

## ■ 下周须知

## 星期一(11月6日)

焦作万方(000612):审议中期利润分配等议案。

点评:公司扭转了去年的不利局面,经营出现了恢复性增长。中铝入主后,随着铝合金项目工程的建成达产,未来发展可保持乐观。

新潮创业(600840):送转分红股权登记日。

点评:公司基本面和经营状况一直较为稳定,独立经营能力较强。但公司适时发展新的业务、培育新的利润增长点显得较为必要。

## 星期二(11月7日)

西藏发展(000752):除权除息日。

点评:随着青藏铁路通车,公司物流运输业成本的快速降低和当地旅游业的快速发展将给公司带来新的机遇,未来成长性仍可看好。

S武昌鱼(600275):股改对价股份上市日。

点评:公司将彻底转型为房地产行业的上市公司,由于北京“华普中心”不能及时竣工交付使用,公司当期业绩估计将受到影响。

## 星期三(11月8日)

金马股份(000980):审议非公开发行事宜。

点评:募资所投项目达产后将新增年销售收入6亿元左右,年均净利润5510万元,投资利润率36.15%项目前景较好。

博汇纸业(600966):审议公开增发事宜。

点评:募资所投项目建成后将进一步扩大公司生产规模和优化产品结构,对于提升公司核心竞争力和经营业绩有积极贡献。

## 星期四(11月9日)

S上电(600627):股改现金对价支付日。

点评:经过积极准备沟通和调高对价金额,第二次股改终于顺利过关,在此过程中,公司大股东做了积极努力,体现了一定诚意。

云南盐化(002053):审议设立云南天聚化工公司等议案。

点评:项目投产后每年将贡献税后利润24156万元,对业绩有积极贡献,同时将有效降低氯碱生产成本和提升产品竞争力。

## 星期五(11月10日)

深南光A(000043):审议非公开增发事宜。

点评:近年来公司通过资产和业务注入逐步优化产业结构,能够充分实现和分享土地价值最大化收益,具备较强的竞争力。

宜科科技(002036):审议合资建设高档服装里布项目等议案。

点评:合资项目能够有效降低里布项目的整体成本,从而带来稳定的经济效益。 港澳资讯 马晋

# 央行11月15日起小幅上调0.5个百分点至9% 一年三调存款准备金率

## 不会对资金面产生太大影响

中国人民银行决定从2006年11月15日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。这是年内第三次调整,调整后的存款准备金率为9%。

今年以来,人民银行综合运用多种货币政策工具,大力回收银行体系流动性,流动性过剩状况有所缓解。但是,当前国际收支顺差矛盾仍较突出,银行体系新的过剩流动性仍在

产生。根据流动性的动态变化,人民银行再次提高存款准备金率,以巩固流动性调控成效。

人民银行将继续执行稳健的货币政策,保持政策的连续性和稳定性,维护货币信贷的平稳增长,支持扩大直接融资,促进国民经济持续、协调、健康发展。

对此,中信证券研究部主管程伟庆博士认为,尽管略微超出预期,但也在情理之中。前两月央行流动性收紧(通过发

行央票)趋缓,目前再次调整准备金依然是继续收紧流动性政策的延续。

程伟庆认为,考虑到银行贷款减缓,银行体系存贷比依然较低,并不会对资金面产生太大影响。

股市目前处于调仓阶段,走势比较敏感。事件冲击性的影响可能会有,但上调存款准备金对当前股市来说是一个比较次要的影响因素。 尚文

# 沪综指连涨十周创五年新高

不经意间,上证综指在投资者的迟疑和犹豫中,连续10周上涨,温和逼空态势再次显露无遗。从本轮行情来看,上证综指在去年底到今年2月初以及今年3月中旬到5月中旬,都有过连续9周上涨的辉煌纪录,而此次连续10周上涨,是在沪指1600点左右展开的,更显得

牛气十足。

沪指盘中最高上攻至1873.66点,离1900点的关口也仅30点不到的空间。周线显示,上证综指和深证综指本周涨幅分别为3.28%和2.90%,周成交为1334亿元和691亿元,与上周基本持平,牛市格局依然清晰。从一周行情特点来看,大

盘蓝筹股的补涨行情全面开花,以宝钢股份为首的钢铁股,上港集团为首的港口股,华能国际、国电电力为首的电力股都有不错的表现。与此同时,个股两极分化现象也愈演愈烈,一些没有业绩和题材支撑的冷门品种逐渐被市场边缘化。

本报记者 许少业

## ■ 市场快讯

## 两公司上会过一否一 下周再两企IPO

证监会发审委周五发布今年第57次会议审核结果公告,江苏金智科技股份有限公司首发申请获通过,而北京科锐配电自动化股份有限公司首发申请则未过。

同时,证监会将于本月7日召开第58次工作会议,审核福建得兴拉链科技股份有限公司和湖南南岭民用爆破器材股份有限公司的首发申请。预披露显示,福建得兴拉链科技拟发行6000万股,湖南南岭民用爆破器材拟通过深交所发行1500万股。 本报记者 商文

## 上海重拳打击非法证券活动

周五上午,上海市政府召开打击非法证券活动专题工作会议。市委常委、常务副市长冯国勤主持会议,并要求从促进经济持续健康发展、维护市场秩序和投资环境、切实防范金融风险出发,态度坚决地抓紧打击非法证券活动。对非法证券活动涉及有关工商登记、发证审批、媒体广告等各个环节,要依法加强监管,从源头上坚决遏制此类非法活动蔓延。

