

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/gppd/

转到 链接

■市场解读

五日均线笔直向上 慢牛行情标志显现

□益邦投资 潘敏立

上周股指再创新高,稳健地向上攀升,再大的消息也只是当日低开盘中消化,向上趋势没有受到任何干扰,显示目前市场资金面十分充裕,参与各方均把主要精力集中在交易上。在市场环境较为良好的情况下,又需要关注哪些信息呢?

我国将重点打击房产领域官商勾结

有关部门6日正式公布,将从4月起开展一场大规模的房地产市场秩序专项整治行动。整治工作将由八个部门联合实施,打击重点明确指向“房地产领域涉及的违法违规、权钱交易行为”。其中,“房地产行政审批过程中涉及的有关部门及其工作人员违法违规行为”将成为整治行动的首要内容;房地产开发企业哄抬房价、偷税漏税、违规强制拆迁等行

为,中介服务机构任意抬高或压低被拆迁房屋评估价格、行贿等也成为整治的重点。

基金规模已突破1万亿元

伴随沪深股市的持续走强,2006年中国基金业实现净收益超过1200亿元。丰厚的回报令越来越多的投资者加入基金持有者行列,“基民”队伍目前已扩大至1700万人。基金投资者队伍的不断壮大,也令基金市场规模迅速“膨胀”。统计显示,2006年基金资产增长率达到82.6%。目前基金规模已突破1万亿元,基金所持有股票占总流通市值的比重接近三成。

中信证券首季盈利将超12亿

2007年将成为证券公司的又一个丰收之年。行业龙头中信证券近日表示,今年一季度公司收入大幅增长,净利润上升幅度

预计将同比超过12倍。以此推算,公司一季度的净利润将超过12亿元,以中信总股本29.8亿股计算,每股收益将超过0.41元。

中信证券一季度的高增长仅仅是证券行业快速增长的一个缩影。有关统计显示,一季度,我国沪深两市股票基金权证成交金额达到8.63万亿元,而去年全年这一数字为9万多亿元。按照千分之一的佣金率计算,券商至少在一季度收入了超过173亿元的佣金。

目前日均千亿元的交易量已成为经纪业务的常态,而随着股指期货、融资融券等创新业务的推出以及“大非”、“小非”减持进入高峰,全年市场交易有望更加活跃。这显示券商业务已经进入行业转折完成后的收获期。

五日均线是一条向上的直线

上周股指上一台阶运行,

上周末在上调存款准备金率的情况下,低开震荡回稳依然创出新高3334.22点,以几近光脚的阳线报收,量能依然保持充沛,市场交易活跃,中价股、含权股开始渐次走强,补涨股继续表现。

今年以来,央行已上调了三次存款准备金率并且加息一次,调控频率几乎是每月一次,显示调控意愿依然较强。但不管是遇到收缩流动性还是提高存款吸引力,市场的应对方法总是如一:一步到位低开消化后回稳,这一方面给场外始终在犹豫的资金创造了候低入场的机会,同时对场内筹码也是一种考验和成本的抬高。

如果从日K线的形态去看,今年前两个半月大部分时间都是在构筑2500-3000点的整理平台,3月19日的加息低开长阳消化利空后再度开始恢复缓慢震荡上行的走势,这根阳线成为

了区分平台整理与再度推升的标志性阳线。

若以区间测量法粗略估计的话,那么再度推升的高度应等于:3000点加上前期平台整理高度的同等量幅,故目前点位仍应该是较为安全的区域。另外,从五日均线来看,极为漂亮,是一条笔直向上的直线,而不是曲线。这条直线目前已对股指构成了强有力的支持,这显示出市场自身的调整、消化和控制能力已极强,这也是慢牛行情的一大标志。

由于目前量能配合十分理想,故眼前可能仍然处于黄金交易期。针对热点切换仍较为频繁的特点,在操作上尽量以低吸为主,同时加上价差滚动的手法,充分利用船小好掉头的优势,把交易的主要目标集中在被低估、始终没有长阳拉出、目前刚刚开始放量的价值类个股上。

