

再接再厉 沪指轻松突破2300点

深证成指周一大涨224.84点,沪深300指数也攻克1900点

□本报记者 许少业

股市的赚钱效应继续催生“红色星期一”。周一,上证综指轻松突破2300点,沪深300指数也攻克1900点,涨幅分别为2.57%和2.60%;深证成指表现更出色,周一大涨224.84点,涨幅高达3.64%。同时两市成交金额也放大到539亿元和300亿元,显示增量资金入场积极。港股方面,

国企指数周一突破9000点,最终涨幅接近3%。港股与A股的联动再次得到体现。

新基金建仓成为推动大盘持续创新高的主要动力,而工商银行、中国银行两大权重股再创新高对市场信心提升起到积极的作用。从盘中来看,最近一段时间基金重仓股表现较为突出,而且涨幅居前的也大多数是一些基金看好的品种,如酿酒、食品、旅游

等个股普遍被基金经理所看好,从而成为近期市场的领涨股。同时,一些基金重仓板块在核心龙头不断创新高带动下,整个板块效应日益突出,比如酒类股中,贵州茅台周一创出96.66元的新高,一些低价的酒类股如伊力特、沱牌曲酒、皇台酒业、通葡股份等也受到市场关注而出现放量补涨。

此外,一些原先的估值“洼地”,也开始日益受到新资金的关注,

如汽车板块已经悄悄“驶”上了上升通道,长安汽车、上海汽车、一汽轿车等均出现新资金建仓迹象;煤炭、电力板块也开始“发热”,兰花科创、西山煤电、国阳新能、漳泽电力等品种纷纷放量突破。

昨天两市封于涨停的非ST股近30只,涨幅超过5%的个股超过100只,表明市场的做多激情仍在释放。不过,即便如此,两市

依然有近三分之一的个股出现调整,反映出目前市场的结构性调整依然明显,也表明市场的上涨仍较为理性。

从大盘的运行轨迹看,近6个交易日,上证综指从2084点一路上涨到2332点,沪深300指数从1705点上涨到1916点,指数涨幅超过10%;而且上证综指在11月16日、11月20日、12月18日已经留下三个向上跳空缺口,沪

深300指数也在11月20日、12月18日留下两个向上跳空缺口,因此,市场分析人士认为,尽管目前大盘仍处于加速上扬过程中,但也应谨防短期获利盘压力引发技术调整。

上证综指昨天收报2332.43点,上涨58.53点,深证成指收报于6393.33点,上涨224.84点,沪深300指数收报于1916.11点,上涨48.47点。

南方积极基金经理姜文涛:

2007关注结构性投资机会

□本报记者 唐雪来

南方基金继上月发布《在金砖之国寻找金砖》的报告后,日前,其今年表现耀眼的股票基金——南方积极配置基金的基金经理姜文涛更是坚定表示,A股市场的进一步繁荣还在后面。

姜文涛认为,今年以来的股价上涨和股价结构的变化,具备合理性,股市未新产生明显估值泡沫。对于今后两年继续通过资本市场分享中国经济成长,南方基金具备较大的信心。

姜文涛进而表示,自上而下地看,在外部需求增速放缓的背景下,出口导向型的中国在经济活动总量方面的增长将非常有限,从而给本轮经济上升期中的瓶颈行业(煤电油运、交通运输和原材料行业)的盈利增长带来压力,在未来的两年内,南方基金甚至可能观测到这些行业中一部分企业的盈利负增长。另一方面,中国经济成长中的结构性变化会

加速进行,给证券市场提供较好的低风险投资机会。

姜文涛认为,今后三年,证券、机械、银行、地产、商业、食品饮料、医药行业的盈利增长速度可能超过上市公司平均水平。作为一只以行业配置为主的主动型基金,南方积极配置基金将在2007年重点投资于这些行业,重点关注的在上述各条产业链的利润集聚环节,在选定的子行业中,重点投资于大市值和公司管理水平较好的代表性公司。

值得一提的是,南方基金仍维持对券商股的看好。姜文涛预测,券商概念股有望在明年一季度迎来又一个春天。

又悉,南方积极在继其11月底的首度涨停后昨日再现涨停,反映了牛市中投资者抢筹优质基金的心态。作为国内首只行业配置基金,首只LOF基金——南方积极配置基金今日正式开始其战略扩募第一天,代销机构工行、农行、广发、浦发、招行、深发展及各大券商。

新世纪优选分红基金经理曹名长:

