

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(A) 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

大象稍息 小虾活跃

□益邦投资 潘敏立

上周股指在冲高震荡后出现了整理行情,市场分歧开始加大,但交易依旧活跃。下述一些消息,将会影响临近年底的最后一周交易。

巨额保险资金将投资京沪高铁

铁道部副部长王志国 22 日表示,国务院原则同意保险资金投资京沪高速铁路项目。铁路有关部门目前正就保险资金投资京沪高速铁路,与保险公司进行实质性的商务谈判。此前铁道部曾表示,在融资方面,京沪高速铁路将积极探索市场化融资方式,吸纳民间资本、法人资本及海外投资,形成多元投资主体。

经国务院批准立项的京沪高速铁路目前正在进行开工前的各项准备工作。这条设计时速 350 公里、初期运营时速 300 公里的高速铁路,预计 5 年左右完成,2010 年投入运营。京沪高速铁路是一条客运专线,在它建成

后,原来的京沪铁路将变为货运主线。

京沪高速铁路所通过的地区,纵贯北京、天津、上海三大直辖市和河北、山东、安徽、江苏四省,连接环渤海和长江三角洲两大经济区,也是东北、华北通往华东的必经之地,是中国经济发展最活跃和最具潜力的地区,也是中国客货运输最繁忙、增长潜力巨大的交通走廊。一旦完成,将会提高客货运速率,并带动周边经济的发展。

24 家央企明年率先执行新会计准则

在 22 日北京举行的财政部会计准则委员会、中国注册会计师协会会计准则委员会、企业内部控制标准委员会、会计师事务所内部治理指导委员会全体会议上,国务院国有资产监督管理委员会副秘书长孟建民表示,2007 年将有 24 家中央企业率先执行新企业会计准则,所有中央企业将在 2008 年底前全面执行新会计准则。

我国将从 2007 年 1 月 1 日

起在上市公司范围内实施新的企业会计准则,并鼓励其他企业执行,同时将在境内所有会计师事务所施行新的企业会计准则。首批执行新会计准则的 24 家中央企业包括中石油、中石化两家石油公司,宝钢、鞍钢、武钢和攀钢四家钢铁公司,国航、东航和南航 3 家航空公司,中国移动、中国联通和中国电信三家通信企业以及中远集团等大型中央企业集团。

新会计制度一旦实施之后,会对公司的业绩产生影响,并带来变化,不妨关注其中的信息,特别在 24 家央企中,涉及上市公司及控股股东的个股。

S 股的最后命运

股改和清欠工作正进入年内收官战,沪深交易所将在 12 月 25 日和 12 月 30 日公布年内最后两批股改名单,而未清欠公司年底可能将剩下不多。目前,有关方面已出台相关措施,对年内未股改或未完成清欠的公司采取特殊化处理措施。

这显示未股改的公司目前

正处于最后的攻坚和冲刺,虽然有各种各样的历史原因,但目前均处于加速清欠和加速股改的过程中。其中,一些个股将会因此而蕴含着质变的机会,但另外一些个股同时也将存在着被特殊化处理的危险。

但不可否认的是,S 股是一批含有股改预期的个股。在这种情况下,临近年底大限时,如果该类个股质地、成长性均不错,或者存在质变机会的话,将会在年底最后一个交易周时走出独特的行情,从而受到市场的关注。

大象稍息,小虾活跃

上周初股指继续回升,随后步入震荡转为横向整理,主要是为了修正前期过大的正向乖离率,在整理中等待中轨线快速上移与接近。在此期间,量能依旧保持着较为充沛的状态,市场成交仍较为活跃。

就上周三而言,指数虽然只涨了 9 个点,但是沪深两地却有 40 多个个股涨停,这是近期首次出现的现象。记得前期在本栏中

曾经提及,在股指回升的过程中,热点将会按照五个层次去运行,就现状来看,已经进入到了第四个层次,即进入了全面补涨的过程,小虾们终于可以活蹦乱跳了。

从大盘指标股来看,短期可能要进入消化整理之中。这主要是因为近期基金发行速度有所减缓,后续资金不会很快接上,同时又将面临年底基金分红关,还有一部分赎回压力。在这种情况下,当大盘指标股累积了一定的升幅后,后续购买力暂时未到位时,大盘指标股可能会保持整理或者略微震荡的状态。何况忙了一年之后,大象们也该歇歇了。

