

市场解读

热点有点偏 短期需修正

□益邦投资 潘敏立

上周股指再创新高,主要还是银行股等指标股在起助推作用。但是,临近周末时银行股的再度拉升却没有得到市场的进一步认同。接下来市场将会走向哪里,又有哪些信息值得关注呢?

贸易顺差将在较长时期持续存在

今年以来,中国贸易顺差不断加大,前三季度达1098.4亿美元,超过去年全年1018.8亿美元的水平。今年10月份,中国月度贸易顺差首次突破200亿美元,达到创纪录的238.3亿美元,1至10月累计贸易顺差达到1336.2亿美元。商务部预计,今年全年我国进出口总额将超过1.7万亿美元。

商务部10日发布的2006

年秋季《中国对外贸易形势报告》指出,中国将会在较长时期内保持贸易顺差,这是国际产业转移、工业化加快发展、消费需求相对不足等因素决定的。中国工业化的加快发展,推动了技术进步和产业升级,不仅纺织、轻工、家电等具有比较优势的传统产业出口竞争力增强,信息通信产品的出口竞争力也不断提升。从上述信息来看,贸易顺差增加将不断地增加外汇储备,同时维持货币流动性增加的局面,显示在收缩政策的背景下外围资金依然较为充沛。而从机电和高新技术产品出口增速高于平均水平来看,不妨可以多关注一下这两大板块。

周小川暗示外储多样化

周小川在第四届“全球央行论坛”上表示,“各国央行均试图储备多样化。多年来我们已有非

常明确的计划来进行储备多样化。”当被问及中国是否计划将其外汇储备由美国国债转移至具有更高收益的美国公司债和抵押支持债券时,他表示:“我们正考虑采取多种手段来分散储备。”

周小川有关外汇储备多样化的表态,使汇市和国际金价受到较大波动,人民币盘中更创下7.8633元的历史新高。国际金价随后攀升,纽约COMEX12月期金价跳升3%,大涨18.50美元至636.80美元/盎司。

中国外汇储备截至10月末已突破万亿美元大关,稳居世界第一。在这种情况下,周小川暗示外储多样化的表态将会值得关注,汇市和国际金价的近期走势也值得关注。

大盘在吃火锅吗?

上周股指震荡上行,一度触

摸到1920点,量能也在增加中。阴阳相夹着在延续着前期的上升趋势,但热点却走得有点偏,颇出人意外。

当大伙围在一起吃火锅点菜时,锅底总是要点的。而现在的大盘就像在吃火锅一样,锅底就是“银行股和大盘指标股”,没有上这锅底,就吃不了火锅,就跟不上大盘的节奏。如果说,以前曾认为熊市股票难做,那么现在可能是有越来越多的投资人开始感受到牛市中已有追不上指数的问题了。

上周的银行股和大盘指标股从前的震荡推升开始转向了拔升,而且势头越来越猛,银行股和大盘指标股正在受到越来越多的基金和机构的追捧,市场舆论也开始有所偏向。但细想一下,目前已经发行完毕的基金,大部分已经是七八成的仓位,而他们将来的事情,除

了持有就是抛出。

而该类个股的进一步走势,实际上是取决于新发行成立的基金态度以及外围资金的认同度。而从上周的情况来看,银行股和大盘指标股进一步凌厉上攻似乎并没有得到市场的认可。本周初需要关注的是正向乖离率偏大的银行股的进一步动向,因为毕竟该板块占到沪市权重的35%。

如果无法再有效地拔升,市场似乎有短线震荡的倾向,但幅度会相对有限,因为毕竟工行和中行只是刚热身。而且从权重上来看,它们占据的比例依然是较大的。但股指出现震荡并不意味着所有的股票会同步的下调,反而会有一部分个股另有表现。因为在吃火锅时,除了锅底之外,还是有许多冷盘需要下锅的吧!不妨关注其中的微妙变化吧!