■实力机构预测本周热点

大摩投资 低价资产注入板块

由于市场上升趋势已经确立,每一次盘中震荡都是逢低买入的时机。具备资产注入、整体上市预期的二线蓝筹板块值得关注,像营口港等近两个交易日均出现显著放量突破,就是有整体上市及优质资产注入的预期。由于本周盘中震荡仍有可能加剧,低价股将成为短线资金的避风港,特别是5元左右的优质大盘蓝筹股目前市场已不多见,将成为增量资金抢筹的焦点。这类个股一旦具备整体上市及优质资产注入的可能,往往有连续

拉升的潜力。

紫江企业(600210):公司具备目前极为火爆的资产注入题材,集团承诺在合适的时机下将源源不断地把优质资产注入紫江企业,为其带来广阔的想象空间。紫江企业在包装行业的龙头地位并不逊色珠海中富,而外资正以每股8.29元并购珠海中富,紫江企业目前股价仅5元多,爆发潜力巨大。该股作为沪深300中罕见的5元低价品种,同时具备震撼性的资产注入题材,突破行情一触即发。

浙江利捷 钢铁股有望演绎四月攻击浪

虽然受到利空影响,但近期

市场强势格局依旧,而蓝筹股也有良好的轮动表现。近几个交易日以来,电力、汽车等蓝筹品种稳步走强,煤炭、机械等二线蓝筹股也是持续走高。整个蓝筹体系形成的板块轮动成为指数连创新高的主要原因,对比金融等蓝筹股的市场估值,目前钢铁股仍被严重低估,良好的业绩及巨大分红预期将推动钢铁股在四月形成攻击型升浪。而场内对在千亿计的新基金也一向对钢铁股青睐有加,在筹码面临二度哄抢的背景之下,钢铁股的

大级别行情可望就此展开。

首钢股份(000959):由于受到基金大力追捧钢铁股的影响,该股从去年开始便形成了良好的上升通道,股价不断攀升的过程中,成交量连续放大。近期该股保持了小阴小阳相间的上升走势,股价稳步从5元涨至6.5元附近。主力成本正在被逐渐拉平,而连续的高换手显示出市场筹码进一步集中。在两连阳之后,该股再度创出近年来新高。在整体上市、汽车、钢铁龙头、奥运等多重重磅题材的刺激下,该股加速上攻的预期十分强烈。

本周股评家最看好的个股

8人次推荐:(3个)
中信证券(600030)
南京水运(600087)
锡业股份(000960)

7人次推荐:(7个)
民生银行(600016)
中国石化(600028)
申能股份(600642)
韶能股份(000601)
天茂集团(000627)
华东医药(000963)
湖北迈亚(000971)

6人次推荐:(18个)
兰花科创(600123)
华鲁恒升(600426)
中化国际(600500)
鲁银投资(600784)
神马实业(600810)
东风电机(600875)
杉杉股份(600884)
长江电力(600900)
大唐发电(601991)

丽珠集团(000513)
山西三维(000755)
中色股份(000758)
五粮液(000858)
鞍钢股份(000898)
南方汇通(000920)
首钢股份(000959)
东方钨业(000962)
安泰科技(000969)

5人次推荐:(47个)
东北高速(600003)
武钢股份(600005)
中国国贸(600007)
三一重工(600031)
招商银行(600036)
同仁堂(600085)
黄河旋风(600172)
江苏吴中(600200)
华仪电气(600290)
鼎盛天工(600335)
恒丰纸业(600356)
健康元(600380)
东华实业(600393)

香梨股份(600506)
海螺水泥(600585)
广东榕泰(600589)
上海金陵(600621)
陆家嘴(600663)
大商股份(600694)
辽宁成大(600739)
新潮实业(600777)
星湖科技(600866)
通化东宝(600867)
伊利股份(600887)
中国平安(601318)
工商银行(601398)
中兴通讯(600063)
华侨城A(000069)
冀东水泥(000401)
金融街(000402)

沈阳机床(000410)
穗恒运A(000531)
闽福发A(000547)
万向钱潮(000559)
宏源证券(000562)
泸州老窖(000568)
东北制药(000597)
吉林敖东(000623)
攀钢钒钛(000629)
天然碱(000683)
燕京啤酒(000729)
华闻传媒(000793)
现代投资(000900)
云内动力(000903)
金马股份(000980)
中钢天源(002057)
獐子岛(002069)

