

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/stock/>

转到 链接

■渤海瞭望

双管齐下 挖掘新强势股

□渤海投资 秦洪

昨日A股市场早盘一度震荡走低,但在午后,由于A股市场迎来了汽车股等新领涨动力,从而迅速走高,上证综指并创下了3057.71点的历史新高,收盘大涨25.18点,量能也有所放大,似乎表明A股市场有进入慢牛盘升的新阶段。有意思的是,新强势股也层出不穷,广济药业、鑫富药业、时代科技等个股均迅速成为冷门黑马股。

从近期这些冷门黑马股的基本面来看,其实存在着三大共性,一是它们均是行业龙头,广济药业在VB2是当之无愧的全球龙头,而鑫富药业通过收购竞争对手之后也迅速跻身于全球D-泛酸钙的产品的行业龙头企业。时代科技则是在实验机、检测仪器方面均具有领先优势。

二是他们的业绩将在07年充分释放,或者说07年将成为他们的业绩拐点。只不过推动业绩拐点的力量不同罢了,时代科技的盈利拐点主要是因为收购的山东东泰集团在07年产生盈利,因此,在未来三年内将出现“跳跃式”增长的趋势,08年的动态市盈率不足20倍,股价极具想象空间。而广济药业、鑫富药业则是主导产品的上涨而引爆了07年的业绩增长趋势。

三是他们在前期均是市场的冷门股,只不过在股改背景下,由于利润释放的动力或者由于行业进入相对垄断阶段后的产品价格复苏式上涨,从而推动着此类个股渐渐进入机构资金的“法眼”中。用行业分析师的话称,他们均是“被忽视”的行业龙头股,因此,一旦上涨,就会立马引起机构资金的注意,从而迅速产生投资机会。

正因为如此,在目前背景下,笔者建议投资者可以从两大角度挖掘新强势股,一是细分行业的龙头股,且未被市场充分认识的。另外,如天科股份是国内变压吸附领域的龙头企业,近期也得到了行业分析师的关注,股价也是渐渐走高,强势特征非常明显。看来,细分行业的龙头股的确定正在成为新多资金的关注对象。因此,化学原料药的细分产品中具有龙头地位的华海药业、京新药业等个股建议投资者密切关注。

二是在行业内一直被市场所忽视,但一旦基本面上出现股价催化剂的个股,比如说前文提及的时代科技,虽然公司一直在检测仪器、实验机等方面具有当仁不让的龙头企业特征。但是,却一直被市场所熟悉,不过经过行业分析师的研究报告推荐之后,迅速为市场资金所接受,有望成为二级市场的一个新强势股。类似个股尚有关铝股份,该股是电解铝行业中不为市场所关注的个股,但由于前期一则澄清公告却让市场充分认识到产业价值,澄清公告称公司控股股东与五矿集团有着合作意向,有媒体的题目则是“关铝股份将落在五矿集团怀中”。如此的澄清公告也让市场了解到关铝股份未来的发展前景,因此,该股仍有进一步上升空间,建议投资者予以关注。

■投资策略

新高之后寻牛股

□德鼎投资

周三股指一举突破了前期高点并创下了3057.71点的历史新高,但在持续上涨后,大多数个股估值已不低,投资者选股的余地也大为缩小,操作难度加大。那么,新高后哪些个股有望成为新大牛股?

一是基本面上有实质性好转即将摘帽的ST股,短中线均具有较大的爆发力,如金岭矿业2月13日摘帽首日就高开高走并封住涨停,随后一路震荡上扬,至今涨幅已达50%,这是由于公司重组后主业铁矿开采盈利潜力大,并有整体上市预期,因此受到市场的追捧。西北化工3月9日摘帽后出现了连续四个涨停,两周内涨幅高达80%。一些进行了重大重组盈利大增的ST股

■热点聚焦

市场估值结构面临隐忧

□上海证券研发中心 彭鑫亮

周三上证指数再创历史新高,成交量同比放大。但从盘面观察,领涨个股的估值水平多在70倍以上,PE低于20倍的板块已经屈指可数,且中国人寿、中国平安两只市值居前的指标股并未予以配合,出现不涨反跌的走势,预示着中期大盘已经处于相对高位,短期虽然会惯性上扬,但震荡不可避免,3000点成为平台区域的可能性较大。

高估值股成为“骨牌”

近期盘面最为明显的特点是,题材股和绩差股领涨,涨停的个股静态估值水平多在70倍以上,有的公司甚至连续涨停。这无疑大大推高了市场整体的估值水平,A股市场的“多米诺骨牌”正在逐步累加,市场的后续上涨空间不大。

