

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

另类资源股 选股新视角

渤海投资 秦洪

昨日A股市场在高开后就持续走高,市场的投资机会精彩纷呈,不时涌现出新的选股视角。从企业增长的角度来看,资源禀赋、人力禀赋等均是企业成长不可或缺的因素。其中,拥有资源禀赋优势的上市公司更是成为近期A股市场持续火爆的热点。而资源禀赋并不仅仅指类似于驰宏锌铟的铅锌资源,也不仅仅指类似中国石化的石油资源,而且还指的是类似于獐子岛、洞庭水殖等海域、水域资源,这些资源悄然赋予此类个股强劲的业绩增长动力。

有意思的是,此类资源优势在前期一直未得到市场的充分认可,一方面是因为市场注意力主要集中在矿产资源优势明显的个股中,另一方面则是因为另类资源的对公司业绩的提升动力尚未得到市场的充分重视。但随着牛市的深入以及经济的快速增长所带来的新的消费需求,比如獐子岛的深海区域已成为该公司极大的投资亮点,也就使得拥有此类资源优势的个股逐渐得到市场的认同,如此也就赋予此类另类资源股独特的投资价值。

而从盘面来看,此类另类资源股主要包括四类,一类是陆家嘴等拥有土地资源优势的个股,从行业分析师的研究报告称,拥有物业租赁资产的地产业,往往被称之为另类土地资源股,得到了行业分析师的积极追捧,尤其是像陆家嘴这样在中国金融中心拥有大量出租物业的上市公司更是如此,所以,该股在近期反复走高,成为另类资源股受追捧的又一典范之作。

二是类似于威远生化、兰太实业等为代表的自然气候的资源股。因为此类个股的主导产品需要当地干燥、低温的配合,所以,这些自然气候的资源优势就赋予此类个股主导产品极强的竞争能力,从而具有一定的定价优势,盈利前景相对乐观。其中威远生化的阿维菌素、兰太实业的金属钠极为典型,所以,威远生化的阿维菌剂价格可以高于同行,而兰太实业的金属钠的品质有望达到99.7%以上,这都是它们在近期二级市场股价走势强劲的基本面源动力。有意思的是,酿酒也是如此,随着资金挖掘的深入以及经济发展对产品要求的提升,此类个股有着更广阔的提升空间。

三是渠道资源优势。在如今商业竞争中,渠道为王的优势渐渐被市场所充分认识,这其实也是苏宁电器成长的源泉。而从目前来看,类似于天音控股、宏图高科等拥有渠道资源优势的个股正在逐渐被市场所充分挖掘,未来有进一步上升的空间。

四是类似于獐子岛、洞庭水殖等拥有极佳养殖区域的个股。其中洞庭水殖已有行业分析师推出研究报告称:随着居民对淡水鱼品质的要求提升,未来公司有望获得极佳的产品定价能力,从而铸就持续成长之路,这可能也是该股在近期出现主升浪的源动力,故建议投资者可密切关注之。

板块追踪

券商板块: 估价空间再次打开

金元证券楼栋

大盘强势不改,个股持续活跃。蓝筹板块的轮番启动极大地刺激了市场做多的激情,个股普涨的赚钱效应使场外增量资金不断涌入场内。现阶段投资者烦恼的事情不是如何选股才能盈利,而是选择什么样的股票才能使收益最大化。其实答案很明显,看看50元的中信证券、41元的辽宁成大、75元的吉林敖东就可以轻松得出结论,券商股是目前火热行情中的首选。

上周五份券商季报闪亮登场,据初步测算,光大证券2007年1-3月共实现营业收入11.6亿元,较去年同期增长5.5倍;实现利润8.7亿元,较去年同期增

热点聚焦

把握加速上涨带来的盈利机会

北京首放

从日K线的走势来看,市场正处在最为美好的时刻:从2月27日大跌以来,指数以5日均线为依靠,一路稳步上涨,盘面上个股表现非常活跃,大部分品种走出的都是上升通道,绝大部分投资者都是处于盈利阶段。在指数不断创出新高、3400点指日可待的当前,投资者需要做的是什么?如何把握这难得的黄金获利时期?如何跑赢大盘把收益最大化?

公司处于黄金盈利时期

目前正处于罕见的上市公司黄金盈利时期。多份数据显示,在去年四季度以及全年业绩增长的背景下,一季度公司基本上将迎来最为惊喜的整体高速增长。截至4月3日723家上市公司披露了2006年年报,接近一半,实现净利润1808.5亿元,同比增长44%。多家机构研究报告认为,目前对沪深300指数2006年盈利增速的一致预期已超过40%,而2006年前三季度市场整体盈利增速仅为21.56%,这意味着2006年第4季度单季盈利增速将高达80%左右,较2006年第三季度57.24%的单季盈利增速继续大幅提高。