本栏所荐个股为上周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。

■强势行业点评

航空业业绩有望超出市场预期

□今日投资 金红梅

证券经纪业务本周跃居榜首。一季度经纪业务交易额和投行业务承销额分别达到8.6万亿元和1636亿元,已经分别占到去年全年的近80%和40%,增长超出预期。由于佣金和承销费占到总收入的2/3以上,2007年的业绩增长将继续超出预期。即便是不考虑其他业务的增长以及收入的规模效应,行业2007年的增长也将至少达到50%以上,而龙头券商的业绩增长会更迅速。国泰君安分析师认为,我国证券市场仍然处于起步阶段,在经济资本化率快速增长、融资结构由间接融资向直接融资转变的过程中,成长特性将超越周期性成为未来若干年内我国证券行业的主要特征。主要业务在经过2-3年的爆发性增长之后,仍将保持20%左右的持续增长。

航空业仍排名靠前。国内航空煤油售价日前再次下调90元,最新价格为5840元。这是2007年以来国内航空煤油第三次调价,降幅为1.5%。长城证券分析师认为当前形势下,国内油价具体走势最终仍将取决于高位运行的国际原油市场,航空公司燃油成本压力尚未出现根本性改观。估值角度看,市净率偏高,动态市盈率基本到位,短期维持航空业“中性”的投资评级,不排除外生性利好因素带给航空股的交易性机会。中信证券从一季度经营数据看,国内航空

市场需求相当旺盛,客座率更进一步提高0.6个百分点至71.5%;1-2月份客公里收入基本与去年持平,国航甚至略有增加。加之强劲的人民币升值,预期2007Q1航空公司总体业绩有望超出市场预期。

钢铁业本周排名第5。基于世界经济仍处在繁荣阶段及中国经济持续快速增长,世界及中国钢铁业持续景气,且未来3-5年世界钢铁业增长60%以上仍来自中国,招商证券上调2007年钢铁产销增速至15%,认为随着中国经济的稳健成长所带来的中国A股市场的整体估值水平的提升,钢铁股的估值应同步而动,在长期牛市确立的基础上,加之钢铁行业处于难得的历史黄金发展时期,钢铁股动态市盈率同步上涨40%-70%是顺理成章的事,给予动态15-18倍PE是合适的,目前行业总体估值仍被严重低估,现在仍是买入钢铁股的较佳时机。

林业品与一个月前相比变动不大,本周排名第11。银华证券基于拥有原料的企业将直接受益于木材价格的上涨,资源的稀缺性将带来价值重估以及新会计准则的实施可能直接带来公司账面资产升值等三个理由,看好林业上游行业的投资价值。目前A股有三个林业类上市公司:吉林森工、景谷林业和永安林业,三个公司每市市值为600-2000元,而一般的林地每亩每年盈利可达300-1000元左

