

市场解读

股指再创新高 个股出现分化

□益邦投资 潘敏立

上周工行顺利发行,股指先抑后扬,略碰千八后继续整理,个股分化开始显现,在决定后期的操作策略前,不妨先关注如下一些信息:

工行以上限定价

工行首次公开发行取得了圆满成功,受到了投资者的热烈追捧,最终定价为价格区间的上限,即A股3.12元/股,H股3.07港元/股。而超额配售选择权行使前IPO的融资规模合计将达191亿美元,为历史之最。

A股网上申购共吸引资金规模高达6503亿元人民币,为A股历史上资金申购IPO中冻结资金最高的股票。据此,A股网上发行中签率约为2.03%。A股网下认购首日,180亿元网下

配售的战略投资者资金就已全部到账。A股网下认购最终共获得13.97倍认购,吸引资金规模达1307亿元人民币,为历史上A股网下认购冻结资金最高的项目。”

同时,工行也将成为A股市场中市值最大的上市公司。A股发行后总股本将超过2500亿股,按照3.12元人民币的发行价计算,预计总市值将达到7800亿元人民币。此前市值最大的中行A股市值为6000亿元人民币。

从此认购金额来看,一级市场的资金十分充盈。目前工行的发行已经完成,股指继续保持平稳。接下来的上市,也将是一场大戏,由于是上市首日将以发行价格计入指数,故将形成股指再创新高的格局,而上市的承接力度如何,将是对二级市场的考

验。

沪铝上周成交金额过千亿

在市场资金的追捧下,上海期货交易所沪铝各合约一周累计成交97.94万手,成交金额1009.95亿元。而其主力0701合约上周五收报20860元/吨,较前周末收盘价涨1240元。一方面是伦敦金属交易所(LME)的强势表现带动了沪铝,另一方面也是部分套利资金持续流入铝市所致。

有色金属板块在长期走弱之后,上周略有起色,铝业板块在上周末表现出色。对于有色金属板块及资源类个股而言,期货市场的价格表现将会有一定的引领作用,不妨多加关注。

但由于今年年初的一段凌厉升势,基本上已经透支了未来的涨幅,故由此而引发的回升,

只是一种反弹,是针对过度调整后的修复性回升,故操作上仍应立足于短线或者波段。

继续为多方投上一票

上周股指先抑后扬,以十字周阳线报收。上周末,恰恰是工行已经完成发行的日子,好像有一种大事已毕可以自由活动的气氛,而指数却也很可爱,一直想碰却未碰到的千八,恰恰在上周五降临,而前市只让碰一下,便又躲了回去,从上面羞答答地向人招手。

周末应该是浪漫的,应该是放松的,应该是无忧无虑的,应该是快乐的!但股民的周末总是紧张的,不安的,怯怯的,恋恋不舍的。因为一般重要的消息总是出在周末,因为周末是没有交易的,所以一般短线高手总是在周末作一个小小的了结——下周

再看,再看。

在这里横盘了九个交易日,是一种停留、一种休息、是一种准备、是一种期待。在震荡中仅剩1755—1758点间的跳高小缺口没有被回补,虽然在日后可以成为空方的借口,但起码在目前还是一个向上中继性缺口,值得多方骄傲。

股指顶住了工行的发行压力,接下来就是承接工行的上市压力,众多“小非”的集中性流通压力、报表的集中性公布压力了。

虽然盘中个股涨跌开始出现严重的分化,但这也代表着机构犹豫、分化的心态。当股指初触摸到千八,盘中每一天都在消化获利筹码,当周K线已经在完成短线调整,当股指稳稳地落在布林线上时,不妨继续为多方投上一票。

实力机构预测本周热点

大摩投资 银行概念股:受追捧重新定位

工商银行2190亿美元的认购金额创下香港市场的历史纪录。中国股票受到国际资金热烈追捧的事实给已上市银行板块有力支持,民生银行、招商银行等再掀上攻浪潮。银行概念整体走强,投资价值的提升使新增资金不断加盟。预计本周银行概念股将继续良好表现。

推荐个股: 巴士股份

(600741):公司持有民生银行的1.13亿股,总资产中约1/3为银行资产,具备实质金融概念,两市金融股持续飙升势必带动巴士股份这类持有巨额金融资产的公司。巴士股份还持有巨额上市公司法人股增值巨大,是未来几个月“小非”解禁流通的最大受益者之一。周K线底部蓄势充分,后市有望强劲突破拉升。

