

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

# 大盘从未像现在这样脚踏实地

□益邦投资 潘敏立

上周股指两次震荡,个股百花齐放,交易十分精彩,股市从来没有像现在这样脚踏实地过。在这样的市况中,又有哪些信息值得我们关注呢?

## 政治局听取奥运会筹办汇报

据新华社电,中共中央政治局23日召开会议,听取2008年北京奥运会筹办工作汇报,中共中央总书记胡锦涛主持会议。

会议强调,举办奥运会,是中华民族的共同心愿,是中华民族百年企盼。要尽最大努力把2008年北京奥运会办好。要科学配置和合理使用资金、物资、人力资源,加强管理、监督工作,使资金和工程运作公开透明,发挥最大效益。要动员广大人民群众广泛参与奥运,展示中国人民企盼奥运、参与奥运、奉献奥运的良好精神风貌。

2008年奥运会即将召开,各方面都在忙于准备。对于股市而言,上周末奥运板块也开始点燃“股市圣火”,百年一遇的概念将会有一个新的开始,包括北京概念股、奥运概念股,特别是相关的房地产、运输、商业、旅游将

会成为一段时间内的热点。

## 资产管理公司财务重组将成改革重点

银监会副主席蔡鄂生近日指出,2007年我国政策性银行、邮政储蓄银行和资产管理公司等三类机构处在改革发展的关键时期。2006年三类机构改革、监管工作取得明显进展,2007年要进一步认清形势,突出重点,切实推进各项改革工作。

资产管理公司在近几年处理了很多大型的财务危机,起到了稳定经济的作用。值得关注的是:资产管理公司改革重点是,完成政策性资产处置考核目标任务,清算政策性资产处置亏损,具备条件的实施财务重组,向运作规范的资产管理公司转型。

## 2006年全球房地产投资9000亿美元

全球房地产投资管理及服务机构仲量联行的最新报告显示,2006年全球房地产投资总额高达9000亿美元,其中商业地产直接投资达6820亿美元,较2005年增长了38%。投资增长的最大来源是混合型全球基金。推动房地产交易增长的一个重要因素是企业房地产的处置和出售。亚

太区的商业地产直接投资达到940亿美元,与2005年同期相比增加了41%。

2006年,房地产新兴市场的交易也出现强劲增长,交易总额超过400亿美元。其中俄罗斯房地产市场快速膨胀了7倍,中国、土耳其、墨西哥和巴西的市场也有强劲增长。而中国房地产市场的交易额在去年达到90亿美元,创下历史新高纪录。其中跨境投资额占总投资额的60%,同比增长幅度约55%。

虽然争议较大,但近期我国对房地产市场调控表述与前期相比,有趋向于温和、缓和的迹象,这对于房地产板块而言,是否存在着潜在的机会和转折,很值得关注。

## 中国前两月发电量同比增长16.6%

据中国电力企业联合会即中电联3月23日发布的数据显示,今年头两个月中国发电量较上年同期增长16.6%,至4479.66亿千瓦时。

此前,中电联预测,2007年全社会用电量增长率为12.5%左右,即实际增速高出预测4.1%。同时,这个数据也超过2006年发电量增量。2006年,全国全社会

用电量28248亿千瓦时,同比增长13.99%。

发电量是经济运行的直观表现,也是第二产业以及国民经济发展程度的具体指标。从股市来看,去年整个电力板块及公用事业板块处于滞涨阶段,但今年以来特别是近期补涨现象明显,不妨继续关注。

## 一朵花儿开就有一朵花儿爱

股指走势是参与投资者综合想法的体现:近期的大盘一改往日里单日宽幅震荡的局面,在慢慢接近三千点的过程中不断反复,因加息低开一步到位后又快速上拉迈过三千,在3099点再度回吐,重新夯实确认三千点的支撑后又回稳。

