



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

转到 链接

■榜首股点评

华业地产：紧追行情主线的大黑马

在近期市场中，地产板块无疑就是行情的主线，期间涌现了众多的大黑马，华业地产就是这样一只典型的大黑马，该股在11月14日前曾连收9阳，累计涨幅更是达到41%，财富效应相当明显。我们认为，强势的地产题材固然是支持该股持续走强的主因，但良好的业绩预期与分红派现能力也是该股能够持续走强的重要因素。

通过观察公司基本面不难发现，通过2005年的资产置换，公司的主营业务已经转型为房地产及相关业务。且在大股东的扶持下公司已经积极进军北京房地产业，而近期的募集也是打算投向房地产业，由此可见公司具备的地产题材相当突出。我们认为，由于人民币中长期升值趋势相当明确，这将导致以人民币计价的地产在未来几年都有非常良好的增值预期，再加之宏观经济的稳中有升以及居民消费能力的不断提升，使得房地产业在未来的一二十年都仍将是一个高速发展的阶段。公司积极介入并大力发展前景依然光明且利润相对较高的地产业务其前景无疑是相当宽广的，且我们应注意到，公司未来的地产业务很大一部分可能将集中在京城地产业，这也使公司具备了当前市场炙手可热的奥运概念，在地产板块持续走强成为主力集中攻击方向的背景下，具备奥运地产概念的华业地产能够脱颖而出是合情合理之事。当然，强势的地产题材是支持其股价上行的一个重要因素，而良好的业绩与较强的分红能力也是重要的支撑因素。另外，公司在股改时其二、三大股东曾承诺保证华业地产2006年、2007年的每股收益分别达到0.30元、0.45元，并且是按现有股本计算，且均扣除非经常性损益。

总体而言，公司具备的题材相当丰富且极具爆发力，这成为其股价在近期持续上涨的主要源动力，当然，中期投资价值也因此而凸显。不过从技术的角度来看，该股近期的上涨已经积累了相当丰厚的获利筹码，短线存在一定的获利回吐压力，暂时不宜追涨。(金元证券)

■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

H股助推 A 股加速冲顶

两市股指已进入加速阶段，周四跳空高开均继续强势上攻并再创新高，上攻气势如虹，大有不到2000点不罢休的势头。但指数的加速也宣告行情可能进入末端。

尽管盘中三分之二个股出现逆势下挫走势，但对 A 股已经起到了积极的推动作用。随着中行回日 A 股，招行增发 H 股，两地股市的关联性越来越紧密。在港股市值前十大上市公司中，有 5 家是内地企业，其中银行股又占据三席，分别是建设银行、工商银行和中国银行，而从全球资本市场范围看，近一年来一些主要指数如标普指数、日经指数等，其中银行指数都领先于综合指数，可见在牛市中金融股必定是领涨龙头。从目前情况看，工行 H 股、招行 H 股、中行 H 股的股价远高于 A 股，这意味着以大盘蓝筹为核心的蓝筹行情值得持续看好。(巫寒)

■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 latest 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: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 成交股数最大, 市盈率最低, 市净率最低, 单笔成交股数最大. Lists daily market performance.

■数据说话

大蓝筹风光无限 二线绩优股值得关注

□港澳资讯 马晋

统计显示，今年以来随着市场环境的回暖，蓝筹股体系整体轮动走强的特征较为明显。在股指期货明年即将推出背景下，机构对其预先布局的要求提升，也给相关品种尤其是大市值个股走强提供了市场预期，同时随着股市行情的火爆，今年以来开放式基金发行迎来了一个高峰期，由于机构投资理念的趋同性，这些新生力量的布局也改变了市场的供求关系和格局。蓝筹股作为整个市场的价值中枢，其稳步走高对于推高股指重心的意义是显而易见的。

