

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

“错位”股悄然浮出水面

□渤海投资 秦洪

近期A股市场在震荡中重心持续上移,上证综指更是在本周一形成了红色星期一的走势,沪市的成交量再度逼近1000亿元,如此的走势就显示出A股市场有进一步走强的趋势,也意味着场外资金纷纷涌入证券市场,一批前期未被市场充分重视的个股逐渐浮出水面,渐成强势股。

从盘面来看,前期未被市场充分重视的个股主要体现在两类,一是细分行业龙头股,此类个股在股改过后获得了管理效率的提升,而且股权激励机制等制度变迁也赋予此类公司盈利能力的迅速改善,从而推动着以往不为市场所熟知的细分行业龙头股渐成为新多资金的关注对象。

二是市场“定位错位”的个股。因为部分上市公司拥有多个业务构成,而证券简称往往只能反映公司的一个主营业务,如第一铅笔的证券简称只反映了公司铅笔的主营业务,但未充分反映出公司“老凤祥”首饰主营业务以及其蒸蒸日上、发展势头,正由于此,在资金不太充裕的背景下,此类个股往往会被市场所忽视,甚至市场会将其二级市场定位标准,如此就不符合公司目前首饰业务的发展前景以及消费板块的属性,属于典型的“定位错位”股。正因为如此,随着行业分析师研究报告的推广等因素,该股逐渐成为基金们的重仓股,股价也随之走高。

有意思的是,目前这种“定位错位”的个股有很多,如昨日涨停的轻纺城,表面看来,公司主营业务是定位商铺租赁的类似于小商品城的个股,但实际上,公司尚拥有经营业绩快速增长的黄酒业,应该予以消费类板块的定位,至少要以消费类板块的定位,进行估值,最终达成公司的总估值。

循此思路,就目前来看,有两类“定位错位”股可引起投资者的关注,一是类似于轻纺城、第一铅笔、普化实业等个股,因为此类个股的业务亮点或者增长最为迅猛的业务已为市场所熟知,但由于这些业务的市场容量仍在不断拓展,业绩的增长动能依然充沛,故建议投资者继续予以关注,尤其是轻纺城的黄酒业、第一铅笔的首饰业务值得投资者密切关注。

二是类似于北方天鸟、大恒科技、飞乐音响、兰大实业等为代表的尚不为市场所熟悉的“定位错位”股。其中大恒科技的优势在于公司的数字电视业务增长迅速,毛利率较高,有望成为公司新的业绩增长动力,飞乐音响也有类似的特征。而北方天鸟的军工业务尚未引起业内人士的关注,但敏感的资金已介入,近期股价持续异动就是最好的说明,因此,不排除该股在今日出现大幅补涨行情,建议投资者密切关注。

■热点聚焦

慢牛市场中把握三大赚钱基准

□北京首放

在一片小心谨慎之中,指数再度光临新高区域;周一市场中上证综指距离新高位置仅一步之遥,深证成指勇创新高刷新指数纪录。在成交量方面也走出了缩量上涨的喜人局势。更为重要的是,在大盘蓝筹股上涨的同时,市场不再是如上周那样的此消彼长,而是个股普涨,看来在牛市中赚钱是如此的容易。后市这种格局还会一直持续下去吗?市场将如何演绎?

消息面:一季度增长又超预期

从已公布的经济数据看,市场不少机构观点均认为今年我国一季度经济增速可能达到11%。在经济增长超预期的同时,不少行业同比、环比增速也不逊色,2007年1-2月全国规模以上工业企业利润增长43.8%。钢铁、电力、煤炭、汽车、有色金属等权重蓝筹股扎堆的行业增长远超预期,也就是说,虽然前期权重股出现了较大的涨幅,但是业绩的快速增长强有力的支撑了股价,并且由于相当部分品种的调整时间和调整空间都较为充分,所以它们向下空间有限,而上攻动力较强。

落实到公司层面上,业绩收获也是非常理想。在经济波动降低与长期繁荣背景下,各行业发展日趋协调、企业盈利保持良好水平、资产价格不断上升,最新公布的宝钢股份去年业绩超预期并高分红,大大鼓舞了投资者对包括钢铁股在内的大盘蓝筹股的做多信心。最新到4月2日的统计表明,总共688家上市公司披露