而股指近期运行的最终强弱,将取决于大象们歇下来时间的长短以及休整的力度;同时也将取决于众多小虾们跳跃的高度和活跃的程度。很可能临近 2006 年年底之时,大盘却走出了与全面“二八”相反的“八二”行情,投资人不妨根据手中个股的优劣及今年累积升幅的大小来决定何去何从。

■实力机构预测本周热点

北京首放 三类低价股逆势逞强

市场的震荡为低价股走强带来契机,其中三类低价股短、中期机会较为丰富:第一,今年原地踏步 2 元非亏损、非 ST 股,明年大幅补涨潜力大;第二,基本面或业绩未来存在改善或增长预期的小盘次新低股价,一旦项目投产或业绩出现改善,股价容易出现大涨;第三,在市场震荡中,出现逆市上攻的本地低价

股,短期走强可能性大。就短期而言,由于临近年底,在三类低价股中,业绩有保障的品种,一旦大幅上涨可能更具操作价值。推荐个股:亚宝药业(600351);我国中药 50 强企业之一,长期严重滞涨,蕴含较强上攻能量,半年线、年线等短、中、长期均线聚合,处于向上突破敏感共振点上。

北京首证 生物医药板块将崭露峥嵘

医药行业是永续增长的朝阳行业,生物医药光芒更加灿烂,年复合增长率达到 15% 以上,远超全球药品市场增长率以及全球 GDP 增长水平。中国生物医药行业起步较高,相对容易赶超世界水平;而 AIDS、SARS、禽流感等危机频发加快了国内生物制药市场培育,国家政策明显向生物医药产业倾斜。后市生物医药板块将崭露峥嵘。

推荐个股:诚志股份(000990);公司依托清华大学强大的科研实力在生命科学、生物医药等领域实现了高速增长,医药中间产品供不应求,成为国际市场上 D-核糖和谷氨酰胺生物产品的主要供货商,并拥有自主知识产权。该股构筑了清晰的底部形态,近日量能开始温和放大,股价展开震荡上攻,后市有望在量能配合下展开强势攻击行情。

科技股有望成为下一阶段热点

网盛科技发行市盈率达到了 30 倍左右,上市几日来,股价大多在 60 元上方徘徊,特别是上市当日因涨幅过大引起几度停牌,充分打开了科技股的上涨空间。随着电子信息等行业的复苏,科技股的整体投资价值已经大为提升,网易、新浪等一些科技股无疑很好说明了科技股的成长性。本轮行情中表现并不理想的科网股近日逐步走强,大盘科技股中国联通一度持续大幅走高,而近日东方通信等一些科技新秀表现极为突出,市场的眼光已经开始向整个科技板块聚焦,后市科技网络股有望成为

下一个领涨大盘的热点板块。

推荐个股:金果实业(000722);金果实业在实施重大资产重组后,主导产业转换进入以电子信息产业为主的高科技领域,企业主体资产将为持股 77.026% 的湖南电子信息产业集团有限公司、湖南电子信息产业集团的注册资本为 7.04 亿元,是首批进入省国资委监管的省属大型企业。公司三季度主营利润高达 7489 万元,盈利能力相当强,明年业绩有望出现拐点。该股近期形成了双底走势,目前股价震荡走高,量能随之温和放大,后市即将加速走高。

大摩投资 股权增值板块机遇方显

随着股指屡创新高,股权增值和其所带来的价值重估机遇正在显露。由于银行、证券等金融类上市公司的股价出现了巨幅提升,势必将连锁引发相关上市公司的价值重估。而新会计准则的实施也将使上市公司面临价值重估的机遇。全流通后上市公司交叉持有的股权一旦上市,将给参股的上市公司带来巨大股权溢价。本周股权增值板块有望率先反攻引领大盘回升。