明年或许潜藏更多悬念

□本报记者 王屹

新世纪优选分红基金经理曹名长近日表示,股指近期一路飙升,但涨得太快并不是一件太好的事情。他认为短期股市在冲高之后很可能出现宽幅震荡和波动,“看似艰难的2006年给市场各方带来了幸运,貌似轻松的2007年或许潜藏着更多的悬念”。但就中

长期而言,他坚定地看好中国股市的未来。

曹名长还介绍了下一阶段新世纪优选分红的操作计划:保持目前的策略和合理仓位;继续看好房地产、金融等蓝筹板块中估值合理的品种作为重点投资对象。不过他提醒投资者,随着价格的不断上涨,部分当前的热点品种价值也许已经高估,后市分化将在所难免。

侨城权证持续负溢价

□本报记者 李剑锋

权证市场昨日出现普涨行情,26只交易品种中,除宝钢认购略有下跌外,其余品种全部全部上涨。值得注意的是,尽管侨城、五粮两认购权证位居涨幅榜前列,但仍保持了较大的负溢价。

昨日,沪深股市继续大涨,许多认购权证对应的正股都有不俗的表现,其中,侨城和五粮液的涨幅分别达到了8.58%和8.16%。受此影响,认购权证板块表现相对强势,侨城认购和五粮认购分别上

涨了12.29%和11.53%,涨跌幅榜第二和第三。不过,尽管涨幅较大,但伴随着正股的上涨,侨城认购和五粮认购目前仍有着较大的负溢价。截至收盘,这两个品种的溢价率分别为-6.28%和-5.86%。

新上市的中化认股权证昨日受到市场追捧,全日牢牢守住涨停板,较开盘参考价上涨了59.17%。东方证券衍生品分析师黄栋认为,中化认权证溢价仅1.8亿份,很容易受到资金追捧。综合考虑各种因素,中化权证上市后溢价率预计最高可以达到30%至35%左右。

上海证券交易所公告(2006)38号

大唐国际发电股份有限公司A股股票将在本所交易市场上市交易。该公司A股股本为4232180000元,其中212000000元于2006年12月20日起上市交易。证券简称称为“大唐发电”,证券代码为“601991”。

上海证券交易所

2006年12月19日

每日权证数据(2006年12月18日)

代码	名称	收盘价	涨跌(元)	涨跌幅(%)	成交金额(亿元)	成交手数(万手)	换手率(%)	初始溢价率(%)	溢价率(%)	今日涨跌幅(%)	今日涨跌幅(%)
580002	宝钢认沽	1.90	0.04	2.14	20.04	3470	164.69	2.74	20.4	19.6	10.2
580003	宝钢认购	1.814	0.017	0.96	7.67	31.3	39.13	4.07	11.6	10.2	10.2
580004	宝钢认沽	2.340	0.027	1.17	20.4	7.9	35.36	5.22	29.1	17.5	13.0
580005	宝钢认购	21.980	0.286	1.30	60.81	48.7	17.78	22.6	20.0	27.6	33.1
580006	宝钢认沽	4.411	0.199	4.52	3.06	61.3	33.44	7.25	11.3	16.3	13.0
580007	宝钢认购	36.78	0.222	0.60	2.70	72.8	180.01	8.24	16.5	24.9	24.9
580008	宝钢认沽	2.552	0.031	1.21	1.89	20.0	34.50	6.26	16.3	9.6	10.2
580009	宝钢认购	14.760	0.411	2.86	4.10	48.7	17.78	22.6	20.0	27.6	33.1
580010	宝钢认沽	1.776	-0.056	-3.10	8.92	-24.2	39.02	4.30	31.4	94.6	84.6
580011	宝钢认购	2.421	0.090	3.71	0.04	-	0.94	2.72	31.3	92.2	84.6
580012	宝钢认沽	12.160	1.261	11.50	60.32	47.1	14.019	9.81	18.0	27.6	33.1
010101	国债0101	14.520	1.570	12.28	5.49	13.26	25.00	72.8	-6.3	97.2	94.0
010102	国债0102	21.40	0.062	0.29	10.20	-26.4	60.60	4.42	5.0	12.7	12.7
580016	宝钢认沽	1.106	0.016	1.47	3.56	7.95	44.27	98.40	70.0	163.3	163.3
580017	宝钢认购	0.977	0.016	1.66	2.32	3.9	39.08	7.91	52.2	141.1	141.1
580018	宝钢认沽	0.768	0.010	1.32	1.56	4.1	29.43	7.25	54.2	143.6	143.6
580019	宝钢认购	1.854	0.086	4.62	20.3	13.0	17.6	23.0	66.0	162.1	162.1
580020	宝钢认沽	1.677	0.076	4.54	1.50	-20.1	40.43	5.69	31.3	172.5	172.5
580021	宝钢认购	0.706	0.008	1.15	1.63	52.4	39.49	2.94	39.2	170.7	170.7
580022	宝钢认沽	1.220	0.006	0.49	4.41	-28.3	61.06	17.40	3.8	3.8	3.8
580023	宝钢认购	0.954	0.012	1.24	3.38	-17.4	34.41	14.78	66.3	160.0	160.0
030001	国债0301	1.280	0.007	0.51	1.30	17.6	55.27	4.42	40.8	186.6	186.6
030002	国债0302	1.021	0.010	0.93	1.28	-4.6	16.66	4.38	19.4	55.4	55.4
030003	国债0303	1.402	0.042	3.00	3.65	18.82	81.20	21.35	67.8	170.0	170.0
030004	国债0304	1.080	0.016	1.48	0.53	22.9	20.00	10.29	58.1	188.4	188.4
030005	国债0305	1.290	0.010	0.76	2.43	30.9	43.84	10.01	49.7	126.3	126.3

