

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/gppd/ 转到 链接

市场解读

中国股市首次“大自震”

□益邦投资 潘敏立

猪年股市第一周就出现大幅震荡,并且是在消息平淡的情况下发生的,堪称中国股市的第一次“大自震”。目前余震未了,时值两会召开期间,周末又有哪些消息值得关注呢?

全国政协十届五次会议在京开幕

全国政协十届五次会议已开幕,将于3月15日上午闭幕。医疗卫生、教育方面、住房问题和农村低保等问题是众多民生问题中最受关注者。据悉,全国政协第1号提案关注经济适用房与廉租房。

政协委员亦高度关注资本市场,已有20多份有关资本市场的提案提交给全国政协。其中,较值得关注的是:《关于改革股票发行审核制度为建设多层次资本市场体系创造条件的建议》、《关于推动国家自主创新战略实施与经济结构转型,尽快推出创业板的建议》、《关于进一步促进京津冀地区金融业合作发展的建议》、《关于在郑州商品交易所上市菜籽油期货的提案》等等。同时,李雅芳委员将在大会作有关促进股票市场又好又快

发展的建议和警惕国际热钱进入股市的发言。

百亿QFII额度仅余500万美元

日前,国家外汇管理局核准了新光证券株式会社QFII投资额度5000万美元,并批准其在中国建设银行开立一个外汇账户和一个人民币特殊账户。至此,总计100亿元的QFII投资额度已经用去99.95亿美元,而余下的投资额度仅有500万美元。

由于百亿QFII额度即将用尽,这或许意味着针对QFII投资额度的新管理制度将会很快出台,QFII投资额度有望进一步增加。近日有媒体报道称,正在筹划中的QFII管理办法将把外资机构的证券投资上限定为A股总市值的5%-10%。但引入QFII制度的根本目的在于引入先进理念,当前外汇流入过大,流动性过剩,A股市场并不缺资金,大幅增加QFII投资额度的可能性不大。

中国将继续暂免征收股票转让个人所得税

据国家税务总局有关负责人介绍,最近社会上有传闻说国家正在考虑调整对股票转让所

得的免税政策,“这是毫无根据的”。中国将继续执行暂免征收股票转让个人所得税政策。

财政部、国家税务总局从1994年以来,一直规定对股票转让所得暂免征收个人所得税。同时,还明确从2005年6月1日起,对个人取得在上证所和深交所上市股票的股息、红利实行减半征税。

华尔街经历黑暗一周

继上周二股市上演惊心动魄大跳水之后,纽约三大股指上周五再度大幅下挫,使得华尔街遭受了最近四、五年来最黑暗的一周。对于上周全球股灾原因目前仍众说纷纭,但业界普遍认为日本升息是主要元凶。

日元目前继续走强,使美元再挫近百分之二,直抵116.8日元兑一美元的心理关口。这表明市场对日元巨大的需求,同时表明以借贷低息日元的“融资套利交易”还在继续平仓行为。日本央行日前决定升息,使得大量借贷日元从事“套利交易”的国际投资机构平仓,回笼资金。

首次股市“大自震”

目前的“天气预报”已经蛮

准了,但此番股市的“大自震”却是在消息面平淡的情况下产生的,是中国股市设立以来首次“大自震”。恐高、获利丰厚等等,可能是引发此次大地震的主要因素。有趣的是,唯一的一次“大自震”却引发了全球股市的大动荡,这也是中国股市第一次成为国际关注的源头。

看着猪肥胖特别可爱的样子,很难想象猪年股市性子却这么烈。短短五个交易日,阴阳相夹来回反复,大震后的余震也不小,让投资人尝尽了在大海中搏击的滋味。看着机构们观点越来越分歧,看着神仙们在打架,谁胜谁负还难见分晓,相信更精彩还在后面,真是千等一回啊!理论上以为引入机构投资者可以平抑投机、减少震荡,目前看来却并非如此。

在这样的行情中,有差点被吓死的,因为探听不到什么是下跌的原因,而风险的最大因素就是不确定性,于是认为牛市结束熊市重新开始;也有价差做得乐疯了,因为从来不管大盘趋势只注重个股高回落差,而如此频繁的反复震荡真是天赐良机。

在震荡中,基金重仓股明显杀跌,低价股板块始终强于大

盘,但地产股在周末略有起色。前期,有许多投资人始终跟着基金走,但殊不知基金也会“嫉妒”、也会“吃醋”。满肚子的价值股就是高位不动(因为基金发行暂告段落),当然是风光不再啦;在2007年却又看见低价股满天飞,基民们又在后面嗷嗷叫有多少家个股涨停,为什么净值不涨?试想一下,昔日的掌舵手基金经理们会是一种什么样的心情?