2007年第一季度都在上试三千点,越过后再度确认支撑,至今整整52个交易日就是在做这样一件相同的事情。期间,历经过上调存款准备金率,查银行贷款,泡沫论,加息,股指期货即将推出等等,就没有消停过,但也都挺过来了。现在能够站在三千点上方,现在能够经受住震荡的考验,这就是股指的真正生命力所在。

不妨看一下这根即将拉出

的季线,它远远比2005年下半年以来的前面任何一根季线都更为扎实,更来得有力量,翻译到宝塔线上更为敦厚扎实,更具区间标准,更有量能支持。面对这样一根季K线,可以说:股市交易从来没有像现在这样踏实过,从来没有像现在这样充实过,从来没有像现在这样安心过。

实际上,人活在这个世界上都不容易,由于处境不同,每个人的活法也都是不一样的,所以需要互相理解和换位思考。同样,做股票也是如此,每一个股票反映的则是不同主力的思路、态度和心情,所以市场同样更需要宽容和胸怀。

机构固然有机构的选择,游资也有游资的选择,新股民有新股民的选择,弱小的投资人也有弱小投资人的选择。干股干态,各有体现,才是健康、和谐股市的标志。一花独放不是春,百花齐放才是春。

实际上,能上涨的股票本就没有统一的标准,没有一杆统一的尺。不妨学会用善意的心情、用宽容眼光去欣赏、去读懂每一个在上涨的个股、每一个在上涨的板块,去慢慢体会它们背后的故事,了解未来的前景。毕竟,一朵花儿开就有一朵花儿爱。

■实力机构预测本周热点

大摩投资

## 航空股:各大机构抢筹的焦点

人民币加速升值,航空股将成为最大赢家。随着铁路、高速公路板块连续大涨,运输股机会出现。而航空股在本轮行情中罕见地表现低调,且定价偏低,4-5元品种更是各大机构抢筹的焦点。本周航空股有望整体强劲启动,特别是控股股东实力雄厚,存在私有化预期的低价航空股具有连续涨停的潜力。

海南航空(600221):具有索罗斯、人民币升值受益、业绩大增等丰富概念。大股东变更为新华航空集团后与海南航空之间资产重组值得期待,公司2006年业绩成功扭亏为盈。该股股性非常活跃,周K线刚刚完成突破,伴随底部巨量换手,大资金收集迹象明显,5元多的股价一旦启动主升浪将十分迅猛。

科德投资

## 中价股机会来临

低价股全面崛起,部分低价股逐步上扬成为了中价股;而前期的中价股相对来说涨幅不大,与后来涨上的低价股的股价处在同一水平,而这些个股的投资价值却远高于短期涨幅过大的低价股。如兰州黄河、西单商场、大西洋、广州冷机等一些中价股上周五表现抢眼,纷纷以涨停出现在涨幅榜前列。相信后市一些近期涨幅不大,具有比价优势的中价股会有不少投资机会。

安徽水利(600502):公司是

安徽省最大的土地资源储备商之一,土地资源储备量足以支撑其未来三到五年的开发之需。公司获得的土地成本相对较低,而且地块均处于当地重点开发的潜力城区,处于快速升值之中,这对公司业绩和资产价值有很大提升。公司第一大股东目前持股不到20%,其控股地位很容易受到动摇。后市公司将不排除整体上市或收购大股东的优质资产。经过两日强势调整后,该股再度走高,后市有望继续大幅上扬。

浙江利捷

## 低价股行情持续升温

春节之后,3元股一度遭场内热钱集中消灭。在指数不断创出新高背景之下,牛市确立,低价股行情显然不会就此止步。目前市场4-5元一线的个股品种屡屡受到资金哄抢,考虑到蓝筹股的高位将逼迫新基金转战其他品种,基本面转好的低价股正沦为千亿新基金关注的对象,新一轮低价股的上攻狂潮可望来临。