而二季度调整较为充分的房地产板块下半年仍有上佳表现，在消化了管理层调控压力后，房地产行业特别是土地、项目储备充分的龙头个股如万科、招商地产、华侨城等品种涨势有所加速。此外中行、工行等大市值银行股的上市定价对银行板块整体估值水平提升提供了支持，银行板块也由此成为市场收复千九的主要推手，虽然进入四季度后，相关个股涨势有所放缓，不过该板块由于其在国民经济发展中的重要地位仍将具备中长线走牛的条件。相比银行股而言，煤炭电力等板块的表现则具备一定的补涨意味，经过二、三季度涨势后，市场对它们的定价逐步进入合理区间，钢铁股近期走势则较为强劲，除了由于该板块个股前期表现落后大盘外，其整体业绩超出市场预期，同时随着股指进入年内高位避险要求提升使得该板块爆发力更强，茅台、五粮液、泸州老窖等消费类个股也由于受发展周期性不明显得到了机构青睐，这一板块也是高价股密度最高的板块。

本轮行情中，传统的二线绩优股盐湖钾肥、中集集团、盐田港等个股表现要落后于其他品种，但由于其业绩表现仍然稳健，相信仍将进入新进机构布局的视野，进入四季度其走势也有逐步趋强迹象。此外，进入四季度，电网、通信等表现一直不温不火的科技股也有逐步活跃迹象，包括数字电视、3G 在内的产业布局一旦铺开，相关掌握核心技术

大市值股本轮表现一览

Table with columns: 代码, 名称, 总市值(亿元), 区间涨跌幅(8.7-10.31)(%), 区间涨跌幅(11.1-11.16)(%), 市盈率, 市净率, 去年每股收益(元), 今年前三季度每股收益(元). Lists large-cap stock performance.

数据来源:Wind 资讯

■选股策略

细节服从大局

H股开始对 A 股溢价，并且 A 股行情已经开始视港股的波动而涨跌。在 A 股市场中，以 QFII 为代表的外资机构，在投资意识和投资行为上相对于国内投资者总是先人一步。以至于，A 股市场面临着定价权丧失的危机。“老外”的胜势除了具有雄厚的资金实力，以及国际化的视野之外，还在于有正统的价值投资理念和严格的投资流程。真的了解了“老外”的投资流程，有时候觉得“老外”严格遵从价值的理念和一些投资的信条太过于死板。但反过来，这也映衬着很多国内投资者投资绩效差的原因是因为“太聪明”。“聪明”了，看待市场、对待行情，以及操作行为上的“花样”就越多。然而，在历史事实已经证明，很多“花样”其实是无效的。并且，绝大多数情况下反而自己把“花样”迷糊了视野和思维。例如，面对当前指数高涨，大多数个股普跌的行情，许多投资者已经产生了“越涨越糊涂”的感觉。但若以 A 股市场正在被纳入全球估值体系和资产配置体系，与全球资本市场接轨趋势已经不可逆转的视野来看，对整个市场演绎的趋势和结构就会清晰许多。如果以优质低价与劣质低价的正统价值理念来看，对行情的机会和风险也会明了许多。

外资投资中国的股票，他必然首先是看好整个中国的发展形势和发展趋势，因此，他买入的股票自然是与国民经济越相关越好，在经济领域和市场的权重越大越好。而国内投资者已经身处中国，他们的视野更侧重于局部性机会，也更注重价格的高低或涨幅。前者注重大局势与大趋势，后者注重局部性的价格波动，然而，在行情机理上，价格是随趋势变化的。因此，在当前与国际接轨的阶段，外资把控了行情的大局，许多国内投资者却陷在局部性行情中迷失了方向。

这给予我们的启发是：(一)在看不懂弄不明的行情中，如果仍拘泥于一些细节，必定会越来越糊涂，操作上也最多能得小利，但会失去大局。(二) A 股市场已经在与国际接轨，培育具有国际化视野的大局观已经越来越重要。(阿祺)

■深市每日排行榜

Table with columns: 涨幅最大, 跌幅最大, 换手率最大, 成交金额最大, 成交股数最大, 市盈率最低, 市净率最低, 单笔成交股数最大. Lists daily market performance for Shenzhen.