

市场解读

八连阳后十字星意味深长

□益邦投资 潘敏立

美国高盛7.17亿元入驻美的电器

11月21日,美的电器董事会会议通过向美国高盛全资拥有的“GS”定向增发7.17亿元股票。除了本次认购时的排他性外,美国高盛日后还可以凭借不低于此次发行股数的41.69%获得美的电器增加股本时的优先认购权和派驻董事权。

按照美的电器董事会的决议,此次向GS定向增发的股份数量为75595183股,占美的电器股本总数10.71%,并具有排他性。每股发行价为9.48元,即整个定向增发的金额约7.17亿元。美的电器董事会表示,此举意在引进境外战略投资者。在法律允许范围内,将把定向增发募集的资金用于债务偿还与补充流动资金。

在长达近半年的整理之后,自11月初美的电器开始形成向

上突破,连续回升。此番美国高盛入驻的消息,对其未来股价将起到正向影响。

大力发展直接融资

在“第二届中国经济论坛”上,屠光绍指出:资本市场的性质、结构对于其可持续发展非常重要。下一步资本市场发展过程中,要重点解决五大结构问题:一是资本市场中股市、债市的结构问题;二是多层次市场结构;三是上市公司的资产结构;四是投资者结构,加快发展机构投资者;五是产品结构,应在发展现货产品的同时,发展衍生品、结构性产品。

他还表示,在流动性过剩的情况下,更应注重资本市场发展的质量和结构,而不应仅关注规模指数。在谈到改善市场投资者结构问题时,他对私募基金等个性化投资者的发展,给予了较为积极的回应。他还指出,全球经济失衡及其调整有利于内地资本市场提高在国际市场中的地位。

净资本监管:金融期货推出前解决风险防范问题

《期货公司风险管理指标管理办法》(征求意见稿)的发布,就试图通过在期货业引入以净资本为核心的风险监控体制,引导期货公司以净资本为核心统筹考虑风险防范能力,合理规划经营战略布局。

这套监管体系的建立,是我国期货公司财务管理和风险控制制度的重大创新。从宏观上看,《办法》的出台引致了两大改革:一是明确了采用“经调整的净资本”作为衡量期货公司财务安全状况和对期货公司实施监管的核心指标,从而确立了全新的监管指标体系;二是建立健全了以报表和指标两大体系为支撑的系统——前者用以反映期货公司财务安全状况和满足监管需要的水平,后者用以形成期货公司的风险监控和监管指标。

以净资本为核心的监管理念,其核心意义与银行业普遍接

受的《巴塞尔协议》原则,与证券公司采用的净资本监管是一致的,即一改以往强调以注册资本等静态指标为持续监管要求的做法,代之以强调资产流动性的净资本指标体系监管。

热点切换时需独立思考

上周初股指继续流畅型上扬,下半周在创出2071点后展开震荡,量能依然十分充盈。日线连拉8阳后出现了十字阴线,意味深长,似有提醒、似有休整、似有停顿的意向,但仍需要本周市场证实。

当所有的眼光都望向“2”,当前期领涨股的市场评级不断上移甚至被认为还有翻番可能的时候,当越来越多的人想要抛掉手中没有涨过的股票转而买入“2”的时候,股指却恰恰在这时给出了答案:

中国石化连续三根阴线,招商银行连续两根阴线。这虽然不能说明什么大问题,或许仍然可以被理解为是上升途中的震荡,但是当内地市场对这批股票没

有定价权的时候,这里的阴线实际上是含有不确定性的。虽然还需要观察,但起码有一点是明确的:短期的热点已经不再是它们了!

本栏上周提及的补涨股陆家嘴一周上涨30.95%,带动“两桥”在周末一度涨停,激活整个房地产板块,却从另外一角度诠释了一个现象:当一个8个月一动不动的、在指标股行情中被忽略的、在房地产板块行情中被忽略的个股,一旦动起来,请千万不要小看它的动能和势能。由此也得出了一个结论:时间是有价值的,要学会去珍惜手中每一个长时间整理、没有动过的、有价值的股票。要学会耐住寂寞,让它们慢慢地长大,去享受投资的喜悦,而不是感受交易的劳累。

或许在近期,股指会产生震荡,见到绿指数比见到红指数时间更频繁一些,但是,市场却会保持高度活跃和较为理想的可操作性。也许目前正是个股分道扬镳的时候,投资者则应视具体情况具体分析,独立思考。

实力机构预测本周热点

杭州新希望 航天军工板块:超跌酝酿反弹

由于目前市场资金较为充裕,做多热情不减,市场热点依然较为活跃,但短线机会依然集中在前期资金介入较深的板块,因此我们认为从10月份开始进行调整的航天军工随时可能掀起强大的冬季反弹攻势。

