

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H)

后退 搜索 收藏夹

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

转到 链接

■渤海瞭望

挖掘隐性资产股

□渤海投资

虽然A股市场在昨日出现冲高回落的走势,但难掩场外资金大手笔建仓的态势,较为典型的例证就是一批优势个股在开盘后不久就被大笔买单推向涨停板,獐子岛、华泰股份等个股就是如此。

随着牛市氛围的形成,多头做多底气十足,基金等新增资金的建仓路线虽然较为复杂,但实质上也有其规律可循,尤其是实力券商研究所新近推出的冷门股研究报告更是如此,因为行业分析师的研究报告是从基本面的角度推测未来的业绩增长预期,而基金建仓的路线也是寻找未来业绩增长预期强烈的个股,循此思路,券商研究所行业分析师新近推出的品种往往成为新增基金的建仓品种。

如在近期实力券商研究所对威孚高科予以推荐评级后,立马引起了二级市场股价的强硬走势。而威孚高科在前期一直未被市场所重视,因为业绩出现下滑的趋势。但行业分析师却揭开云雾,发现了参股30%的博世汽柴这一隐藏的优质资产,从而赋予该股前景较高的评价,引起了新增资金的重视。另外,普洛康裕、兰生股份等个股也是如此,其隐藏优质资产在于生物基因药物,西藏矿业在于锂盐项目,天富热电在于碳化硅的这一优质隐藏资产,如此的隐藏优质资产均有望给此类个股带来极高的估值溢价,这也引起了新增资金的认同,从而在近期的二级市场出现强硬的走势,牛股特征相对显现出来。

目前来看,这么两类隐性资产股可引起投资者的重点关注,一是拥有优质股权但目前尚未被市场所熟知的个股,如长城电脑,目前拥有20%股权的长城国际系统科技有限公司,这有望给长城电脑带来新的估值推动力,建议投资者密切关注之。

二是介入新领域但目前估值尚未为市场充分重视的个股,如太原刚玉,目前该公司以1.9亿元的巨资受让刚玉房地产100%的股权,正式渗透到目前市场较为热捧的房地产业务中。更何况,控股股东尚有参股银行、证券等诸多优质资产,不排除在产业整合中置入上市公司的可能,因此,该股目前的股价具有较高的想象空间,可予以关注。

恢复拍卖公告

辽宁嘉欣拍卖有限公司2006年12月11日因故中止的抵债股权拍卖会,将于2006年12月20日10:00在北京皇城饭店(地址:北京市东城区南池子大街7号)电话:010-85115365)恢复举行。特此公告
咨询电话:024-23251480

拍卖公告

受有关单位委托,我公司定于2006年12月26日上午10点在上海证券大厦酒店27层会议室公开拍卖青海省投资集团有限公司持有的“国投电力”200000股A股流通股:“锦州港”390166股A股流通股。

有意竞买者,请于12月25日17时前向本拍卖行交付竞买保证金30万元人民币,竞买人需提交证券帐户号有效身份证明办理竞买手续,竞买不中者,保证金于会后全额无息退还。

预展时间:自公告之日起
展示地点:标的所在地
咨询电话:0391-3990565 13949516516
公司地址:河南省焦作市建设中路72号
焦作市乾城拍卖行有限责任公司
2006年12月14日

■热点聚焦

本土定价:历史新高的守望者

□上海证券研发中心 彭蕴亮

近期大盘宽幅震荡,盘中创出2244.41点的新高,距离历史新高2245.42点只有一步之遥。伴随着中国人寿等大型H股回归市场,我们认为本土定价权将是A股未来走势的一大看点,A股市场必然会创出历史新高,而且会站稳历史新高。但由于累积涨幅较大,明年A股会有一次强势调整,2007年整体走势将为“V型”,宜采用两大策略锁定短期收益。

本土定价凸现 A 股价值

随着工商银行、中国银行、中国人寿等优质H股纷纷回归,A股对“中国资产”的定价权价值正在逐步体现出来。在中国人寿高达18.96元的H股收盘价刺激下,H股回归不仅是定价权的回归,也是“中国资产”溢价的必然体现。面对恒生指数创出历史新高,且高出历史最高点约1000点的新情况,我们认为A股市场必然会创出历史新高,而且会站稳历史新高。

数据显,由于工商银行等大盘蓝筹股采用A+H发行方式,2006年IPO融资额占

新增市值的比例大约只有6.6%,我们预计以中国人寿为代表的H股回归将成主流;随后由于大盘股上市数量的减少,这一IPO占市值比重将回升到20%左右。用此方式推测的总市值与市场存量资产增值相互推动,我们综合考虑两种方式的结果给出未来2年A股市场总市值将比2006年增长30%左右,所对应的上证指数点位约为2400-2600点左右。

