

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

特色行业股 估值优势凸现

□渤海投资 秦洪

原以为长假临近,多头无心再战。但想不到的是,昨日A股市场做多激情澎湃,不仅仅量能迅速放大,而且涨停板家数迅速增长,两市居然有73家个股触及10%涨幅限制,在此推动下,上证综指收于2993.01点,离前期高点以及3000点的关口仅有一步之遥。

从盘面来看,推动昨日A股市场大涨的动力主要来源于机构资金竞相抢购“年货”所致,一批拥有中国特色优势产业股更是在资金追捧下迭创新高,如家电行业的美的电器、焦炭行业的安泰集团、锡行业的锡业股份等,这些迭创新高的个股正是A股市场在近期再度崛起的主力之一。因此,各路资金认为随着我国经济实力的提升,那么,具有我国经济特色优势的产品也会提升竞争力,盈利能力也会随之提升,估值溢价优势自然显现出来。

正由于此,业内人士不难看出,近期A股市场屡屡出现特色优势产业股持续得到资金买盘的支持,如格力电器、美的电器早在去年年中就明显有长线资金介入的特征,而纺织、小家电、卫浴等相关特色产品也已有长线资金介入从而形成股价重心持续上移的K线组合的特征。

循此思路,笔者建议投资者重点关注两类中国特色优势产业股,一是受到产业政策影响且在国际市场能够有一定价格影响力的个股,焦炭、锡、稀土、黄磷等相关行业的个股可引起高度关注,其中焦炭行业的价格在出口减少等因素的推动下,已明显复苏,未来将形成较强的行业复苏预期,故建议投资者密切关注山西焦化、安泰集团、煤气化、S天宇等个股。

二是具有中国特色优势的且在全球拥有极高市场份额的个股。笔者建议投资者可重点关注凯诺科技,一方面是因为该股目前的市盈率、市净率均低于A股市场平均水平,有极强的估值洼地效应,另一方面是因为该公司的主导产品具有极强的竞争优势。如果考虑到集团公司与上市公司在大纺织行业内部存在着一定的关联性等因素,不排除未来集团公司整体上市的可能性,如此就赋予凯诺科技极高的估值溢价优势,故建议投资者密切关注。

上3000,看银行股的

□东方智慧 黄硕

看来,冲3000点是全体股民在狗年的最后一个心愿了,在这场从狗年跑到猪年的接力赛最后一棒中,银行股真的是又到天降大任于斯人的时候了。不过,有几个看点还是需格外关注。

货币大战猜想:2006年末2007年初,工行A股股价狂涨暴跌,引起世人更大忧虑:假如更加强大的热钱卷土重来,中国能否依然安然无恙,成为亚洲的“避风港”?

加息的猜测:一般情况下,加息对股市是利空,对银行股是利好,所以银行股在这场加息预期中左右逢源,算是立于不败之地。

平安的拉动:节后,平安保险挂牌上市,33.8元的发行价位,2007年2月15日《上海证券报》刊登《平安首日价牵动市场神经 分析师建议50元可买进》。可以想象得出届时在高价平安保险的带动下,在人民大众的比价心态下,金融股兄弟们的你追我赶之势。

周边股市动向:春节一放就是一周时间,这一周时间里的周边股市将对节后的开盘产生重大影响。目前看来,向好迹象明显,预计朝鲜放弃核试亚太股市一片欢歌。

看来,金融股发力来冲3000点,应该是顺理成章的了。

■热点聚焦

创新高 过新年

□北京首放

在周四两市强劲上涨几乎是以最高收盘,双双创出历史新高。在年前最后一个交易日的周五,市场高开上摸3000点几成定局,那么年后市场会否出现长假效应,大幅高开高走?短中期的后市将如何演绎?

年后:
3000点上方插红旗

从最早的深证综指提前三天创出新高,到周四上证综指、深证成指、沪深300等主要指数全面刷新指数纪录,多头在市场上大获全胜。从技术上来看,突破新高意味着新的上涨空间被打开。在强势市场上,一般年后出现大涨的概率相当大。后市继续看多也还没有悬念。除此之外,还有两方面支持年后迎来开门红。

一方面,三月份即将到来,两会召开在即,重工业化、城镇化、消费升级和“十一五规划”背景下的宏观经济高速增长和产业结构调整升级,两税合并、商品牛市、自主创新带动上市公司业绩实现内涵式增长,资本市场并购重组路径开启,人民币升值趋势确立,行情发展与包括国内外机构、国内居民储蓄在内的增量资金的进场形成良性互动,为市场的上涨提供了充足的内在动力。

