

■ 下周须知

星期一(12月25日)

云维股份(600725):审议增发事宜。

点评:募集用于收购资产是控股股东云维集团整体上市的第一步,也是2004年云南省石化及煤化工产业链整合的深化。

黄海股份(600579):审议收购集团部分资产等议案。

点评:所收购项目后续还有产能扩充计划。而在中车汽修入主后优质资产注入值得期待,公司盈利能力有望借此大幅提升。

星期二(12月26日)

辽宁成大(600739):审议非公开发行事宜。

点评:募资所投项目将使公司快速完成农资经营和水产品营销业务的销售渠道布局,扩大流通业务规模,对经营业绩提升有积极影响。

贵州茅台(600519):审议茅台酒技改等议案。

点评:近年公司专注于茅台酒生产主业的发展战略成效显著,同时公司品牌培育也相当成功,未来发展仍乐观。

星期三(12月27日)

S*ST长控(600137):审议定向增发事宜。

点评:完成后,公司主营业务将从机制纸、水泥纸袋生产销售变更为针织内衣的制造和销售,公司未来发展可以乐观。

金地集团(600383):审议增发事宜。

点评:募集资金将投向北京金地中心项目等11个项目,此举可以降低公司的资产负债率,为公司未来的负债融资作些准备。

星期四(12月28日)

电广传媒(000917):审议非公开增发事宜。

点评:募资所投项目完成后将实现基本业务用户的收视费等收费业务,对于提升公司网络业务的竞争能力和盈利能力有积极意义。

海泰发展(600082):审议非公开增发事宜。

点评:公司在工业地产运营上形成了独特的运营模式,在这一细分领域具备较强的竞争力,增发项目前景可以乐观。

星期五(12月29日)

新大洲A(000571):审议重组五九煤炭公司等议案。

点评:公司近期重组五九集团借以进入煤炭开采行业,打造新产业、稳定主营业务的发展策略初显,公司后续的动作值得关注。

*ST兴发(000780):审议资产置换等议案。

点评:平煤集团入主后,公司基本面有了很大改善,资源储备和盈利能力有望得到持续的提升,未来发展可以乐观。 港澳资讯 马晋

股市大涨 基金成大赢家

毫无疑问,基金是2006年股市大涨的最大赢家之一。

Wind资讯提供的数据显示,截至上周末,包括封闭式基金在内,具有可比数据的175只偏股型基金今年以来的平均累计增长率达到了96.37%。其中,累计净值增长率超过100%的基金高达75只。而排在前三位的景顺长城内需增长、上投摩根中国优势、上投摩根阿尔法3只基金的累计净值增长率则全部在150%以上。

受益于今年行情的恢复性上涨,基金首发也变得极为“容易”。根据统计,今年以来

共有90只开放式基金成立,首发总规模达到3947.31亿元,单个基金的发行也出现像嘉实策略增长这样的超级“巨无霸”,其首发规模超过了400亿元。历史数据显示,在2001年到2005年的5年时间里,先后成立的165只开放式基金的首发总规模才为4067.77亿份。

从新发基金类型来看,股票型基金成为绝对主流,无论是发行只数还是首发规模,都取代了曾经的主流基金——货币基金。业内人士表示,国内股市恢复IPO、指数持续上涨等因素,使得股票型基金的收益能

力大幅超过货币市场以及债券市场,投资者追捧股票型基金也在情理之中。

值得一提的是,基金公司在2006年做了不少创新。在南方推出首个复制基金后,景顺长城、华夏等公司也推出其绩优基金的复制产品,而富国天益则成为基金分拆的首位实践者。

市场向好让今年基金开户数也出现激增。业内专家预测,在我国证券市场牛市的背景下,基金凭借其专业化的水平,应该可以为投资者取得良好收益。2007年,做个“基民”仍然有利可图。 本报记者 夏峰