海南高速(000886):该股从2元多一路上涨,目前股价已经达到4.87元,但仍处于市场低价股行列。基本面的快速转好,成为股价不断向上突破的内在原因。绝对价位的优势,使得该股已经成为场内新基金建仓的重点对象之一。近期该股收出五连阳,并在周五放量涨停,加速上攻的欲望十分强烈。

杭州新希望

## 超跌蓝筹将成为后市新动能

在主流资金的重新活跃之下,市场强势格局得到了有效维持。建议关注提前数月进入中期调整的板块,从资金流向来看,业绩优秀提前调整累计20%左右的一小部分个股获得了新基金的关注,目前技术形态完美,后市有望成新的做多动力。

安徽合力(600761):公司

将继续保持其在中国叉车行业

的领先地位,生产的512个产品1700多个型号,全部拥有自主知识产权,产品在国内市场占有率达40%以上,叉车出口占全国总量的70%,公司预计2006年度实现净利润与上年相比增长50%以上。该股具有非常正宗的军工题材,获得了QFII、瑞银等机构的青睐,历经两月累计调整有25%,后市有望成为市场新的做多力量。

北京首证

## 科技板块将高度活跃

近期科技股行情反复活跃,市场游资功不可没。我国自主创新政策框架总体呈现出逐步细化、具体化、以及可操作性逐步增强的特征。一些机构预计,2007年将是自主创新扶持和鼓励的具体措施密集出台和强化执行的一年,因而会大大推动我国企业的自主创新步伐。相应证券市场也将作出积极反应,自主创新主题将推动科技股行情的反复活跃。

中科英华(600110):公司参股新一代互动娱乐平台久游网,不但业绩强劲增长,给中科英华带来巨额投资受益,而且久游网也积极寻求海外上市,如果成功,则公司的股权增值空间巨大。该股始终保持震荡攀升的运行格局,长线资金运作迹象十分明显,近日在创出新高后强势整理,目前K线组合呈现强烈的加速上攻欲望。

北京首放

## 3G 板块全面爆发

2007年的3G元年,正式打响招标第一炮。各类媒体报道中国移动启动3G设备招标,具体投资规模报道在100-200亿之间,由中移动统一协调8个城市的TD建设和招标。随着中移动TD设备招标的首单推进,我国3G建设即将加速,移动承建TD-SCDMA 将为本土通信设备商带来极大的机遇,市场的蛋糕肯定超出目前市场的普遍预期。有研究报告估计TD-SCDMA 未来的投资序列为220,523,497,472亿元。一旦3G建设更大规模展开,国内上市公司将受益巨大,如果能够走出国门,那将意味着更加巨大的投资机会。可以预期3G科

技股蕴藏大机会,将随着3G建设的推进而不断风起云涌产生波段大行情。

重点关注三类3G科技潜力股。实战出击第一梯队:上海普天(600680)、高鸿股份(000851);第二梯队:中国联通(600050)、汇源通信(000586)、大唐电信(600198)。第三梯队:烽火通信(600498)、长江通信(000345)、南京熊猫(600775)、东方通信(600776)、上海贝岭(600171)、中兴通讯(000063)、波导股份(600130)、夏新电子(600057)、海信电器(600060)、新大陆(000997)、中创信测(600485)、陕解放(000516)、深康佳(000016)。

## 本周股评家最看好的个股

中国国航(601111)  
中国银行(601988)  
赛迪传媒(000504)  
四环药业(000605)  
鞍钢股份(000898)

7 人次推荐:(12个)  
中海发展(600026)  
振华港机(600320)  
金山股份(600396)  
安徽水利(600502)  
冀东水泥(000401)  
泰山石油(000554)  
新钢钒(000629)  
中核科技(000777)  
盐湖钾肥(000792)  
现代投资(000900)  
华菱管线(000932)  
闽东电力(000993)

11 人次推荐:(1个)  
中青旅(600138)

9 人次推荐:(5个)  
宝钢股份(600019)  
中远航运(600428)  
工商银行(601398)  
张裕A(000869)  
丰原生化(000930)