推荐个股:洪都航空(600316);公司研发的L15(猎鹰)新型高级教练机在中国航空工业第二集团公司属下的江西洪都航空工业集团

公司已经首飞成功,预计将于2007年实现批量生产,首批预计约为12架,2008年后将转入大批量生产,以每架L15教练机售价1500万美金计算,预计L15教练机毛利率在27-28%,公司至少能享有其中三分之一的收入,利润丰厚。该股在多空对决中经历了超过50%的下跌后,部分主力资金被深度套牢,在市场继续走高的情况下,该股第二波升值值得期待。

科德投资 超跌低价股有望全面反弹

目前权重指标股走势明显趋缓,市场热点也开始转移,前期的超跌个股在资金追捧下迅速进行价值回归。权重蓝筹股走软将使大量短线资金出局,而随着股指回调压力逐步增强,市场风险逐步加大,一旦大盘回调,前期涨幅大的个股势必首当其冲,而超跌低价股作为目前的攻守兼备的最佳品种,不仅可以有效回避市场风险,其上涨空间也较为广阔。建议重点关注优质超跌低价品种。

推荐个股:北生药业(600556);北生药业是国家生物工程制药基地和国家定点血液制品生产企业,被誉为“中国血液第一股”。公司冻干口服福氏2a、宋内氏痢疾双价活菌苗是国家“863计划”项目,拥有自主知识产权,属世界首创。公司第一大股东北生集团持股比例为13.84%,而公众股占到了70%,目前正是良好的回购时机。近日该股股价温和震荡走高,上周五放量大涨,突破了短期整理区域,拉升行情已经展开。

三剑客

ST金杯:开创中国汽车出口历史新纪录

ST金杯(600609):北京车展刚刚开始,华晨已远赴德国不来梅签下15.8万辆的轿车出口德国大单,为中国自主品牌出口再次刷新纪录,实现了“闯关”国际市场的关键一跳——大规模攻入了准入标准最高的欧洲市场。今年前三季度,ST金杯已实现主营业务利润同比增长49.9%,较去年全年大幅度减亏,而北京车展的载誉而归,更有望令公司提前迎来业绩拐点。

该股从5月份开始成交明显放大,证明已有主力开始注意到其基本面翻天覆地的变化与其二级市场股价偏低之间存在的巨大重估价值,“奔驰”牵手福田汽车引发福田连续冲击涨停,造“宝马”的金杯主升浪即将爆发!

(东方智慧 周杰)

金花股份:生物医药业绩大增

金花股份(600080):公司是陕西地区重点医药企业,在高科技生物医药领域实力雄厚,其转移因子口服液,转移因子胶囊在业内具备极强的竞争力。目前公司与多家国内外著名的科研院所建立了紧密联系,成功地掌握了属于世界生物工程领域尖端技术的生物制品活性稳定技术,市场前景广阔。公司目前拥有6个具有专用技术生产权的国家一类新药产品,总投资近3亿元的金花药业基地一体化项目工程亦已基本建成,公司还一举收购了陕西新世界医药90%股份,构筑了一个完整的产业链。在业绩大幅增长利好消息刺激下,该股缩量大涨,后市潜力较大。

(渤海投资 周延)

北新建材:联手金螳螂共筑奥运“鸟巢”

北新建材(000786):公司为我国家建材行业的龙头企业,生产绿色环保建材,主营轻质建材、石膏板、矿棉板等。石膏板业务规模达到年产3.6亿平方米,位居中国第一、亚洲第二。另外,目前北京奥运指挥中心已经全面采用北新建材的产品,奥运场馆中也用到了北新建材的装饰材料产品。连续蝉联中国建筑装饰百强企业评价第一名的金螳螂已展开对国家奥运体育场(鸟巢)的装修工程,很有可能将与北新建材并肩打造奥运主场馆。在北新建材的强势上涨比价效应下,北新建材的股价也将获得极佳的短线机遇。该股连收6连阳,后市有望加速攻击。(武汉新兰德 朱汉东)

推荐者	上周五	累计
周杰	1.37%	57.45%
周延	5.67%	46.19%
朱汉东	2.05%	22.26%



本周股评家最看好的个股

- 振华港机(600320)
- 宏安转债(600497)
- 八一钢铁(600581)
- 新世界(600628)
- 浙大网新(600797)
- 上海医药(600849)
- 长江电力(600900)
- S深发展A(000001)
- 长城开发(000021)
- 中集集团(000039)
- 中金岭南(000060)
- 柳工(000528)
- 长安汽车(000625)
- 工商银行(601398)
- 中国银行(601988)

- 5人次推荐(61个)
- 武钢股份(600005)
- 上海机场(600009)
- 华夏银行(600015)
- 中海发展(600026)
- 中信证券(600030)
- 歌华有线(600037)
- 黄山旅游(600054)
- 宇通客车(600066)
- 特变电工(600089)
- 兰花科创(600123)
- 建发股份(600153)
- 香江控股(600162)
- 烟台万华(600309)
- 国阳新能(600348)
- 华鲁恒升(600426)

