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(D) 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

在海里游泳的滋味

□益邦投资 潘敏立

上周股指创出新高后又转向宽幅震荡,周末银行股力挽狂澜。舆论转向、物价指数偏高、新股的高价发行等等,都形成风浪,增加了在海里游泳投资人的操作难度。在横向来回之后,又有哪些消息值得关注呢?

银监会发通知严禁信贷资金流入股市

据知情人士透露,《关于进一步防范银行业金融机构与证券公司业务往来相关风险的通知》于2006年年末发至各金融机构。通知明确要求,"严格禁止任何企业和个人挪用银行信贷资金直接或间接进入股市。"对于违规的企业或个人,其违规记录将被载入征信管理系统。近日,部分商业银行已根据该份文件开始部署贷款违规挪用的自查工作。

通知还强调,银行业金融机构要不断加强对证券公司融资的风险管理,银行业金融机构严禁向证券公司和其他任何机构和个人发放以客户交易结算资金为担保的贷款。这份行内文件在坊内流传,如果属实,那么相比较前期还在准备推出"券商融资融券业务"的表态已经截然相反。在这种情况下,近期的震荡也就在情理之中了。目前需要判断和关注的是,在二级市场的交易过程中究竟有多少资金是来源于信贷资金?

平安保险首发A股事宜本周上会

上周末,中国平安保险(集团)股份有限公司A股股票招股说明书申报稿在中国证监会网站预先披露。1月30日中国证监会发行审核委员会将对中国平安A股首发申请进行审核。中国平安预计此次发行不超过11.5亿股,A股募集资金将用于充实中国平安的资本金以及相关监管部门批准的其他用途。

在兴业银行高价发行之后,2007年关于大盘新股的发行在春节前后可能会加速。同时,在二级市场行情较为火爆时,各家公司的发行价格也在水涨船高。这对发行公司及承销商都非常有利,但对于一级市场的认购收益率是个缩减,同时对二级市场的承受力度也是一个挑战。需要关注的是这一平衡点在哪里,在何时发生?

加强监管促进电力又好又快发展

国家电力监管委员会召开工作会议,贯彻落实党的十六届六中全会和中央经济工作会议精神,部署2007年工作。黄菊和曾培炎分别作出重要批示:全面落实科学发展观,稳步推进电力体制改革,努力探索电力监管的方法和路子,促进电力工业的又好又快发展。

2006年我国电力保持快速增长势头,电力供需形势进一步缓解。发电量累计达到28344亿千瓦时,同比增长13.5%;全社会用电量达到28248亿千瓦时,同比增长14%。电力行业节能降耗取得持续进展,电力体制改革进一步推进,电力安全监管取得新的成效,电力市场监管不断创新并取得了重要成果。而2006年度电力板块在二级市场相对滞涨,电力行业的又好又快的发展,将会给其带来补涨的机会。

2006年的统计数据

财政部26日公布的统计数字显示,2006年全国国有企业实现利润1.1万亿元,同比增长19.7%。2006年,国有企业保持了平稳、较快的发展势头,企业经济运行质量进一步提高。从主要行业看,国有石油、石化、煤炭行业实现利润同比分别增长9.4%、15.6%和11%;国有电力、机械和纺织行业实现利润同比分别增长53%、45%和56.2%;国有冶金、建材和汽车行业实现利润由降转升,同比分别增长31.6%、150.5%和37.5%。冶金行业中,有色金属行业实现利润同比增长81.7%;钢铁行业实现利润呈止跌回升态势,同比增长6.2%。

国家发展和改革委员会产业政策司去年底发布的报告显示,2006年全国产钢41878万吨,同比增长18.48%。在宏观调控下全国钢铁行业规模扩张速度依然十分迅猛。重点统计单位99.35%的产销率,说明市场刚性需求是促使产量快速增长的重要因素。上述数据实际上是对2006年上市公司年报的一份预报,不妨关注。

在海里游泳的滋味

2007年的震荡延续到上周,已经变得越来越惊心动魄,但每一个细节、每一个来回却又韵味十足。向上跳高缺口只保留了4天就掉头向下,周末创出跳空缺口当日却又回补,尾盘回升。在整个过程中,量能始终保持着活跃状态。上周K线为带有长上下影线的震荡型小阳线,显示震荡加大的信号。

如果股指以前是在湖里波动,一直风平浪静的话,那么进入2007年之后就是在海里运行了,波涛汹涌。但一旦掌握了大海的水性,反而会觉得十分刺激。现在先学会每天震荡200点的游泳姿势,以后等到某一天,每天震荡500点,或者面临更大的风浪,也就适应了。