实力机构预测本周热点

北京首放 超跌蓝筹股酝酿反弹

近期民生银行、招商银行、万科等权重蓝筹连续大幅上涨,在市场剧烈震荡、个股两极分化中成为市场主要热点和机会。这种权重蓝筹一再走强上攻,会引发市场资金对蓝筹股重点挖掘,为一些过度超跌蓝筹股带来反弹机会。

推荐个股:西藏天路(600326);公司将高起点组

建西藏天路矿业开发有限责任公司,拟涉入矿产勘探等矿业投资领域。公司是西藏的公路建设市场的龙头企业,在“十一五”期间,仅交通部每年投资西藏公路建设的规模就多达50亿元,有望给公司发展带来广阔商机。今年6月份以来绝对跌幅近50%,过度超跌为报复性反弹提供了契机。

北京首证 水务蓝筹股行情呼之欲出

城市化进程的加快将加大对公用事业的需求,用水量的不断增长导致供求危机的产生,而水污染更是加剧了这一矛盾,水价的上调也就成为必然。一些专家分析,从居民承受力的角度看,我国水价还有较大的上升空间。因此水务市场的改革也将提升水务类上市公司的经营业绩。目前中国股市进入一个新的蓝筹股时代。而银行、钢铁等蓝筹板块都积累了相当可观的

涨幅,相对而言,水务蓝筹股仍处于相对低位的整理状态,估值优势明显。

推荐个股:原水股份(600649);公司是上海市特大型供水企业,垄断优势极为明显。上海水价上涨空间巨大,三季度多家投资基金开始大举建仓,中长期投资价值突出。该股近期基本上维持着年线附近的整理走势,技术形态得到充分修复,后市攻击行情一触即发。

大摩投资 认沽权证板块短线还有机会

上周五两市冲高后大幅回落,由于近期股指涨幅巨大,场外资金已经不愿继续追高买进,后市将面临剧烈震荡。一旦大盘上攻步伐停滞,认沽权证短线机会有望再次来临。该板块近期密集放量,主力资金介入较深,本周势必趁势发动第二轮

攻击行情。推荐品种:万华认沽权证(580993);近几日连续震荡调整充分,大形态长期下降通道已被巨量长阳突破,上升空间彻底打开,1亿多的流通份额最易出现单日大幅拉升行情,目前股性已被彻底激活。

杭州新希望 超跌股:抗跌特性显露

上周市场在权重股加速上涨的同时,盘中出现部分敏感性资金秘密布局二线蓝筹股的迹象,而上周五主力更是在两大银行股的掩护下抽出部分短线获利丰厚的品种,因此短期的风险不言而喻。估计后市资金主要以防御性为主,因此建议关注盘中出现借售迹象的超跌股。

推荐个股:航天长峰(600855);公司在防信息泄露安全计算机市场占有率在

95%以上。安全计算机的主要用途是国家重要单位和军队等要害机关的信息安全,包括军事、金融、电信、企业核心财务机关等,因此具有广泛的市场空间。该股三季度主营收入同比增长超过18%,报表显示前10大股东中有7家基金和一家券商,表明机构对其成长性的认可。该股本轮自阶段性高点累计下跌幅度将近50%,近期盘中借售迹象明显,反弹一触即发。

科德投资 地产股机会巨大

近期人民币汇率屡创新高,人民币长期升值已是大势所趋,作为人民币资产的国内房地产不断增值也是不容置疑。三季度报表显示QFII、证券投资基金等机构仍不断增持地产板块绩优股票,显示中外机构投资者长期看好我国房地产企业的发展前景。所以地产股走强不仅仅是题材炒作,而是有着巨大的投资价值提升作基础。该板块经过前期的震荡上扬,各方资金已深度介入,后市有望进入加速上扬阶段。

推荐个股:东方热电(000958);公司控股子公司北京中房房地产开发有限公司主营商品房销售,近年开发建设了毗邻中央酒店区的晶都国际。东方热电最新中报显示,公司主业利润近50%来自北京房地产,主营业务毛利率高达42.8%,已经成为公司第一大主业,人民币升值过程中公司将长期受益。该股长期在底部盘整蓄势,近日温和震荡走高,后市有望大幅上扬。