- 瑞贝卡(600439)
- 龙元建设(600491)
- 贵州茅台(600519)
- 山东药玻(600529)
- 天士力(600535)
- S*ST庆丰(600576)
- 海螺水泥(600585)
- S沪科技(600608)
- 白猫股份(600633)
- 外高桥(600648)
- 上海普天(600680)
- 青岛海尔(600690)
- 大商股份(600694)
- 多伦股份(600696)
- S*ST磁卡(600800)
- S交科技(600806)
- 马钢股份(600808)
- 东方集团(600811)
- 三精制药(600829)
- 工大首创(600857)
- 东方电机(600875)
- 火箭股份(600879)
- 博瑞传播(600880)

- 亚泰集团(600881)
- 宝胜股份(600973)
- 万科A(000002)
- 常山股份(000158)
- 大冷股份(000530)
- 舒卡股份(000584)
- 阳光股份(000608)
- 格力电器(000651)
- 山推股份(000680)
- 厦门信达(000701)
- 燕京啤酒(000729)
- 北新建材(000786)
- 盐湖钾肥(000792)
- 一汽轿车(000800)
- 新希望(000876)
- 云南铜业(000878)
- 凯恩股份(002012)
- 科华生物(002022)
- 航天电器(002025)
- 黑猫股份(002068)
- 中材科技(002080)
- 金螳螂(002081)
- 栋梁新材(002082)

本栏所荐个股为上周末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》、《证券参考》、《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》、《购物导报》、《股市快报》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

南方控股:黑白食品助增效益

□世基投资 王利敏

一食品产业——米粉产业重组进南方控股。

黑白食品将给公司带来的效益值得关注。据了解,公司的黑芝麻糊已占了细分市场的80%份额,年销售收入达1亿多元,毛利率高达54%。另外米粉产业也前景良好。广东省今年9月1日正式实行的《米粉质量安全要求地方标准》高标准规范了行业要求,随着许多传统的作坊式企业被淘汰,大股东计划注入的米粉厂的市场份额将进一步增大。据来自当地市场的消息,自新标准实施以来,米粉销售价格量齐增。价格从0.68元/斤提价到0.75元/斤,销售量从6万斤/天增长到12万斤/天。

正因为公司有良好预期,该股从4月27日下探1.82元后,被连拉3个涨停,并快速震荡向上,一口气冲高至3.89元,而流通股股东变动中,先前皆为个人的10大流通股股东中,6月底恰恰出现了一家持有220万股的基金。该股回调3元后再度上攻至4.08元回落,股改前锁定于3.79元。在股改表决名单中,该基金已经不见踪影,却出现了持股50万股的另一家基金。这说明机构投资者也在波段操作。



该股的股改方案为:大股东向公司注入现金3700万元,全体非流通股股东向流通股股东送股,使后者每10股获得1股对价。按照对价,该股除权价为3.45元。今日复牌,如开盘于3.4元,可重仓介入;开盘于3.6元,可适量介入;开盘于4元,观望为宜。

二线钢铁股有望一飞冲天

上周五股指宽幅震荡,各路资金在2050点一线的博弈趋于白热化,市场此消彼涨的波浪式波动格局悄然形成。我们认为应该咬住强势板块不放松,低价、绩优的二线钢铁股有望一飞冲天,展开报复性反弹,在实战出击上投资者可重点关注海外金融巨头抢筹的个股。

一火车轮生产能力,相对于其他钢铁公司更能分享我国铁路行业的高增长,其盈利力将更加稳定,应该享有更高的溢价空间。新建项目在2007、2008年全面正常投产后将为公司带来丰厚的利润,目前3.41元的股价属严重低估。该股走出底部“红三兵”的反转形态,5日和10日均线形成金叉,爆发行情呼之欲出。

大摩投资 认沽权证板块:吸引短线资金

大盘震荡加剧,本周面临阶段性见顶,认沽权证暴利机会有望再次充分显现。该板块股性已被彻底激活,短线资金在个股操作无利可图的情况下将会蜂拥进入权证炒作。低价权证往往是短线惊人的暴利品种,稍有资金推动即可实现巨大当日涨幅。

(580997):银行股头部信号出现值得密切关注。操作上可把握两市唯一金融股做空品种招行认沽,仅4角多的价格为两市定价最低的权证,涨几分钱就可出现10%甚至20%的暴利机会。形态上连续震荡整理,蓄势充分,银行股剧烈震荡之际招行认沽将充分吸引市场眼球,有望强劲突破拉升。

北京首放 本地小盘股迎来轮动走强契机

上周五随着陆家嘴大幅上攻,本地股出现活跃走强迹象。两市本地股历来在震荡市中,往往有较出色的表现,而且本地股的轮动上攻特性又较为突出,可以预期受陆家嘴连续大涨走强影响,本地股活跃程度将大大增强,其中存在扭亏、重组等

丰富题材预期的小盘股,有望成为新的上攻热点。推荐个股:白猫股份(600633);流通股,总股本都相当袖珍。公告称年终业绩将扭亏,在浙江实力民企新洲集团成为公司大股东后,公司未来重组想象空间较大,上攻可期。