黄铁军:A股步入崭新阶段

周五上市三只中小板新股均未被风提

深交所副总经理黄铁军周五在南岭民爆、山河智能、浔兴股份3只中小企业板新股上市仪式上表示,随着中国经济的高速增长,中国资本市场正迎来难得的历史性发展机遇与发展环境。股改的顺利推进使得困扰中国证券市场多年的制度性障碍正在得以消除,使得证券市场的微观结构正在得以显著改善。在此契机下,上市公司正爆发出无限的生机与活力,中国证券市场正步入一个崭

新的发展阶段。

黄铁军同时寄语三家上市公司能够利用上市机遇把企业进一步做大做强,同时能按照监管机关与深交所的要求,真实、准确、及时、完整地做好信息披露,以优异的业绩回报广大投资者。

昨日上市的南岭民爆、山河智能和浔兴股份受到市场追捧,其股价表现基本符合分析师的预期。浔兴股份的股价表现略高于券商估价的上限外,南岭民爆和山河智能的股价表

现则处于券商估价的上限。南岭民爆高开低走,开盘报18.01元,盘中最高价达18.48元,全日收报16.35元,涨74.31%,换手率为63.31%;山河智能开盘后冲高回落,开盘报27.50元,盘中最高价达29.60元,全日收报27.07元,涨170.70%,换手率为71.33%;浔兴股份则低开高走,开盘报9.50元,盘中最高价达10.85元,全日收报10.77元,涨101.31%,换手率为73.80%。三只新股均未触及深交所风险提示规定。 本报记者 黄金滔

■ 市场快讯

科陆电子三变科技 首发通过

中国证监会周五公告称,深圳市科陆电子科技股份有限公司和三变科技股份有限公司首发事项,在发审委工作会上获通过。

预披露显示,三变科技拟发行2000万股,募集资金拟投向年产1000万kVA电力变压器及箱式变电站固定资产投资;科陆电子拟发行1500万股,募集资金拟用于CL7100用电管理系统扩建项目和电子式电能表扩建项目。 本报记者 周翀

首钢股份 拟置入股北汽投

首钢股份周六宣布了一件被公司视为具有重要意义的大事:公司打算以生命人寿公司、北京博奥生物芯片等五家公司的部分股权再加现金,置换首钢总公司持有的北京汽车投资控股有限公司23.62%股权。

首钢股份指出,北汽投及其投资的北京现代与公司冷轧薄板生产线项目具有共同的区域经济背景。 本报记者 田露

由于涉讼等原因 高新发展年报将大亏

高新发展周六发布业绩预告表示,由于法院已判决公司为成都聚友网络、托普集团科技发展等单位的银行借款承担连带担保责任,因此公司将计提一定比例预计负债。此外,由于坏帐准备计提方法变更影响,公司本期业绩将出现较大亏损。 本报记者 田露

机构热捧中国人寿A股路演

H股再飙升创历史新高

周五,在机构的一路热捧下,国寿为期四天的路演推介工作在京收官。

在周四中金公司的分析师先期预热之后,国寿管理层周五在京举行了机构见面会,宣讲国寿投资价值,回答投资者提问。据了解,包括基金公司、信托公司、证券公司在内的上百家机构参加了上下午的推介会,现场互动热烈。

按之前安排,国寿此次初步询价共进行了四天,推

介会分上海、广州、深圳和北京四地举行。每处都是由主承销商的分析师先行与投资者进行会面,就寿险业的特点、保险股内涵价值等问题与机构进行初步的沟通和交流,然后再由国寿的管理层正式回答投资者的感兴趣的问题。有近二百家的机构参与了初步询价。

根据公司公告,下周一国寿将举行网上路演。

周五,国寿H股再度飙升2.6%,报收24.35元,创出历史新高。 本报记者 卢晓平 谢晓冬

中信证券四遇“小非”减持

累计被抛售 1.1 亿股

今年火爆的股市行情让投资者获利不少,而赚得更多的可能要数那些在股改后解禁抛售的“小非”了,中信证券的“小非”无疑又是其中赚得最多的一个。中信证券周五发布的公告显示,又有一家“小非”南京扬子石化炼化有限责任公司开始抛售公司股票。至此,已先后有四家“小非”减持中信证券股份,而另一家“小非”两面针也于日前公告计划减持中信证券。