与其蓝筹股一样,题材股和绩差股都遇到了中国股市世纪性的大牛市,大家都可以分享牛市的盛筵,出现一定的涨幅不值得大惊小怪,但如果这类股票的表现总体上强于大盘的话,也就有了不正常的嫌疑。这类个股大多业绩平平,有的还是财务状况恶化的公司,估值定位在50倍之上已经很不合理了,但在3000点上方,市场不断喊出消灭3元股、消灭5元股口号,使得这批题材股频频大幅上涨,A股市场的估值结构面临隐忧。

统计显示,A股市场30倍市盈率以下区间的公司数量继续呈减少的趋势,而30倍以上区间的公司数量则出现明显的增加,特别是100倍

■老总论坛

加息推动资本市场发展

□西南证券研发中心
副总经理 周到

加息行情的出现,令市场感到意外。在人民银行宣布一年期及以上存贷款利率自3月18日起全部上调0.27个百分点后,3月19、20、21日,上证指数依次报收3014.44、3032.20、3034.54。加息一向构成对股市的利空理论依据是:上市公司间接融资成本提高,从而导致利润降低;居民选择储蓄的资金因此增多,从而减少股市的资金量,因此,加息一后居然形成大涨行情,受到舆论的质疑。

在此,我们看看美元利率变动对美国股市的影响。1987年以来,美国联邦基准利率大致经历升、降、升、降、升的5个阶段:1987年1月至1989年5月、1989年6月至1994年1月、1994年2月至2000年12月、2001年1月至2004年5月、2004年6月至2006年3

■投资策略

新高之后寻牛股

□德鼎投资

周三股指一举突破了前期高点并创下了3057.71点的历史新高,但在持续上涨后,大多数个股估值已不低,投资者选股的余地也大为缩小,操作难度加大。那么,新高后哪些个股有望成为新大牛股?

一是基本面上有实质性好转即将摘帽的ST股,短中线均具有较大的爆发力,如金岭矿业2月13日摘帽首日就高开高走并封住涨停,随后一路震荡上扬,至今涨幅已达50%,这是由于公司重组后主业铁矿开采盈利潜力大,并有整体上市预期,因此受到市场的追捧。西北化工3月9日摘帽后出现了连续四个涨停,两周内涨幅高达80%。一些进行了重大重组盈利大增的ST股

以上区间的公司数量增幅最大。本月各种方法计算的PE均比2月份有不同程度的上升,再创市场近7个月以来的估值水平的新高。按总股本的大小区分,A股市场3月份大盘股的平均PE与上月相比略有上升,但中、小盘股的平均PE则出现大幅的提升,特别是小盘股的市场市盈率平均水平出现大幅飙升。A股市场除50倍以上区间的PE略有减小外,其他区间的PE都有不同程度的增加。沪深300各市盈率区间的市盈率中位数的变动情况与A股市场基本类似,而100倍以上区间的中位PE出现比较明显的增大。

以上数据无疑说明,目前A股短期上涨的动力主要是PE50倍甚至100倍以上的投机性公司,短期内指数的上涨是由投机性个股带动的普涨所致。虽然在投机风潮来临之际,盘面看似稳步上涨,K线图形也较为漂亮,但一旦投机之风退潮,对A股市场中期运行将构成一定影响。

板块PE独木难撑

从板块方面看,银行股、宝钢、中石化等权重蓝筹虽于撬动市场突破新高,但中国人寿、中国平安两只市值居前的指标股并未予以配合,出现不涨反跌的走势,显示场内多空主力激烈对峙,而不少高价股连续出现在跌幅前列,显示主流资金仍对蓝筹股进行一定程度的减持,后期市场虽然仍然处于强势当中,但中期下跌空间大于上涨空间。

我们用聚源数据进行统计显示,截至3月21日,A股市

■投资策略

新高之后寻牛股

□德鼎投资

周三股指一举突破了前期高点并创下了3057.71点的历史新高,但在持续上涨后,大多数个股估值已不低,投资者选股的余地也大为缩小,操作难度加大。那么,新高后哪些个股有望成为新大牛股?

