

文件 编辑 查看 收藏 工具 帮助



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

转到 链接

■ 市场解读

四年半熊市一年还

□ 益邦投资 潘敏立

上周股指略作震荡后,继续向上拓展空间,站上2100点大关,量价配合理想,市场热点开始向纵深发展。周末又有哪些消息值得关注呢?

将适时推出创业板

在中国证监会研究中心协办的第五届中小企业融资论坛上,中国证监会主席尚福林以“发展多层次资本市场,推动自主创新与和谐社会建设”为题发表了重要讲话。

尚福林在讲话中指出,中国经济的持续健康发展,要求资本市场为增强自主创新能力和技术进步提供有效支持,要求资本市场能够更好地满足全社会日益增长的投融资需求。中国资本市场正面临历史性的转折。建设多层次资本市场,更有效地满足多元化的投融资需求,是当前资本市场的一项重要任务。

深圳证券交易所理事长陈东征表示,构建一个功能强大、结构完善的多层次资本市场,是优秀中小企业赖以成长壮大的突破口和关键路径。研究表明,我国已具备开设创业板的市场

条件。上述信息显示,适时推出创业板已被提上议事日程。

“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近期透露,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。

看来,三板的未来交易将分为三个层次:暂停交易类公司、STAQ及NET遗留类公司、中小板转板类公司。虽然目前的交易

较为稀少,但像中关村这样的转板类公司会日渐增多,一旦转板成功,交易将会趋向活跃。

二级市场机构规模知多少?

中国证监会主席尚福林出席12月2日在深圳五洲宾馆举行的第五届中国证券投资基金国际论坛,并发表题为“优化监管环境,促进基金业可持续发展”的演讲。尚福林在讲话中透露出如下一些信息,叠加一下,将会得出二级市场机构的规模数:

1. 今年以来,共批准QFII 18家、外汇额度30亿美元,QFII 数量已达52家,累计获批外汇额度86.45亿美元。截至目前10月底,QFII 的证券类资产为799亿元,占总资产91%。

2. 今年以来,新募集基金84只,规模达3301亿元,同比增长了26%。他还透露,今年基金持股市值大幅增加,较年初增长了110%。为促进证券投资基金的发展,今年还稳妥实施了封闭式基金的“封转开”试点,初步破解了封闭式基金的发展难题;正式开展了国家邮政储蓄系统参与基金销售工作,基金销售渠道进一步拓宽。截至目前11月底,基

金管理公司数量已到58家,基金数量294只,证券投资基金管理资产总规模达6312亿元。

3. 保险资金已间接入市864亿元,直接入市金额已达764亿元,同比增长了466%。全国社会保障基金持有股票资产市值495亿元,入市资金规模同比增长了141%。企业年金已开始直接投资资本市场。

四年半熊市一年还

虽然周边市场出现宽幅震荡,但上周股指却先抑后扬,继续向上拓展空间,量能有效放出,量价配合十分理想,强势市场特征极为明显。即使龙头股、龙头股出现整理,但房地产业、申奥概念、机械工程股、建材股、运输板块、煤炭板块中的二线蓝筹股开始表现。按此节奏运行下去,将会如期地实现“四年半熊市一年还”的目标。

细想一下去年下半年以来整个市场运行的节奏以及未来的脉络,可以总结和展望如下:热点的运行分为五个层次,这五个层次分别是:

第一个层次:银行股和中国石化引发的龙头板块,成为贯穿全年行情的核心。

第二个层次:热点开始轮动,如房地产板块、3G板块、申奥板块、家电板块、建材板块、食品饮料板块等等,但依然以龙头股为主。

第三个层次:龙头股和已轮动到热点板块中的二线股,开始逐步活跃,并且越走越强。运行到这个层次,市场的“二八”现象将得到逐步的修正。

第四个层次:没有轮到的板块将开始渐次活跃,补涨行情开始占主流。

第五个层次:今年被边缘化的小盘股、重组股将会全线展开报复性的上涨。

由于市场呈现流动性泛滥,外围资金相当充裕,外资对中国依然十分看好,故目前股市只是运行到第三个层次,在这个阶段,前两个层次的龙头股将会逐渐转向整理,不再会时时成为短线的热点;二线股的热点则将向纵深发展,特别是京沪深等房地产股中的二线蓝筹股应重点关注。而从整个行情角度去观察,只有等到五个层次全部运行结束,整个市场才会有阶段性的调整。故在未来一段时间,依然可对市场保持较为乐观的态度。