■股市牛人

市场进入敏感时期 季报行情提前上演

□武汉新兰德 余凯

经过了上周多空双方激烈的搏杀后,尽管市场在3200点附近堆积了大量的成交量,但本周一在消息面相对平静的背景下,大盘以金融股的持续走高、钢铁股的全面大涨、其它权重蓝筹股的稳步上行为基础,整体市场的交易重心在一步步的抬高,题材股板块再度复活股大刺激了市场人气,沪指轻松突破3200点整数关口,最高达到了3253点;深证成指经过近一个月的盘升后终于强劲突破,盘中最高上行到8785点,创出了历史新高,两市涨停个股有30余家,显示出市场人气之高。

A股市场步入2007年后,牛市行情向纵深发展,股指运行至3000点附近的估值敏感区后,在不断交织的多空信息中,投资者的分歧日渐增大,尽管市场在震荡上行中屡创新高,但波动的幅

度与深度也令大多数投资者心有不甘。但市场始终在多空分歧中完成向上突破,流动性充裕仍然是其中最主要的动力所在。居民储蓄分流是A股市场流动性非常重要的来源。一方面,居民储蓄余额增速自2006年以来不断下降,另一方面,A股帐户新增开户数和非货币式基金发行额迅速攀升。尽管自2007年初以来,央行通过发行票据及提高存款准备金率从银行体系回收的资金超过1万亿元。但是由于国内超过15万亿元的居民储蓄存款,加上庞大的外汇储备,上述回收的资金相比之下仍然是杯水车薪。

新资金:过江之鲫蜂拥进场

表面上来看,两市成交量在千亿元级别始终没有消退下来,不少机构观点非常担心做多热情将很快释放完毕,但是事实的情况是,场外资金有如过江之鲫,源源不断进入二级市场拿走了卖方筹码,股指水涨船高。中国证券登记结算有限公司统计数据显示,上周A股新增开户数达到了58.88万户,一举打破了此前周开户数57.4万户的记录。目前沪深两市账户总数已达到8623.07万户。从目前整个资金面的情况来看,新股民开户的热情依旧高涨,新基金发行继续为市场带来源源不断的增量资金,在本市升值、资金流动性过剩没有改变的情况下,股指期货推出之前场外资金仍将源源不断地流入,只要市场的趋势没有改变,大盘仍可能继续维持震荡走高,股市盈利效益形成的资金自我强化趋势,目前市场就是在呈现典型的资金推动型牛市。

大盘股:被大资金加速收集团

股指期货的各项准备工作目前正在紧锣密鼓的进行,在关注的目标群体方面,可以把沪深300指数成份股

作为关注的群体。这主要是因为:目前热点已经从低价垃圾股中抽身而退,我们看到,钢铁、证券等业绩在一季度出现大幅增长的蓝筹行业板块全线走强,部分个股涨幅涨停,有效激发了市场人气,济南钢铁涨停,鞍钢最大涨幅达到8%。武钢达到9%,钢铁股出现了去年有色金属全面上涨的盛世景象,还有中信证券、辽宁成大等券商概念也是大幅拉升,在这部分个股的推动下,其他的如电力、高速等传统绩优板块也跟随启动。同时,攀钢钢铁、大唐发电、保利地产等为代表的以年报业绩、高分红、高送转为题材的绩优股行情已经悄然展开,这类品种符合基金、券商等主流机构的口味,也是理性投资、长期投资的理想目标。

因此,沪深300指数样本股为本股为代表的、集中了各类大盘蓝筹、绩优成长、高送转股股票的群体,就可以作为关注的重点,最新的策略应该以估值优势、业绩增长加高送转的三大方面为基准,尤其以沪深300市值前150名的股票中进行重点关注。在行业配置方面,从一季度利润大幅增长的角度,我们建议关注钢铁、化纤、电力、金融等行业。

更为关键的因素是,作为绝对主力机构之一的基金,在近期以来净值增长幅度相比大盘走势并不突出,部分基金甚至没有跑赢指数,可以说一季度基金很多都没有获得超越大盘的收益。市场如果能够成功把热点切换到大盘蓝筹、绩优成长等机构重仓股上来,那目前就是基金重振威风的绝好时刻,股指期货这个外在因素也将推动机构去增加对大盘股的配置。因此对于大盘来说,更有可能的将是震荡往上的行情。

