

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

节能板块有“金矿”

□渤海投资 秦洪

虽然近期A股市场宽幅震荡,但细心的投资者却发现一批节能产业的龙头股却相继形成了上升通道,置信电气、联创光电、双良股份、鲁阳股份等个股均如此,那么,这是否意味着节能板块将面临较大投资机会呢?

对于股市“老手”来说,他们做股票的最大感受就是跟着政策走,不仅指的是跟着股市政策导向走,还指的是跟着产业政策导向走,如近年来我国加大了对矿产资源的整合力度,意图扶持大型企业,稀土、磷矿、电石等诸多行业均如此,那么,股市“老手”们就会及时出击稀土高科、澄星股份、金路集团、英力特等相关个股,事实同样证明这也是一个极为明智的投资选择。

而从目前盘面来看,最为显著的产业政策导向莫过于节能产业政策导向。政府相关“约束指标”的提出,把节能、环保提到了前所未有的高度。“十一五”规划在节能环保方面提出了3个约束性指标,即到2010年,相比2005年,单位GDP能耗降低20%,二氧化硫排放降低10%,化学需氧量总量降低10%。目前国务院、发改委出台的相关计划,已经将“约束指标”分解到了各省和部分大城市,成为考核地方政府政绩的硬指标。

这其实意味着我国节能环保产业将面临着前所未有的产业政策导向的优势,因为地方政府出于政绩的考虑,也会倾力应用节能产品,从而达到相关指标的要求,那么,这必然会使节能产品的销售趋势迅速乐观起来。难怪有业内人士认为,随着国家节能产业政策的出台,无论是从国际环保产业发展历程还是从“十一五”规划的情况看,各方面的因素都为我国的环保、节能产业迎来一个快速发展时期提供了很好的条件,使我国的节能环保产业有可能成为带动我国经济增长的新亮点。既如此,其中的优质产业股将获得更大的发展前景。

正是如此,近年来节能产业股一改前期主导产品销售势头难以拓展新的增长空间的特征,比如说置信电气的非晶变压器虽然具有节能降耗以及降低对周边环境污染之功效,但由于非晶变压器的价格一直高于硅钢变压器,所以,销路一直难以打开,但随着政府的介入,非晶变压器在近年来的销售势头非常喜人,因此,该股的业绩也迅速膨胀,二级市场股价走势也是水涨船高。

循此思路,笔者建议投资者重点关注两类节能产业股,一是显性的,即从其主导产品中就可以看出具有节能降耗优势的产业股,前文提及的置信电气如此,生产绝热节能材料的鲁阳股份也如此,类似个股尚有联创光电的LED节能照明技术,双良股份的苯乙烯节能建筑材料等等,均有可能因此而获得较高的估值溢价。

二是隐性的,但其项目竣工后就有望跻身于节能材料行列的新秀们,比如说宁波波达,公司富达家电工业园项目已动工兴建,建成后主要用于智能家电的生产 and 开发具有国际领先水平的“超级电容”。该产品的实施将彻底改变我国在汽车能源转换方面的国际地位,并且,还可以使中国成为世界上第三个拥有汽车能源转换技术的国家,市场潜力巨大,目前股价已形成小圆弧底的特征,前景乐观。

拍卖公告

一、拍卖标的物: 福建实达电脑设备股份有限公司“实达电脑”(600734)社会公众股股票5000万股,起拍价2600万元。
二、办理竞买手续及拍卖时间: 有意者于2月27日起携带有效证件及复印件到本公司办理竞买手续,同时缴纳实际的20%的竞买保证金(以到账行为准),不成交者会后退还,不计利息。3月5日10:00拍卖。
三、拍卖地点: 青岛市德州南路41号三益公司拍卖行内。咨询电话: 0532-85720225 85721225 法律顾问: 山东海达律师事务所 陈明秀 青岛振邦拍卖有限公司 2007年2月14日