五个交易日里,在3000点上方长阴杀出,有反抽但幅度仅为二分之一左右。阴线是坚决的,反抽是犹豫的,但低点却并未下移。在搏杀中,长阴日见天量,此后依然放量震荡,只是周末略有减量,表示平稳过渡有望成为可能。

从趋势上来看,扩散型的宽幅震荡还会继续演绎,但短期将会走向收敛。近期股指将在2669点至3041点处反复波动,一接近上轨就会被震下来,一接近下轨也会自然回升。这一带的震荡将会维持一段时间,但仍属于上升趋势中的整固过程。从操作上看,只要是震荡格局,就坚持选择刚启动、仍保持强势的低价股、小盘股反复运作,这是唯一的应对方法。

■实力机构预测本周热点

北京首放高速公路:春季攻势的领头羊

在进入春季新攻势后,市场势必酝酿出新的领涨板块。我们认为尚未被充分挖掘的高速公路板块,有望驶入快车道,成为春季攻势的领涨新龙头。大资金看好高速公路板块,主要基于以下几点:一是这几年对高速公路的需求仍然十分旺盛;二是我国的高速公路尚未形成网络化,基数仍然较低,未来发展空间巨大;三是最近两年我国的汽车消费增长迅猛,这直接带动了公路尤其是高速

公路的快速发展。

东北高速(600003):振兴东北老工业基地重大战略,凸现交通的价值。要致富,先通路,是经济发展的定律。公司拥有黑龙江、吉林两省主要高速公路的经营性净资产,能带来丰厚的利润回报,有着牢固的发展根基和行业龙头风范;股权转让获得不菲收益,年报业绩进一步增厚,股价不到5元,近期逆势走强显示有大资金强劲吸筹,后市有望展开火箭式腾飞。

大摩投资整体上市板块:有望步入长牛

对于一家整体上市公司,集团优质资产的大规模注入将使公司的盈利能力进一步提高,进而提升个股在市场上的定位水平。此外,通过换股运作或定向增发运作实现集团公司的整体上市,也有助于强化大股东的控股地位。整体上市板块度过了热炒题材的初期阶段,后市那些拥有实质性整体上市支撑的股票有望得到市场资金持续追逐,从而步入长期牛途。

上港集团(600018):公司为我国港口业第一家整体上市企业,到2010年上海港集装箱吞吐量将达到全球第一,上港集团将成为在国际港口业具有举足轻重地位的企业。该股在箱形整理区域下轨7.9元一线受到强劲买盘支撑,日线收出两阳夹阴攻击形态,后市有望向箱顶9元位置展开猛烈攻击。

杭州新希望券商股:季报行情可期

回顾历史我们发现2007年一季度与2006年同比,两市交投明显活跃许多,而在各大券商纷纷甩掉历史包袱之后,一季度该行业同比实现惊人的增长显然没有什么悬念。在这种预期下,建议趁市场整理阶段提前逢低关注该板块。

S爱建(600643):公司下属控股子公司爱建证券投资扩股方案获批,上海汇银投资将以54.54%的持股比例成为爱建证券的控股股东。爱建证券实力迅速壮大,这也为公司股改去掉一大包袱,公司股改预期增

强;如果名力集团控股爱建股份,则爱建旗下的爱建信托就可能成为国内第一家外资相对控股的信托公司。此举无论对国内信托业还是金融业都有着非同寻常的意义,该预期对活跃公司股价起到促进作用。该股具备证券和信托双重震撼题材,作为重组+股改预期股,备受国内外机构投资者关注。该股今年业绩实现扭亏为盈,三季度起有可观的每股收益,因此主力坚持长期运作理念稳健推升股价,考虑到券商一季度业绩有望同比实现大幅增长,建议逢低关注。

浙江利捷3G题材股有望轮动走强

随着大盘震荡收窄,短期指数可望逐渐企稳。随之而来的板块轮动行情将非常值得期待。由于国内3G商用已经进入发牌阶段,国内3G建设有望在今年内全面启动,无疑将成为2007年股市新的投资主题,相应的个股品种必然受到资金的抢筹而形成阶段性的上攻行情。飞乐股份(600654):该股属

于老牌低价科技股,还具备3G概念、整体上市、IPTV等市场热炒题材,未来中期上扬格局基本确立。近期该股连续向上收复失地,上周五涨停,成功形成阳包阴的向上攻击态势,明显强于大势。对比其他的3G题材股,该股目前4元多的价格存在巨大的比价优势,后市上涨空间极为广阔。

北京首证低价股行情:震荡市中亮丽风景

近期市场走势已验证了低价股的优势。从价格分布变动来看,大于5元的各区间股票数目增加,其中5-7元区间的股票数目增加最多,为6.61%;小于5元各区间股票数目都在减少,3-5元区间的股票数目减少的比例最多,为16.33%。从成交金额看,大于5元的各股票区间集中了大部分成交,且分布均匀,5-7元的成交金额增加最多,达7.74%。这意味着市场资金已将目光转向低价