在股改完成之后,由于流通股东的性质正在发生转变,将会有越来越多的非流通东转变为流通股东。在这种情况下,二级市场的利益以及波动将会扩大其影响面,故也将会产生许多超越常规经验的市场现象。

就股指的趋势而言,如果前期的上升趋势是缓慢的、流畅的、有基础的,那么一时的震荡是很难扭转变成反向趋势的,故在震荡完成之后维持原有的上升趋势概率是较大的。但这里的震荡,可能会维持较长的时间,甚至直到春节前后。

一般而言,交易与预测是两回事。交易应该随行就市,在每一天中的交易中用心去体味市场语言,去作出及时的判断和完成交易。而预测则应该略去细节,充分地发挥想象,去推断未来的结果。所以,在很多时候,在交易时应放弃预测,而在预测时应不带有交易的情节。

实际上,在这里的震荡是有利于消化一路上来的浮筹,也有利于市场估值的重新定位。从轨道线来看,目前股指的中轴线2839点,略有上倾但上移速度有所减缓。在春节前,不妨以该中轴线为基准,往上偏离过大就逢高下移仓位,向下偏离过大就逢低加重仓位。在品种的选择上,应尽量以股指震荡时依然强势、保持独立走势的品种为主,去尽情地享受在海里游泳的滋味!

香港恒生中企指数走弱

□戴若·顾比

香港中企指数(HKCEI)在1月初出现了大幅的回落,上周五又出现了这样的情况。1月初的回落幅度要大于上证指数的回落。这种回落并反弹的行为与强劲趋势的持续是一致的。市场回落中的不寻常特征是从9526点的反弹,因为在这一点位以前没有出现过支撑或盘整的历史。图表上所看到的最接近的支撑位是位于8800点的一个较弱的盘整形态。

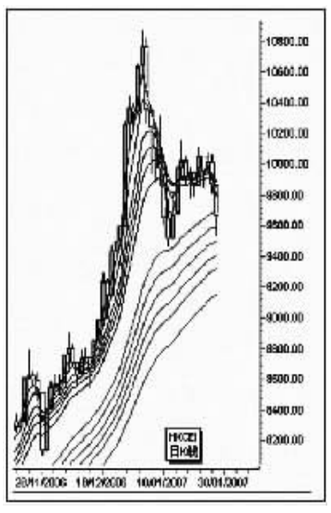
市场在9526点停顿并形成支撑,这为我们提供了重要的关于香港中企指数趋势的性质与力量的信息。当它与顾比复合移动平均线长期组的顶部相遇时,市场的下跌停止了。这组指数移动平均线分离的程度较大,表明香港中企指数得到来自投资者的强力支撑。上周五的回落再次考验这一支撑位。

当市场开始下跌的时候,投资者并没有加入卖出行列。他们等待市场下探到一个合理的幅度后又成为买入者。这种看多的行为在顾比复合移动平均线长期组中有所显示。这组均线在1月中旬没有出现收缩。这告诉我们,价格的下跌很有可能会在9526点左右停止,并从这一点位反弹。

顾比复合移动平均线长期组确认了趋势的力量与持续。市场在10000点左右形成了一个盘整区域。从这一盘整区域的突破在10800点左右遭遇到第一个阻力关口。这是一个心理阻力位。这一阻力位还没有被其他的价格活动所证实,但是交易者在指数再接近这一点位时要密切关注。这里有可能形成一个双重顶形态,这是一个趋势反转的信号。不能突破至10800点以上表明趋势走弱。如果顾比复合移动平均线在指数从这一阻力位回落时出现收缩,这种走弱将得到确认。

我们预期市场会在未来数周内看到一个上升回落的形态。回落形态将在顾比复合移动平均线长期组的数值附近寻找到支撑。为了确定支撑的位置,交易者必须理解,当投资者卖出时,当前的趋势则会受到很大的威胁。顾比复合移动平均线短期组穿透长期组也将确认趋势的走弱。

(编译:陈静)



本周股评家最看好的个股

9人次推荐:(3个)
中国联通(600050)
东软股份(600718)
美的电器(000527)

8人次推荐:(3个)
日照港(600017)
澄星股份(600078)
南方汇通(000920)

7人次推荐:(10个)
民生银行(600016)
雅戈尔(600177)
南山铝业(600219)
精伦电子(600355)
星马汽车(600375)
柳化股份(600423)
浦东金桥(600639)
格力电器(000651)
丰原生化(000930)
东方热电(000958)

6人次推荐:(13个)
*ST罗顿(600209)
沧州大化(600230)
现代制药(600420)
驰宏锌锗(600497)
金晶科技(600586)
青岛海尔(600690)
华银电力(600744)
东方集团(600811)
火箭股份(600879)
中国人寿(601628)
中兴通讯(000063)
中国重汽(000951)
威海广泰(002111)