后市:关注沪深300成份股

在关注的目标群体方面,可以把沪深300指数成份股

作为关注的群体。这主要是因为:目前热点已经从低价垃圾股中抽身而退,我们看到,钢铁、证券等业绩在一季度出现大幅增长的蓝筹行业板块全线走强,部分个股涨幅涨停,有效激发了市场人气,济南钢铁涨停,鞍钢最大涨幅达到8%。武钢达到9%,钢铁股出现了去年有色金属全面上涨的盛世景象,还有中信证券、辽宁成大等券商概念也是大幅拉升,在这部分个股的推动下,其他的如电力、高速等传统绩优板块也跟随启动。同时,攀钢钢铁、大唐发电、保利地产等为代表的以年报业绩、高分红、高送转为题材的绩优股行情已经悄然展开,这类品种符合基金、券商等主流机构的口味,也是理性投资、长期投资的理想目标。

因此,沪深300指数样本股为本股为代表的、集中了各类大盘蓝筹、绩优成长、高送转股股票的群体,就可以作为关注的重点,最新的策略应该以估值优势、业绩增长加高送转的三大方面为基准,尤其以沪深300市值前150名的股票中进行重点关注。在行业配置方面,从一季度利润大幅增长的角度,我们建议关注钢铁、化纤、电力、金融等行业。

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/> 北京首证:价升量增新高频创 汇正财经:主力积极做多收出光头双阳

■机构论市

四月有望上攻3492点

黑色金属和金融服务业成为周一的领涨品种。两市三十余只股票涨停,预示着做多的动力继续存在。在上证指数屡创新高之际,上证180和深成指也步其后尘,多方逐渐占据主动地位,目前这种慢牛格局越来越得到市场认

(申银万国)

回调风险逐渐增大

虽然指数在本周首度站上了3200点整数关口,但是这并不代表短期内指数的运行仍将是一帆风顺。原因有二:一方面,上周五以来,两市成交量突然大幅萎缩,投资者观望气氛显著抬头;另一方面,沪深两市A股的

(国泰君安)

行情强势特征明显

周一大盘继续上行,个股呈现普涨格局,强势特征相当明显。技术层面上,近两个交易日市场成交量明显有所下降,缩量上涨也显示目前场内资金的筹码锁定性非常良好,大盘进一步上涨

具有较好的技术基础。基本上,股指期货即将推出的预期在市场中不断明朗起来,众多资金做多权重股备战股指期货的迹象相当明显,在这样的背景下大盘上涨更具保障。

(金元证券)

大盘上行动能增强

大盘指标股的活跃加强了股指的上行动能,盘中震荡洗筹的节奏也有所加快,近期,股指的运行特征从盘整演变成了明显的上升之势。趋势日渐明朗有利于

对市场方向共识的进一步达成,有助于激发起更为踊跃的做多热情。中小企板、北京奥运概念、滨海新区、军工、有色等板块可继续重点关注。

(方正证券)

稳健牛市格局不变

本周一的沪市综合指数收出连续第7根阳线,更是阳线实体最长、光头光脚的阳线,从多空对比看,明显是做多力量占上风。值得认可的是,周一大盘再度大涨近70点,除了钢铁为代表的蓝筹板块重出江湖,直接拉动

指数外,市场其他绝大多数群体都出现了不同程度的上扬行情。后市,受到估值优势再现的蓝筹板块值得继续积极对待,另外,中价题材股也仍将是盘中表现力度最活跃的群体。

(万国测评)

股指有望攻击新高

沪深两市一路震荡上涨,收出大阳线,成交量相对温和,市场缩量上涨,热点轮换有序,越来越多的大主力机构开始看多后市,短线做多动能充足,周二市场有望攻击新高。短线热点:大盘权

重组。资金流向显示,大资金持续买进大盘蓝筹股,诸如钢铁、电力、有色等,一季度效益有望进一步增长,这将超出市场预期,关注基本面突出,一季度业绩增长的权重股。

(北京首放)

季报大增股将成为热点

短期大盘依然是蓝筹主导的行情,从昨日盘面看,权重蓝筹将继续成为主角,而业绩有望继续保持快速增长的钢铁股以及将产生大幅度增长的证券类个股则强势

启动并居于涨幅榜前列,预计将成为持续性很强的热点。预计钢铁股和券商股将走出持续性良好的行情,而能源股也将具备较好的上涨空间。

(杭州新希望)

