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(D) 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

解铃还需系铃人

□益邦投资 潘敏立

上周股指继续震荡,先大跌后回稳,其中消息面的因素起了很大作用,看来解铃还需系铃人。在这种情况下,又有哪些信息值得关注呢?

沪居民储蓄存款5月剧减

央行上海总部在5月上海市货币信贷运行报告中数据显示,5月份中资金融机构人民币企业存款减少544亿元,同比多减821.7亿元。其中企业存款减少较多,尤其是企业定期存款,当月减少410.1亿元,同比多减215.2亿元。与此同时,中资金融机构人民币储蓄存款也在5月创下1999年1月份以来最大单月跌幅,当月减少258.9亿元。

受股市活跃影响,银行资金的"搬家行为"仍在持续,且出现了分流规模扩大迹象。虽然5月份央行第二次上调了存贷款利率,且定期存款利率上调幅度明显加大,但仍未改变存款活期化的发展趋势。而股市对银行资金的持续分流,导致商业银行流动性管理压力进一步增大。

深发展股改闯关成功

深圳发展银行股改对价方案昨日以参加投票的全体股东99.4%的赞成票高票通过,认股权证方案以97.72%的赞成票高票通过,远高于2/3的底限。该行董事长法兰克·纽曼表示,在必要的情况下考虑通过私募募集资本。而新桥合伙人单伟建在回答股东提问时表示,新桥将长期持有深发展,同时表示欢迎GE入股。

至此,这家股改过程中历经曲折的银行终于成功闯关,沪深两地的银行股也全部完成股改。这对于剩下的一些未股改公司也将形成较大的促动,特别是一些大盘指标股将会加快股改的步伐,让带S的个股尽快消失,为股改划上一个完满的句号。

证监会正式批准海通借壳上市

2006年以来风起云涌的证券公司借壳潮终于实现了零的突破。根据都市股份上周末发布的公告,公司重大资产出售暨吸收合并海通证券的申请已经证监会核准,从而成为中国证券市场首个正式获批的券商借壳案例。

自2006年9月广发证券首开先河以来,提出借壳上市方案的券商已超过了10家。除海通证券外,东北证券借壳方案也已经证监会上市公司重大重组审核委员会审核,宣布有条件通过;国金证券51.76%的股权已注入成都建投,并获得管理层核准。

前期借壳券商概念股风起云涌,市场表现极为强劲。而联想起前两年,许多上市公司因为券商亏损从而转让其股权,真是发生了翻天覆地的变化。但如果近期在券商经营转向高峰以及市场极为强劲的时候,再出高价收购或再高价借壳是否已经晚了呢?

大震已过 余震未了

上周二下午,市场在朦胧利好传闻的影响下,高位抛出者及机构纷纷进场接货,指数开始迅速脱离低点,直线回升。随后在消息面的支持下,继续回稳,接近中轨线。上周K线为带有长达509点下影线的光头小阴线,与前周K线形成周线图上的首次调整组合。

在中国十几年的股市中,确实是首次出现这种大部分个股大幅下挫,经历三个、四个,甚至是五个、六个、七个跌停的震荡格局,当时市场是极为恐慌的。这种在心理上造成的阴影,在相当长的时间内是难以消除的。

前两周的大震以及趋势上的突然变轨,完全是由于消息面所引发,就近期市场而言,可能会形成消息面决定一切的局面。在这一次大幅震荡以后,上周交易量同比明显下降三成,所有筹码都经历了清洗和考验。

虽然这是一次灾难性的大震,但也会留下了许多宝贵的经验。首先,在政策连续调控时,应该做一些提前的预防性降低仓位的准备。其次,在大幅的连续的非理性下跌之后,应该是保持冷静,而不是盲目地再低位出局。还有,在选股时应该注重一些流动性较好的品种,这样进出都可以快速完成。