8 人次推荐:(7个)  
中粮屯河(600737)  
华新水泥(600801)

福田汽车(600166)  
华资实业(600191)  
大唐电信(600198)  
首旅股份(600258)  
国栋建设(600321)  
中新药业(600329)  
安源股份(600397)  
北方天鸟(600435)  
中铁二局(600528)  
申达股份(600626)  
太极实业(600667)  
欧亚集团(600697)  
西单商场(600723)  
巴士股份(600741)  
江苏索普(600746)  
东方通信(600776)  
北京城乡(600861)  
长江电力(600900)  
广深铁路(601333)  
S深物业A(000011)  
中金岭南(000060)  
锌业股份(000751)  
一汽轿车(000800)  
京山轻机(000821)  
太钢不锈(000825)  
天润发展(002113)

5 人次推荐:(38个)  
浦发银行(600000)  
包钢股份(600010)  
S南航(600029)  
招商银行(600036)  
东方金钰(600086)  
美尔雅(600107)  
上海建工(600170)  
新华光(600184)  
中牧股份(600195)  
桂冠电力(600236)  
外运发展(600270)  
江淮汽车(600418)  
宝钛股份(600456)  
中化国际(600500)  
深高速(600548)  
恒生电子(600570)  
长电科技(600584)  
联华合纤(600617)

百联股份(600631)  
新黄浦(600638)  
青岛海尔(600690)  
上海九百(600838)  
建设机械(600984)  
大秦铁路(601006)  
中国平安(601318)  
招商地产(000024)  
吉林敖东(000623)  
西安饮食(000721)  
S\*ST三衣(000732)  
合加资源(000826)  
鲁西化工(000830)  
五粮液(000858)  
\*ST商务(000863)  
云南铜业(000878)  
渤海物流(000889)  
广州冷机(000893)  
东信和平(002017)  
东方海洋(002086)

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》、《东方生活报》、《股市先锋》、《现代家庭报》、《证券投资指南》中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

## 电力行业分歧大

□今日投资 金红梅

本周强势行业排行榜变化较大,之前一直排名第一的行业如白酒、银行、葡萄酒、百货、特殊化工品、机场服务、广播和有线电视、贵金属、旅馆和旅游服务、重型电力设备、林业品、广告、航天与国防等行业都显著下跌,取而代之的是医疗设备、家具及装饰、建筑原材料、批发、汽车制造、网络设备、电力、一般化工品、摩托车、药品批发与零售、生物技术、饲养与渔业、汽车配件、餐饮、轮胎橡胶、铁路运输等行业。

机械行业则由一个月前的10名上涨到3名。2月份投资增速相对2006年12月份提升了近4%,与投资相关度较高的中长期贷款同比多增额较大,预示季度投资增速较快。央行的加息动作也从侧面印证了乐观的投资增速。国泰君安分析师认为不过

分担心加息对基本面的负面影响。

汽车制造业排名一个月来小幅上涨。招商证券分析师认为轿车行业基本面向好:在经过2002年井喷式增长,2003-2004年增速回落,2005年的修正以后,中国轿车行业2006年开始进入稳定快速增长期。在经济可以预期的10年内,经济呈现良好增长局面,GDP增速维持在10%左右,为轿车行业的持续增长提供保障,预计轿车行业年复合增长率超过25%。自主品牌经过长达数十年的学习,已经取得长足进步,市场份额逐渐提高,部分企业已经开始有能力涉足盈利较强的中高级产品领域,而其面临的直接竞争对手为合资企业品牌,随着这些本土企业在中高级产品上的推出,开始表现出高附加值产品的竞争力,具有良好的投资价值。