北京首放 电力股酝酿反弹

受二次煤电联动拉动以及三季度煤炭价格基本稳定等因素影响,火电行业开始步入复苏周期。而火电行业中的热电联产企业,每年四季度都是销售旺季,业绩回升和行业转暖,有望支撑电力股在板块轮动中展开报复

性反弹。推荐个股: 大连热电(600719):区域性供热、供电龙头企业,9月份辽宁物价上调公司旗下两家热电厂上网电价,可为公司增加发电收入约550万元,有利于公司未来业绩改善。

北京首证 化纤板块:业绩将步入增长拐点

油价的持续走低使石油下游行业——化纤行业直接从中受益;相关原材料成本及生产成本的降低将提升相关上市公司的盈利能力。统计数据显示:1-5月化纤行业收入的增长高于产量的增速,表明化纤产品的平均价格高于上年同期水平;这也意味着化纤行业利润率略有回升,开始出现良性拐点。而近期纤维产品价格出现了上涨趋势,多家企业调高了出厂产品价格。因此,化纤行业

将迅速复苏,而化纤板块的业绩也将明显提升。推荐个股: 华联控股(000036):公司斥巨资建设的年产60万吨PTA大型石化新材料项目,是目前世界上单线生产规模最大的PTA项目,目前公司一期、二期工程已全部建成投产,巨大的需求缺口将使公司产品供不应求,并将推动公司业绩进入爆发式连续增长。该股近期展开温和震荡盘升走势,后市有望出现加速拉升行情。

杭州新希望 并购概念股:后股改时代主题

目前这种指数型牛市,结构性机会格局的基础良好,我们认为后股改时代上市公司并购反并购逐渐成为最主要的投资主题之一。目前以S徐工为代表的一批涉及股权之争的并购概念股由于种种利益博弈因素股价得以长期维持强势,投资者不妨继续挖掘此类符合热点趋势的个股机会。

推荐个股: 丰原生化(000930):公司发酵业务龙头地位明显,其新能源新材料业

务也面临光明前景,现有的燃料乙醇及环氧乙烷业务也能给公司带来良好的业绩基础。近期公开资料显示:公司有意与中粮集团合作。而10月18日中粮集团在宣布换标的同时,高调推出“生物新能源”,首席领导宣布中粮集团将在5年后成为中国生物质能源行业领袖。该股自6.95元下探以来经历了连续数月的调整行情,而短期又先于市场进入回调,后市有望率先反弹。

科德投资 券商股有望再度崛起

券商目前的经营环境已经出现脱胎换骨的变化,价值得到了巨大提升,不仅一改前期亏损局面,并且成为盈利性最强的行业之一。如两面针等相关参股券商的公司,券商扭亏为其利润作出重大贡献,同时部分上市券商的股价一路狂飙,参股公司的价值也因此出现惊人提升。目前该板块整体股价水平仍不足以体现其投资价值,后市仍有巨大的上涨空间,新一轮价值回归行情有望即将展开。

推荐个股: 蜀洲坝

(600068)公司持有长江证券6850股,持股比例为3.43%。长江证券净资产达到16亿元以上,2006年上半年净利润高达2.33亿元,处于国内券商盈利水平前列,给参股的蜀洲坝带来了良好的投资效益。公司控股97.16%的子公司有一块位于汉阳中心区鹦鹉大道579号的土地,该地块目前增值近6亿元。该股经过一轮非理性下挫后止跌企稳,近期该股股价温和震荡盘升,量能也随之温和放大,后市有望即将加速上扬进行价值回归。

三元顾问 含A-H板块:港股大涨受鼓舞

上周五股指冲破千八整数关口,最高点一度摸到1801点,多方五年的夙愿悄无声息地得以实现。我们认为后市有效站稳千八关口将不费吹灰之力,预计攻击到1850点一线是水到渠成的事情。在热点的把握和实战的操作上一定要以国际化的视野来洞察即将引爆的牛股阵营。香港股市如破竹的大涨行情和工行在两市同时上市对两市含A-H板块是个极大的刺激和鼓舞。

创业环保(600874):公司是国内唯一一家以污水处理为主营业务的上市公司,目前在天津市拥有四座污水处理厂,包揽天津市约44%的污水处理业务,天津以外地区的污水处理能力也将增加到102万吨/日;业务垄断优势给公司带来高达70%以上的毛利率,拥有良好的发展潜力。该股上周五的中阳线一举吞吃前期的5根阴线,同时还穿透10日均线的重要技术阻力位,形成一个漂亮的“塔型底”反转形态,而量能潮的急剧增大预示着大行情一触即发。