就指数而言,在近期较长时间段内将会局限在上周的高点4335.96点和本周低点3404.15点之间运行,在大震的过程中,股指已直接向下触及下轨,目前正在向中轨线3932点靠拢。就本周而言,股指将会先确立与中轨线的关系,并探明上方阻力,随后再次转向震荡。

在这一次震荡之后,个股开始出现明显分化,有些则已完全复原并创出新高,但有些还是在较低位置运行。就操作上而言,近期难度将会大增,股指的上下并不一定能完全决定和代替个股的去留,这可能需要更为细腻的个性化处理手法。另外,在此过程中应该考虑将集中性发行的新基金对个股的偏好性。

本周股评家最看好的个股

10人次推荐:(1个)
山东黄金(600547)

9人次推荐:(6个)
武钢股份(600005)
中国石化(600028)
中信证券(600030)
楚天高速(600035)
香江控股(600162)
威孚高科(000581)

8人次推荐:(4个)
贵州茅台(600519)
中兴通讯(000063)
焦作万方(000612)
五粮液(000858)

7人次推荐:(7个)
白云机场(600004)
上海机场(600009)
招商银行(600036)
金发科技(600143)
华北制药(600812)
华联控股(000036)
云南铜业(000878)

6人次推荐:(23个)
黄山旅游(600054)
宇通客车(600066)
广州控股(600098)
上海汽车(600104)
稀土高科(600111)
XD广汇股(600256)
国电南自(600268)
江苏舜天(600287)
菲达环保(600526)
京能热电(600578)
北大荒(600598)
天津港(600717)
国电电力(600795)
山西汾酒(600809)
长江电力(600900)
博汇纸业(600966)
大秦铁路(601006)
中国铝业(601600)
万科A(000002)
盐田港(000088)
盐湖钾肥(000792)
华茂股份(000850)
广济药业(000952)

5人次推荐:(35个)
民生银行(600016)
宝钢股份(600019)
五矿发展(600058)
生益科技(600183)
金宇集团(600201)
平高电气(600312)
海油工程(600583)
轻工机械(600605)
金丰投资(600606)
飞乐股份(600654)
豫园商城(600655)
金龙汽车(600686)
厦门国贸(600755)
ST运盛(600767)
中材国际(600970)
工商银行(601398)
丰原药业(000153)
金融街(000402)
东阿阿胶(000423)
粤富华(000507)
铜都铜业(000630)
中钨高新(000657)
中色股份(000758)
西北化工(000791)
云铝股份(000807)
山东海化(000822)
太钢不锈(000825)
合加资源(000826)
华菱管线(000932)
四川双马(000935)
安泰科技(000969)
新大陆(000997)
鲁阳股份(002088)
山河智能(002097)
浔兴股份(002098)

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.证券大周刊》、《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》、《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

水泥行业景气步步升

□今日投资 金红梅

证券经纪业继续排名榜首,房地产行业本周排名13位。天相投顾分析师认为,房地产板块估值偏高,首先由于流动性过剩的因素,整个证券市场的黄金发展也带动了房地产板块整体估值水平的提升;其次,高PE主要来源于目前的低利率水平;最后,房地产公司2007年1季报靓丽是房地产板块整体走强的根本动力所在。分析师表示仍坚定的看好房地产行业的发展前景:1)巨大的市场需求是房地产行业稳步发展的坚实支撑;2)人民币升值提高房地产板块投资价值;3)加息对房地产公司的影响有限;4)加息对抑制资产价格过快上涨效果甚微;5)维持行业"增持"评级,提高行业估值水平。

建筑原材料行业一个月来排名稳步上涨。基于国内固定资产投资增速因经济增长方式转型的渐进性还会维持相对高位,而其内部结构变化使得水泥需求对固定资产投资增速的弹性在加大,以及目前水泥价格和盈利所处阶段,中信证券认为水泥行业景气及盈利处于上升的中继阶段。不过就行业目前的相对估值水平来看,行业平均的估值水平已超过国外代表性公司的平均水平,也明显高出行业评级基准指数中标300指标股2007年平均27倍的动态市盈率。因此行业的整体性投资机会在下降,给予行业"中性"评级。