一是基本面上有实质性好转即将摘帽的ST股,短中线均具有较大的爆发力,如金岭矿业2月13日摘帽首日就高开高走并封住涨停,随后一路震荡上扬,至今涨幅已达50%,这是由于公司重组后主业铁矿开采盈利潜力大,并有整体上市预期,因此受到市场的追捧。西北化工3月9日摘帽后出现了连续四个涨停,两周内涨幅高达80%。一些进行了重大重组盈利大增的ST股

■热点聚焦

上海地产股拉开反弹序幕

□民族证券

经过两个月的蓄势,周二上证指数再度创出历史新高,虽然只是一根小阳线,但其产生的极大的引导作用是无法想象的。这意味着3000点以上的空间完全被打开了。从周三盘面来看,地产股反弹的欲望十分强烈,但在该板块中冲在最前面的恰恰是以陆家嘴和嘉宝集团为首的上海地产股。可以说陆家嘴和嘉宝集团掀开了上海地产股在后半周的表演序幕。

地产板块由于前期行业调控政策的密集出台,总体回调幅度较深。但是人民币加快升值是大趋势,这对地产股的

水平相比上月底继续攀升,大部分子行业整体法PE都在40倍以上,而整体法PE水平低于20倍的只有石油天然气与供消费用燃料、钢铁等极少数的几个子行业。而沪深300总的PE水平相比A股市场略低,低估值水平的子行业继续减少,截至月底,整体法PE水平低于20倍的只有钢铁、纸业与林木产品、海运等,市场整体板块方面的内在上涨动力不足;而随着估值风险的逐步暴露,高PE值的行业板块将有可能出现下跌,部分PE值比较极端的行业和公司在中期来看很有可能拖累大盘下跌。

从个股看,周二两市个股均呈现普涨态势,在3000点之上这个历史高位出现这种的局面,说明经过反复震荡,市场已经消化了恐惧心理,只要场内的题材股赚钱效应不断,多头人气就会始终处于不断凝聚之中。但A股市场并不是完美无瑕的有效市场,股市参与者的非理性是不可避免的,股价高估是经常发生的。但股市中还有着非常态“高估”,股票价格因市场狂热进入非常态区间,随时会破灭并会引发系统性风险。从目前的板块效应来看,我们正站在这种系统性高估的边缘,短期内股指仍能走强,但高位的风险信号已经非常明显了。

3000点将成为平台

就盘面分析,由于权重指标股多数都处于低位整理状态,对大盘上行形成了牵制作用,同时也有稳定作用,在这批个股按兵不动的情况下,过

■投资策略

上海地产股拉开反弹序幕

□民族证券

经过两个月的蓄势,周二上证指数再度创出历史新高,虽然只是一根小阳线,但其产生的极大的引导作用是无法想象的。这意味着3000点以上的空间完全被打开了。从周三盘面来看,地产股反弹的欲望十分强烈,但在该板块中冲在最前面的恰恰是以陆家嘴和嘉宝集团为首的上海地产股。可以说陆家嘴和嘉宝集团掀开了上海地产股在后半周的表演序幕。

地产板块由于前期行业调控政策的密集出台,总体回调幅度较深。但是人民币加快升值是大趋势,这对地产股的

水平相比上月底继续攀升,大部分子行业整体法PE都在40倍以上,而整体法PE水平低于20倍的只有石油天然气与供消费用燃料、钢铁等极少数的几个子行业。而沪深300总的PE水平相比A股市场略低,低估值水平的子行业继续减少,截至月底,整体法PE水平低于20倍的只有钢铁、纸业与林木产品、海运等,市场整体板块方面的内在上涨动力不足;而随着估值风险的逐步暴露,高PE值的行业板块将有可能出现下跌,部分PE值比较极端的行业和公司在中期来看很有可能拖累大盘下跌。

从个股看,周二两市个股均呈现普涨态势,在3000点之上这个历史高位出现这种的局面,说明经过反复震荡,市场已经消化了恐惧心理,只要场内的题材股赚钱效应不断,多头人气就会始终处于不断凝聚之中。但A股市场并不是完美无瑕的有效市场,股市参与者的非理性是不可避免的,股价高估是经常发生的。但股市中还有着非常态“高估”,股票价格因市场狂热进入非常态区间,随时会破灭并会引发系统性风险。从目前的板块效应来看,我们正站在这种系统性高估的边缘,短期内股指仍能走强,但高位的风险信号已经非常明显了。

