

■一周之最

最IN人物
成思危



热门指数:90%

上榜理由:全国人大常委会副委员长成思危近日接受采访时称,“认为明年股指上4000点的人头脑发热”

市场影响:在该讲话发表后不久,新华社也发表记者观察文章,称要理性把握股市发展。确实,随着股改接近尾声,困扰市场发展的制度性障碍正在逐步消除,经济高速增长背景下证券市场的低估值得到了重新定位,但随着人民币持续升值和资金流动性的泛滥,投资出现过热趋势。或许随着大盘的不断上市,海外公司的回归A股,机构规模壮大,指数仍有继续上冲的潜力,但成思危的讲话应该值得我们警示。

最POP观点

大盘是否见顶?

POP指数:90%

市场表现:从技术层面上来看,周K线股指已突破BOLL线上轨位置,并且已连续六周出现加速上行,日K线两个向上跳空缺口始终未有填补,因此短线回调压力较大,不过由于近期新基金发行势头迅猛,场外资金相当充裕,因此机构建仓的过程将长期持续,尤其是对于蓝筹股的增持,决定了这些市场价值中枢个股不会出现大幅的调整,从而稳定指数。

操作策略:投资者应关注次新股的投资机会,对于上市换手充分并且持续低位蓄势的次新股短线有比较好的介入机会。

最HIGH词汇

基金

热门指数:95%

上榜理由:中国证监会主席尚福林发表讲话称,将继续扩大机构投资的规模,同时近期基金开户数猛增,新发基金热销,嘉实策略增长基金更是创出1天发行400亿的纪录。

市场影响:本年度基金良好的操作业绩及高昂的投资回报率正在吸引大量股民向基金转变,专家理财的基金时代正在来临。不过从短线来说,首先近期有超过40多只基金连续推出分红方案,累计分红资金将近100亿元,老基金的减仓套现欲望相当强烈,从而导致了近两日基金重仓股的集体下跌。其次,大量新发行基金面临着一定的建仓压力,资金流动性的泛滥和蓝筹资源的稀缺使得新基金在建仓品种上的捉襟见肘,这也是新发大盘股如招商轮船等短线暴涨的主要原因,而新老博弈的最终结果就是引起大盘的宽幅震荡。

(德邦证券 郑晓俊)

本周最具影响力的十大财经新闻

关键字	市场影响力 星级表现	时间	事件回放	大盘当日表现	后续影响力评价
股指期货	★★★★	12月4日	中金所副总经理胡政说,正在采取各方面的规则制约散户盲目炒新、一哄而上,承担自身无法承担的风险的局面。	上涨59.60个点,收于2161.65点。	未来可能会一定程度上遏制投资者对新产品的炒作。
煤炭	★★★★	12月4日	我国港口煤炭价格近期从原来的435元/吨上涨到535元/吨,全国部分地区煤炭价格已经创出新高。	上涨59.60个点,收于2161.65点。	煤炭板块后市可能存在投资机会。
人民币汇率	★★★★★	12月5日	人民币对美元汇率中间价就连续创出汇改以来新高,2天大涨196个基点,并进一步突破7.83,定格在7.8240。	上涨11.63个点,收于2173.28点。	给房地产等行业带来了一定的利好。
并购重组	★★★★	12月5日	在上市公司并购重组、信息披露等方面,将完善并出台一系列法规和条例,以创造良好的外部环境。	上涨11.63个点,收于2173.28点。	未来大规模并购重组可能会为投资者带来更多的投资机会。
3G	★★★★★	12月6日	中国电信总裁冷荣泉在香港出席2006世界电信展时透露,预计内地很快就发行3G牌照。	下跌16.68个点,收于2156.60点。	可能使得3G板块短期内面临利好,股价将会有所上涨。
粮油涨价	★★★★	12月6日	粮油价格上涨引发的多个行业成本和收益的加速变化,正快速传导到整个产业链,尤以下游行业受影响最大。	下跌16.68个点,收于2156.60点。	粮油价格上涨使得食品加工、生物化工等行业成本有所增加。
原油、成品油市场	★★★★	12月7日	商务部日前发布原油、成品油市场管理办法,自2007年1月1日起,对外开放国内原油、成品油批发经营权。	上涨0.15个点,收于2156.75点。	未来油价可能会小幅上涨。
平板玻璃	★★★★	12月7日	平板玻璃行业将在“十一五”期间加快调整,鼓励优势企业通过并购重组加速低成本扩张,促进大集团形成。	上涨0.15个点,收于2156.75点。	未来玻璃行业中的一些优势企业有望通过并购加快发展。
股权激励	★★★★★	12月7日	已上市的国有控股上市公司如已完成股权分置改革,且有规范的公司治理结构,其高层可率先享受股权激励。	上涨0.15个点,收于2156.75点。	未来可能会促进国有上市公司规范自身治理结构,从而促进自身发展。
证券公司	★★★★	12月8日	人民币升值加速以及受益于政策支持与整顿,券商板块基本面得到大幅改善,进而提升了券商经营业绩。	下跌63.11个点,收于2093.64点。	未来已经上市或者即将上市的证券公司,值得投资者关注。