另一方面,市场目前处于强势爆发阶段,上证综指8个交易日最大上涨接近400点,为近期所罕见,金融、地产等老的领涨板块再度乏

力,新增资金加大对新市场热点和题材的挖掘、本轮涨幅偏小的板块和个股积极补涨等因素的综合作用下,大盘攻势既然已经发动,短线内绝难以阻挡。

全年:
4500点是第一目标

纵观全年基本面可以发现,股权分置改革后制度变革的力量,对上市公司和二级市场的股价推动极大,两税合并、新的会计准则、股权激励与市值考核等都将促使上市公司业绩快速释放,那些资产注入、资产重组、整体上市等将极大提升上市公司盈利能力。这些因素将有效支持大盘的上涨。

反复横向、纵向来比较,我们认为金猪之年大盘的第一目标位可以放在4500点。主要理由是:纵向比较自A股证券市场成立以来的历次新高行情,1991年深圳综合指数用了三个月的时间创出指数新高,随后喷发了1992年、1993年的牛市行情;1996年用了十个月的时间创出指数新高,之后伴随的是四年半的牛市行情;可以说每次行情在新高之后的新行情,时间跨度都非常可观。

现在这轮行情自2005年7月以来,只用了一年半的时间就在去年12月14日创出指数2249点新高,之后仅用了两个月的时间就冲击3000点,攻势非常强劲,但是并不是行情的终点。按照到前两次大牛市的新高行情持续时间分别为两年和四年半,这次第三轮大牛市以非常保

守的估计,也至少不会低于两年时间,因此2007年至少还有4个月的时间持续走强。

横向来比较,90年代的美国经济出现了历史上最长的连续增长期,与此同时的证券市场的表现令投资者收获无比丰厚。1995-1999年,道琼斯指数上涨超过3倍,做为新经济代表的纳斯达克指数更是上升了9倍多。股票市盈率方面,1999年底道琼斯指数的平均市盈率为45倍,高于1929年最高峰时的水平,而纳斯达克100指数的平均市盈率则高达120倍。因此,与美国市场相比,我国A股目前26倍左右的平均PE水平(剔除亏损股),刚过对方的一半水平,后市上涨空间以倍数计算并不为过,那么2245点的倍数是4500点左右,可以当做是今年的第一目标位。

牛股:
大象与绩优股共舞

对于目标对象的选择,我们认为可以从两大群体来挑选。一大群体是领涨指数的权重重大象股。从战略角度分析,前期减仓的大资金有着强烈回补仓位的意图,在诸如探底成功的金融、地产、铁路、纸业、航空、汽车、钢铁等机构重仓品种,在后市还将能够成为大资金的建仓目标,稳健的投资者可以其中进行仔细挑选。对于权重巨大的金融地产来说,在新的领涨股没有出现之前,这两大板块依旧是大资金目标范围内的群体。其他诸如中国石化、长江电力、中国

联通等权重大象股,由于有年内估值期货推出的利好刺激,一直都将是大主力机构回调就积极配置的主要品种。综合来看金融、地产、各个权重大象股将作为市场超级大主力的优先选择目标。

另一个群体是绩优股群体。每年春季的年报公布,都将成为各个绩优股重新排定座次的重要依据,年报透露出的经营态势未来发展等,将在很大程度上影响股票全年的定位以及走势。那么,其中新涌现出的绩优股群体必将跑出很多白马。

截至到周四两市共有将近150家公司年报公布,成绩令人欢欣鼓舞。其二级市场的股价也走出气贯长虹的气势,如保利地产每股收益高达1.2元,同时公布了大比例的送转股和增发预案,股价在年报公布前后最大涨幅超过30%,赚钱效应非常明显。我们认为,经过增发优质资产注入、整体上市的公司,经营实力和行业地位大幅提升,业绩实实在在,并非出于财务包装,诸如包钢股份、鞍钢股份、中铁二局、驰宏锌锗等这些在2007年有望出现增长的公司就是值得认真关注的。

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/>
三元顾问:股指一剑封喉 市场八面来财
广发证券:短期继续维持强势上攻

■机构论市

持股过节是上策

上证指数再度兵临3000点城下,各个行业指数普遍开花。交运设备、纺织服装和综合类指数领涨。大盘低价股如中国银行、工商银行也跃跃欲试。新基

金发行在即,价值成长继续受到青睐,节后再上台阶似乎并不困难。后市将保持震荡上升的趋势,持股过节。

(申银万国)

观望资金正在逐步进场

在市场近期加息预期减小及平安解冻资金的双重推动下,股指呈现出强势的上攻行情,盘中量能的急剧放大显示出前期观望资金已逐步进场,在蓝筹股的企稳下近期持续围绕市场的低迷气