据了解,上海地区非法发行股票和非法从事证券经营的情况不断发生,且有上升趋势。几乎所有非法发行都

以到境外上市为诱饵,而实际上绝大部分企业都不可能到境外上市,这不仅是违反证券法的行为,而且涉嫌金融诈骗。与此同时,上当受骗的投资者多为退休、下岗的弱势群体,社会危害性极大。

据悉,上海证监局、市公安局、市工商局等部门将在上海打击非法证券活动联席会议的协调、指导下,按照有关法律的规定,积极履行职责,建立联合执法机制,形成打击非法证券活动的执法合力,切实保护投资者合法权益,维护社会稳定。

本报记者 王璐

## 一大非减持中信证券 超过3200万股

中信证券周六公告称,公司发起人股东之一上海工业投资(集团)有限公司截至11月2日,出售中信证券股份数量为3205.2944万股,占所持股份的近70%。

资料显示,上海工投在中信证券股权分置改革前持股5000万股,股权分置改革后持有4663.7万股有限售条件流通股,该部分股已于2005年8月15日取得上市流通权。

本报记者 叶展

## 人民币汇率逼近7.87元关口

本周最后一个交易日,人民币在交易市场上以再创新高表现结束了交易,美元兑人民币汇率7.8716元的询价市场收盘价离7.87元这个新的关口距离也越来越近。

美元周四夜在国际市场上涨跌互现,并未给人民币汇率走势带来充分的指引。周五美元兑人民币汇率中间价报7.8729元,较周四下跌21个基点,但是距离本周三创下的7.8720元新高仍有一定距离。

相比之下,人民币在交易市场上周四表现显然更为出

挑。询价交易市场上,美元兑人民币汇率收盘报价7.8716元,这一数字低于周三创下的低点7.8724元;撮合交易市场上人民币的表现与询价市场近似,且更胜一筹,7.8709元的收盘价逼近了7.87元关口。两交易市场上,美元兑人民币汇率全天基本保持在中间价以下波动,7.87元关口的突破似乎是近在眼前。

交易员认为,人民币在交易市场上的走强主要是得益于亚洲市场上美元兑日元的走低。 本报记者 秦媛娜

## 恒指连续三日创新高兵临19000点

在连续两个交易日创新高后,港股周五仍继续走高。恒生指数早盘再创新高,最高达到18771.01点,其后一度回落至18646.16点,但在中移动支撑下,收盘仍达到创纪录的18749.69点,上涨34.91点。市场共成交427.46亿港元,高于周四的390.58亿港元。

市场人士表示,随着资金持续流入香港市场,预计恒指下周将可能突破19000点。

国企指数周五创出7653.52点近9年新高后回落,

部分金融股创新高,支撑股指继续上升。部分投资者在周末前套现离场,国企指数收盘微跌1.46点,报收7620.47点,成交82亿港元。红筹指数上升15.6点至3025.58点,为过去9年的高位,成交41.33亿港元。

周五,工行(1398.HK)上涨2.571%,报3.59港元;招行(3968.HK)创上市新高,上涨1.774%至12.62港元。高盛上调评级至“买入”,目标价14.28港元;中行(3988.HK)表现疲弱,下跌0.296%。 本报记者 杨勤

## ■ 下周猜想

猜想一:

### 大盘冲击1900点

实现概率:70%

具体理由:由于A股市场近期明显受到周边市场尤其是港股影响,而港股周五再度走高,且工商银行H股股价上涨2.57%,如此就进一步为工商银行A股的上涨提供了弹升空间。由于工商银行的极大权重作用,因此,不排除股指在下周冲击1900点的可能性。

应对策略:可紧密关注指标股动向,甚至可以适当参与指标股,尤其是新股中的大秦铁路、中国银行、工商银行等。

猜想二:

### 钢铁板块出现回落

实现概率:60%

具体理由:虽然钢铁板块得到各路资金的热捧,但由于钢铁行业的产能过剩以及易受宏观调控的影响,所以钢铁股经过大涨之后其实已隐含了调整压力。更何况,钢铁股的行业特征赋予其短线炒作特征。

应对策略:对钢铁股要尽量规避,尤其对一些以建筑用钢材为代表的钢铁股更要小心。但对整体上市预期强烈以及特钢行业的钢铁股可低吸,比如说酒钢宏兴、西宁特钢等。

猜想三:

### 银行股继续担当栋梁

实现概率:65%

具体理由:由于人民币升值趋势强劲,作为典型人民币资产的银行股历来是海外资金关注的对象,所以港股中的内地银行股大多获得溢价的估值“待遇”。而这也为A股市场银行股的弹升打开了空间,因此,下周银行股仍有望成为A股市场的中流砥柱。

应对策略:密切关注H股与A股价格差较大的招商银行、工商银行以及估值偏低的浦发银行等。

猜想四:

### 封闭式基金出现调整

实现概率:70%

具体理由:封闭式基金近期由于折价率过高以及未来分红预期,本周出现主升浪行情。但如此急促上涨其实也在减弱封闭式基金的高折价优势,如此就意味着封闭式基金再度上涨的空间相对有限,下周封闭式基金出现调整概率大增。

应对策略:一方面尽量规避近期涨幅过高的封闭式基金,另一方面则可以大盘封闭式基金予以低吸,因为该类品种折价率依然在30%左右。

猜想五:

### 权证板块出现跳水走势

实现概率:60%

具体理由:虽然本周权证板块出现惊人的一跳走势,但是权证品种的估值核心在于时间,而武钢JTB1、武钢JTP1将于11月22日到期,已是典型的“末日轮”,因此,武钢JTP1极有可能在下周出现较大幅度的下跌,并迅速波及到整个权证板块。

应对策略:对认沽权证要予以坚决地抛售,而对于国电JTB1等认购权证来说,如果跌幅过大,倒是可以适当参与。

江苏天鼎 秦洪