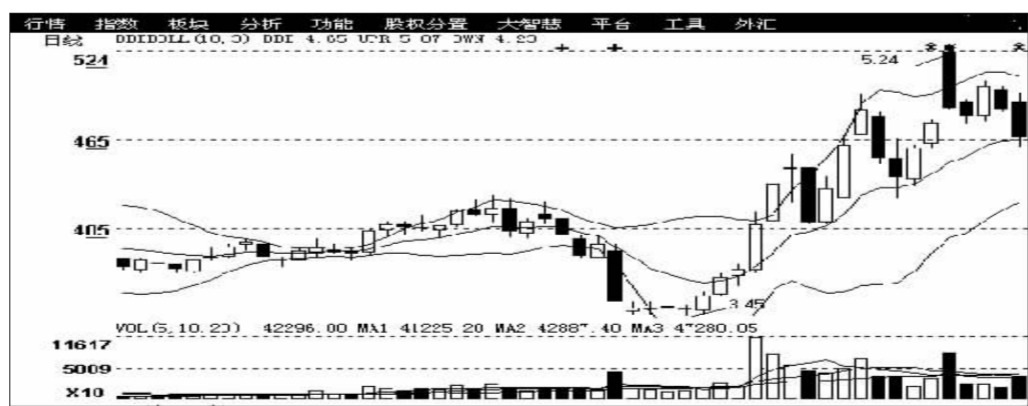
### 今日关注

### □世基投资 王利敏

大盘在不断走高,但近期股改复牌股却因为持股主力对后市的判断分歧很大,复牌当天的表现也相差很大,故投资者介入此类股票需更加谨慎。今日复牌的股改股有ST寰岛和太化股份,后者可以重点关注。

太化股份(600281)是一家生产基本化工原料及后续产品企业,在化工行业中属于业绩中下。近三年每股收益分别为0.087元、0.136元和0.14元,今年上半年为0.046元。公司的投资亮点是:公司主打产品化肥受到国家和有关部门政策扶持,而作为山西省煤化工支柱产业中的龙头企业,与石油化工同类产品比,具有一定的竞争优势。随着12万吨PVC、5万吨己二酸、6.6万吨焦油等项目的陆续投产,公司主营收入和净利润有望进一步增长。特别是国家的中部发展战略将山西的煤化工作为

# 太化股份 对价+含权



主要支柱产业,地处山西省会的太化更是面临前所未有的发展机遇。

从该股走势图看,今年5月随着股改临近,走势极为强悍。先是在4月底杀了一个跌停,多日蓄势后出现脉冲性行情,10多个交易日内从3.45元大涨到5元附近。原因是该股进入了股改。该股的股改对价方案为10送3.2股,太化集团以相关土地使用权及供气装置评估作价偿还占用资金2.4多亿元。也就是说,通过股

改也基本上解决了控股股东占用公司资金的问题。正因为如此,先前一直对该股不感兴趣的机构投资者也被吸引进来了。通过对股东资料分析,该股今年一季度的流通股名单中没有任何机构,而二季度末却出现一家持股200万股的基金。另外,从去年四季度末开始,流通股股东前10位名单不断有新面孔介入,说明许多老投资者纷纷抛售该股票时,许多新人(不知他们之间是否有联系)在不断介入。

而这种情况恰恰与该股去年下半年以来的忽上忽下的动荡走势完全吻合。从炒盘角度看,该股已经过了相当彻底的“洗盘”。值得一提的是,该股对价后还有隐含的利多,即今年中期有10转增3股的题材。按照对价,该股的除权价为3.52元。而按照再10转3股,潜在价格仅为2.71元。

该股今日复牌,如开盘于3.70元,可重仓介入;开盘于3.85元,可适量介入;开盘于4.10元,观望为宜。