浙江利捷 消费类股票有望补涨

近日人民币兑美元汇率再度突破7.87,市场的升值预期仍然会继续下去。随着国内中等收入阶层的崛起,市场消费将有望呈现飞速增长,消费率(消费占GDP的比率)将不断上升,从目前的41%有望上升到2010年的65%,由此将激活零售、酿酒等消费类行业景气的大幅攀升。

推荐个股:光明乳业(600597);华东地区的乳业巨头,预计公司2006、2007、2008年每股收益分别为0.25元、0.35元、0.45元。如按照目前市场食品饮料行业30倍市盈率来估值,该股合理定位分别为7.5元、10.5元、13.5元。由此可见该股理论上有着100%的上涨空间。近几日本股有加速突破之势。

本周股评家最看好的个股



7人次推荐(10个)

- 浦发银行(600000)
- 皖通高速(600012)
- 民生银行(600016)
- 济南钢铁(600022)
- 中信证券(600030)
- 中国联通(600050)
- 豫园商城(600655)
- 东方明珠(600832)
- 佛山照明(000541)
- 大秦铁路(601006)

6人次推荐(17个)

- 上海机场(600009)
- 上港集团(600018)
- 歌华有线(600037)
- 上海汽车(600104)
- 兰花科创(600123)
- 光明乳业(600597)
- *ST金杯(600609)
- 申能股份(600642)
- 江苏索普(600746)
- 东方电机(600875)
- 伊利股份(600887)
- 中集集团(000039)
- 深圳机场(000089)
- 白云山A(000522)
- 现代投资(000900)
- 东方热电(000958)
- 广州友谊(000987)

5人次推荐(45个)

- 武钢股份(600005)
- 中技贸易(600056)
- 南京高科(600064)
- 宇通客车(600066)
- 特变电工(600089)
- S*ST禾嘉(600093)
- ST成建设(600109)
- 铁龙物流(600125)
- 巨化股份(600160)
- 太原重工(600169)
- 九发股份(600180)
- 广汇股份(600256)
- S首旅(600258)
- 星马汽车(600375)
- 金地集团(600383)
- 江苏申龙(600401)
- 中化国际(600500)
- 栖霞建设(600533)
- 深高速(600548)
- 海螺水泥(600585)
- 新黄浦(600638)
- 鲁北化工(600727)

锦江股份(600754)

- 安徽合力(600761)
- 东方集团(600811)
- 广电网络(600831)
- 上海医药(600849)
- 长江电力(600900)
- 宜华木业(600978)
- 万科A(000002)
- 中粮地产(000031)
- 辽通化工(000059)
- 中兴通讯(000063)
- 小天鹅A(000418)
- 美的电器(000527)
- 大通燃气(000593)
- 西安旅游(000610)
- 长安汽车(000625)
- 新钢钒(000629)
- 中钨高新(000657)
- 云铝股份(000807)
- 太钢不锈(000825)
- 新希望(000876)
- 鞍钢股份(000898)
- 华邦制药(002004)

本栏所荐个股为上周本报以及其它证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报》、《证券周刊》、《青年导报》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江南证券》、《大众证券报》、《新大众证券报》、《信息早报》、《价格与时间》、《新大众证券》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

东风汽车 能否借势牛一把

□世基投资 王利敏

说起机构重仓股,人们总以为走势牛得很,市场不乏追捧者。然而未必尽然。今日复牌的一家股改股就有点不一样。今日的股改复牌股共有三家,它们是:新大洲A、河池化工和东风汽车。借复牌机会,我们不妨来分析一下后者。

东风汽车(600006)无疑是一家大名鼎鼎的汽车制造企业。但由于市场竞争激烈等原因,近几年业绩每况愈下。近三年每股收益分别为0.63元、0.23元和0.197元。今年前三季度为0.155元。虽然竞争激烈,公司在经营上还是作了很大努力。公司轻卡产品“东风多利卡”、“东风小霸王”在2005年有关评比中荣获该年度国内轻卡行业车型第一名。另外,随着引进项目的启动,公司的发动机业务通过向上和向下拓展,以技术领先战略从根本上改变了轻型商用车和柴油机同质化竞争的局面,成为国内主要柴油发动机制造商。但由于



