



地址 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

■榜首股点评

成商集团:深圳茂业入主带来新发展机会

近期成商集团的涨幅非常大,累计涨幅达41%。而近5个交易日股价出现巨幅波动。

我们从上证所公开信息发现,机构席位成为了成商集团最大的买家。10月9日~11日,买入量最大的前5个席位均为机构专用席,累计买入金额4768.34万元,而成商集团三天的总成交金额为13068.06万元,这意味着,接近4成的货被机构吸纳了。

随着“十一五”规划的开始,将为公司带来一定的发展机会;加上公司的物业管理分公司已经成为了新的利润增长点,前景较为乐观。成商的商业地产又均处于成都黄金地段,区域优势突出,资产价值优异。成商集团作为成都最大和资格最老的百货零售商,在深圳茂业入主后带来新的发展机会,已经从传统老国有百货企业发展成为拥有涵盖高档百货、大众百货、连锁超市和商业地产等业务的民营大型百货企业,形成了非常稳定和多元化的产业架构,公司重新恢复其在区域市场控制地位指日可待。

茂业集团收购成商主要原因在于:成商原有资产盈利能力在有效整合后存在较大提升空间,而集团下属百货资产也可实现借壳上市,获取新的融资渠道。茂业集团实力雄厚,其“商业+地产”的营运模式可以有效实现两大主业的良性互补。集团目前即将动工和在建商业物业工程约70万平方米,土地储备20万平方米,这为集团地产业和零售业的后续发展提供了有效保证。另外,茂业百货盈利能力大致与广州友谊相同,基于对茂业百货盈利能力的良好预期和对茂业集团期望整合成商集团达到再融资目标的判断,我们认为随着茂业集团输出其在百货业的管理模式和注入优质资产,成商集团将脱胎换骨,盈利能力将大幅攀升。

就成商集团目前的股价和内在价值来看,我们认为其股价已经高估。现在的股价有透支未来几年业绩的可能。其未来的最大机会在于大股东资产优质资产的注入。考虑到这种不确定性的存在,我们建议中线投资者以观望为好,耐心等待逢低买进的机会。(世基投资 汪涛)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 荐股名称, 荐股时间, 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

小震勿忧

周三大盘在明显缩量的情况下拉出了绝地反攻的一根长阳,而周四大盘虽然一度强势上攻再度创出1799.29点新高,几乎是摸到了市场翘首以盼的心理整数大关——1800点,但主力在几乎攻上千八的千钧一发之际戛然而止,致使周四全天呈现冲高回落震荡反复的走势,全天收出一根比周三略有放量上影下影短的小阳线。千八前大盘上涨而乏量,行情一上来就呈现量能不济的先天不足态势,这种状况不免使人忧虑。其实,从眼前局部看,这样压着量的上攻才比较稳健,一旦你看到了量能明显放了出来,反倒应该小心了。

这一波行情做的就是具有超限性质质的出货行情。这两天拉大盘强力上攻的大盘权重股,几乎都是很少的量在往上推升的,看看中石化、中国联通、宝钢、长电、华能国际,还有周三最抢眼的几只银行股,都是无量空涨的样子,它们已经被主力控了盘了,那量怎能放出来?几只大盘股无量空拉,大盘也就能飞涨起来了,大盘自然也就难以放出大量来。看大盘一路震荡上来,每次闯关时量都不是放大很多,1700点、1757点、1783点都照样硬是无量空涨地闯上来了。接下来,就面临着攻克沪综指1800点大关了,笔者预计,攻克千八没有悬念,最早会在周五最迟就在下周初来攻上1800点的。

大盘这样压着量的向上应该是较安全较健康的稳健走势,一旦某一天突然放出来大量,那就是主力放货减仓的前奏,这种大量可不是量增价升的意思,那极可能就是离行情结束不远的信号了,主力的真实意图就在这突然放量中暴露出来的。

至于大盘周四被压在千八一线的下方小幅震荡会对周五以至下周有何影响,请放宽心,不必担心和忧虑,关于大盘有量没量的问题也不必忧虑和担心。这些问题看似关键,其实都不是最关键的,有量没量都可以;至于千八点能否攻克的问题,前几天人们有无数充足的理由证明千八没问题,其实,这些理由都是站得住脚的,现在依然支持大盘攻上千八的,不要自己迷惑了自己,也不要关注太多问题了,否则,关键时刻聪明人也会迷惑糊涂的。

(一鹏)

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

■最新荐股

Table with columns: 推荐人, 推荐人星级, 荐股名称, 荐股时间, 推荐理由. Lists recent stock recommendations.

更多荐股请见 http://hd.cnstock.com/JS_StockHero/Index.asp

■沪市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价, 涨跌幅(%). Lists top performing stocks on the Shanghai market.