三剑客

锌业股份:业绩提升+定向增发

锌业股份:(000751)公司是亚洲第一、世界第三的锌冶炼企业,也是我国为数不多、在稀有金属领域具备明显资源垄断优势的企业,产品已在欧美等国际市场上占有比较稳定的市场份额。不久前,公司公告:由于计提坏账准备减少、所得税减免等多方面因素,预计1-9月实现净利润19000万元。公司前三季度业绩同比大幅增长,持续保持高速增长态势。公司拟定向增发不超过3亿A股,募集资金一部分用于收购西藏华亿工贸有限公司持有的西藏华夏矿业有限公司55%的股权,一部分用于改造锌基合金生产线及延伸加工配套项目。上周五,该股逆势上涨,强势特征凸现,有望迎来新一轮大幅上攻。

(东方智慧 周杰)

沈阳化工:蓝星入主业绩暴增

沈阳化工(000698)是我国重点扶持的300家大型企业之一,其聚氯乙烯产品一直保持全国产量、效益和质量前三项纪录。而随着中国蓝星集团通过沈化集团间接控制沈阳化工,沈阳化工的发展通过蓝星的介入正在一步步迈向顶峰。蓝星集团将在今后4年间,在沈阳投资75亿元,因此,沈阳化工未来的产业发展极具想象空间。公司中报业绩大增71.8%,三季报乃至全年业绩的大幅增长已没有任何悬念。未来该股借业绩利好大幅上涨的可能极大。

(渤海投资 周延)

广东甘化:生物制药龙头底部爆发

广东甘化(000576):旗下的江门生物技术开发中心是国家重点建设的生物技术基地,其药用酵母和食用酵母的国内市场占有率高达52%,天然红曲色素的生产规模则居全国第一,业绩增长前景极为看好。公司在甘蔗汽油项目上占据着得天独厚的资源优势,预测公司3季度将继续盈利。该股股性活跃,主力手法十分凶悍,曾多次走出连续翻番的大牛行情。近期该股开始有序放量,上行行情已一触即发。

(广州博信 周建新)

推荐者	上周五	累计
周杰	5.66%	33.69%
周延	-1.31%	27.25%
周建新	-0.70%	11.66%

本周股评家最看好的个股

6人次推荐:(33个)

- 浦发银行(600000)
- 中海发展(600026)
- 中信证券(600030)
- 中国联通(600050)
- 宇通客车(600066)
- 葛洲坝(600068)
- 天坛生物(600161)
- 南山实业(600219)
- 航天信息(600271)
- 恒瑞医药(600276)
- 红豆股份(600400)
- 通威股份(600438)
- S兰微(600460)
- 山东黄金(600547)
- 恒生电子(600570)
- 福耀玻璃(600660)
- 青岛海尔(600690)
- 南京医药(600713)
- 安徽合力(600761)
- 宝钢股份(600808)
- 长江电力(600900)
- 中国银行(601988)
- 深圳机场(000089)
- 华天酒店(000428)
- 时代科技(000611)
- 海螺型材(000619)
- 铜都铜业(000630)
- 山西三维(000755)
- S岳兴长(000819)
- 神火股份(000933)
- 新乡化纤(000949)
- 中科三环(000970)
- 浪潮信息(000977)

5人次推荐:(55个)

- 上海机场(600009)
- 华能国际(600011)
- 民生银行(600016)
- 中国石化(600028)
- 保利地产(600048)
- 黄山旅游(600054)
- 同仁堂(600085)
- S岷电(600131)
- 中青旅(600138)
- 福建南纸(600163)
- 中牧股份(600195)
- 中宝股份(600208)
- 凌钢股份(600231)
- 海正药业(600267)
- 赣粤高速(600269)
- 西水股份(600291)
- 承德钒钛(600357)
- 海越股份(600387)
- 江淮汽车(600418)
- 时代新材(600458)
- 好当家(600467)
- 亨通光电(600487)
- 中金黄金(600489)
- 科达机电(600499)
- 华海药业(600521)
- 山东药玻(600529)

太行水泥(600553)