氛亦有所缓解,预计股指后市将以震荡上扬为主。投资者在近期的操作中还是应密切关注局势变化,选股上可对年报预增及消费类品种中短期涨幅较小的优质个股多加留意。

(国泰君安)

新高激发做多人气

周四大盘继续强势上扬,盘中轻松创下2994.62的历史新高,距离3000关口仅一步之遥。我们认为股指在节前最后一个交易日有望对3000关口形成有效冲击。这主要基于两方面的判

断。其一,新高的创下将有效激发市场中的做多激情。其二,CPI在去年12月份同比大涨了2.8个百分点后,1月份涨幅开始回落。这为股指冲击3000关口创造了良好的外部环境。

(金元证券)

短期形成头部可能性不大

最近几个交易日,很多投资者都沉浸在辩证犹豫中,股市却不知不觉的稳步上行。投资者在3000点附近的犹豫首先是在相对高位恐高心理的反应,其次是一些专业人士运用技术分析测算

调整幅度、股市的形态结构演进的时候比较生搬硬套,得出头肩底、双头等结论。当前政策面较好,3000点附近形成头部的可能性不大。有色、军工、滨海新区等板块可重点关注。

(方正证券)

关键点位还看蓝筹股动向

春节之后将进入2006年上市公司年报集中披露期,2006年业绩增幅将可能远超过市场预期,一旦确定,那么,所谓的A股市场泡沫将得到最有效的化解。周四,沪综指下午能够创出新高,还是依靠了中行、工行、人

寿等指标蓝筹股的有力回升,而在蓝筹股有望集中进入2006年财报公布期、且普遍增长预计良好的背景下,我们认为,下一步投资选股的重点可以重新转回到调整充分的价值型蓝筹股上。

(万国测评)

在3000点之上过新年

指数跳空上涨收出大阳线,两市双双创新高,个股再度全面普涨,持股投资者几乎全部获利,年前最后一天,上证综指有望站在三千点之上迎接新年。短线热点是钢铁认购权证。钢铁业一

季度有望取得开门红,业绩持续暴涨;钢铁股刚清洗完获利盘,正在准备新一轮拉升,一季度经营向好、股价突破的钢铁股,其权证上涨空间极其巨大。

(北京首放)

持股迎接节后强势行情

昨日大盘实际报收点位和盘中高点都刷新了历史纪录,大盘的反弹行情正演变为新一轮行情的起点。从当前和节后一段时间的市场情况看,大盘仍将继续保持强势上行状态,温和的政策基

调、充裕的资金供给、对热点持续不断的挖掘等都支持大盘继续保持强势状态,这将为个股提供更多的炒作机会。根据以往经验,节后行情都将会有突出表现,因此持股过节是最佳选择。

(杭州新希望)

股指将挑战三千大关

佳节临近,消费类股票再受追捧,五粮液、伊利股份等盘中均有表现。随着我国整体宏观经济的走强,我国消费需求也处于稳步增长的态势。特别是进入去年三季后,由消费需求主导的内

需逆势上行,呈现出本轮经济扩张期以来强有力的上升势头。从长期持股的角度分析,消费类股票仍然最具投资价值。特别是龙头品牌消费品未来空间更加广阔。

(德鼎投资)

多头攻击欲望强烈

周四沪深股指再度出现单边上扬的走势,盘中个股普涨,市场氛围十分活跃,而随着沪指尾盘突破,几个重要的指数均创出新高,短期市场强势格局明显。从形态上看,沪指承接前日升势跳高空

开,收盘几乎形成光头光脚的大阳线,而5日均线昨日也顺利上穿20日均线,短期市场攻击形态比较突出,后市有望继续上行。从量能上看,昨日两市成交量出现明显放大,多头攻击欲望强烈。

(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

股指有望站上3000点

□万国测评 王荣奎

周四早盘以银行和汽车、钢铁等板块在早盘形成领涨,随后市场的热点就全面开花,股指高开高走,下午银行股尽管回落,但股指顽强冲击上证综指的历史高位创出新高2994.62,收盘于2993.01。目前指数仍然距离3000点大关只差一步距离,预计这一点位将会在今日受到多头强有力的挑战。

本周盘面多头保持了连绵不断的攻势,股指强劲上扬给市场带来

祥和的春节氛围,周四申购资金的解冻又引发了场内逼空庞大的申购资金的热潮场面,短线看,一线指标领涨的目的基本达到,华夏银行和兴业银行在午后还有回落。因此预计热点将更多转向主题性投资概念的发挥,如资产注入,整体上市等创造价值行情之中。在突破历史新高时候成交量也温和放大,这是正常的,60分钟KDJ则很好的修复成继续上攻的态势,日线MACD即将在0轴线上金叉,预计3056点将是攻击目标。