电力行业由一个月

前的24名上涨到14名。对这个行业,分析师间存在较大分歧:平安证券分析师表示,1-2月旺盛的电力需求,可缓解行业面临煤价上涨,装机投产过快带来的负面压力,但盈利能力仍处于下滑中,因此一季度业绩不乐观。2008年后,行业有望迎来2-3年的利用小时上升周期,盈利能力得以恢复,因此仍认为2007年行业投资机会好于2006年,是中长期投资建仓的时机,维持对行业“推荐”的评级。中信建投分析师认为电力股已经补涨,估值已合理的情况下,在第三次煤电联动不确定的前提下,建议减持电力股。华泰证券分析师也表示,目前电力板块平均动态市盈率已超过30倍,重点火电公司平均市盈率也在20倍左右,短期电力板块上涨空间有限,存在调整的可能,因此给予行业“中性”的投资评级。

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	平均评级系数	一周前排名	一月前排名	三月前排名	六月前排名
1	航空	6	50	48	52	S南航	28.95	0.89	2.36	1	5	36	72
2	金属和玻璃陶瓷	3	39	60	50	山东药玻	54.76	2.99	2.00	2	4	23	75
3	建筑与农用机械	26	59	58	40	徐工科技	65.06	4.23	1.67	8	10	16	8
4	医疗	4	25	76	51	新华医疗	82.27	8.80	1.30	10	18	40	51
5	家具及装饰	5	61	62	49	SST光明	64.03	3.94	2.33	20	31	8	17
6	制造业	8	75	65	69	云铝股份	47.82	2.05	2.17	3	1	3	14
7	保健产品	3	40	52	24	健特生物	50.74	3.34	1.00	5	12	29	53
8	建筑材料	26	44	62	34	亚泰集团	58.53	4.78	1.95	7	14	21	46
9	批发	26	46	64	35	天音控股	60.39	6.04	1.72	12	19	32	24
10	工业品贸易与销售	14	54	65	37	*ST金珠	56.49	8.45	1.75	9	9	14	9
11	钢铁	39	63	62	42	武钢股份	32.57	1.13	2.20	4	11	15	70
12	汽车制造	29	49	57	45	中国重汽	70.54	5.48	2.14	11	15	27	39
13	网络设备	8	48	55	40	*ST商务	52.88	20.93	1.50	14	36	13	58
14	电力	52	50	59	40	宝新能源	54.63	4.06	2.16	13	24	59	61
15	白酒	13	47	41	45	古越龙山	99.13	10.99	1.88	6	6	1	5
16	银行	8	86	28	57	民生银行	38.24	6.10	2.14	17	8	6	50
17	一般化工品	80	43	60	33	金发科技	67.47	3.54	2.06	25	50	51	45
18	摩托车制造	8	36	68	20	林海股份	83.87	8.27	N/A	39	69	60	7
19	药品批发与零售	15	44	60	39	南京医药	96.06	3.18	2.30	26	42	43	16
20	水运	10	65	46	47	中远航运	40.33	8.65	1.76	18	13	9	20
21	生物	5	39	58	59	华兰生物	71.63	13.01	1.93	27	47	39	41
22	其它综合类	26	52	60	29	海鸟股份	92.80	10.43	1.76	28	35	22	18
23	建筑材料	20	39	58	34	方兴科技	66.36	4.30	1.60	23	28	72	57
24	饲养与渔业	14	52	56	44	ST中鲁B	54.86	12.22	2.13	24	44	34	31
25	公路运输	10	50	62	44	巴士股份	56.01	5.46	2.10	44	26	41	44
26	农产品	25	39	48	39	都市股份	76.69	18.78	2.03	22	25	45	22
27	汽车配件	21	58	52	38	贵航股份	72.49	3.62	1.77	30	33	19	19
28	餐饮	3	49	43	58	西安饮食	49.09	5.30	1.36	29	41	17	62
29	服装和饰物	23	55	52	46	美尔雅	53.27	24.64	1.89	38	30	38	38
30	多种公用事业	5	23	53	35	S科学城	114.58	16.76	2.50	19	37	54	54