5人次推荐:(58个)
浦发银行(600000)
中国国贸(600007)
华夏银行(600015)
宝钢股份(600019)
福建高速(600033)
招商银行(600036)
南京高科(600064)
宇通客车(600066)
重庆路桥(600106)
航天机电(600151)
长城电工(600192)
民丰特纸(600235)
广汇股份(600256)
赣粤高速(600269)
星新材料(600299)
宏达股份(600331)
联创光电(600363)
时代新材(600458)
士兰微(600460)
航天晨光(600501)
天威保变(600550)
*ST鼎立(600614)
上电股份(600627)
万业企业(600641)
原水股份(600649)
中储股份(600787)
天创置业(600791)
马龙产业(600792)
广电网络(600831)
梅雁水电(600868)
张江高科(600895)
北矿磁材(600980)
大同煤业(601001)
大秦铁路(601006)
潞安环能(601699)
万科A(000002)
中金岭南(000060)
金融街(000402)
长航凤凰(000520)
金果实业(000722)
太原刚玉(000795)
一汽轿车(000800)
超声电子(000823)
新希望(000876)
神火股份(000933)
河池化工(000953)
华工科技(000988)
德美化工(002054)
江山化工(002061)
獐子岛(002069)
雪莱特(002076)
太阳纸业(002078)
金螳螂(002081)
万丰奥威(002085)
新野纺织(002087)
网盛科技(002095)
恒宝股份(002104)
信隆实业(002105)

本栏所荐个股为上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·证券大周刊》、《青年导报·证券大参考》、《金融投资报》、《江南时报·大江南证券》、《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。

万丰奥威(002085)中国轮毂王

□恒泰证券 庄斌

公司是国内第一家A股上市的汽车铝合金轮毂生产经营企业,在国内同行业内销量、产量出口量和销售收入等综合竞争力均居前三位,是国家首批汽车零部件出口基地之一。"ZCW"品牌被评为中国名牌、出口名牌,获得了全国质量奖。2003—2006年,公司出口额年均增长50%以上,2006年上半年出口额51,216.16万元,占同期主营业务收入的比重为73.84%。根据2006年的经营情况以及公司发行募集资金投向判断,公司2006年和2007年的业绩将达到每股0.302元、0.413元,近期,控股子公司威海万丰奥威计划扩产,建成后将为公司年贡献新增利润1435万元。目前的价值明显低估。

从公司的股东变化来看,在公司新股发行时,中信证券参与申购,持有公司429.69万股,占目前可流通股本的6.71%。该股上市以来一直韬光养晦,显然有超级主力在故意压价吸货。上周五在大盘启稳反弹后,该股便急不可耐地拉升5个点,主力意图表露无遗。由于该股股价尚在主力成本区附近,因此本周该股极有可能连拉长阳突破。

拍卖公告
根据……对4000万胜天治基金管理有限公司股权进行公开拍卖……
拍卖时间:2007年2月5日 上午10:00
拍卖地点:……
登记及展示时间:自即日起至2007年2月2日 上午11:00止
联系电话:……
吉林省金岛拍卖有限责任公司
吉林省天宇拍卖有限责任公司

国信证券北京三里河营业部
诚聘

因营业部业务发展需求,招聘客服人员及市场营销人员若干,具体要求如下:

大专以上学历,身体健康,具有北京市户口,年龄32岁以下,有证券从业资格人员优先。薪酬面议。

应聘者将个人简历、学历证书、职称证书、身份证复印件及近期彩色1寸照片等邮寄到:

地址:北京市海淀区三里河路13号
单位:国信证券北京三里河路营业部 办公室
邮编:100037
所寄材料恕不退还,经初选通知面试及笔试。
联系电话:010-68357701

■实力机构预测本周热点

渤海投资
参股券商题材再掀涨停风暴

股市走牛,持有券商股权的上市公司业绩有望持续改善:一方面是因为券商股权对上市公司的影响尚未全部体现出来,只有在券商分红时,才会体现为投资收益,而券商分红一般在年底;另一方面则是因为上市公司在前些年因券业困难,大多计提了减值准备。但由于券商业绩的改善,在编制2006年年报时,通常对这些计提的减值准备冲回,从而增加当期利润,进而增厚当期每股收益。相对而言,在目前市场上投资于以较大比例持有可能上市券商股权的上市公司,既可以充分分享证券行业的高速成长,又可以充分享有券商借壳上市所带来的投资增值。