| 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 | 证券经纪 | 4 | 60 | 65 | 53 | 中信证券 | 70.05 | -202.67 | 2.63 | | | | |
| 2 | 金属和玻璃容器 | 3 | 52 | 79 | 63 | 珠海中富 | 59.15 | 3.01 | 1.94 | 1 | 2 | 25 | 74 |
| 3 | 航空 | 6 | 54 | 58 | 58 | S南航 | 33.58 | 0.93 | 2.39 | 2 | 6 | 9 | 68 |
| 4 | 建筑与农用机械 | 26 | 60 | 49 | 41 | 沪东重机 | 67.59 | 5.70 | 1.86 | 4 | 9 | 16 | 6 |
| 5 | 钢铁 | 39 | 67 | 58 | 51 | 武钢股份 | 33.44 | 1.26 | 2.58 | 3 | 7 | 4 | 70 |
| 6 | 贵金属 | 3 | 92 | 43 | 79 | 贵研铂业 | 74.73 | 3.08 | 1.90 | 53 | 3 | 13 | 2 |
| 7 | 白酒 | 13 | 59 | 35 | 54 | 古越龙山 | 96.24 | 10.48 | 1.88 | 9 | 5 | 2 | 5 |
| 8 | 多种公用事业 | 5 | 21 | 68 | 27 | S科学城 | 95.72 | 18.19 | 3.00 | 12 | 28 | 33 | 50 |
| 9 | 汽车制造 | 29 | 53 | 57 | 49 | 长安汽车 | 74.97 | 5.43 | 2.07 | 6 | 16 | 24 | 37 |
| 10 | 电力 | 52 | 50 | 61 | 40 | 宝新能源 | 63.03 | 4.31 | 2.28 | 8 | 15 | 36 | 63 |
| 11 | 林业品 | 4 | 33 | 48 | 32 | 景谷林业 | 140.53 | 4.24 | N/A | 54 | 10 | 28 | 31 |
| 12 | 制铝业 | 8 | 74 | 49 | 74 | 云铝股份 | 49.38 | 2.17 | 2.08 | 13 | 1 | 1 | 36 |
| 13 | 服装及配饰 | 23 | 52 | 61 | 48 | 美尔雅 | 48.97 | 26.30 | 1.81 | 18 | 41 | 39 | 34 |
| 14 | 建筑材料 | 26 | 44 | 56 | 38 | 亚盛集团 | 79.87 | 4.88 | 1.82 | 7 | 8 | 12 | 39 |
| 15 | 药品批发与零售 | 15 | 44 | 61 | 44 | 三普药业 | 90.83 | 3.89 | 2.01 | 19 | 46 | 45 | 15 |
| 16 | 摩托车制造 | 9 | 33 | 75 | 28 | 林海股份 | 44.71 | 7.72 | 1.60 | 11 | 58 | 68 | 9 |
| 17 | 保健产品 | 3 | 37 | 51 | 24 | 健特生物 | 53.16 | 3.67 | 1.00 | 14 | 4 | 67 | 54 |
| 18 | 一般化工品 | 82 | 45 | 62 | 33 | ST仁和 | 70.93 | 4.83 | 2.16 | 16 | 35 | 52 | 46 |
| 19 | 批发 | 25 | 43 | 60 | 35 | 江苏开元 | 72.46 | 6.29 | 1.96 | 17 | 26 | 32 | 27 |
| 20 | 家具及装饰 | 5 | 59 | 56 | 47 | 金鹰股份 | 72.75 | 4.18 | 2.33 | 24 | 17 | 10 | 16 |
| 21 | 工业品贸易与销售 | 14 | 58 | 53 | 38 | *ST金珠 | 44.63 | 11.60 | 1.75 | 20 | 14 | 11 | 12 |
| 22 | 建筑材料 | 20 | 42 | 61 | 33 | 方兴科技 | 72.83 | 4.66 | 1.73 | 21 | 24 | 64 | 59 |
| 23 | 医疗设备 | 4 | 24 | 67 | 48 | 新华医疗 | 82.81 | 9.15 | 1.30 | 5 | 21 | 42 | 56 |
| 24 | 制铝业 | 10 | 55 | 58 | 43 | 巴士股份 | 63.21 | 5.92 | 2.27 | 25 | 57 | 35 | 44 |
| 25 | 汽车零部件 | 21 | 56 | 47 | 42 | 贵航股份 | 82.34 | 3.92 | 1.76 | 26 | 23 | 27 | 14 |
| 26 | 纺织品 | 39 | 41 | 59 | 36 | 舒卡股份 | 73.33 | 3.67 | 1.84 | 28 | 47 | 61 | 47 |
| 27 | 银行 | 8 | 85 | 32 | 62 | 浦发银行 | 36.26 | 6.02 | 2.09 | 22 | 13 | 3 | 48 |
| 28 | 网络设备 | 7 | 45 | 44 | 34 | 高鸿股份 | 57.74 | 886.07 | 2.00 | 15 | 12 | 19 | 38 |
| 29 | 轮胎橡胶 | 6 | 36 | 63 | 38 | 凤神股份 | 50.40 | 1.24 | 2.67 | 32 | 55 | 70 | 73 |
| 30 | 生物技术 | 5 | 42 | 56 | 59 | 华兰生物 | 70.16 | 12.19 | 1.95 | 10 | 45 | 53 | 41 |

右,粗略估计市盈率仅有2-7倍!尽管三个公司可能存在这样或者那样的问题,但是其林业资产的低估却是不容忽略的事实!因此建议密切关注!