股群体,低价股也将为市场提供丰富的短线机会。新大洲A(000571):公司将收购牙克石市五九煤炭(集团)有限责任公司,并将投入超过20亿巨资进军煤化工项目,正式转型能源产业。公司股权分散,第一大股东目前仅持有15.09%的股权,极有可能成为潜在的收购标靶。该股近期股价升值量增,逐步构筑上升通道,随着低价股的全面腾飞,该股后市面临加速拉升。

科德投资预盈预增板块有望持续走强

在大盘宽幅震荡过程中,个股表现出强烈分化和价值回归的趋势,预盈预增股在投资价值提升的推动下,有望长期走强。上周五中捷股份、公用科技、香梨股份、宝新能源、宜科科技等封于涨停的个股大多是一些预盈预增的投资品种,表明目前投资者目光已向预盈预增股聚集,后市该板块有望呈现出强者恒强走势,此时面临着巨大的投资机会。

瑞安承接上述锦龙水泥债务款10173.17万元及浙江康瑞预付的股权受让款2326万元。此外,江西省财政厅给予子公司财政补贴经费的5100万元已达公司账户。日前,公司以24369万元收购丰城矿务局持有的丰城曲江煤炭开发有限公司90%的股权,从而引进江西省煤炭集团公司为公司大股东,并将优质煤矿资产由江公司注入上市公司。公司今年业绩已超预期,后市该股有望加速进行价值回归。

本周股评家最看好的个股



8人次推荐:(3个)
山东高速(600350)
第一食品(600616)
大族激光(002008)

7人次推荐:(12个)
宝钢股份(600019)
贵州茅台(600519)
北大荒(600598)
上海金陵(600621)
大唐发电(601991)
中联重科(000157)
攀渝钛业(000515)
阳光股份(000608)
天伦置业(000711)
S酒鬼酒(000799)
西南铜业(000878)
西山煤电(000983)

6人次推荐:(30个)
浦发银行(600000)

民生银行(600016)

上港集团(600018)

中原高速(600020)

中海发展(600026)

招商银行(600036)

中国联通(600050)

宇通客车(600066)

雅戈尔(600177)

金宇集团(600201)

亿阳信通(600289)

振华港机(600320)

安源股份(600397)

柳化股份(600423)

贵研铂业(600459)

山东黄金(600547)

兆维科技(600658)

川投能源(600674)

广船国际(600685)

东软股份(600718)

中国平安(601318)

中金岭南(000060)

中兴通讯(000063)

西北轴承(000595)

永安林业(000663)

宝新能源(000690)

锌业股份(000751)

华闻传媒(000793)

锡业股份(000960)

苏宁电器(002024)

5人次推荐:(54个)

东北高速(600003)

宝钢股份(600010)

华能国际(600011)

中信证券(600030)

青山纸业(600103)

上海汽车(600104)

九发股份(600180)

南山铝业(600219)

山东黄金(600270)

维维股份(600300)

洪都航空(600316)

宏达股份(600331)

国旅联合(600358)

联创光电(600363)

金地集团(600383)

太工天成(600392)

江淮汽车(600418)

片仔癀(600436)

通威股份(600438)

宝钛股份(600456)

驰宏锌锗(600497)

厦门钨业(600549)

中华企业(600675)

珠江实业(600684)

彩虹股份(600707)

巴士股份(600741)

新潮实业(600777)

悦达投资(600805)

上海物资(600822)

四川长虹(600839)

航天长峰(600855)

中国嘉陵(600877)

新疆众和(600888)

外运发展(600900)

北方创业(600967)

大秦铁路(601006)

农产品(000061)

本栏所荐个股为上周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》、《东方生活报》、《股市先锋》中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

有色金属业跃居榜首

□今日投资 金红梅

上周制铝业、贵金属分别位于行业排行榜的一、二位。近期全球主要有色金属价格全面上涨。光大证券分析师认为,在基本面和库存均相对稳定的情况下,出现如此显著的涨幅,暗示着市场人气正在积聚,表明投资资金可能正在重新回到市场中。相信一旦消费数据得到确认,有色金属价格将面临新一轮新的上涨。对主要基本金属和贵金属而言,2007年仍将是