■热点聚焦

承前启后 股市十年

□阿琪

分析行情与看待股市有静态眼光与动态思维之分别,在当前的同样时点,人们用静态眼光看,看出的是“泡沫”,用动态思维看,看出的是“黄金十年”。静态看市的依据是过去,动态看市的推测是未来。任何时期行情演绎的都是对未来的预期,但过去是推测未来的必要条件,任何对未来的预期都割裂不了历史。因此,单以静态看难免会教条;单以动态看也难免会“脱马行疆”。现在,人们已经对未来的“黄金十年”充满了憧憬,倘若能结合一下前十年的股市历程,相信能有助于我们温故而知新。

人们知道,在10年之前的1996-1997年,我国股市曾产生过一次时间跨度为一年零四个月,大盘总涨幅达到195%的价值驱动型牛市行情。此后,经过近两年的中继震荡,在1999-2001年又产生了一轮总涨幅为114%的泡沫性牛市。若同样以“看十年”的眼光,往前看一看那时的牛市,对当前及其将来的行情不无启发意义。

10年前,伴随着大量除沪深两地之外的异地股上市,带来了大量的异地投资者,我国股市由此从区域性市场发展成为了全国性市场;10年后,伴随着大批“海归股”上

■老总论坛

耐心持股 轻松过节

□桂浩明

每当快过春节的时候,股市上总会出现这样一个话题:是持股过节,还是持币过节。说穿了,就是对春节长假之后的股市走势如何判断。如果看多,那么无疑是持股过节,以期分享节后股市上涨的欢乐。如果看空,则要大大降低仓位,这样就避免了节后股市下跌所带来的损失。事实上,在股市行将放长假的时候,持股还是持币的问题自然就会产生,而由于春节股市通常休市时间最长,所以这个问题也就变得最为突出。

不过,在今年再来讨论这个问题,似乎没有太大的意义。这里的原因在于,自前年年底以来股市所展开的上涨行情,到目前仍然运行良好,并没有表现出已近尾声的迹象,一个长期牛市的格局则是越来越明显。既然是处在这样一个持续向好的市场环境中,人们自然没有理由因为春节长假的原因

■板块追踪

本地科技股勾画靓丽风景

□北京首放

上海梅林、联华合纤、深国商、深能源等两市本地股风起云涌,连拉阳线或者涨停板,赚钱效应非常明显。同时,同方股份、方兴科技等科技股连续涨停,成为市场另一大靓丽风景。按照这两大思路,在沪深本地科技股中,其优秀者就非常容易被大资金青睐的对象。

首先,本地股就是目前整个市场的游资攻击重点。本地股历来都是资金聚集的区域,在大盘量能活跃阶段,很容易就能够得到游资的狙击。加上深圳本地股普遍流通盘小,只要一上涨就是急拉,于是吸引了更多的短线资金参与其中。

市、人民币资产的升值,以及

对外开放程度的加大和加快,吸引了大量的外国投资者,我国股市从封闭性市场逐渐被国际资本纳入了全球资产配置范畴。

10年前,随着大量偏远地区企业上市带来的财富效应,一度出现了部分偏远地区投资者“卖掉牛羊买股票”的奇观;10年后,由于以银行利率为标准的无风险收益率已明显低于企业投资回报率,和资本市场投资回报率,在股市财富效应催化下,居民金融资产结构开始多方位转型,出现了“黄金十年”“卖掉房产买股票”的盛况。

10年前,牛市行情的驱动力是四川长虹、深发展等为代表的绩优股被价值发现,使我国股市首次出现了“蓝筹”理念;10年后,牛市行情的最大驱动力来自于大盘蓝筹股从折价走向估值溢价,估值理念开始盛行,并使我国股市首次出现了权重股享有战略资源价值的概念。

