

■ 下周须知

星期一(12月4日)

S川路桥(600039):审议股改方案。

点评:公司通过股改将下属路面分公司、公路二分公司资产以及其他施工相关资产剥离,此举可以提升公司资产质量。

长城电工(600192):审议投资天水长城控制等议案。

点评:此举对于提高公司资产质量和盈利能力有积极影响,相信随着公司在经营管理上进一步改进,未来发展可以保持乐观。

星期二(12月5日)

中铁二局(600528):有限售条件股份上市日。

点评:近年来公司纵向一体化发展战略逐步明晰,目前项目投标进展顺利,国家新一轮铁路建设将为公司带来新的机遇。

益佰制药(600594):有限售条件股份上市日。

点评:近期公司转向城乡板块的市场开发取得了不错的效果。如能进一步丰富产品结构,未来平稳发展还是可以看好的。

星期三(12月6日)

华联股份(000882):审议出售武汉广信联置业股权等议案。

点评:武汉广信联置业与公司专注于购物中心开发和经营的目标有所不同,此举有利于公司经营方针的贯彻。

福星科技(000926):审议股票期权激励计划等议案。

点评:随着公司房地产项目进入销售周期以及子午轮胎帘线项目产能扩张,未来经营业绩三年有望实现高速增长。

星期四(12月7日)

天然碱(000683):审议转让股权等议案。

点评:此次转让股权将产生11500万元的投资收益,纳入2006年度后将使得当年公司业绩大幅增长250%-300%。

大显股份(600747):审议转让股权等议案。

点评:转让对公司业绩影响为3000万元左右。在大股东占款解决后,公司历史包袱有所减轻,面临3G、数字电视等产业发展机遇。

星期五(12月8日)

人福科技(600079):审议变更募投资向等议案。

点评:利用变更募资将用于补充公司流动资金和偿还银行贷款,财务费用的降低将对公司净利润有积极贡献,也有利于提高资金运用效率。

重庆路桥(600106):审议投资渝涪高速等议案。

点评:受惠于重庆市经济的快速发展,渝涪高速公路收费稳步增长,同时采取信托方式能够确保公司业绩稳定性。 港澳资讯 马晋

连涨14周 直逼2245

沪市周成交再次突破2千亿

上证综指连续14周上涨,周五终于站上2100点大关。同时,两市成交也明显放大,显示场外资金入市积极。

周线角度看,上证综指和深证成指周涨幅分别达到2.50%和8.51%,沪市周成交再次突破2千亿,达到2012.3亿元,较上周放大12%;深市周成交也再次突破1千亿,达到1084亿元,较上周增加21%,再次呈现深强沪弱格局。

回顾一周行情,沪深股市前半周以震荡整理为主,周三借助港股大跌当日完成洗盘,周四继续强悍逼空,上证指数和深证成指均再创5年来新高。周五两市大盘继续冲高震荡,交运仓储、有色金属等板

块个股涨幅居前,尽管银行股、中石化等指标股出现回调,但因市场已被充分激活,热点轮动推升大盘。上证综指首次收盘站上2100点,报收于2102.05点,成交放大到498亿元;深证成指再涨1.43%,报收于5748.06点,成交也放大到268亿元。

从一周市场热点来看,钢铁、房地产、水泥、有色金属、交运仓储等板块表现优秀,跑赢大盘,其中房地产板块在人民币持续升值及明年会计准则调整的影响下,涨幅相当可观;钢铁、水泥、电力、交运仓储等板块则属于低市盈率股,因估值“洼地”而成为场外资金建仓的对象。

值得一提的是,就连过去表现不抢眼的封闭式基金,本周也大幅飙升,涨幅超过10%,市场形象一举改观,LOF基金也出现非理性涨停。

由于本周大盘是在周边市场表现相对暗淡的时候收出大阳线的,因此对投资者的信心鼓舞甚大,由此也引来了场外资金大量介入,做空者也不得不翻多。更多的新投资者则通过购买基金的方式间接入市,造成证券投资基金认购、申购异常火爆,不少基金提前结束募集,由此可见,银行储蓄资金正源源不断地流向股市。因此,许多机构对年底行情看法总体乐观,认为牛市行情的延续仍可期待。