推荐个股:杉杉股份(600884);公司持有 1.79 亿股宁波商业银行股份,每股成本仅在 1.1 元附近,目前宁波商业银行已进入上市辅导期,2007 年将发行 A 股,以市场对银行股的热情可行价起码在 6 元以上,杉杉股份可获超过 10 个亿的惊人暴利。上周福建水泥仅因持有 3000 万股兴业银行股权即连续三个交易日暴涨 20%,杉杉股份持有 1.79 亿股宁波商业银行股权,自然不甘其后。

渤海投资 集团注资股深得“万千宠爱”

据调查显示:未来 6 个月内,资产注入类股票被 32% 的基金经理看好,成为最受基金经理青睐的品种。我们一直预期的行业底部的资产整合已经展开,而适宜的行业、证券市场环境将使得资产注入和整体上市的“盛宴”在 2007 年实现。电力、电气设备行业占比 70% 以上的资产有望注入证券市场,央企和优质地方电力、电气集团将是“主菜”。

推荐个股:百利电气(600468);公司是天津输配电装备行业龙头,在电器环保领域具有区域垄断优势。公司持有天津市特变电工变压器有限公司 45% 的股权,并巨资增持天津百利天开电器有限公司股权,已经形成了完整的输配电产业链。集团旗下相关优质资产有望注入上市公司,再加上如虎添翼的天津滨海概念、航天军工题材,后市想象空间极大。预计未来 5 年内天津电网将扩容三倍,滨海电网规模在天津电网所占的比重将由现在的 20% 增长至 40%,这为拥有了天时地利的百利电气带来了前所未有的发展机遇。

杭州新希望 权重股:高价位将获得维持

考虑到股指期货即将推出,未来机构投资者将拥有更加合理的方式对手中的筹码进行风险锁定。我们认为在人民币升值格局下爆发的牛市行情中,机构投资者将继续维持权重股价位高启态势,而近期这部分个股在获利盘的打压下形成的回调将给投资者带来短期机会。

推荐个股:深圳机场(000089);公司已确立了“客货并重,以货运为主”的发展策略,未来将重点发展航空普货运输业务,货运将成为公司 2006 年之后新的亮点。今年 3 月,汉莎货运将在深圳机场投入 2 架 MD11F 全货机(满载 75 吨/架);今年 8 月 16 日,翡翠航空已到 1 架 B747-800 全货机(满载 112 吨/架)并投入运行,预计 2007 年底将达 6 架,运力规模呈跳跃性增长。公司定向增发之后将开始逐步收购集团资产,在整体上市预期下股改后填权行情值得期待。该股短期五个交易日调整后,有望爆发强劲上升行情。

本周股评家最看好的个股

沈阳机床(000410)
湖南投资(000548)13 人次推荐:(1 个)
中国联通(600050)10 人次推荐:(3 个)
宝钢股份(600019)
五洲明珠(600873)
金果实业(000722)9 人次推荐:(8 个)
中技贸易(600056)
中青旅(600138)
百利电气(600468)
鲁银投资(600784)
工商银行(601398)
中兴通讯(000063)
柳工(000528)
银河科技(000806)

8 人次推荐:(7 个)

皖通高速(600012)
青岛海尔(600690)
福建水泥(600802)
上海医药(600849)
深能源 A(000027)7 人次推荐:(14 个)
中国石化(600028)
福建高速(600033)
兰花科创(600123)
瑞贝卡(600439)
申达股份(600626)
湖南海利(600731)
钱江生化(600796)
东方电机(600875)
合肥三洋(600983)
公用科技(000685)
模塑科技(000700)
华闻传媒(000793)
电广传媒(000917)
神火股份(000933)

6 人次推荐:(27 个)

浦发银行(600000)
招商银行(600036)
歌华有线(600037)
澄星股份(600078)
海泰发展(600058)
华升股份(600156)
福建南纸(600163)洞庭水殖(600257)
S 兰铝(600296)
承德钨钼(600357)
金地集团(600383)
赛马实业(600449)
大电科技(600584)
大众交通(600611)
广电网络(600831)
上海机电(600835)
长江电力(600900)
宝胜股份(600973)
长安汽车(000625)
格力电器(000651)
普洛康裕(000739)
西飞国际(600739)
华联股份(000882)
山大华特(000915)
安泰科技(600886)
S 三九(000999)
航天电器(002025)