中信证券周五公告称,公司于12月21日收到发起人股东扬子石化《关于减持股权的函》。扬子石化在公司股改前持股12500万股,股改后持有约11479万股有限售条件流通股。在取得上市流通权后,扬子石化对上述股权进行了逐步减持。截至12月20日,扬子石化已售出3083.58万股,占公司总股本1.03%,目前仍持有8395.52万股。

中信证券“小非”解禁日期为8月15日,解禁数量约为11.75亿股。中信证券今年

累计涨幅超过了380%,这对成本低廉的发起人股东“小非”来说,无疑具有巨大的诱惑力。中信国安日前就公告称,公司抛售了约1736.66万股中信证券,收益达到了2.94亿元,以此计算中信国安抛售每股中信证券的收益高达16.93元。

一家入股中信证券的上市公司高管曾对记者表示,公司会根据对中信证券发展前景的预测,结合公司自身发展的资金需求来决定是否或何时抛售中信证券股票,但公司暂时还没有这方面的计划。

自中信证券“小非”8月15日解禁以来,已累计有新星石油、上海工业投资(集团)有限公司、中信国安、扬子石化四家“小非”公告减持了公司股份约11055.5万股,约占已解禁数量的9.4%;另有两面针公告称计划在18元以上减持不超过1050万股中信证券股票。中信证券“小非”的减持之旅似乎还将继续。 张志斌

■ 下周猜想

猜想一:

大盘继续蓄势调整

实现概率:60%

具体理由:本周五A股市场在回落过程中明显遇到了强支撑,这似乎意味着大盘调整已经结束。但问题是,目前A股市场面临着保险资金扬帆出海、新基金发行暂时受阻、老基金需要分红等压力,短期内大盘调整概率较大。

应对策略:尽量规避前期热门股,同时适当关注新基金有建仓迹象的煤炭股、医药股以及部分中小板新股。另外,仓位应尽量保持适中。

猜想二:

中小板块强劲走高

实现概率:65%

具体理由:中小板个股近期明显有资金介入迹象,主要是因为年报分红赋予高公积金、高成长性的中小板块更多优势。更何况,近期高速扩容带来了诸多优势个股,也将激活中小板块的强势。

应对策略:密切关注那些拥有年复合增长率超过30%的盈利记录的中小板新股,如鲁阳股份、中材科技、獐子岛等。此外,有新利润增长点的轴研科技、华邦制药等也可低吸。

猜想三:

煤炭股继续走高

实现概率:70%

具体理由:虽然本周四煤炭股一度走强,但随后煤炭股在周五就出现调整,对此业内人士对煤炭股的后续走势有所分歧。但从目前盘面来看,煤炭股的强势预期依然存在,因为煤炭价格上涨预期的强烈将改变市场对煤炭股的偏见,从而带来估值动力。

应对策略:建议重点关注储量、未来产能扩张明显的行业龙头股,国阳新能、兰花科创、大同煤业就是最好的选择。

猜想四:

未股改股中再现牛股

实现概率:65%

具体理由:近期一直沉寂的未股改股在本周再度崛起,S兰铝、S山东铝、S天一科更是持续上涨,成为本周明星。未股改股目前不足80家,已悄然成为稀缺资源,未来走势仍可乐观。

应对策略:建议重点关注那些未股改且基本面亮点多多的个股,包括S济柴、S西昌电等。其中S西昌电的控股股东变更极有可能成为经营改善的契机,而S济柴则可能注入优质装备类资产。

猜想五:

低价股中再现黑马股

实现概率:70%

具体理由:近期一度销声匿迹的做庄模式又悄然回到A股市场,鲁银投资、普洛康裕、福建水泥等超强势K线组合就是最好的例证。由于目前这种势头才刚刚出现,短期内难以一下子退却,所以低价股中再度出现黑马股可能性极大。

应对策略:建议投资者还是予以小心谨慎,毕竟目前已经不再是短庄横行的市场,时移则势易也。

江苏天鼎 甘丹