



■榜首点评

八一钢铁 破净的钢铁骄子

在近期的市场中,钢铁板块的表现无疑是最为出色的,期间涌现了众多的大黑马,八一钢铁就是这样一只典型的大黑马,从11月15日的一张涨停到11月24日的最高价4.16元,短短八个交易日该股最高累计涨幅达到32%,赚钱效应相当的明显。我们认为,钢铁板块集体群舞固然是支持该股持续走强的主因,但重组预期与破净概念也是该股能够持续走强的重要因素。

站在证券市场的角度来看,钢铁板块在当前市场中的估值无疑是最低的。尽管近期钢铁板块已经出现了持续上涨的情形,但截止到目前钢铁板块的平均市盈率也仅有10倍左右,这相比主板市场早已达到20倍以上的平均市盈率有着明显的低估。加之钢材价格在下半年已经出现企稳回升的迹象,导致众多上市钢企三季度业绩也要明显好于市场预期,这使得钢铁板块的估值更显得偏低,也成为近期钢铁板块持续上涨的内在缘由,当然也是八一钢铁能够持续活跃的内在缘由。而在另一方面,八一钢铁更有大重组的预期,这为其股价的上涨创造了更好的外部条件。早在今年3月,公司控股股东新疆八一钢铁集团有限公司就与宝钢集团有限公司签署战略联盟框架协议,双方在资本联合和资产重组方面也进行了密切接触,宝钢集团更聘请有关中介机构对八一钢铁集团的资产经营状况进行了摸底调查。虽然截止到目前双方仍未签定任何的新协议,宝钢后续推进的动作似乎也并不快,但由于此前双方签署过战略联盟框架协议,使两家公司的整合并购预期在市场中持续存在,成为宝钢上涨的一大潜在利好,同时也是八一钢铁潜在的利好。与此同时我们注意到,八一钢铁三季报显示其每股净资产达到4.02元,而在11月14日其收盘价仅3.03元,也就是说在11月14日购买八一钢铁的股份就等同于在用3元左右的价钱购买价值4元的资产,这自然成为其股价在近期不断上涨的另一大支持因素了。(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

三星高照是福还是祸?

受全球股市出现集体下挫、特别是港股大幅度下跌的影响,A股市场连续三天展开调整在2000点之上收出3颗十字星。现在摆在投资者面前的问题是:这3颗星到底是福星还是祸星呢?

我认为,对于空头来说,是福星;对于多头来说是福星。单从仔细观察这3颗星的形态,就可以解读出太多的市场意义:

首先,3颗星的上影线都特别短,是多头无力发动向上攻势吗?是,也不是。所谓是,因为经过连续上涨,市场跟风意愿不强,主力不会强攻,这样会消耗太多的能量,对以后的行情不利。说不是,主力完全是为行情长远做准备,有意控制市场上涨节奏,放手让空方在这里宣泄,提高市场平均持仓成本,为下一步向更高的目标挺进奠定基础。如果像前几天那样,天天阳线,这市场要不了几天就创了历史新高,或者提前夭折根本无法创新高。这是市场主力不愿意看到的情形。所以,市场主力利用前期热点杀杀多头的氛围,使市场适当降温,有利于慢牛式的行情能够延续。(股示舞道)

档开盘也很强劲,任何时候的下跌都成了多头进场接货的机会;另一方面也说明,多头是放手让空方一博,多头是收放自如。

最后,3颗的星体都特别小。这更说明这个市场的主力技法高超。市场超级主力把这个市场控制在掌心,像玩佛珠一样运用自如。同时实体的小也说明市场多空基本平衡,一旦有新的多头力量加盟,多头就会占上风,开始反攻行情。

从市场一些重点个股和板块来看,3颗星的走势正是市场热点交替的真实反映。周二,指标股也开始出现分化,总体是向有利于多头的方向发展。比如市场的灵魂板块里的灵魂个股如中国石化、浦发银行、华夏银行等的股价已经开始翻红;其他的一些指标股如长江电力、万科A、招商银行、民生银行、宝钢股份、中国银行等跌幅都已经趋小,有企稳迹象。而电力、地产、商业、特别是科技股的不活跃给市场带来了热点和人气。随着指标股的企稳和热点的不断扩散,大盘随后极有可能结束调整,开始新的上涨行情。(股示舞道)

更多精彩内容请见 http://gswd.blog.cnstock.com

■最新荐股

Table with columns: 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票. Lists recent stock recommendations.

Table with columns: 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票. 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: 涨幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%). Lists top gainers in Shanghai market.

Table with columns: 跌幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 跌幅(%). Lists top losers in Shanghai market.

Table with columns: 换手率最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 换手率(%). Lists top turnover stocks in Shanghai market.

Table with columns: 成交金额最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 成交金额(万元). Lists top volume stocks in Shanghai market.

Table with columns: 市盈率最低, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 市盈率(市净率1倍). Lists lowest P/E stocks in Shanghai market.

Table with columns: 单笔成交股数最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 平均每股(元). Lists largest single trade stocks in Shanghai market.