本周表现最活跃的十大热门行业

行业	活跃程度 星级表现	具体表现	相关个股	后续影响力评价
银行	★★★★	逆市小幅上扬	S深发展上涨5.80%	银行股本周逆市上扬,有效稳定了指数。在国内经济总体平稳增长、上市银行业绩持续稳定增长及转型带来非息收入高速增长等诸多利好因素促使下,银行股长线看好,即使在大盘走弱的环境下,也将表现相对强势。
港口航运	★★★★★	本周涨幅最大的板块	招商轮船上涨25.90%	港航板块整体上属于前期严重滞涨的板块,近期表现出强烈的补涨潜力。航运公司季节性拐点出现,特别是干散货运价提高改善公司短期业绩,使该板块呈现出阶段性投资机会。虽总体面临调整压力,但少数个股仍有表现机会。
化纤	★★★	逆市大幅上扬	江南高纤上涨12.64%	该板块处于原油下游产业,因油价暂时较难大幅上涨,使得该行业运营成本大幅下降。加之近期该行业产品需求的持续旺盛,让企业短期业绩大幅改善。因行业门槛较低,因此在产能的持续扩张之下,业绩持续快速增长面临较大压力。
电子设备	★★★★	跌幅小于大盘	东方通信上涨24.02%	电子设备类公司包含细分行业较多。在国内持续快速发展的经济背景下,少数公司因细分行业面临较大发展机遇,业绩存在大幅增长的可能。但部分公司也将因革新的迟缓,导致业绩持续下滑。行业内股价将两极分化。
水务	★★	回调幅度较大	首创股份下跌8.70%	水务行业提供了两大投资机会,一是价格的上调,二是市场增量(尤其是污水处理)。国内总体水价有较大的持续上涨空间,但不同水务产业链位置的主体受益程度不一样。污水处理行业的规模及利润增长空间相对较大。整体上,该板块经过快速回调后,仍有望延续持续震荡盘升。
综合金融	★★★★	本周小幅震荡	辽宁成大上涨4.39%	支撑综合金融类公司持续表现相对强势的最主要因素,是该类公司通常持有大量的其他公司股权,在国内证券市场持续向好的背景下,该类一定数量公司因股权重估,业绩有望实现大幅提升。少数个股有望继续呈现逆市上扬。
3G	★★★★	大幅震荡上扬	S万家乐上涨12.84%	2006年至2008年间,3G系统设备市场容量将以每年5%的速度增长。而终端设备市场大致以5%—10%的速度增长。每年新增的数千亿元的市场机会将会使相关上市公司获益匪浅。但该行行业公司良莠不齐,应区别对待。
家电	★★★	逆市小幅反弹	TCL 上涨7.02%	随着社会主义新农村建设和农村剩余劳动力向城市转移,农村的家电消费将不仅仅局限于普通家电,空调、冰箱和平板电视等也会逐渐成为农村的消费热点。虽然国内家电市场销售量面临大幅增长的空间,但家电公司普遍股本过大,偏低的毛利率,使得该行业绝大部分公司后市难有表现。
网络	★★	大幅震荡	S中服上涨7.30%	近期网盛科技的高调亮相,激起网络板块整体的强烈反弹。但就国内网络股整体来看,绝大多数公司的网络服务并未形成有效的盈利模式,后市难有表现。对该板块进行投资的投资者应详细区分个股基本面优劣。
农业	★★	小幅震荡	香梨股份上涨7.76%	世界粮食库存降至历史低点,近期农产品期货市场总体温和放量致使市场出现农产品价格上涨的预期,导致国内农业股板块出现一定幅度震荡。投资者需注意,农产品周期性风险较高,如基本面未出现根本性的改善,股价较难大幅上扬。