5 人次推荐:(47 个)

华能国际(600011)
中海发展(600026)
五矿发展(600058)
银鸽投资(600069)
铁龙物流(600125)建发股份(600153)
华泰股份(600308)
亚宝药业(600351)
湘电股份(600416)
晋西车轴(600495)
贵州茅台(600519)
泰豪科技(600659)
三爱富(600636)
飞乐音响(600651)
福耀玻璃(600660)
陆家嘴(600973)
多伦股份(600696)
中大股份(600704)
云维股份(600725)
辽宁成大(600739)
华新水泥(600801)
火箭股份(600879)
国投电力(600886)
招商地产(000024)
中集集团(000039)
深长城(000042)华侨城 A(000069)
盐田港(000088)
粤电力 A(000539)
天津宏峰(000594)
中钨高新(000657)
丰乐种业(000713)
中色股份(000758)
漳泽电力(000767)
华神集团(000790)
宝商集团(000796)
锡化钨碱(000818)
超声电子(000823)
丰原生化(000930)
中科三环(000970)
桂林旅游(000978)
隆平高科(000998)
轴研科技(002046)
宁波华翔(002048)
中材科技(002080)
N 山河(002097)
N 浔兴(002098)

本栏所荐个股为上周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》、《证券周刊》、《青年导报》、《证券大参考》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江网证券》、《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。

■强势行业点评

造纸业盈利“拐点将至” 煤炭业期待价值重估

点评:上周白酒、葡萄酒业仍居排行榜前列,制铝业和重型电力设备业一个月来排名大涨,目前分别位居三、四名位置。家具及装饰业则排名第五。

纸制品业目前排名 53。10 月份行业毛利率达到 14.6%,摆脱了一年多来 14% 上限的制约,成为自 2005 年 5 月份以来的次高点。国信证券分析师判断这种回升主要得益于自 9 月份开始国内木浆现货市场的逐步走低,重申 2007 年开始国际浆价将会步入长期的下降通道,而 2007 年开始的国内纸业竞争环境趋缓会有利于纸品价格的上升,则行业毛利率仍将上升,2007 年行业盈利“拐点将至”。

煤炭业在榜尾徘徊。煤炭类公司在新投产产能释放较快、成本还原大幅增长,盈利能力下降行业景气降低的情况下,市场表现一直不太理想。不过近期关注该行业的分析师增多,并且从资源重估的角度分析,都给与行业增持评级,其中国泰君安分析师表示,在采矿权价格从混沌走向明晰的过程

中,煤炭上市公司存在相对重估的投资机会,重估的空间有 30% 以上。东北证券分析师表示,随着煤炭采矿权探矿权市场化改革的推进,需要对煤炭股进行重新估值,如果考虑到煤炭在我国能源消费中中具有不可替代的战略地位而对资源折现价值予以重估,则估值水平将有较大提高。另外也应看淡煤炭行业周期性,减少该因素对估值水平的抑制。而对于煤价,尽管存在产能释放的隐忧,但安全隐患以及随着大秦线运输集中化趋势加强,一旦该线出现运输瓶颈,则煤价就会走强;同时巨大的煤化工投资将消化新增产能,并有可能引发煤价上扬,也许到时会让人惊叹。

一个月来排名一直上涨的行业还包括贵金属、餐饮、工业品贸易与销售、啤酒、保健产品、有色金属、特殊化工品、航天与国防;下跌的则包括:网络设备、广告、航空、农产品、服装与饰物、药品批发与零售、机场服务、医疗设备、高速公路与设备、电力设备与配件、家用器具、建筑材料。