本报数据由上海证券交易所投资者教育中心提供,数据由平安证券提供,仅供参考,据此操作所造成的盈亏与本报无关。

展望2007年投资主题

股市将有一个“消费引擎”

编者按:新的一年即将到来,股市已站上历史高点,随着中国宏观经济持续发展、资本市场活力进一步增强、证券市场制度建设取得巨大成就,中国股市未来将迈入黄金发展期,人民币升值、上市公司业绩提升、外国资金持续流入将为投资者带来丰富的投资机会。为服务广大投资者,自今日起将连续刊登“展望2007年投资主题”组稿,以供参考。

□本报记者 俞险峰
特约撰稿 南水

沪深股市部分酒类个股综合评级一览

股票代码	股票简称	收盘价(元)	当天涨幅(%)	06年最高价	05EPS	06EPSe	评级系数	评级人数	综合诊断
600197	伊力特	6.24	10.05	6.24	-0.05	0.2106	2.00	1	★★
600519	贵州茅台	86.40	9.19	86.40	1.19	1.5470	1.73	15	★★★★★
000858	五粮液	20.15	8.16	20.15	0.29	0.4715	1.67	12	★★★★★
000848	承德露露	14.70	6.68	14.70	0.14	0.3401	2.00	2	★★★★★
600809	山西汾酒	30.70	5.75	30.70	0.31	0.5855	1.67	9	★★★★★
600084	新天国际	5.24	5.22	5.68	-0.80	0.0064	2.00	1	★★★★★
000568	泸州老窖	24.25	2.21	24.25	0.05	0.4049	1.45	11	★★★★★
600059	古越龙山	14.90	4.27	14.90	0.11	0.1179	2.20	5	★★★★★
600962	国投中鲁	7.03	3.08	7.20	0.21	0.2770	2.00	1	★★★★★
000869	张裕A	47.35	2.49	47.35	0.69	0.8461	1.83	12	★★★★★
600132	重庆啤酒	28.32	2.42	29.54	0.27	0.4539	2.50	2	★★★★★
000729	燕京啤酒	9.70	2.32	9.79	0.27	0.2844	2.45	11	★★★★★
600779	水井坊	13.10	2.26	13.10	0.16	0.2650	3.00	1	★★★★★
600600	S青岛啤	12.39	0.00	14.12	0.23	0.2909	2.56	9	★★★★★

资料来源:今日投资

要的投资机会。

近期召开的中央经济工作会议明确指出,要正确处理投资和消费、内需和外需的关系,最根本的是扩大国内消费需求。广州万隆成长投资顾问群认为,历史上任何一次大行情必然存在深厚的政策背景。根据其他国家的经验,当人均GDP达到1000美元的时候,消费将面临升级,而2005年我国的人均GDP已经达到1703美元水平,预计到2010年可实现2400-3000美元的小康水平,在人均GDP达到3000美元水平后,消费服务需求将呈现迅猛膨胀,金融、保险、航空旅游、文化传媒、信息服务、医疗、汽车等消费及相关服务行业都将会获得广阔的发展空间。

对于消费股近期的强势,业内人士认为这是新增资金布局2007年所致,这其中有一个重要因素是机构重新认为人民币升值后对消费所产生的刺激作用。申银万国证券研究所最新报告《如果人民币加速升值》中指出,策略分析师认为升值