本周人气最牛的十大股票榜单

股票名称	人气%	时间	公司基本面	二级市场表现	后续影响力评价
吉林敖东(000623)	90%	12月4日	公司是广发证券的大股东,主营现代中药产业;公司的药品产品线较为丰富,涵盖了心脑血管系、呼吸系统、消化系统、骨关节系统和外用药等多个领域。	近期处于上升通道,量能配合良好。	医药龙头,券商概念股,作为广发证券的大股东,公司将获得巨大收益,中线逢低关注。
招商轮船(601872)	99%	12月4—6日	公司作为目前国内最大的远洋能源运输企业,主营业务包括油轮运输、散货船运输和液化天然气船运输。	上市以来连续涨停,主力做盘迹象明显,短线目前面临回吐压力。	海洋原油运输的龙头企业,行业前景看好,未来业绩具有稳定增长能力,中线逢低关注。
上港集团(600018)	95%	12月4—6日	上港集团吸收合并上港集箱后,成为我国港口行业第一家集团整体上市企业。上港集团是国内最大的港口集团,上海港唯一的公共码头运营商。	近期放量强势拉升,获利盘日渐沉重,短线面临回吐压力。	大盘权重股,随着今后洋山港的陆续投产,公司业务收入稳定增长,中线关注。
永安林业(000663)	90%	12月5日	公司是集林木培育、木材生产、木材加工和人造板为主业的资源型企业,初步形成了集森林培育、采伐、木材加工、人造板、林产化工一体化生产规模。	近期放量加速拉升,主力做多迹象明显。	行业龙头,公司森林资源丰富,行业前景广阔,中线逢低关注。
金健米业(600127)	85%	12月5、6日	公司是首批农业产业化国家重点龙头企业,国家水稻工程优质米示范基地。“金健”牌系列精米在国内具有很高的品牌优势和市场占有率。	近期连续上涨,目前获利盘沉重,短线面临调整。	农业股龙头,近期受粮油价格上涨影响,短线拉升,受到政策扶持,中线逢低关注。
北辰实业(601588)	95%	12月5、6日	公司具有多年、多类型物业的房地产综合开发经验,公司持有的物业大都地处“奥运商圈”黄金地段,是奥运会效应最直接的受益者。	近期涨幅较大,目前获利盘沉重,短线面临调整。	北京奥运概念股,业绩增长潜力大,中线逢低关注。
常山股份(000158)	90%	12月5—7日	公司作为纺织产品企业,开发的弹力提花格、天然彩棉灯芯绒等产品深受市场欢迎,在同行业里具有较高的市场竞争力。	该股经过整理蓄势,近期放量强势拉升,主力做多迹象明显。	公司将实施整体搬迁,土地增值收益合计约16亿元,价值低估,中线关注。
贵研铂业(600459)	90%	12月6日	公司的主营业务为贵金属高纯材料及贵金属功能材料的生产和销售,还长期服务于国防军工建设。多年来为我国多项高新工程提供了300多个品种、上千种规格的产品。	上升通道保持良好,股东惜售迹象明显,后市仍有拓展空间。	资产质地较好,控股股东注入元江镍业,使其未来成长性突出,中线逢低关注。
波导股份(600130)	90%	12月6日	公司是我国首批国产手机定点生产厂家之一,连续5年位居国产手机销量第一,同时公司旗下的宁波太阳能电源公司是中国最大的太阳能电池、电源生产企业之一,拥有强大的行业竞争优势。	近期调整到位强势拉升,后市仍有一定上攻空间。	公司是TD-SCDMA产业联盟之一,3G即将来临,未来业绩有望大幅增长,中线关注。
中国联通(600050)	95%	12月6日	公司是我国唯一的综合电信服务运营商,公司的CDMA网络已经覆盖全国所有城市、县城,是世界第二大CDMA网络运营商,特别是CDMA1X具备了很强的竞争实力。	近期处于上升通道,量能配合良好。	3G龙头,公司重组预期将根本上改善公司盈利能力,中线逢低关注。

(以上三表信息均为港澳资讯提供)

■数字之窗

10%

农产品价格震荡上扬

事件回放:自今年下半年开始,我国的农产品价格出现了一定程度的震荡上扬的态势,以北京为例,食用油价格上涨一成,面粉价格涨幅超过10%。看来,这有利于A股市场的农产品股票继续震荡走高。

0.998

人民币兑港币突破1:1

事件回放:在本周,香港街头已经有货币兑换点打出港币兑人民币1:0.998的招牌。业内人士对此评论称,这主要是因为人民币升值速度加快的因素,同时,这可能会使得港股中的中资股票再度受到追捧。

1570亿元

贸易顺差扩大

事件回放:前11个月中国累计实现贸易顺差1570亿美元,同比增加660亿美元。而过大的贸易顺差,不仅仅引发诸多贸易摩擦,而且使我国贸易政策、外汇政策压力倍增,尤其是人民币升值的压力较大。

400亿元

开放式基金火爆热销

事件回放:股市的火爆带动的买基金狂潮愈演愈烈。本周的嘉实策略增长基金结束了为期一天的首发募集,据初步统计,该基金募集规模在400亿元左右。

2841亿元

沪市周成交创历史天量

事件回放:本周A股市场的成交量出现迭创天量,以沪市为例,周成交量达到2841亿元,平均每日成交金额达到568亿元,由此可见A股市场的交投活跃度。但周K线为上影线较长的阴K线,也给市场留下了不佳征兆:天量见天价。

7.30%

3G板块被甩卖

事件回放:本周A股市场中,3G板块先暴涨,但奈何3G产业股不少缺乏现实业绩支撑,因此,在本周五“理性回归”的口号声中,成为市场抛售甩卖的对象,从而使得3G指数暴跌7.30%,为A股市场行业指数跌幅之首位。

21家

跌停板家数增多

事件回放:由于昨日尾盘A股市场的跳水,收盘时两市达到10%跌幅限制的个股高达21家,这说明市场已出现了恐慌性的抛盘,不过,幸运的是,跌幅居前的主要是前期热炒的且估值高估的品种,这在一定程度上会有利于A股市场回归理性,从而拉长A股市场的牛市周期。

(江苏天鼎)