制药行业排名第46,变动不大。2006年的医药行业遭遇了政策性寒流的冲击,利润水平严重下降,进入2007年之后,行业开始复苏。2007年1-2月,医药行业总共完成销售收入635.13亿元,同比增长15.94%;实现利润45.29亿元,同比增长26.37%。利润的增长速度明显高于2006年。在子行业中,表现最好的是中药

饮片行业和化学制剂行业。尤其是化学制剂行业,它受2006年行业政策的影响最大,2007年初出现了强劲的反弹。

电力行业本周排名第10,跟一个月前相比有所上涨。大多分析师认为行业多项正面因素积聚,将共同促成行业景气的平稳上升。天相投顾表示,综合考虑整个行业在2007年可能出现利用小时低点、机组投产高峰期进入尾声、煤炭价格趋于稳定、行业大规模资产注入或整合将可能提升行业盈利能力等因素,维持对电力行业的“增持”评级。

国信证券表示市场整体估值水平继续提升的背景下,电力行业景气的上升给予电力公司估值的安全边际,实施在即的资产注入类公司有获得超额收益。行业评级上调为:“谨慎推荐”。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:汽车制造、摩托车制造、服装与配饰、纺织品、公路运输、药品批发与零售、轮胎橡胶、化肥农药、建筑工程;下跌的则包括:银行、水运、农产品、特殊化工品、电信设备、旅馆与旅游服务、葡萄酒、机场服务、航天与国防。

杭州新希望

二线蓝筹继续轮番做多

短线来看,在目前市场资金净流入的情况下,大盘仍可能维持震荡走高,而板块轮炒的格局仍有望维持,尤其是提前布局进行中期调整的二线蓝筹股,风险有效释放后,随着今年一季度业绩增长预期相对明确,有望再度轮番演绎行情。

海油工程(600583):公司2006年每股收益0.94元,同比实

现27%的净利润增长,公司是国内海洋石油工程行业的核心企业,在国内几乎处于垄断地位,其待建项目已排到2008年。据专家预测,整个南海的石油地质储量大概在230亿至300亿吨之间,这将为公司未来发展提供了良好的机遇。近期沪深300指数概念股行情延续,该股上周五尾盘主力大单托起,上攻欲望显现。

科德投资

航天军工板块有望再度崛起

近日二线蓝筹股全面崛起,而航天军工板块作为前期资金大举介入的二线蓝筹品种,蓄势相当充分。上周五北方国际、长春一东等航天军工股强势涨停,整个航天军工板块有趋于活跃之势,在经过充分调整后,有望再度崛起。

神马实业(600810):公司拥

北京首放

科技股迎来更多爆发机会

在3300点新高之上,操作既要注意安全性、稳健性原则,又要注意个股的爆发力因素,能获得基金或市场热钱两大资金集团青睐的品种,往往意味着短、中期会有较好表现机会。在题材炒作再度兴起之际,科技题材股无疑将迎来更多活跃机会。近期相当数量的科技个股都在蓄势待发状态,尤其是板块的龙头品种,一旦放量就会吸引资金流入。

上海贝岭(600171):公司是

有亚洲第一、世界第二的尼龙工业丝(布)生产基地。近年来,公司的产能呈现翻番增长的强劲态势。公司主导产品包括新型改性尼龙66帘子布与工程胎、军车用胎、航空胎、特种胎、高级乘用车胎等配套系列,占据我国军需市场相当大的份额。近日该股有放量加速走高之势。

我国集成电路行业的规模企业,同时,公司是热门的3G题材股,公司第二大股东上海贝尔阿尔卡特公司宣布将向大唐移动投资巨资以促进TD-SCDMA研发和产业应用,共同联手推动TD-SCDMA在中国的商业化进程。公司还参股华鑫证券,能够分享当前火爆的证券行业盛宴。今年以来该股走势上已经形成标准的上升通道,目前股价不到10元的市场整体价值中枢,可重点关注。

北京首证

高科技板块将引领大牛行情

我们认为,高科技板块将会成为市场资金中长期关注的焦点。而数字电视作为高科技板块中最有市场基础的品种值得投资者重点关注。预计今后几年,我国数字电视用户将出现爆发性的增长,发展速度将远快于全球平均水平。随着数字电视产业链的形成,最先受益的将是硬件和软件供应商以及数字标准的制定者;由于运营模式的种种争论以及行业推进的渐进性,与3G一样,数字电视行业发展

最先受益的将是硬件和软件供应商以及数字标准的制定者。同方股份(600100):公司在数字电视领域占据霸主地位,拥有完整的数字电视产业链,同时在军工、安防、LED等领域具有很大的成长潜力。中信建投研究报告预测公司2007-2009年的每股收益为0.71元、0.98元和1.43元,业绩将进入爆发成长拐点。近期该股蓄势整理充分,周五放量转强进入攻击格局,强势上扬行情有望就此展开。