实力机构预测本周热点

杭州新希望

人民币升值题材:行情加速

上周市场最后两个交易日市场进入放量拉升阶段,预期在资金流动性过剩性质凸显的情况下,市场难免将有大市值个股IPO推出,而钢铁、航空等传统蓝筹股现热潮也可能上演,因此操作上建议继续关注具有人民币升值题材支持的龙头股。

推荐个股:深深房(000029):公司是深圳地产龙

头之一,该公司拥有22.5万平方米的储备土地资源,而这些土地均为上世纪90年代购入和合作的项目,如按当前市场价格重估这些资产,公司内在价值无疑将得到大幅提升。在陆家嘴等上海地产股的带动下,该股同样积累了充沛的做多动能,技术上该股采用边打边拉策略,成功构建上升通道,近日调整幅度明显强于大盘。

北京首放

钢铁股走强刺激钢铁认购权证

临近年底,钢铁股具有业绩优良、高分红、低市净率等突出优势,在宝钢、武钢等超级权重股股价连续大涨接近翻番的背景下,太钢不锈、本钢板材等品种轮番上涨,在基金重仓绩优股轮番走强的大环境下,必将进一步刺激其他绩优钢铁股的大幅补涨,绩优

浙江利捷

二线蓝筹有待深度挖掘

从九九突破以来,市场的蓝筹股重心已经确立,蓝筹股的中级牛市更是被逐渐演绎。相对于宝钢、中国石化等一线蓝筹股,市场中的二线蓝筹品种也蠢蠢欲动。煤炭股在上周五集体发力,潞安环能放量涨停创出上市以来新高。对比主流蓝筹品种前期的大幅度上涨,市场中的二线蓝筹品种涨幅明显落后。随着行情的深化,二线蓝筹股全面爆发也值得期待。

科德投资

低价股将成投资首选

随着股指屡创新高,市场风险开始逐步加大。而一旦市场回调,前期涨幅过大的个股必将首当其冲。市场热点明显开始有向低价品种转移,近期低价股轮番走强,钢铁、汽车、两大银行股等一些近期的主流热点均为一些低价品种。低价股因股价相对较低,上涨空间更为广阔。目前低价股已有全面崛起之势,后市有望持续走强。

推荐个股:佛塑股份(000973):公司是我国目前生产规模最大的双向拉伸聚

北京首证

二线蓝筹股行情将浮出水面

目前,主流资金对大型蓝筹股的战略配置运作基本完成,而很多大型蓝筹股已经进入相对的估值上限,而随着主流资金继续拓展投资方向,二线蓝筹股将成为主流资金的积极挖掘对象。近日盐湖钾肥、云南白药等个股的震荡走强,也充分显示出二线蓝筹股的活跃程度正在逐渐提升,后市二线蓝筹股也将浮出水面。

推荐个股:申能股份

大摩投资

认购权证板块:有望快速补涨

大盘以连续长阳线加速飙升,逼空态势愈加明显,场外增量资金正在疯狂抢购蓝筹股,钢铁股板块尤其受到青睐。因此,钢铁认购权证有望走出快速补涨行情。认购权证由于具备放大效应,在大牛市中往往炙手可热。该板块上周蓄势充分,本周值得关注。

推荐品种:邯钢 JTB1(580003):钢铁权证蕴含巨



本周股评家最看好的个股

11人次推荐:(1个)
长电科技(600584)10人次推荐:(4个)
武钢股份(600005)
中国联通(600050)
外运发展(600270)
长江电力(600900)9人次推荐:(6个)
宝钢股份(600019)
S 南航(600029)
招商银行(600036)
宇通客车(600066)
*ST 金城(000820)
佛塑股份(000973)8人次推荐:(13个)
上海机场(600009)
华能国际(600011)
中海发展(600026)
中信证券(600030)
歌华有线(600037)
兰花科创(600123)
中金黄金(600489)
晋西车轴(600495)
山东黄金(600547)
海螺水泥(600585)
安徽合力(600761)
中西药业(600842)
中国重汽(000951)7人次推荐:(22个)
邯郸钢铁(600001)
中国石化(600028)