序号	行业	股票数量	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	表现最佳个股	平均 PE	平均 P/S	平均评级系数	一周前排名	一月前排名	三月前排名	六月前排名
1	白酒	13	49	72	49	水井坊	87.28	8.69	1.97	2	17	5	6
2	葡萄酒	4	37	49	53	ST 银广夏	59.92	15.03	1.92	1	10	3	9
3	制铝业	8	80	61	70	焦作万方	34.83	1.70	1.75	8	75	12	3
4	重型电力设备	4	87	68	65	东方电机	16.13	2.80	2.06	7	51	35	7
5	家具及装饰	5	66	37	46	宜华木业	38.41	2.84	1.75	10	1	17	65
6	银行	7	86	83	67	民生银行	30.23	4.30	2.21	4	16	52	67
7	旅馆与旅游服务	19	50	60	56	S 首旅	50.53	12.97	2.36	5	6	7	31
8	贵金属	3	81	74	84	贵研铂业	52.94	2.55	1.71	31	72	1	1
9	水运	10	60	69	39	ST 长运	25.85	6.82	2.07	3	7	20	50
10	综合性商务服务	14	42	59	38	东方金钰	53.62	8.69	1.74	9	5	11	17
11	林业业	4	26	73	44	吉林森工	82.03	2.60	2.83	33	2	31	36
12	房地产经营与开发	87	46	61	39	S 成建投	51.61	143.28	1.90	11	11	15	30
13	网络设备	8	45	43	43	高鸿股份	34.22	10.63	2.21	21	3	59	74
14	餐饮	3	60	70	67	锦江股份	35.37	3.93	1.83	15	30	64	29
15	工业品贸易与销售	14	48	61	43	中宝股份	42.61	3.85	1.57	14	28	10	24
16	钢铁	36	62	62	47	鹏博士	24.66	0.71	1.90	20	20	68	43
17	建筑与农用机械	25	59	60	44	柳工	58.44	3.16	1.97	13	9	8	8
18	啤酒	8	53	41	42	重庆啤酒	49.44	5.89	2.54	40	63	28	12
19	汽车零部件	21	57	49	41	贵航股份	47.34	2.57	1.93	18	8	18	25
20	金属和玻璃容器	3	46	78	62	山东药玻	28.85	1.70	1.89	6	50	75	73
21	百货	49	52	56	50	王府井	58.48	2.04	1.93	23	25	14	11
22	电信设备	27	40	50	34	东方通信	65.10	3.61	2.46	22	14	37	38
23	其它综合类	24	48	47	29	S*ST 磁卡	62.21	6.51	1.94	17	13	19	37
24	广告	3	58	60	60	*ST 东源	98.24	40.65	1.50	12	4	4	4
25	建筑原材料	26	47	61	38	海螺水泥	49.06	3.29	1.84	28	22	47	33
26	保健产品	3	29	49	28	海南椰岛	31.48	2.16	N/A	58	55	53	63
27	有色金属	25	71	47	50	驰宏锌锗	44.61	3.70	1.81	32	71	9	5
28	汽车制造	28	51	57	52	中国重汽	41.57	2.61	2.22	26	24	39	16
29	特殊化工品	18	61	53	52	星新材料	44.28	2.30	2.21	36	49	22	42
30	航天与国防	6	81	40	67	西飞国际	78.45	7.00	1.92	34	47	2	2
31	休闲用品	3	25	42	31	凤凰股份	166.93	3.59	N/A	43	36	58	70
32	商务印刷	5	31	32	30	S*ST 盛润	61.18	3.77	2.00	38	21	40	68
33	工业设备	69	49	46	40	S 苏福马	48.04	3.62	1.95	27	27	29	39
34	批发	26	48	46	36	赣南果业	39.08	3.61	1.85	37	34	21	41
35	航空	6	57	80	66	S 南航	N/A	0.56	2.51	19	12	72	72
36	饲养与渔业	13	53	52	44	ST 中鲁 B	40.05	7.60	2.25	35	23	33	22
37	农产品	25	38	44	35	中牧股份	49.97	10.14	1.92	24	18	25	27
38	包装食品	20	41	40	35	好当家	48.10	3.15	2.28	42	44	23	26
39	公路运输	10	51	45	45	北京巴士	40.84	3.58	2.11	30	26	44	35
40	生物技术	5	42	53	53	华兰生物	50.91	8.78	2.17	46	31	38	14

资料来源:今日投资(http://www.investtoday.com.cn)