就盘面分析,由于权重指标股多数都处于低位整理状态,对大盘上行形成了牵制作用,同时也有稳定作用,在这批个股按兵不动的情况下,过

达综合指数和印度孟买SENSEX指数、多伦多股票交易所GSPITSE指数和澳大利亚普通股指数分别自2003、2004年以来连创历史新高。韩国檀君四千三百三十七年(2005年)以来,韩国综合指数收盘指数也连破历史记录。因此,不同的股市,会有自己的走势。而决定股市涨跌的主要因素,则来自国内。加息与否,仅仅是国内诸多因素中的一个因素。就2007年而言,积极推进多层次资本市场体系建设有利于扩大直接融资规模和比重,将是影响股市的最重要的因素。而该体系的建设,必然依赖良好的市场环境。比如说,去年以来,代办股份转让系统也行情火爆。而全国性柜台市场的开设,已引起天津、北京市政府的重视。中国证监会则希望将非上市公司监管纳入法制轨道。这都有利于拓宽企业的融资渠道,并将对资本市场产生比加息更大影响力。

“各国股市的表现主要还是基于国内因素的影响”,尚福林最近表示。印度尼西亚雅加

度看多短期大盘和看空都是不适宜的,短期预计将保持震荡整理状态,三千点是重要的运行平台。个股方面,场内机会依然存在,我们可以把握以下两种策略:

首先,低价股仍有可能发挥“余热”。最近,市场表现出来的最大特征是,股指表现沉闷,而个股异常活跃。这些异常活跃的个股,基本上属于中低价品种,由于中低价股的活跃营造了丰富的短期财富效应,极大地推动了深证综指的强势上行,并相对其他指数而率先创出历史新高,有效地对冲了股指的沉闷,有效地维持了市场信心,短期内仍将处于强势。同时,从盘面可以看到一些现象理应引起我们的警觉,典型的现象是金融蓝筹板块没有持续性的上扬,似有偃旗息鼓之势,中国人寿经过三连阳后已经连续两根阴线,在大盘连续上涨之际,中国银行和工商银行已经停滞不前了,这个不良信号应该引起注意,再一个就是基金重仓股也有减仓迹象,三一重工逆势下跌2.88%,贵州茅台和苏宁电器都不涨反跌,走势耐人寻味,对于这些反常的现象,投资者应该多多个心眼,切忌盲目跟风,追涨杀跌。

链接:
相关沪深市场行情热点评述请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppp/>
华泰证券:短期市场仍有望创出新高
世基投资:新高之后震荡加剧

■机构论市

继续关注低价题材股

周三低价股保持着较高的活跃度。交运设备、综合和信息设备行业表现较为突出,上证指数创历史新高,不过上证50、上证180以及深成指都未能突破2月下旬的高位。即使近期股指能够再创

■机构论市

继续关注盘中热点变化

盘中多空对峙依旧激烈,个股仍呈现普涨格局,短期来看,市场暂时缺乏有力的领涨板块,大盘权重股也仍处于蓄势整理中,预计短期市场仍将以热点的快速轮动来带动股指小幅的上扬,而

■机构论市

震荡盘升格局初步确立

继周一、周二两个交易日报收于3000点上方后,股指依托3000点的有效支撑于周三盘中顺利创下3057.38点的历史新高,进一步提升了市场中做多多的信心与决心。由于目前基本面明

■机构论市

多方取得阶段性胜利

上一交易日上证指数报收于3057点,不仅突破了前期高点3049点,并连续第三个交易日站上了3000点上方,预示了突破3000点的有效性。到目前为止,多空角力暂

■机构论市

■机构论市

■机构论市

■机构论市

继续关注低价题材股

周三低价股保持着较高的活跃度。交运设备、综合和信息设备行业表现较为突出,上证指数创历史新高,不过上证50、上证180以及深成指都未能突破2月下旬的高位。即使近期股指能够再创

密切关注盘中热点变化

盘中多空对峙依旧激烈,个股仍呈现普涨格局,短期来看,市场暂时缺乏有力的领涨板块,大盘权重股也仍处于蓄势整理中,预计短期市场仍将以热点的快速轮动来带动股指小幅的上扬,而

震荡盘升格局初步确立

继周一、周二两个交易日报收于3000点上方后,股指依托3000点的有效支撑于周三盘中顺利创下3057.38点的历史新高,进一步提升了市场中做多多的信心与决心。由于目前基本面明

多方取得阶段性胜利

上一交易日上证指数报收于3057点,不仅突破了前期高点3049点,并连续第三个交易日站上了3000点上方,预示了突破3000点的有效性。到目前为止,多空角力暂

盘升行情仍会延续

周三大盘在上午进行了一次回探后,午后加速上扬,创出历史新高3057点,成交比周二放大近一成。周四、周五,申购新股资金陆续解冻,这将促成升势的延续。从技术面看,大盘周三再次收出