本报记者 许少业

■ 市场快讯

两中小板企业 首发获批

证监会发审委2006年第68次会议于周五召开,两中小板企业浙江广博集团股份有限公司和深圳信隆实业股份有限公司首发事项均获通过。

预披露信息显示,浙江广博集团此次拟发行4800万股;深圳信隆实业是最早一批来大陆投资的台商企业之一,此次拟发行6800万股。

本报记者 周翀

大众交通称 国泰君安未减持股份

大众交通周六公告称,部分证券公司营业部网站上有国泰君安证券股份有限公司减持其有限售条件流通股的内容,大众交通澄清,经确认,到目前为止公司第二大股东国泰君安未减持136118869股有限售条件流通股且该部分股份处于限售期,同时还持有8284345股流通股。 本报记者 张喜玉

“三板”转中小板机制浮出水面

中关村“三板”挂牌公司的转板路径正在浮出水面。中国证券业协会副秘书长邓映翎周五透露,协会明年将重点探索中关村“三板”系统的转板机制,符合一定条件的挂牌公司可以升入中小板。

邓映翎表示,转板并非一下转到中小板,而是通过两次不同的转变实现升板。首先,挂牌公司需要从股东人数较少的私募公司转为股东人数

要达到200人以上的非公开上市公众公司,为实现这一点,证券业协会将降低“每笔交易买卖数量必须高于3万股”的规定,新的规定将只要求每笔交易高于1万股。再次,在转为非公开上市公众公司运行6个月之后,如果其公众持股数量不低于25%,且满足中小企业板上市条件,挂牌公司就可以聘请保荐机构保荐转板。

本报记者 屈红燕

人民币再创新高 今年已升值达3%

随着人民币汇率周五以7.8331元再次创下汇改以来的新高,今年累计升幅也达到了3%的关口。9月份至今的短短3个月里,人民币汇率已经累计上涨了1259个基点,其咄咄逼人的升值势头被清晰地勾勒出来,下半年加快升值的趋势也更加明显。

周五,银行间即期外汇市场上美元兑人民币汇率中间价报7.8331元,比周四大幅上

跌了105个基点,在将前日42个基点的调整幅度抵消之后,再次破位7.84元关口。人民币又一次创下了汇改以来的新高,今年累计上涨幅度已经达到了3%。

但是近期人民币汇率的强势也让市场开始担心其回调的出现。交易员预测,下一步人民币也可能面临着短期下跌的风险。

本报记者 秦媛娜

明星电力原掌门周益明被判无期

周益明案件创下四项第一

被以合同诈骗罪起诉的原S明星电董事长周益明罪名成立。本周五,四川省遂宁市中级人民法院以合同诈骗罪判决周益明无期徒刑,并处没收个人全部财产。

遂宁市中院认为,周益明及其控制的明伦集团通过合同诈骗方式取得S明星电控制权和经营权,在此基础上鲸吞上市公司利益。除周益明被判决无期徒刑和没收个人全部财产外,明伦集团也被处以5000万元的罚金。

刘文中(原明伦集团财务经理)、赖学军(原S明星电副董事长)、史云(原明伦集团财务总监)、王峰(原S明星电董事、副总经理)、赵丽萍(原S明星电财务总监)等另外5名被告,被分别判处3-5年的有期徒刑。

对于上述判决结果,周益明表示不服。周益明称,将在收到判决书后十日内提出上诉。为周益明辩护的北京恒通

律师事务所闫永安律师介绍说,不仅周益明会上诉,其它5名被告的代理律师也表示要上诉。

周益明案件的宣判,创下了资本市场的四项第一。

第一项是首个被按合同诈骗罪起诉和判刑的资本玩家。在此之前,虽然欧亚农业董事长杨斌曾在2003年被判有合同诈骗罪,但他犯罪行为指向的是骗取他人财物,这与周益明的罪行存在本质区别。