- 海螺水泥(600585)
- 光明乳业(600597)
- 浦东金桥(600639)
- 强生控股(600662)
- 新潮实业(600777)
- 亚泰集团(600881)
- 岳阳纸业(600963)
- 宝胜股份(600973)
- 大秦铁路(601006)
- 农产品(000061)
- 深圳华强(000062)
- 中联重科(000157)
- 泸州老窖(000568)
- 韶能股份(000601)
- 长安汽车(000625)
- 新钢钒(000629)
- 沈阳化工(000698)
- 锌业股份(000751)
- 中国武夷(000797)
- 顺鑫农业(000860)
- 广电传媒(000917)
- 安泰科技(000969)
- 广州友谊(000987)
- 华邦制药(002004)
- 大族激光(002008)
- 宁波华翔(002048)
- 中钢天源(002057)

本栏所荐个股为上周本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《购物导报》、《证券周刊》、《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》、《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

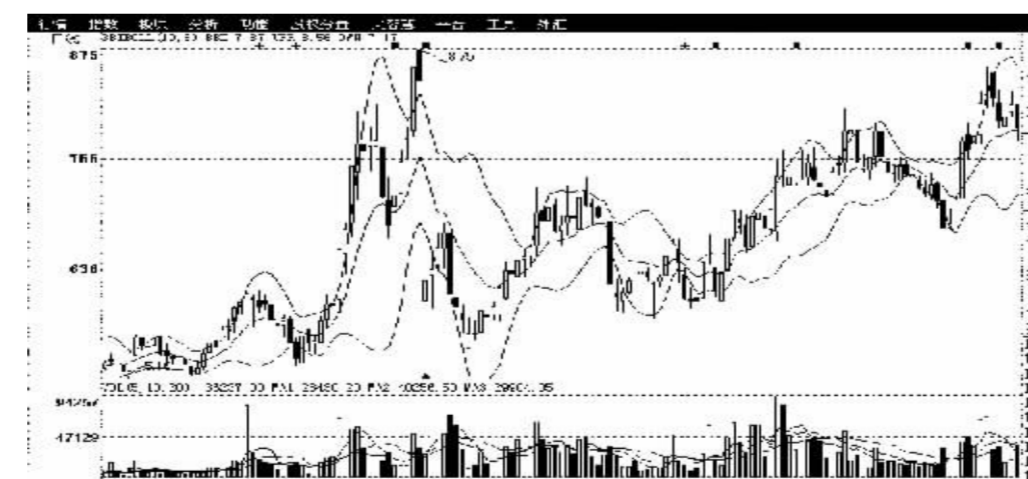
恒生电子:业绩激增1000%

□中投证券 寇建勋

股指一直在1800点附近徘徊不前,虽然上周五创出了五年来的新高1801点,但是市场人气相当低迷,前期热点地产、军工、券商借壳概念、医药等纷纷出现调整迹象,股指能上1800点,完全是依靠几个大盘蓝筹股的拉升作用,在没有新的热点出现的情况下,1800点还不算有效突破。可以说,上周五的走势是赚了指数赔不了钱。那么在这样的市况下我们应如何挑选股票呢?首先要注重上市公司的基本面,季报行情即将来临之际,业绩大幅增加的股票要特别注意;其次,在牛市行情已经启幕的情况下,凡是跟券商相关的上市公司都会受益于牛市的火爆行情。因此,在这两个思路的结合下,我们建议投资者强烈关注第三季度净利润爆炸性增长1000%的证券黑马——恒生电子(600570)。

超级黑马随牛市而生!

说恒生电子是证券黑马,



相信很多投资者还很纳闷:一个搞软件的上市公司,怎么跟证券扯上关系了?其实恒生电子在证券软件业的垄断地位将注定它将成为大牛市造就的又一辉煌!公司开发的证券交易管理系统所占市场份额超过30%,基金交易系统超过50%。公司的证券软件应用于全国1400多家证券营业部中,在封闭式基金中其软件占有率100%,在开放式基金中

其软件占有率达到50%左右,全国各大商业银行总行和600多家省、市级分行也广泛应用公司产品,霸主地位无人能及。

业绩爆炸性增长 1000% 赶超金证

随着牛市的来临,一起享受牛市好行情的金融软件类上市公司很有希望成为大资金下一步重点关注的对象。做

金融软件的金证股份因为第三季度业绩增长300%而在短期内涨幅超过30%,那么业绩增长幅度达到1000%的恒生电子相信会有更加出色的表现。走势上,该股股价目前已经运行到10日均线下方,刚好处于一个很好的切入点上。有经验的投资者都知道,调整的时候是介入一个股票最好的时机,而现在的恒生电子就给了我们一个绝佳的介入机会。