而中国人寿等大型蓝筹股定价权的回归,正在优化A股市场的市值和盈利结构,使之对中国经济的代表性正在迅速增强,A股市场的投资价值正在迅速体现。在中国银行上市前,境外上市的中国公司对中国经济的代表性显著强于A股公司;境外上市公司的总市值与利润总额均远超境内上市公司;而下半年,工商银行、中国银行、上港集团、中国国航等一批优质公司陆续在国内上市,A股上市公司的市值和盈利结构得到优化,对中国经济的代表性正在迅速增强。目前能最大程度受益于中国经济持续高速增长增长的金融业占A股全部上市公司市值和盈利的比重已经达到

37.68%和34.66%。我们认为,H股“海归”上市带来的市场结构优化效应将有助于A股投资者构建预期回报率更高、系统性风险更低的投资组合,从而真正分享中国经济高速增长成果,这将吸引资金入市并最终提升市场整体估值,最终实现对本土公司的定价权。如果这一预期成立,我们预计沪深300指数点数将达到2000点上方,上证指数站稳历史新高将是不可逆转的趋势。

明年行情将呈“V型”走势

对于A股本身而言,由于内在价值稳定增长的大型企业具有相对稀缺性,增量资金将推动中国银行、工商银行、中国人寿等稀缺性个股不断走强,从而带动指数长期向好,但由于累积涨幅较大,明年A股会有一次强势调整,整体走势将呈“V型”。

目前,市场对大盘蓝筹的定义始终是非常模糊的,有些公司是“一线蓝筹”,有些是“二线蓝筹”,这一点源于市场到底是追逐行业的长期价值还是龙头企业的长期价值。我们认为,行业的长期

价值将是A股市场稳定增长的基础,而对于不具长期发展空间,其蓝筹价值则更多的是其企业的规模价值,即龙头价值。我们认为这两种稀缺性资源的价值都值得重视。特别是对比日本市场多年的发展历史,我们认为蓝筹主导下的A股市场发展空间更为巨大。

结合对国际比较等等诸多因素的分析,我们综合判断2007年市场的整体趋势将是“V字型”,即创出历史新高后,上证指数还可继续强势震荡1-2个月,然后进行强势整理,2200点将成为明年A股的中轴。相对于历史新高,A股市场的最终涨幅将在20%-30%左右,而强势整理后的上攻,将成为2007年最为猛烈的“牛市攻势”。

链接:

相关沪深市场行情热点评述请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/> 北京首放:新高之后继续强劲拓展空间
申银万国:创新高仍是时间问题

■机构论市

震荡向上趋势不变

周三沪深股市场震荡整理,上证指数仅1点之差与历史高点失之交臂,但股指震荡向上的趋势不变。但个股分化现象将继续存在,热点经常轮动,不适于追涨杀跌。当然股指处于历史高点附近,多空出现分歧也是正常的,短线抛出并不意味着退场,也是等着更好的买点。另外,几个月以来,均线系统的多头排列对大盘起着良好的支撑作用。

(申银万国)

做多热情依然较高

周三沪深股指延续本周以来的良好的上升势头向历史高点发起冲击,但多头在历史高点前还是选择了谨慎的策略。从盘面上看,近两个交易日,盘面上热点依然较活跃,市场做多人气保持良好。

走势上,昨日大盘尾盘的拉起表明目前市场做多热情依然较高。未来在市场资金面充裕的情况下,大盘依然有向高点发起冲击的可能。投资者仍可关注成长性良好的绩优蓝筹股。

(国泰君安)

指标股轮动助推指数上行

周三盘中大盘再度激烈震荡,但强势特征依然明显,2244点的阶段新高距离历史最高仅一点之差。从盘面来看,中行、工行均陷入调整中,成为周三盘中股指上扬的巨大阻力,但第三大权重

股中石化盘中表现相当出色,最高涨幅达到6.75%,顺利推动了大盘的上行,当然,该股的回落也是大盘冲击历史最高点的诱因。但近期指标股的轮动,为市场顺利冲高奠定了基础。

(金元证券)

市场持股心态较为稳定

在历史高点2245点之下,股指在两行出现调整走势的影响下,再度出现宽幅震荡的走势,虽然近期成交量持续减少,不过市场热点依然较为突出,其中汽车板块在上海汽车的带动下,出

现了整体上扬的趋势,同时网络科技板块也有强劲表现。目前盘中持股心态依然较为稳定,近期对2245点历史高点进行突破的概率很大。

(方正证券)