■数据说话

□天相投顾 吴畏

随着今年IPO的重启,已经有越来越多的机构投资者积极参与新股的申购,这是由于目前的新股申购将会给市场参与者带来几乎是零风险的收益,因此IPO的重启为资产的保值增值提供了良好的途径。

那么今年重启IPO以来,有哪些上市公司能够通过申购新股获取安全的投资回报呢?这项投资对它们的每股收益会有多大的影响呢?沿着这个思路,我们根据新股上市公告书中前十大股东名单统计了上市公司参与新股申购的情况。统计中,我们假设已经解禁的股份按照实际解禁日收盘价计算,其中,中信证券及其控参股券商由于其持有股份中可能既包括网下申购部分,又包括网上申购部分,我们为了方便计算将其限售时间统一为3个月,有限售条件尚未解禁的股份按照11月27日收盘价计算。

统计结果发现,S王府井、海越股份、九龙山、S宣工、外运发展五家上市公司会因为申购新股而使每股收益大幅增加。其中,按照北辰实业27日收盘价计算,S王府井因投资北辰实业可使每股收益增加超过1.3元,考虑到未来几年奥运会的举办对北辰实业的正面影响,预计一年之后北辰实业的股价较目前至少不会出现大幅调整,S王府井会因此获利丰厚。

我们观察发现,非券商类的上市公司持有的股份大部分属于战略投资者配售部分,锁定期多数超过一年,比如S王府井作为战略投资者持有北辰实业的1.5亿股锁定期为12个月,S宣工持有中工国际的662万股限售期为36个月,对于这些持股锁定长期的公司到期减持情况,我们还将继续跟踪。中信证券持有的股份(包括通过中信万通证券和中信建投证券间接持有),目前这两家控股公司均属于合并报表范围,锁定期一般小于等于3个月,锁定期较短,这部分投资收益可能会在年报中有所体现,考虑中信证券持有中信万通和中信建投的股权比例之后,我们计算出中信证券参与新股申购可能使每股收益增加0.055元。

海越股份同样持有北辰实业股份,按照前面条件测算,解禁卖出后可使每股收益增加0.88元,今年三季度海越股份的每股收益仅为0.19元,如果明年将这部分股份卖出将使公司收益大幅增长。九龙山持有的景兴纸业6150万股为发起人股,我们估计这部分股权到期全部变现的可能性较小,但九龙山每年可以从中获得稳定的分红收益。

另外我们需要指出,由于这种投资收益一般不具有可持续性,因此我们在择股时一定要结合公司主营业务的发展潜力,建议对S王府井、S宣工、中信证券、国电电力重点关注。

5公司打新股大幅获益

上市公司申购新股获利统计

Large table with columns: 代码, 名称, 上市日期, 股票名称, 持股数(股), 持股比例(%), 委买上市公司股票, 委卖上市公司股票, 网下申购部分, 网下申购部分, 网下申购部分, 网下申购部分, 每股收益增加(考虑中债证券持有新股持有比例因素). Lists IPO companies and their gains.

资料来源:天相投顾

■选股策略

持好股票需要耐心

证券投资者因为群体庞大,所以操作的风格各不相同,有的偏重于技术分析,有的偏重于基本面的研究。但许多人似乎有一个共同的特点,那就是在操作中急功近利。

好股票是所有投资者共同追逐的目标,但不少人就简单归结为涨得好的就是好股票,这样即使是一些基本面极其优秀的股票,因为没有涨或涨得慢而失之交臂。以宝钢股份为例,你说该股是不是好股票呢?从今年年初到9月底,大盘上涨了近600点,而该股仅上涨了3分钱,于是不少投资者明知其基本面相当好,但没有把它定义为好股票。但是随着市场热点的转换,近两个月内宝钢股份大幅上涨。

记得在2005年“五一”期间,当时市场处于最低迷的阶段,我和一些业内的朋友仍然满怀信心地选择未来两年的大牛股,辽宁成大、东阿阿胶等股票位列其中。当时我们笑谈,辽宁成大一年内涨到13元,三年内涨到30元,大家还是比较地认同。但是在此后的相当长一段时期内,辽宁成大除了在股改时稍有活跃外,股价一直徘徊在3元的附近。今年7月初,辽宁成大摸到了13.63元位置时,再打电话联系昔日共同看好辽宁成大的朋友们,此股已被众多爱好者在其启动初全部放飞。再问明年30元的目标位是否可能,大家都很认同。那么,如果没有足够的耐心,后期这一段收益是否会被放飞?

在较长的一个时期内,当客户想选择投资品种时,笔者都首先向其推荐封闭式基金。因为股票投资对于多数投资者而言确实有一定的难度,操作上有很多的不确定性。但事实上的封闭式基金一方面随着大盘的上涨净值不断提高,另一方面市值价格与基金净值的折价空间的缩小,又为投资者提供了双重的打折机会。在资本市场中能够买到打折的产品,实属不易,折价程度达到50%的幅度,这恐怕是二十年来一遇的难得机会。即便到十年前,仍有数量颇多的基金折价超过30%。那么,谁能够赚到其中的利润?答案是:有耐心的人。(董政)

■深市每日排行榜

Table with columns: 涨幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%). Lists top gainers in Shenzhen market.

Table with columns: 跌幅最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 跌幅(%). Lists top losers in Shenzhen market.

Table with columns: 换手率最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 换手率(%). Lists top turnover stocks in Shenzhen market.

Table with columns: 成交金额最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 成交金额(万元). Lists top volume stocks in Shenzhen market.

Table with columns: 市盈率最低, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 市盈率(市净率1倍). Lists lowest P/E stocks in Shenzhen market.

Table with columns: 单笔成交股数最大, 股票代码, 股票简称, 收盘价, 平均每股(元). Lists largest single trade stocks in Shenzhen market.