2007年1季度盈利增速有望超出市场预期。统计结果显示,截至本周一,沪深两市共有81家上市公司(含B股)发布一

老总论坛

怎样看待公司业绩和股价

西南证券研发中心 副总经理 周到

工商银行(601398.SH, 1398.HK)2006年度报告的公布,对上市公司2006业绩带来较大影响。截至4月4日,有737家沪深上市公司公布业绩。据Wind资讯,其主要加权平均主要财务指标是:每股收益0.2366元,同比增长16.39%;净资产收益率11.0908%,同比增长0.34个百分点。就在1天前,已公布业绩的730家上市公司加权平均每股收益高达0.2772元。除金螳螂(002081.SZ)、兴化股份(002109.SZ)、三变科技(002112.SZ)、新海股份(002120.SZ)、科陆电子(002121.SZ)、天马股份(002122.SZ)、荣信股份(002123.SZ)、天邦股份(002124.SZ)、湘潭电化(002125.SZ)、上港集团(600018.SH)未公布2006年中期业绩外,其余1453家沪深上市公司2006年中期加权平均每股收益0.1201元、净资产收益率5.6443%。工商银行等737家上市公司的业绩表明,2006年度这2个财务指标已低于中期的2倍。

季度业绩预告。其中,预增、扭亏、续盈等报“喜”类公司合计55家,占预告公司总数的67.90%;预减、首亏、续亏等报“忧”类公司合计26家,占总数的32.10%。而在上市公司的业绩预告中,出现了多家预计一季度业绩业绩暴增,给市场带来惊喜的公司。统计表明,在预告一季度业绩的81家上市公司中,预计一季度净利润同比增长300%以上的共有17家,占总数的20.99%。如此罕见的大面积公司出现高速增长,显示上市公司基本上正处于黄金盈利时期,有效地封杀了指数回调的空间。

超预期业绩激发市场做多

正是业绩增长超预期,给予空动力强劲打击,多头市场得到持续。在年报和季报高速增长预期数据鼓舞下,市场多空双方暂时消除了分歧,向上做多成为共识,这是造成目前不管什么样基本面的股票大都出现上涨的根本原因。我们看到,即使如中国嘉陵等发布亏损年报后,股价仍能一再上涨甚至涨停,如沱曲酒等非流通股解禁上市的股票,也在屡创新高,大通燃气等发布澄清公告的股票也能连续上攻涨停板,这些基本面上利空消息出现的股票都是把利空当利好炒作,市场做多热情可见一斑。

而传统的白马股和热点概念更是精彩纷呈。绩优高价股驰宏铟铋在上周涨停后,周一再度

冲击涨停,盘中最高价格已上摸128.23元;市场热门概念诸如券商概念股吉林敖东也冲击75.35元的涨停价,由于吉林敖东前几年始终徘徊在5、6元,如今上涨十几倍,给投资者造成的心理震撼无疑十分巨大。驰宏铟铋、吉林敖东这些中高价位股连续再创新高大涨,可见当前市场的畏高心理得以缓解,做多热情被充分调动起来。

机构建仓蓝筹指数加速上行

前期市场虽然表现出强势,但是投资者可以明显的看出,整个市场没有一个非常突出的主流热点。但是从本周一开始指数有加速上涨的迹象,就是因为主流热点出现启动迹象,如券商板块连续大幅上扬,两市股指期货、宏源证券强势上攻屡创新高,S先锋在创纪录的24个涨停之后再度拉升,突破30元大关,辽宁成大突破40元,吉林敖东突破75元,为市场带来了极大的赚钱效应,推动了整个业绩大幅增长个股的整体强势。

券商股的大幅上扬最根本原因也正是由于超级大牛市所带来的超额收益,同时周一中国人寿、中国平安两只保险巨无霸也联袂启动,可以认为,以金融股为代表的权重股、业绩增长股等已经成为市场的主流热点,规模资金开始大举建仓,这很可能推动指数出现加速上涨。

当前超级牛市的特点表现得淋漓尽致,增量资金不断进场

有效推动了市场各种热点不断表现,个股出现普涨格局,前期的绩差股、超跌股、题材股虽然涨幅较大,但是并没有出现主动性的出货迹象,而绩优股、权重股等逢低就出现了买盘,也就是说,超级牛市的最大特点就是个股普涨,大部分品种都将会出现程度不一、启动时间有先有后的涨幅,因此,作为投资者而言,目前的最大策略就是持股不动,迎接手中个股的上扬,同时激进投资者可以采取追逐热点的策略,但选择的目标应是主流热点中的龙头个股,参与这样的品种才能把收益最大化。

综合来看,投资者对后市的乐观态度导致大盘持续走高,证券、钢铁、电力、中小板、有色金属等板块仍然存在不断走出强势个股的机会。需要指出的是,一旦指数出现加速上涨,就往住意味着目前这种稳步前进的格局而被打破,在加速上涨之后,随之而来的可能是宽幅震荡,那个时候才是个股出现分化的时候。

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/gppd/ 世基投资: 大盘强势明显继续震荡上扬 大福投资: 大盘将加速关注低估市盈率个股