科网股有望出现联动走势

虽然占第一大权重地位的银行板块周三出现调整,但市场仍然在汽车、造纸以及中国石化等做多热点的带动下,再创新高,显示出当前市场相对良好的操作心态。短期看,沪指历史最高点2245点被刷新的概率依然偏大,

但突破后的获利盘压力应当适当谨慎。而在大盘可能出现历史高位震荡之际,网络科技股有望在近期回抽后,借助于浙江网盛上市的积极预期。

(万国测评)

沪市新高纪录有望改写

多头在连续进攻后,暂时处于休整阶段;周三股指有望再度发起攻势,并且可能改写2245点历史新高。短线热点是大盘蓝筹股,市

场多头已把后市上涨动能充足的大盘蓝筹股当做大盘风向标;大盘股可以关注地产、银行、汽车、钢铁等板块的大盘股。

(北京首放)

震荡带来补涨蓝筹套利机会

昨日大盘触及历史最高点后大幅震荡,但值得肯定的是大盘依然保持强势状态,后市或将通过大幅震荡的走势完成逾越2245点的目标,而这种震荡下必将带

来少数个股的短线投资机遇。随着资金的逐渐介入,我们更看好价值依然处于低估状态的价值型蓝筹的防御性机会,预计后市具有补涨机会。

(杭州新希望)

后市大盘将挑战前高

冲关在即,市场整体表现活跃,中国石化、宝钢股份等个股的盘中走高,表明核心指标股作为左右指数运行格局的中坚力量,依然获得了众多资金的青睐,核心指标股的战略价值仍将得到进

一步体现,操作上仍可予以积极关注。值得一提的是,汽车股在上海汽车的带动下放量走高,上海汽车作为行业龙头,又有整体上市等诸多题材,后市仍可留意,另外长安汽车等也应关注。

(德鼎投资)

高位震荡有利消化获利筹码

周二股指在距离历史高点2245点仅一步之遥处回落,最终没有冲关成功,可以看出,2245点的心理压力比较明显。目前,股指高位震荡有利消化获利筹码,在经过关前蓄势后,有望重

新挑战历史高点。香港市场中的大型H股“海归”热潮渐入佳境,具有“海归”预期的内地上市公司应该得到投资者的充分重视,其间蕴含着极大的投资机遇。

(武汉新兰德)

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

■今日走势

股指将展开新一轮上攻

□王荣奎

尽管2245冲关只一步之遥未果,但这是在银行股与地产股处于调整的情况下取得,显示出二线蓝筹补涨的动能充沛。目前大智慧技术指标显示KDJ刚好形成金叉,MACD继续做多头冲击态势,而60分钟K线则更是积极明确回落。午后开盘股指探至最低2195.64点,随后地产股反弹,汽车板块上海汽车涨停也带动板块上扬,二线蓝筹开始回升,尾盘报收于2223.46点,形态上收出一根阳线十字星。

《墨攻》哲理与投资理念

□西南证券研发中心副总经理 周到

张之亮编导的故事片《墨攻》,主要内容是:赵军主帅巷淹中奉命率10万之师征燕,须先攻梁。梁军仅4千人。墨者革离只身赴梁,被梁王委以统帅全军,屡破巷淹中。齐王举兵20万伐赵。巷淹中奉命班师,仅暗中留1千人,伺机复仇。梁王虑革离功高盖主,革离出走。巷淹中破梁,俘梁王。革离返梁。巷淹中兵败死难。《墨攻》的故事和剧中人物纯系杜撰。酒见贤一原著、久保田干太郎编剧的《墨子攻略》,是《墨攻》的故事本。

是对自己行为的正确与否,提出质疑的一种表现。它当然更是关于投资这只股票的理念的动摇。从《墨攻》看,逸悦提出这样的问题,是有背景的,即:讲求兼爱的墨家,不懂得选择要爱的人。这是令人遗憾的。比如说,梁王乌尽弓藏,就属于不应该被爱的人。就股票投资而言,这些问题的提出,应该是在投资行为发生之前。投资者的目的不应该是为听取意见,而先制造前提。因此,坚定投资理念,必须要有正确的投资步骤。

证券投资中,要按别人的正确意见去操作,也十分困难。投资行为往往夹带个人

偏好。比如说,权证买卖更多地反映的是部分个人投资者的投资偏好。如果有人对正在从事权证交易的投资者反复唠叨“投资权证风险很大”,恐怕会自讨没趣。革离甚至表示会援助赵国,表明了他对兼爱思想的重视,已经超过一切。逸悦提出这一问题,因而有很强的针对性。这是革离难以逾越的障碍。投资行为受潜意识影响,也会存在一些难以逾越的障碍。这时,即使别人有正确意见,也是无济于事的。

《墨攻》使人思考,或许会对你的投资行为发生局部和暂时性的影响。

要学会为好公司支付溢价

(上接C1版)

主持人:对消费类的投资机会如何把握?