促使非贸易品要素价格上涨,促使非贸易部门利润上升,并且通过消费繁荣效应,提高居民可支配收入,刺激消费快速增长。

通俗地说,人民币升值不仅仅带来资产价格的上涨,而且还会推动消费潜力的提升,如此就会带动居民消费能力的释放,消费类个股的业绩提升预期非常明朗。

就目前盘面来看,消费主题主要集中在酿酒食品等板块上,主要炒作主题在于消费升级,市场一度陷入到误区中,消费升级等同于中高端品牌,甚至有激进的人士认为是奢侈品,有望得到主流资金的推动,越可能获得高溢价。

进入2007年,消费主题有望得到升华,即关注品牌和产品渠道的价值,国泰君安日前推出《第3次消费高峰中以品牌和产品渠道识别消费品公司投资价值》的报告,报告认为消费有两条主线,一是随着收入水平的提高,消费需求逐渐由食品衣着等较低层次的需求,逐步转向医疗保健、旅游酒

店、教育文化等更高层次的需求;二是对同一种产品开始由关注价格到关注质量和忠诚于品牌消费转变,白酒和葡萄酒行业高档酒市场火爆就是明证。

随着未来居民消费能力的释放,旅游、酒店、食品、服装等代表的品牌优势取胜的行业类龙头企业有望获得更高的业绩增长动力,理论上也要在证券市场上获得更高的估值动力。

在诸多券商策略报告中,也着重对品牌消费股作了重点推荐。

最近一段时间,品牌类消费股呈现出前瞻性建仓的特征,比如厨卫家具类的宜华木业、成霖股份、海欧卫浴等;纺织服装类的孚日股份、雅戈尔、七匹狼;白酒消费类的贵州茅台、伊力特以及沱牌曲酒等等,分析师坚信,在2007年的投资主题中,品牌类个股有望获得更高的投资溢价,股价空间仍可乐观期待。

在大盘创出新高之后,“消费引擎”将进一步推动行情向纵深发展。

大盘高开高走 看多机构激增至八成

□特约撰稿 方才

机构合计只有8家,占到受罚机构的两成。

周一大盘继续震荡向上,多数机构认为在量能保持相对稳定的情况下,大盘将有望震荡走高。无论从行情发展的内在因素和外部环境来看,市场仍有进一步上攻的潜力。消费行业继续成为主流资金出击的焦点之一,包括酿酒食品、饮料、医药、旅游、商业连锁等个

股均有突出表现。北京首证等31家机构短线看多,看多比例将近八成,为近日之最。

昨日沪市成交金额比上周五放大近三成。银行、房地产共同发力,促成股指再创新高,大部分股票出现上涨,显示人气已经全面激活,因而看空急剧减少至1家,国元证券等机构认为股指短期加大上行过程,一旦成交持续放大过快,市

场攻击力度过大,股指在加速上行之后有形成中期头部的可能性,市场有必要进行一次大幅的调整。

另有7家看平,东海证券认为整个市场的泡沫尚在可控范围内,目前是机遇与风险并存,投资者要在控制风险的前提下积极把握难得的机遇,既不要消极悲观,也不要盲目乐观。

开放式基金每日行情

代码	基金名称	前收盘	今收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)
040001	华夏回报	1.933	2.143	10.86	1.637
040002	华夏A股	1.773	1.943	9.59	1.637
040003	华夏债券	1.712	1.867	9.06	1.637
040005	华夏蓝筹	1.976	2.176	10.12	1.637
201010	180ETF	4.456	4.501	1.01	1.637
160105	南方避险增值	1.848	1.912	3.46	1.637
160106	南方高增长	1.132	1.153	1.86	1.637
201001	南方积极配置	1.767	1.827	3.40	1.637
201002	南方价值	1.176	1.176	0.00	1.637
201003	南方成长	1.134	1.134	0.00	1.637
201004	南方稳健	1.484	1.567	5.60	1.637
201005	南方多策略	1.075	1.011	-5.95	1.637
201006	南方策略	1.075	1.011	-5.95	1.637
000001	华夏回报	1.699	2.049	20.00	1.637
000100	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000101	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000102	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000103	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000104	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000105	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000106	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000107	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000108	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000109	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000110	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000111	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000112	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000113	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000114	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000115	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000116	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000117	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000118	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000119	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000120	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000121	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000122	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000123	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000124	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000125	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000126	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000127	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000128	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000129	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000130	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
000131	华夏回报	2.194	2.194	0.00	1.637
0					