10年前,在牛市行情的中途,我国股市实行了涨跌停板和T+1交收制度;10年后,我国股市即将要推出T+0交易的股指期货。

10年前,市场中的旗杆股是四川长虹和深发展,它们是当时的权重领袖股;10年后,市场中的旗杆股是中国石化和工商银行,它们是现在的权

重领袖股。

10年前,在价值发现的单边牛市行情之后,是服务于“三年改造国企”的大范围重组行情;10年后,在单边上扬的估值型牛市之后,目前业已展开国有企业整体上市的行情正渐入佳境。

10年前,疯狂状态下的牛市行情被“12道金牌”勒令转折,并由此形成了大幅度的震荡市;10年后,高歌猛进中的牛市行情在温和式的风险教育下展开了温和式的震荡整理。

10年前,在单边牛市结束,并经过近两年的中继性宽幅震荡之后,展开的是网络股的市梦率概念和2000年全盘皆庄股的泡沫性行情;10年后,中继性宽幅震荡刚刚进行,由于人民币升值离终极目标还有相当距离,泡沫性的人民币资产重估行情尚未真正显现。

10年前,我国股市处于股权分置时代,只不过,那个时候人们对股权分置的弊端还认识不足;10年后,已经处于股改后时代,只不过,目前人们对于全流通的认识也同样不足。

10年前,我国股市处于“儿童期”,行情对“家长”的行政调控“言出必行”;10年后,市场已经进入“青春期”,行情对“家长”的行政调控已经多了些主观意见。

10年前,股市处于闭门造车时期,投资者思维与行为大多盲目行事;10年后,股市正在不断地对外开放,投资者多了些国际化视野……

在十年前的行情异同因素中,“同”的因素似乎要远多于“异”的因素。只是,行情的规模和级别、时间跨度、内涵与背景、参与者的广度、投资者的思维边界等都“大了一号”。市场有“历史可以重演”一说,假如历史正在重演,这将预示着(1)后期的震荡行情仍将会维持较长时间,且震荡幅度将会进一步拓宽;(2)整体上市、资产注入、收购兼并等为主的题材与概念将是震荡市中的行情主题,其间的个股行情机会将远胜于大盘;(3)在较长时间、较大幅度的中继性震荡之后,将来应该还有一轮更为豪放的,以人民币资产估值泡沫化为导向的,将把市场真正推向泡沫化程度的行情出现。

链接:
相关沪深市场行情热点详述请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>
重庆东金:暖风频频吹市场步步高
上海新兰德:反弹进入关键时刻

■机构论市

短期大盘仍需要整固

随着加息预期的降低,新基金即将发行,上市公司业绩逐渐亮相,良好的增长加上不俗的分红预案,市场热点又趋于多极化,市场的心态逐步企稳。连续

震荡扬升后,股指再度立于短中期均线之上,短期可能适当整理一番,为中线再上台阶稍作准备。节前以持股为主。(申银万国)

权重股走势出现分化

虽然节前最后一周指数飘红的机会相当大,但是两连阳后对于大盘的走势还是需要一定的谨慎,毕竟这是在缩量背景下完成的。与此同时权重蓝筹股昨日再度分化,这将在一定程度上引起

指数的震荡。因此,在申购平安保险的资金解冻之前,有必要做好指数出现震荡的心理准备。操作上,春节临近,可关注前期调整充分、近期涨幅不大的消费类品种。(国泰君安)

节前震荡可能性大

周二股指尾盘小涨0.88%,但成交金额则再度微幅下降,显示股指上行动力不足。从基本面来看,为平抑节前资金紧张状况,央行宣布将于本周暂停央行票据的发行,这对股指构成一定的支撑作用,短期内再度深调的可能

性不大,而节前最后一个交易日平安保险的申购资金将解冻,也将在一定程度上缓解市场资金面紧张的状况。预计股指在节前最后几个交易日将会以震荡市为主。(金元证券)

持续强势尚需时日

中期调整之后,市场的再一次活跃需要一个过程,买入和卖出的都会显得比较谨慎,这在盘面上能看到成交量萎缩的特征,现正处于这一阶段。在这一阶段,盘面上经常会上演忽上忽下