■数据说话

重庆板块:有望接过天津板块接力棒

□聚源数据研究所 钟杰 黄翔 邓海

从地域上来看投资机会,我们认为除了已经被热炒的滨海板块以外,重庆板块的潜力还有待挖掘。

可以看到的是,借助股改,重庆对所属上市公司进行了大量卓有成效的清理与调整,且重组并不仅针对ST公司,而是放眼全体上市公司,同时重组措施多样,包括债权债务重组、股权重组、资产注入与优化等综合手段,这些都为该板块整体业绩的提升埋下了伏笔。

具体来看在上市公司中,ST建峰成为了重庆市“重组式”股改的第一块试验田,创造性地提出了“注入优质资产+送股+业绩承诺追加对价”的组合股改方案,注入的优质资产高达2亿元,彻底改变了公司经营状况;而攀渝钛业则通过注入优质资产的组合方案,使公司获得稀缺的钛矿资源,有望打造世界最大的钛白粉生产基地;渝开发的股改则采用“现金注入+转增股本+资产收购”方案;渝三峡A则是“送股+资产置换”的方式,以5492万元的应收账款就获得了优质的天然气精细化工资产;迪马股份更是通过注入房地产有望扭转公司在军警专用器材车辆业务中的颓势;而动作最大的当属太极系下的S桐君阁第一大股东易申中国船舶重工集团,相信股改后新的资产注入将是必然。

据有关报道,重庆市将于近期推动9个市属国有企业整体上市工作,分别是重庆市钢铁集团有限公司、重庆市机电控股(集团)有限公司、重庆市建工集团有限公司、重庆市水务控股集团、重庆市能源投资集团、重庆商社集团、重庆市商业银行、中国四联仪器仪表集团公司、西南证券。在这其中我们认为西南证券尤其值得关注。近期券商借壳已经成为市场一大热点,相关的壳资源股价都获得了可观的涨幅,因此西南证券的借壳对象就值得研究。从我们掌握在资料来看,重庆拥有的上市公司壳资源并不是十分丰富,28家A股上市中剔除已进行资产注入的公司以及像S桐君阁这样已经名花有主的公司,剩余在国资体系下的且资产财务状况良好、便于借壳后进一步融资做大的上市公司寥寥无几,除非舍近求远,否则在这几家公司应该就有其相中的借壳对象。

同时重庆商社和重庆钢铁集团通过旗下已上市公司回购的方式实现整体上市则显得相对明朗,重庆商社旗下的重庆百货以及重庆钢铁的*ST东源近期市场表现均很抢眼,而何时启动回购上市似乎已不再是市场关注的问题。

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 发布日期, 债务重组方式, 债务重组金额(万元). Lists debt restructuring for Chongqing companies.

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 所属行业, 每股收益(2006中期), 每股净资产(2006中期), 第1大股东名称(2006中期), 第1大股东持股比例(2006中期). Lists basic info for Chongqing 28 A-share companies.

资料来源:聚源e财讯 聚源数据库(http://www.giddata.com.cn/)

■选股策略

比“赚”不如比“生存”

随着牛市的成立以及深入推进,许多投资者以为赚钱已经成为一件很容易的事,买入股票的胆子随着行情持续上涨而逐步增大,也开始完全进入“好了伤疤忘了疼”的状态。其实,回顾一下历史,会发现在时间的检验下,行情中很多具有诱惑力的东西最终都会被打回原形的。

几项有趣的统计足以说明尽管牛市业已成立,但“胆子大”未必能取得理想的投资绩效:

(1) 权重股对指数的支配权越来越大,并且陆续上市的新大盘股在不断地增加着新市值,抬升着大盘指数。因此,未来当指数涨到3000点,甚至5000点的时候,将会有许多股票仍处于目前1700点的价位,还有许多股票会不涨反跌连续创新低。

(2) 从1993年到现在,指数涨了将近1000点,但是在如果在1993年无偏地买入当时所有的股票,这13年的年化收益率却是0。

(3) 1996年以来的10年间,只有云南白药一家公司是“10年增长10倍”的大牛股;期间只有9家公司每年都能获得正收益。

(4) 过去的10年间,已经有许多公司从股市中消失,未来的10年,将会有更多的公司从股市中消失。

(5) 股市过去的十几年内,已经从市场中消失的机构,几乎都是牛市行情中“胆子最大”的机构;消失的风云人物也几乎都是在牛市中“豪气冲天”的人。

可见,股市中什么最无情?是时间!所以,在理性投资者的理念中有这样的认识:在股市中比的不是谁今天赚得多,而比谁在股市中生存的时间长。

如果比谁赚得多,股市中已经有太多大喜大悲的案例,有许许多多几年前股市中的风云人物早已消失在市场中,倒在牛市形成之前。而比谁生存的时间长意味着生存的时间越长,所获得市场赐予的机会就越多。(阿琪)

■深市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价, 涨跌幅(%). Lists top performing stocks on the Shenzhen market.