

■榜首股点评

厦门信达: 搭乘房产快车

近期市场出现连续创新的大涨走势,牛市的特征越来越明显。与此同时,部分个股也追随大盘出现了连续拉升的走势,如厦门信达。

通过观看公司基本面可以看到,公司房地产业务开展的如火如荼,利润已经超过其电子元器件制造业务,成为公司的重点发展方向。在公司的最新报告中也指出,公司三季度业绩得以大幅增长,其中一个主要原因便是因为商贸及房地产业的销售收入大幅增长。我们应注意到,在最近召开的2006中国地产金融年会上,众多国内外地产界、金融界的权威人士表示,在化工、城市化进程加快和居民收入进一步提高等因素的综合推动下,未来二十年仍将是房地产业发展的关键机遇期。且我们也可以看到,虽然今年以来国家针对地产行业相继出台了多项调控政策,对整个房地产板块形成一定的利空作用,但在人民币强劲升值以及整个行业继续维持较高景气度的情形下,地产板块依然不断走高。由此可以说明,地产板块的前景依然是较为光明的,而该股近期的持续走强与其拥有的地产概念也是密不可分的。另一方面,当前的市场依然处在三季度业绩炒作高潮期,众多上市公司股价也因良好的业绩再度成为主力资金集中追捧的对象,该品种也不例外,公司三季度实现的净利润达到2292万元,相比去年同期同比增长了46.87%,并为全年业绩的高速增长留下了良好的预期。如此之高的成长性使其成为主力资金的新宠一点不为奇。

总体而言,地产行业良好的发展前景以及公司当前的高成长特性使得厦门信达成为了近期市场中的一匹黑马。虽然我们也认为人民币明确的中长期升值趋势将进一步推动房价与地产股的走高,该股有望因此而走出一波中级上涨行情。但不能否认的是,该股近期涨幅已经不小,短线获利资金具有较强的回吐压力,建议短期内不要盲目追高。(第一证券)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 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

面对新高 几家欢乐几家愁

周三市场震荡上升,大盘蓝筹股全天表现平稳,无疑给市场吃了一颗“定心丸”,有色金属、港口、钢铁等板块风起云涌,使得整个市场热闹非凡,最终收盘时,上证指数上涨17.72点,成交146亿,两市成交均比昨日有所放大。

市场在众多的质疑声中节节高升,周三两市指数同时创出了年内的新高,大盘加速上升的迹象非常明显;面对新高,你有何感想,是喜还是悲呢?就在几天前,很多观点都认为工行上市就是市场没落之时,而我们始终认为,工行上市开启了大盘蓝筹股的黄金时代,而“象群”舞动,市场将会更加精彩。看这几天市场的表现,多数大盘蓝筹目前还未真正的启动,所以我们有理由相信,未来市场的趋势将会向更高更好的方向发展。资本市场的魅力在于它的不可预测

性,我们也极少预测市场的未来走势,我们要做的,就是要尊重趋势,顺应潮流!在指数勇攀高峰的时候,我们发现,个股却告别了齐涨齐跌的时代,分化严重,这就提醒我们,这一波行情,市场将重新走向“二八”格局。这种格局将会在在大盘蓝筹股彻底疯狂的时候被打破,但是,以目前的市场状况看,“象群”疯了吗,看上去没有,因此,这种格局还将会延续。

面对新高,市场上真是几家欢乐几家愁,因此在操作上,还是那句话,跟随市场的潮流,原则上不要碰那些已经明显走弱的个股,形态破位、业绩没有保障的股票都应该远离;股市已经跨入新时代,新时代就该有新气象,愿大家都能跟随新时代一起成长,同时分享成长的快乐。(华尔街漫步)

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

■最新荐股

Table with columns: 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 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, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%), 跌幅(%), 振幅(%), 换手率(%), 成交金额(万元), 成交股数(万股), 市盈率, 单笔成交股数. Lists daily market performance for Shanghai.