推荐个股:*ST罗顿(600209):《21世纪经济报道》惊报,公司控股厦门证券,*ST罗顿董事长李维亦为厦门证券董事长,经与厦门证券电话核实,可以认定*ST罗顿就是厦门证券的第一大股东和实际控制人!厦门证券存在被国信证券等创新类券商接盘的强烈预期,而*ST罗顿扭亏在望恰好是非常好的壳资源,更为可贵的是*ST罗顿早在2001年就取得厦门证券控股权,其升值空间应十分巨大,已具备震撼性的隐性券商概念题材。该股近期逆市屡创新高,10个交易日换手率高达82%,后市有望展开加速上攻行情。

浙江利捷
万亿申购资金哄抢低价科技股

近日的震荡行情中,主力机构的震仓非常有力,洗盘意图已暴露无遗。而上周五的逆转行情中,科技股呈现出明显的转强特征。同方股份、厦门信达等个股均是阳线包阴,并出现大笔买单。本周兴业银行万亿申购资金解冻,市场必将迎来新一轮的资金抢筹狂潮。低价科技股因为强大的资金驱动力,短线有望出现连续拉升,新的市场暴利点将诞生于低价科技股当中。

推荐个股:TCL集团(000100):该股是目前市场中极为罕见的同时具备3G通信和数字电视概念的低价科技股,得到了社保基金等主力机构的青睐,华安证券更是在三季度建仓1330万股成为第一大流通股东,充分说明其投资价值。最近几个交易日,该股借助大盘的震荡出现了调整行情,而上周五该股在成功探底之后出现了巨大的买盘,暴露了主力借调整低吸的战略意图。所以无论从该股的技术形态还是主力动向,该股所孕育的爆炸性行情必将不可低估。

大摩投资
业绩增长板块:行情进入新阶段

年报披露期来临,业绩增长题材的炒作也将进入新阶段。证券市场的大幅上涨,使持有巨大股权投资的公司成为最大的赢家,加之新会计准则开始推行,很多公司业绩可能出现爆炸性增长。着重研究潜在业绩大增品种有望在实战中获得良好收获。

推荐个股:中科英华(600110):公司参股的久游网海外上市进入倒计时。公司持有久游网的股权价值将达16.97亿元,折每股权益价值5元。按新会计制度加上公司自身赢利,2007年每股收益很有可能达到6元。该股上周呈明显向上突破试盘迹象,中期主升浪行情已经展开。

科德投资
航天军工板块机会大

随着大盘高位剧烈震荡,个股出现了巨大分化,此时可以重点关注前期资金重仓介入的价值提升品种。目前航天军工产业在政策大力扶持下,已呈高速发展态势。而前期机构资金大举建仓航天军工股,一些龙头品种升幅巨大,而一些股价滞涨的低价行情军工股,此时面临着巨大的上涨机会。

推荐个股:民丰特纸(600235):公司主导产品卷烟纸、描图纸和电容器纸均为国内首创。电容器纸先后两次荣获国家质量金质奖,产品质量及占有率居全国第一。该产品多次用于我国战略武器、运载火箭,包括神舟五号、神舟六号。近日该股持续放量走高,明显有资金大举建仓,上周五该股强势涨停,加速上攻已经展开。

北京首放
底部启动股成市场明星

深国商、中卫国脉、华东电脑等底部启动品种成为近期市场中的最大赢家,每日攻击涨停的品种中大部分都是前期底部滞涨品种。这些低价底部滞涨股的活跃有其必然性,其作空动能已基本释放,下跌空间被基本封杀,此时介入此类个股风险相对较小。部分游资对超跌低价股的关注,使得近期市场中不少此类股票持续大幅飙升。

推荐个股:辽宁时代(600241)公司业绩优良、净资产超高,发展前景可观。公司发行价为7.02元,流通盘只有3000万股,其股价却居然大大跌穿发行价。控股股东时代集团股改承诺所持非流通股减持交易价格不低于7元/股,目前股价仅6元出头,后市涨幅潜力巨大。该股股价远远落后股指,但已在底部跃跃欲试,短线启动将势不可挡。

天同证券
蓝筹新龙头再冲三千点

市场要想有效冲破3000点关口的束缚,就需要有成色十足的新热点和新龙头出现。而只有具有强劲成长性的品种才能够撑起大盘未来牛市的大旗。

推荐个股:中国联通(600050):公司拥有GSM和CDMA两张网络,是最为典型的3G概念龙头,更是沪深两市目前最重要的权重蓝筹品种。随着中国移动的回归,中国联通的内在价值也面临着重新挖掘的空间。作为沪深两地上市股票中目前流通盘最大的股票,对指数的影响也举足轻重,重新冲击3000点并进一步向上拓展空间的大旗只有中国联通挥舞才能一呼天下应。该股持续调整后,上周五回试30日均线获得支撑,已具备重新领涨大盘的潜力。

本版投资建议纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。本版作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系