机构论市

中线牛市格局不变

周一股指温和上涨,新高屡被改写,市场人气高昂,热点多极,食品饮料、有色金属和黑色金属纷纷跑赢大盘,高价股和低价股比翼双飞,数十只涨停显示做多的动力尚未充分释放,后市大盘再有再创新高的希望。股指沿着五日均线的方向谨慎上推,尾盘虽有三百余只股票下跌,但跌幅都有限。近期上证指数的技术阻力在3492点附近,震荡难免,但中线牛市格局不变。(申银万国)

行情仍将稳步上行

市场再度延续普涨格局,量能稳步放大,多方仍占据市场主导。盘中热点已由前期低价股炒作回归理性投资,部分具备业绩支撑的一二线蓝筹再次成为市场

领涨主力,而一季度业绩具有较大增长预期的行业亦成为新资金的关注对象,预计后市股指仍将在热点的推动下稳步上行。(国泰君安)

短线股指突击 3500

周一大盘继续强势上扬,盘中最高达到3399.51点,距离3400关口仅一步之遥,假设周一收市后政策面没有太大利空出台,那么今天大盘站上3400关口已经基本成定局。而在另一方面,由于近两个交易日大盘量价配合极为理想,市场已经基本处在多方掌控之中,在站上3400关口后大盘短线极有可能去突击3500点。(金元证券)

上升趋势依然完好

股指上一交易日高高开走,绩优蓝筹股强势再现,场内做多的热情达到了相对高涨的状况,眼下,3400点已经近在咫尺,量能也有所放大。目前股指上升的趋势依然完好,上行空间不可小

觑,但市场狂热的迹象有所显现,当前,保持平稳的心态比赚钱更重要。中小企业板、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)

蓝筹股接过题材股接力棒

大盘在本周一出现了加速上扬的举动,显现出较为突出的价量齐升格局。很明显,周一大盘放量加速上扬的关键就是蓝筹板块的再度整体性上攻。从目前看,主流蓝筹股的估值仍处于合

理状态,随着多数蓝筹股将带来令人满意的一季报,因此,成长性估值潜力下,蓝筹板块有望接过去年至今已突出表现过的题材股的接力棒,成为第二季度市场活跃的主流。(万国测评)

金融股成为短线热点

大盘跳空高开一路上涨,最终两市收出大阳线,双双刷新数字纪录,上证综指沿着5日均线的上方匀速前进,在这种趋势没有改变情况下,可强劲做多。短线热点:金融股。媒体报导保

险公司投资证券金额比例提高,券商一季度业绩呈数倍增长,市场将把金融板块估值大比例提升,近期资金流向也显示,保险、证券、银行等金融股被大资金不断进场买进。(北京首放)

短线调整风险增加

昨日大盘的高开高走并不能掩盖大盘运行中暗藏着的风险,一是成交量继续大幅放大已经体现出主力资金之间的日益严重的分歧;二是股指期货的推出,伴随着的将是带有限制性的特殊规则,将大大遏制主力资金对冲风

险的能力。我们认为上半周将见到上半年的高点,目前风险的累积速度正在加快,完美的上升趋势下面暗藏着的是中期调整风险的来临,短期继续走高是减仓的绝佳机会,预计3400点到3500点就是大盘本轮行情的高点。(杭州新希望)

二线蓝筹股轮番活跃

大盘近期始终保持稳步攀升的格局,虽然盘中工商银行等指标股一度给市场带来了压力,但二线蓝筹股的轮番活跃直接推动股指向3400点发起冲击。由于宏

观经济运行向好,不少传统行业景气度同比大幅增长,从而为股市的长期走牛奠定了基础,预期后市仍有进一步上行的潜力,操作上宜采取做多的策略。(德鼎投资)

两市有望持续强势攻击

周一两市形成高开高走的强势格局,跳空开盘后便一路走高,显示短期的上升动能仍然比较充沛。

向上,而沪指从5日均线起步,形态尚未脱离均线的形态,短线还有冲高动力。同时当日两市成交量明显放大,合计超过2100亿的成交显示资金活跃程度较好,股指继续向上的概率较大。(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

股指将突破 3400 点

万国测评 王荣奎

周一沪指跳空上行,在工商银行、中国银行等指标股维持强势整理情况下,二线蓝筹轮番上阵,钢铁、有色、汽车、煤炭、机械、水泥表现活跃,稳定推动股指上扬形成逼空走势,年报中一些行业高成长吸引资金加速回流,从而股指稳健抬升,盘中屡次快速杀跌均被强劲买盘托起,反而成为新资金建仓的机会。午后两点左右大盘出现两波急速下探,但很快被新进资金的拉升股指尾盘走高并创下3399.52点的新高,收盘在3398.95点,成交量保持近期平均水平。大智慧LEVEL-2显示昨日下午最后半个小时沪市总买单从2700万手,迅速下降到2300万手,而与此同时总卖单则由1100万手上升到1400万手,新资金在最后一小时蜂拥入场,而银行股等指标股横盘整理翻红也将对大盘形成支撑。技术形态上股指连续上涨竟然没使技术指标股如KDJ钝化还保持着攻击形态,60分钟MACD也形成金叉,预示着今日股指将突破3400点,预计3425点将是阻力位置。