■市场月度统计分析(2006年10月)

黑色金属上月独领风骚

上海申银万国证券研究所 杨国平 马骏

●权重股表现

太钢不锈钢涨幅最大

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 权重(%), 涨跌幅(%). Lists top-performing weighted stocks.

截至2006年10月31日,上海A股市场前10大权重股中表现最好的是宝钢股份(17.6%),表现最差的是中国银行(-1.50%)。

●行业贡献度分析

黑色金属行业贡献度最大

Table with columns: 行业, 贡献度(%), 涨跌幅(%). Lists industry contribution analysis.

上月对沪深两市流通市值变动贡献最大的前5个行业分别是黑色金属、金融服务、交通运输、化工和信息服务业,这5个行业贡献了整个市值变动额的92.3%。在这5个行业中,涨幅最大的是黑色金属(13.9%)。

●个股贡献度分析

工商银行、鞍钢股份分列榜首

Table with columns: 股票简称, 正向贡献度(%), 涨跌幅(%), 反向贡献度(%), 涨跌幅(%). Lists individual stock contribution analysis.

上月上海A股市场对于指数上涨贡献最大的前10家个股贡献度总和为43.7%。正向贡献度中涨幅最大的是浦发银行(31.6%),涨幅最小的是招商银行(4.73%),反向贡献度中跌幅最大的是洪都航空(-35.3%),跌幅最小的是中国银行(-1.50%)。

●市场估值

上海A股算术平均股价变动图



2006年10月29日,上海A股算术平均价格为6.71元,平均市盈率(扣除亏损股)为20.5倍,平均市净率(扣除净资产股)为2.22倍。

■选股策略

何谓蓝筹

近期看到国内某家电巨头可能面临退市的消息后,心里很不是滋味。要知道它可曾是所谓蓝筹股的代表啊,而现在却已是明日黄花。同样的成长烦恼也曾在美国股市出现过。

1990年代开始,美国的蓝筹股概念发生着变化。一方面,在信息技术革命和互联网时代崛起的背景下,一些当下盈利水平并不良好、盈利和分红稳定性也还有待观察的新经济公司,因为资本市场对它们的高成长预期,它们的市值规模、成交量和资本市场影响力迅速晋升到与传统蓝筹等量齐观的行列,其市场地位一度盖过传统蓝筹股。而像微软、英特尔、惠普、IBM等规模巨大、盈利优良而且稳定的新经济公司,也依然还保持着高速增长的速度。于是,成长性蓝筹股的概念开始兴起。

另一方面,由于经济全球化进程的加速推进,像沃尔玛、可口可乐、通用汽车、JP摩根银行、埃克森美孚石油等传统蓝筹公司在本土之外获得了在全球范围内争夺市场的成长空间,它们凭借过人的实力在全球范围内展开竞争,开始了新一轮的企业成长。于是,成长性成为这些传统蓝筹公司的题中应有之义。

于是,成长性慢慢地成为了蓝筹股概念中的新内容。曾经一度,成长性变得比盈利性和红利稳定性都更重要的蓝筹股新特征。

对那些传统蓝筹公司来说,不能在竞争全球市场中获得成长性的公司,将难以保持其在本土市场上的市场份额和行业地位,从而也难以保持其在资本市场上的蓝筹股地位;对那些新经济蓝筹公司来说,能否保持快人一步的持续高成长,成为公司能否维持其蓝筹股地位的关键因素。

从美国的蓝筹股概念变迁来反思我们现在认为的众多蓝筹股,如果机械按照市盈率判断以大为美,就会产生蓝筹误判,而应从成长性评估蓝筹价值,估值依据应从行业反周期预测、资产注入、技术创新这三方面介入。(姜初)

■深市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%), 跌幅(%), 振幅(%), 换手率(%), 成交金额(万元), 成交股数(万股), 市盈率, 单笔成交股数. Lists daily market performance for Shenzhen.