市场因素,商用车增长速度出现了下降势头。

正是因为竞争激烈,企业业绩下降,持有该股的机构投资者极不稳定。从现有资料看,2005年年底尚有一家券商和基金公司还在净增仓。今年一季度便开始快速“走马灯”,既有买进1137万股的基金公司,又有减持600万股的券商。今年二季度又是大进大出,一家社保基金买了近2000万股,一家企业

年金中心却一下子减磅1300多万股。而到第三季度该社保基金一下子退出了近1500万股。

然而有家大券商却始终持有5600多万股未动。我们注意到,该股在今年5月随大盘大涨曾经有过一波行情,但随后快速退潮,股价从最高时的4.47元快跌到3元。看来机构的进进出出更多的还是短线做波段。股改前,该股价总算回升到4元不到。该股

的对价方案为10送3.3股。但大股东的分红承诺还是有点意思,即从今年到2008年将提议每年分红比例不低于可分配利润的60%,并投赞成票。

按照对价,该股除权价为2.74元。由于近期大盘股包括汽车股正在受到市场热炒,该股复牌是否能够借光值得关注。今日复牌,如开盘于2.7元,可重仓介入;开盘于2.8元,可适量介入;开盘于3元,不介入为宜。

三剑客

新兴铸管: 外资合作 即将上汤

新兴铸管(000778):公司是世界最大的离心球墨铸铁管企业,目前离心球墨铸铁管产能120万吨,球墨铸铁管生产、技术、产品居世界领先水平,国内市场占有率约为40%,出口比例达30%,产品行销60个国家和地区。近期,新兴铸管与美国麦可为铸管公司正式签署《合资意向书》,拟以成立合资公司的形式整合公司铸管资产,并和攀钢集团长城特殊钢公司签署协议,合作开展双金属复合管及特种钢管业务。公司近期的一系列新举措打破了近年来的发展瓶颈,为业绩上新台阶打开了大门。该股除权后量能急剧放大,主力资金入驻迹象明显。(渤海投资 周延)

ST金杯: 2元汽车股题材多

ST金杯(600609):乘着蓝筹股急速飙升的东风,汽车股板块开始显露锋芒。ST金杯的轻客连续十年稳居全国销量冠军,前三季度大幅扭亏,公司还在三季报中明确表示,将在第四季度继续加强企业生产、销售和质量管理,加大清欠力度,力争使公司尽快摆脱亏损的局面,业绩拐点随时有望出现,股价即将驶入飙升的快车道。目前ST金杯的股价仅2元多,但其自身却孕育着产业复苏、扭亏、政府主导下的重组等多重爆发性题材(沈阳市政府曾在上半年给予其500万的财政补贴)。该股在60日均线处获得强劲支撑后立即反转向,大涨小回的走势恰好说明有主力资金借拉高的机会不断建仓,后市有望成为汽车板块的领头羊。(东方智慧 周杰)

潜江制药: 中非合作受惠股

潜江制药(600568):据中非合作论坛北京峰会消息,中国政府将为非洲援助30所医院,并提供3亿元人民币无偿援款用于提供青蒿素药品及设立30个抗疟中心。潜江制药有大量药品出口非洲,是典型的中非合作医药受惠股。1995年,公司被国务院评定为“中国最大的眼科用药生产厂家”,品牌滴眼液系列产品的产量、销售量、销售额和市场占有率在全国同行业位居第一。公司计划发展成为全国最大的五官科用药生产基地,是一家典型的小型高科技企业。最近走势已逐渐转强,随着市场完成调整,在重新冲击九关口行情中,该股的做多能量必然大大释放。(武汉新兰德 朱汉东)

推荐者	上周五	累计
周延	-2.86%	12.50%
周杰	-3.18%	11.11%
朱汉东	-1.14%	0.09%