新高进攻形态浮现

市场稳步上涨,全天最高点收盘刷新指数纪录,上证综指连续三天站在3000点之上,新高进攻形态跃然浮现,短线将乘胜追击,周四有望再创新高。短线热点:中小

蓝筹股上行空间已打开

昨日大盘再创新高并且报收于历史最高点,从盘面看,蓝筹股普遍走稳,其他热点的活跃程度不减,在政策面处于真空状态的情况下,短期大盘再度扬升问题不大,主要是大盘权重股,股指

核心板块轮动推升股指

蓝筹股成为股指再创新高的中坚力量,虽然工商银行因为开股东大会而停牌,但市场核心板块如银行、汽车等板块轮番活跃对股指带来了积极影响,在市场资金充裕,人气充足的情况下,后

短期强势格局仍将维持

周三沪指延续小阳上攻的格局,盘中个股形成普涨,市场氛围良好,强势格局继续保持。从形态上看,当日沪指依然尾盘拉升的走势,收盘再次留下小阳线,5日均线逐步接近股指,中短期均线的开口有逐步发散迹象,预计

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

蓝筹活跃推升指数创新高

□万国测评 王荣奎

周三上证指数在前一个交易日站稳3000点大关后再度发力并一举创下历史新高3057.71,核心蓝筹板块像银行、石化、钢铁、汽车等轮番启动,推动股指继续走高。由于目前资金充裕,个股炒作仍处在高潮阶段,尾盘轻松上扬以3057.00报收,成交量维持近期缩量水平。值得注意的是尾盘市场总买量急速上升,总成交量快速下降,显示筹码被进一步哄抢。

通过大智慧LEVEL-2可以发现继工商银行、中国银行等权

新高,操作中不宜追涨加仓。股指上升的动力尚存,但渐显疲态,3100点至3250点区间有较大的阻力。短线继续关注低价题材股以及调整较充分的蓝筹股。(申银万国)

■机构论市

蓝筹股经过短暂的修整,后市仍将是带大盘上行的主力军,投资者在近期操作中仍应密切关注盘中热点变化,在震荡过程中把握低吸节奏,以快进快出为主。(国泰君安)

震荡盘升格局初步确立

继周一、周二两个交易日报收于3000点上方后,股指依托3000点的有效支撑于周三盘中顺利创下3057.38点的历史新高,进一步提升了市场中做多多的信心与决心。由于目前基本面明

多方取得阶段性胜利

上一交易日上证指数报收于3057点,不仅突破了前期高点3049点,并连续第三个交易日站上了3000点上方,预示了突破3000点的有效性。到目前为止,多空角力暂

盘升行情仍会延续

周三大盘在上午进行了一次回探后,午后加速上扬,创出历史新高3057点,成交比周二放大近一成。周四、周五,申购新股资金陆续解冻,这将促成升势的延续。从技术面看,大盘周三再次收出

新高进攻形态浮现

市场稳步上涨,全天最高点收盘刷新指数纪录,上证综指连续三天站在3000点之上,新高进攻形态跃然浮现,短线将乘胜追击,周四有望再创新高。短线热点:中小

蓝筹股上行空间已打开

昨日大盘再创新高并且报收于历史最高点,从盘面看,蓝筹股普遍走稳,其他热点的活跃程度不减,在政策面处于真空状态的情况下,短期大盘再度扬升问题不大,主要是大盘权重股,股指

核心板块轮动推升股指

蓝筹股成为股指再创新高的中坚力量,虽然工商银行因为开股东大会而停牌,但市场核心板块如银行、汽车等板块轮番活跃对股指带来了积极影响,在市场资金充裕,人气充足的情况下,后

短期强势格局仍将维持

周三沪指延续小阳上攻的格局,盘中个股形成普涨,市场氛围良好,强势格局继续保持。从形态上看,当日沪指依然尾盘拉升的走势,收盘再次留下小阳线,5日均线逐步接近股指,中短期均线的开口有逐步发散迹象,预计

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

蓝筹活跃推升指数创新高

□万国测评 王荣奎

周三上证指数在前一个交易日站稳3000点大关后再度发力并一举创下历史新高3057.71,核心蓝筹板块像银行、石化、钢铁、汽车等轮番启动,推动股指继续走高。由于目前资金充裕,个股炒作仍处在高潮阶段,尾盘轻松上扬以3057.00报收,成交量维持近期缩量水平。值得注意的是尾盘市场总买量急速上升,总成交量快速下降,显示筹码被进一步哄抢。

通过大智慧LEVEL-2可以发现继工商银行、中国银行等权