福建高速(600033)
保利地产(600048)
江南重工(600072)
上海汽车(600104)
中青旅(600138)
航天机电(600151)
南山铝业(600219)
平高电气(600312)
华鲁恒升(600426)
大众交通(600611)
申能股份(600642)
陆家嘴(600663)
山西汾酒(600809)
四川长虹(600839)
岳阳纸业(600963)
万科A(600002)
招商地产(600024)
中集集团(600039)
中兴通讯(600063)
大秦铁路(601006)

6人次推荐:(35个)
浦发银行(600000)
民生银行(600016)
华电国际(600027)
三一重工(600031)
中信证券(600030)
歌华有线(600037)
兰花科创(600123)
中金黄金(600489)
晋西车轴(600495)
山东黄金(600547)
海螺水泥(600585)
安徽合力(600761)
中西药业(600842)
中国重汽(000951)
国阳新能(600348)
江淮汽车(600418)
吉恩镍业(600432)
通威股份(600438)
贵研铂业(600459)
航天晨光(600501)

栖霞建设(600533)
海油工程(600583)
三爱富(600636)
中华企业(600675)
金龙汽车(600686)
东百集团(600693)
国电电力(600795)
东方电机(600875)
伊利股份(600887)
深赤湾A(600022)
柳工(000528)
江铃汽车(600550)
阳光建设(600608)
亿城股份(600616)
格力电器(600651)
太钢不锈(000825)
潞安环能(601699)

5人次推荐:(49个)
云天化(600096)
金发科技(600143)
天坛生物(600161)
福田汽车(600166)
万杰高科(600223)
北京城建(600266)
维维股份(600300)
大厦股份(600327)
广州药业(600332)
山东高速(600350)
华微电子(600360)
金地集团(600383)
金山股份(600396)
柳化股份(600423)
中远航运(600428)

本栏所荐个股为上周末本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报》、《证券大周刊》、《青年导报》、《证券大参考》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江晚报》、《大众证券报》、《信息早报》、《价格与时间》、《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

S贵糖 题材众多 我弃人取

□ 世基投资 王利敏

S 石化:题材众多,我弃人取。S 石化是目前市场上中石化旗下股本最小的上市公司,是市场中屈指可数尚未进入股改的上市公司之一。公司在半年报中曾明确表示,中国石化拟采用多种方式解决股权分置问题,目前正在积极推进之中,在本年度内完成,留给中石化的时间已所剩无几,中石化面对的不是立即股改,就是要约收购流通股,无论哪种做法该股上涨的梦想空间都无疑巨大。(渤海投资 周延)

上周五5.7元的收盘价看,股价比年均价6.55元还要低13%。也就是说,在今年大盘涨了80%的情况下,投资者居然还亏13%!其次,该股是一只曾经大受市场追捧的资源类股。近来,有色金属股受到国际期货再度火爆的影响,股价重新飙升,驰宏锌锗等更是连创历史新高,而当初和这些资源股一起上涨的南糖、S贵糖等居然无动于衷。

首先,它是一只极度超跌股。该股在5月16日创下13.41元新高后一路下跌至5元多(最低价为5.22元),跌幅高达61%。从

上周五以上,今年可能每股收益为0.08元左右,但毕竟不是一只亏损股。从基本面看,公司的白砂糖质量连续多年被评为行业第一,去年底还被国家有关部门列入全国首批循环经济试点企业。而公司甘蔗自动化等众多项目的顺利投产,使公司的业绩将会有很大的提升。从股东名单可见,股价下跌与基金会全线撤离有关。但南糖的9月底股东名单显示,有2家QFII居然乘股价低迷时悄悄介入,说明连续下跌的糖类股票正在受到

外资机构的关注。

另外,该股还是一家未股改的公司。按照有关规定,月底前再不股改,股票的交易等将受到严重影响。我们注意到,上周五刊登股改方案后复牌的S 楚高速、乐电纷纷出现在涨停板上,说明所剩无几的股改股又开始受到市场追捧了。既然股价的上涨是风险的凝聚,股价的下跌是风险的释放,逢低介入 S 贵糖不正是回避股指大涨风险的防御性选择吗?

大盘以连续长阳线加速飙升,逼空态势愈加明显,场外增量资金正在疯狂抢购蓝筹股,钢铁股板块尤其受到青睐。因此,钢铁认购权证有望走出快速补涨行情。认购权证由于具备放大效应,在大牛市中往往炙手可热。该板块上周蓄势充分,本周值得关注。

推荐品种:邯钢 JTB1(580003):钢铁权证蕴藏巨