第二项是将资本玩家掏空上市公司的整个过程连贯在一起进行定性。从周益明在S明星电的所作所为可以看出,他的掏空手法并无创新之处。实际上,上市公司近年来暴露出来的大股东违法犯罪手法,主要就表现为虚假注资、挪用资金、违规担保等。司法机关过去的起诉和判决,几乎完全是按不同罪行进行分类制裁,而周益明案件则将这几个过程视作合同诈骗的系

列要件。第三项是处罚之重。周益明获得的无期徒刑,迄今为止是所有资本玩家中获罪最重的。不言而喻,周益明的无期徒刑和周正毅等资本玩家区区几年的刑期形成了天壤之别。

第四项是没收个人全部财产。周益明是个不折不扣的假富豪,他被没收掉的个人全部财产,应该根本不足以弥补S明星电造成的巨大损失。在已经被处罚的资本玩家中,很多人是名副其实的富豪,但个人财产被处全部没收刑罚的还是零记录。

周益明被处无期徒刑和没收个人全部财产,这对那些覬覦上市公司的资本玩家来说确实能够起到很大的威慑作用,一改资本市场对犯罪打击不力的现状。但是,在顾雏军等情节更加严重的资本玩家也不会被处无期徒刑的情况下,对周益明的这种量刑必然要在法学界掀起不小的涟漪。

本报记者 陈建军

■ 下周猜想

猜想一:

出现冲高回落走势

实现概率:65%

具体理由:周末大盘走势显示出前期市场主流热点已有资金主动减仓迹象,盘中地产股、石化股等一度跳水。所以,下周A股市场指数走势并不乐观,极有可能冲高回落。

应对策略:由于近期A股市场的调整压力主要来源于前期热门股的退潮,所以在操作中对于此类个股要谨慎,尽量不要抢反弹。因为历史走势显示,热门股一旦退潮,短期内是难以走强的。

猜想二:

地产股加速调整

实现概率:70%

具体理由:由于地产股近期升幅过大,北宸实业、陆家嘴等个股的平均动态市盈率已超过30倍,估值泡沫已略有显现。在估值已高背景下,地产股的确有可能出现调整走势,周五盘中跳水可能是一次预演。

应对策略:对于近期领涨的地产股要予以坚决的减仓操作策略,但对于二、三线品牌地产股则可逢低吸纳,冠城大通、亿城股份、栖霞建设等个股就是如此。

猜想三:

研讨会概念股继续走高

实现概率:70%

具体理由:每到年底,各实力券商均会召开年度研讨会,对来年大盘走势、行业热点作一个前瞻性的展望,同时会重点推介一批有实力的上市公司。一旦得到资金认同,股价走势相对乐观,近期的装备制造股就是如此,业内戏称为研讨会概念股。

应对策略:尽量追随当前市场热点演变脉络寻找强势研讨会概念股,如装备制造以及部分基础化工二线蓝筹股。

猜想四:

中小板块崛起

实现概率:65%

具体理由:目前A股市场的投资思路逐渐移向成长股,而中小板块拥有成长股林立的市场特征。在目前市场资金胃口出现转变的大背景下,以成长为优势特征的中小板块极有可能在下周出现腾升态势。

应对策略:对于中小板块的新股可予以关注,尤其是招股说明书显示过去三年复合增长率超过30%且行业背景最佳的个股,比如说鲁阳股份、中材科技、雪莱特等。

猜想五:

医药板块出现强势股

实现概率:60%

具体理由:随着二线蓝筹股崛起,长期蛰伏在医药股板块的机构资金开始苏醒,股价走势已经出现活跃态势,S阿胶、同仁堂等纷纷启航,医药股极有可能在近期出现强势股。

应对策略:建议密切关注拥有国家绝密配方的云南白药、片仔癀等公司。同时,对营销改革预期乐观的同仁堂、S阿胶等个股也可跟踪。而对恒瑞医药、现代制药等技术力量雄厚的医药股可低吸。 江苏天鼎 秦洪