的场景,很多投资者选择了半仓操作的折中策略。眼下之际,选择合适的交易品种尤为关键,有色、军工、天津滨海新区等板块可以积极关注。(方正证券)

资金充裕助推股市回升

春节长假前最后一周的首两个交易日,沪深A股市场接连收阳,并且市场多层次热点继续呈现活跃姿态,显示出经过近期充分调整换手之后,做多力量正在稳步推进。从外部看,一度紧张的资金面

出现明显改善无疑是推动节前股市重新走高的核心基础。从市场内部动向看,金融、石化等指标股板块已逐步调整到位。我们预计,本周后三个交易日大盘仍有继续挑战前期高点的能力。(万国测评)

本地科技股有盈利机会

昨日全天高开后宽幅震荡,两市上涨最终收出阳线;沪深两市的股指点位都处于所有均线之上,大盘重回强势格局;短线市场还有反复,预计周三大盘强势震荡。短线热点是本地科技股。在

个股炒作的黄金时期,底部启动的两市本地股有暴利机会,特别是经营发生逆转的扭亏股,上涨动力更强。我们认为基本面有亮点、股价在底部突破的科技股,短线存在着盈利机会。(北京首放)

连续上涨后有整理需求

经历了连续的上涨后,大盘已经回到了2800点箱体区域,并摆脱了前期调整造成的不利局面,短线再度回到强势状态。但通过盘面观察,短线存在反复的要求,主要有三方面:其一,经历连续上涨后,短线大盘的各个指

标均处于高位运行,有一定的修复整理需求;其二,蓝筹指标股等依然受到估值高企和机构博弈等客观因素的制约,短期内的上涨空间相当有限。最后,场内观望气氛呈现增长态势。因此,看淡大盘短期的表现。(杭州新希望)

个股活跃度明显提高

虽然权重股多数处于整理状态,但市场做多的热情并没有因此而减少,机场港口、石油、煤炭和零售等板块涨幅居前,市场赚钱效应再一次得到显现。资产注入类股票仍是市场热点,近期市

场将整体上市、资产注入作为主要投资线索,这反映了市场对相关上市公司未来业绩大幅增长的期待,同时也是资本市场资源配置功能的一次集中体现,预计,这一主题仍将持续。(德鼎投资)

股指冲关还需量能配合

周二沪深股指保持震荡反弹走势,虽然权重股表现一般,导致盘中出现了数次回落,但个股整体走势相对平稳,均以次高点收盘,市场格局逐步转强。大盘经过连续的反弹之后,股指已收复

中短期均线失地,技术上有重新走强迹象,后市仍有继续走高潜力,但由于盘中量能持续萎缩,市场追高意愿不强,短线大盘如成交量不能有效放大,后市有震荡可能。(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

股指多头趋势不改

□万国测评 王荣奎

周二股指小幅跳空高开,但银行类个股普遍冲高回落出现整理,午后股指逐渐摆脱整理,交通设施板块与煤炭石油股走强推升股指向上。盘中个股机会相当丰富,两市上涨家数接近千家,而且涨停家数也超过20家,似乎持股过节成为近期较好的选择。

通过大智慧LEVEL-2来看,银行股与钢铁股处于下跌反抽状态,这种走势微弱的特征使得指数

涨得温和,但盘中丰富的个股机会涌现,说明充裕的资金加紧从一些目前达到合理估值的大市值股票撤离,转向有新的估值动力的群体,即使在大盘盘中出现的快速调整中,科技股、航天军工股立即启动,显示出市场的资金保持着韵律。股指温和突破20日线后,KDJ与RSI保持着多头趋势,60分钟线MACD继续在0轴线上运行,而KDJ则出现很好的修复,预示着今日股指有望震荡加速攻取2878点,甚至2900点可能。