车热销的刺激。南方基金认为由于主流轿车股已经全面超越目标价,市场关注点迅速转移到汽车零部件股。汽车零部件股前期涨幅不大,预计会成为近期热点。

电力行业从一个月前的29名上涨到15名。电力行业仍是近期分析师关注度较高的行业。中银国际分析师认为电价、煤价以及竞价上网等多种因素正在趋好。在当前的估值水平下,公用事业板块仍享有充足上涨空间。申银万国分析师表示,2006年,国内电力行业总装机增速创下20%的历史新高,使得平均小时数下降200小时左右,2007年预计将继续下滑250-300小时。2008年开始,发电量增速将超过装机容量,小时数有望持平或出现小幅增长。2009、2010年将显著回升。而在未来火电机结构逐步优化、能耗水平下降的大背景下,火电行业盈利状况对煤炭价格的敏感度将会下降。火电板块已经进入行业景气度的低点,虽然一季度的业绩仍将承受一定的压力,但从中长期角度来看已进入战略性建仓阶段,行业投资评级

由“中性”上调至“增持”。

电信设备、网络设备业涨幅较大。消息称TD新一轮投资最终将是3家运营商,预计一共投入267亿元。中国移动集团公司的集中采购将于3月6日开始。联合证券认为采购先行标志着“奥运牌照”正式启动,对TD产业链上的各设备厂商构成实质性利好,而对参与TD大规模测试网络建设的运营商短期内不构成业绩成长动因。东方证券分析师表示:267亿的TD牛刀小试,就对中兴、华胜天成等上市公司盈利带来重大的正面影响。一旦TD较大规模展开,国内上市公司将受益巨大,如果能够走出国门,那将是10倍以上空间的巨大投资机会。2007年将是通信行业转折之年,2008年将是通信行业爆发之年。上半年上涨将完成价值回归,下半年将上涨完成对2008年预期。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:建筑原材料、汽车制造、林业品、农产品、特殊化工品、建筑材料;下跌的则包括水运、旅游、百货、房地产、广告、葡萄酒、高速公路与隧道、重型电力设备、食品业。

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	一周前排名	一月前排名	三月前排名	六月前排名
1	铝业	8	74	61	77	云铝股份	43.11	1.86	2.08	1	2	55	11
2	贵金属	3	88	84	77	贵研铂业	69.81	2.89	1.87	2	14	69	1
3	金属和玻璃容器	3	42	72	57	山东药玻	45.69	2.51	2.67	4	4	41	75
4	保健产品	3	37	79	38	健特生物	46.91	3.43	1.00	12	9	33	52
5	钢铁	39	62	49	53	太钢不锈	30.11	1.03	2.10	11	6	26	59
6	航空	6	57	44	67	山航B	N/A	0.75	1.95	5	3	17	71
7	建筑材料	26	45	61	49	亚泰集团	69.70	4.55	1.74	14	20	30	39
8	白酒	13	47	35	52	古龙山东	83.61	10.36	1.92	6	5	19	5
9	建筑与农业机械	26	60	61	51	沪东重机	60.96	4.18	1.62	10	13	7	9
10	工业品贸易与销售	14	53	59	46	辽宁成大	61.26	5.94	1.67	9	10	18	14
11	机场服务	4	64	85	72	深圳机场	32.38	12.16	1.45	3	7	25	72
12	银行	8	86	53	61	民生银行	36.55	5.10	2.05	8	1	13	67
13	汽车制造	29	51	59	53	长安汽车	61.22	4.40	2.00	15	26	31	30
14	网络设备	8	47	48	48	高鸿股份	46.09	17.11	1.56	36	43	9	57
15	电力	52	47	58	49	宝新能源	42.53	3.75	2.16	24	29	60	60
16	林业品	4	26	25	44	永安林业	113.72	3.47	2.33	49	58	12	29
17	水运	10	60	44	49	中远航运	33.73	7.95	1.93	13	8	1	45
18	农产品	25	39	56	49	中航油	73.81	17.47	2.10	25	31	35	35
19	旅游与旅游服务	19	47	45	61	华天酒店	56.64	15.19	2.09	17	11	5	10
20	特殊化工品	19	57	52	53	时代新材	46.13	3.26	2.16	23	36	54	40
21	广播和有线电视	4	50	58	53	华闻传媒	50.92	11.27	2.08	7	33	50	61
22	有色金属	26	70	53	59	铝业股份	42.15	4.74	2.08	34	18	66	6
23	建筑材料	20	40	57	42	方兴科技	68.22	3.61	1.97	28	63	61	58
24	批发	26	46	57	44	赣南林业	62.34	4.82	1.56	19	30	37	33
25	汽车零部件	21	55	52	50	贵航股份	62.26	3.42	1.80	33	49	15	17
26	百货	49	50	56	56	东百集团	61.85	2.83	1.82	20	16	27	7
27	多种公用事业	5	24	65	48	S科学城	72.37	14.32	2.33	37	39	47	51
28	房地产经营与开发	87	49	43	47	凌云B股	64.09	245.39	1.95	29	21	11	18
29	综合性商务服务	14	42	54	47	S前峰	72.42	11.37	1.55	21	22	2	12
30	医疗设备	4	25	65	54	新华医疗	62.09	6.50	1.30	18	34	44	49