嘉宾:大的消费类品种里,我们应该看到2006年市场挖掘比较充分的是快速消费品,比如酒类、饮料类、乳制品类、化妆品类等等。对于快速消费品,确实明年我们应该自下而上寻找优良品种、好公司了。我非常强调这些快速消费品一定会在这个年代中涌现出品牌。大家一定要抓住这些品牌企业、龙头企业,它能够贡献给大家的回报率可能是非

常长久的。这里面像白酒的龙头企业、啤酒的龙头企业,这些消费品龙头企业自下而上挑选出来,在你的组合中应该是可以长期持有的。

主持人:您如何看待中国汽车类、航空类上市公司?

嘉宾:在行业特质上,与快速消费品相比,相对有一点劣势。汽车行业最大的问题不是消费,而是在供给层面。供给层面无序竞争以及价格竞争是最致命的。但是我觉得不能因为美国汽车公司亏损,我们就说中国汽车公司没有希望。

美国汽车公司被打败不是因为整个行业问题,而是因为日本新的竞争者加入的问题。在一个竞争很充分的时代中怎么样能够找到自己品牌所在。我很高兴看到中国的汽车行业出现了拐点标志,这个拐点标志就是自主品牌汽车推出,包括现在的奇瑞、吉利,包括上汽推出的高端汽车。如果这个拐点拐不过去,我们认为汽车股目前的股价也是没有危险的。如果拐得过去,空间将大大被打开。

航空股的问题不在需求、

关于向中广通公司送达冻结、拍卖股权裁定及评估报告的公告函

深圳市中广通信息网络投资有限公司:

本院在执行原告金信托投资股份有限公司与被告深圳市中广通信息网络投资有限公司借款合同纠纷一案中,依法于2006年11月24日、11月27日分别作出(2006)金中民执字第394-1号、(2006)金中民执字第394-2号民事裁定书,冻结、拍卖你公司所有的9600万股星美联合股份有限公司股权,并已依法委托评估。现将该冻结、拍卖裁定及上海上会资产评估有限公司作出的沪上会资评报字(2006)205号资产评估报告书向你公司依法送达。

浙江省金华市中级人民法院
二〇〇六年十二月十一日

上海国际商品拍卖有限公司拍卖公告

浙江省金华市中级人民法院委托【2006金中民执字第394号】,本公司定于2006年12月25日公开拍卖深圳市中广通信息网络投资有限公司所有并规范登记于金信信托投资股份有限公司名下的0600万股星美联合股份有限公司股权,现将有关事项公告如下:

一、拍卖标的:
深圳市中广通信息网络投资有限公司所有的现登记在金信信托投资股份有限公司名下的9600万股星美联合股份有限公司股权。(先整体拍卖,整体不成交后平均拆分成6个标的进行拍卖)。
二、拍卖时间:2006年12月25日下午2:00时 拍卖地点:上海市福州路108号三楼拍卖大厅
三、咨询日期:公告之日起接受咨询(双休日除外) 咨询电话:021-63392222转325、339,021-63391122。
四、竞拍登记截止时间:2006年12月22日下午3:00。
五、竞拍保证金:整体拍卖保证金人民币1000万元,分拆拍卖单份保证金人民币100万元。需预支付的拍卖保证金应于2006年12月22日下午3:00前到账。
六、竞拍人资质:竞买人须与竞买标的相适应资质法人单位,交验营业执照、机构股东帐户和相关身份证明。于2006年12月22日15:00时前至上海市福州路108号办理竞买登记手续,并交付拍卖保证金人民币1000万元。
七、拍卖成交后,买受人须于2006年12月28日15:00之前全额支付完毕成交价款。
八、竞拍保证金帐号:上海国际商品拍卖有限公司 316081-00003046582 上海银行外滩支行

星美联合(证券简称:SST星美)上市代码:000892 曾用简称:星美联合、长丰通信、ST星美、三爱海陵、戴股份有限 止2006年9月30日,每股收益(摊薄)0.34,每股净资产(摊薄)0.27,总股本(亿股)4.1388,实际公司情况 流通A股(亿股)1.1998,本次拍卖的数量占总股本的23.20%。

地址:福州路108号(200002) 电话:63392222 传真:63392200 网址:www.a11ebid.com