权重股仍有上升空间

《期货交易管理条例》的配套法规的陆续修订和颁布为股指期货的推出创造了条件,也使大盘蓝筹股的战略价值得到了进一步体现,金融和钢铁板块的领涨正是集中表现,这些板块短期内将

脱离来自于估值层面的束缚,股价有望得到更大的释放空间。对于一些具备央企背景的企业将获得更多的想象空间,操作上可重点留意。

(德鼎投资)

短线仍将惯性上行

周一市场呈现单边上行的态势,主力资金的攻击欲望不可遏制,市场热点虽然凌乱,但个股的行情一发不可收拾,场内资金做多欲望强烈。预计后市还有冲高的可能。形态上看,沪指今日

快速回踩5日均线获得支撑,收盘形成攻击性阳线,目前中短期均线仍然保持多头排列,市场向上趋势保持完好。同时成交量较上一交易日明显放大,说明场内资金再度活跃。

(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

股指将挑战3300点

□万国测评 王荣奎

在经过上周五的十字星强势整理后,周一沪深大盘便腾空高开高走,指标股走势平稳,但二线蓝筹股明显走好,钢铁股与地产股相继崛起推升股指形成向上加速突破的态势,股指午后稳步攀升突破3250点以3252.60点收盘,成交量温和放大,使股指形成加速上攻的势头。

从大智慧Level-2新一代行情报价系统我们看到,此次核心蓝筹走强来自于机构资金的推动,像工商银行周一盘中连续出现多笔50万股整数单排列现

象,宝钢股份其特大买单已经达到40%,在机构投资者继续推动核心蓝筹股的情况下大盘仍有望维持震荡走高。央企整合,资产注入,整体上市等也吸引着市场资金加盟,值得注意的是上周A股新增开户数达到了58.88万户,显然股市盈利效应形成的资金自我强化趋势,是目前市场呈现典型的资金推动型特征的主要原因。

技术上看股指走强但KDJ反而在盘中完成修复即将形成金叉,主力进出与主力买卖均处于多头排列,这预示着股指将再上台阶,股指将攻击3300点。

股权拍卖公告

受法院委托,定于2007年4月16日(星期一)下午2:00在上海市黄浦区制造局路409号公司拍卖厅举行股权拍卖会。

拍卖标的:上海鸿仪投资发展有限公司所持有的国光瓷业(证券代码600286)法人股2748万股

须知:竞买者应在拍卖前提交有效证件办理登记手续,并交付保证金200万元,票据支付须拍卖前到账。

咨询:公告即日起至4月16日拍卖会前接受咨询。电话:021-53071453 陶先生(节假日除外) 上海华夏拍卖有限公司

■板块追踪

机械板块:下一个启动对象

□浙商证券 陈泳潮

本周第一个交易日,两地大盘飘红,截至收盘上证指数上涨68.61点,报收于3252点,成交金额为952亿,同期相比放大。

对于操作来说,可以看到目前盘面一个非常明显的特征就是基金重仓股再度启动,盘面由“八二”现象转换成“二八”现象。从启动次序来看,银行股启动了,昨天钢铁股也已经启动了,那么下一个启动的对象会是谁呢?

继续从基金重仓股中寻找,并且最好是沪深300的,因为随着股指期货的即将推出,一些300概念股主力只会只买不卖,价格自然上去了,此外操作的一个重点是要选择行业龙头股。需要关注2007行业景气度非常高的工程机械板块,基金重仓非常明显,目前调整非常充分,大幅反弹是水到渠成的事情。龙头股柳工(000528),沪深300股,技术调整非常充分,跌无可跌,只有上涨。中信证券分析师认为,由于2006年装裁

机和挖掘机销量超出原有预期,提高公司2007年和2008年每股收益分别至1.02和1.21元,动态市盈率分别为19和16倍。合理价格为25.5—30.6元,维持“买入”评级。桂柳工是我国工程机械行业第一家上市公司,公司从2001年起便驶入了发展的快车道,销售收入从9.8亿元攀升到2005年41亿元,净利润从0.21亿提升到2.43亿元,增长速度比行业平均增长速度快几乎快一倍,领先于同行业其他企业。