制药业排名由一个与前的37名上涨到30名。大宗原料药价格回暖是近期行业中的一个亮点。大宗化学原料药类似"周期"性行业,由于工艺相对简单,环保监管不严,进入门槛低,多数产品价格呈现脉冲式短周期。但此次以B2、B5等小品种和VC、青霉素工业盐等大品种为代表的价格反弹自2006年底以来已经持续了近半年,而且仍有继续涨价的趋势。国信证券分析师表示,总体而言,中国原料药的产业发展和进步逐步改变世界原料药产业格局,一些品种开始具备一定定价能力,但仍属于医药行业中低附加值的上游产业,不确定性因素较多,风险犹在。对于出现转机但风险因素仍在的大宗原料药板块,目前的投资评级仍维持"中性"。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:医疗设备、公路运输、摩托车制造、煤炭、综合化工、出版;下跌的则包括:电力、钢铁、航空、机场、高速公路与隧道、广播和有线电视、水运、白酒。

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	83	91	48	都市股份	81.88	54.24	2.17	1	1		
2	制铝业	6	87	57	62	中孚实业	52.47	2.81	1.83	13	3	3	36
3	多种公用事业	5	29	74	36	S科学城	101.43	19.18	2.75	2	2	28	62
4	贵金属	3	94	48	78	贵研铂业	65.73	3.68	1.72	44	6	8	64
5	医疗设备	4	40	68	27	万东医疗	78.73	8.30	2.75	3	17	20	47
6	公路运输	10	48	62	45	大众交通	68.52	7.42	1.70	4	14	53	22
7	摩托车制造	9	41	59	18	中国嘉陵	113.96	3.59	2.00	9	20	57	63
8	煤气与液化气	4	45	61	18	大众公用	76.87	4.79	N/A	5	11	60	73
9	工业品贸易与销售	14	55	64	31	辽宁成大	48.59	9.99	2.20	8	9	13	19
10	综合性工业	6	50	58	29	南京高科	90.93	10.90	1.89	6	12	68	42
11	建筑原材料	26	46	59	42	S*ST丹江	73.77	5.80	1.97	15	16	9	31
12	汽车制造	28	51	60	45	福田汽车	50.70	3.67	2.22	10	8	14	29
13	房地产经营与开发	88	47	69	35	美都控股	82.35	19.37	1.95	7	19	25	7
14	服装和饰物	23	53	59	43	美尔雅	64.76	10.72	1.64	17	13	45	35
15	煤炭	21	74	60	58	伊泰B股	40.68	4.07	1.95	38	33	64	75
16	家具及装饰	5	67	58	44	金马股份	84.49	5.61	2.34	28	35	16	5
17	建筑与农用机械	28	58	62	39	沪东重机	80.53	12.55	1.79	18	24	7	14
18	综合化工	7	54	61	41	天科股份	56.46	-36.74	2.31	12	43	75	71
19	轮胎橡胶	6	53	54	36	S佳通	108.25	1.31	1.83	14	15	52	69
20	出版	3	48	63	61	新华传媒	53.84	9.69	2.10	24	41		
21	电力	53	54	53	38	岁宝热电	56.36	5.44	2.25	19	7	19	58
22	钢铁	39	75	51	52	安阳钢铁	31.13	1.53	1.78	21	4	6	20
23	建筑工程	28	48	52	34	葛洲坝	70.19	4.83	1.71	20	18	44	39
24	一般化工品	83	47	53	31	ST仁和	73.75	6.41	1.94	22	23	36	51
25	保健产品	3	20	44	33	健特生物	63.38	3.88	3.00	11	10	4	43
26	纺织品	39	36	52	30	丝绸股份	83.13	3.88	2.23	16	22	47	60
27	化肥农药	29	58	49	37	沙隆达A	50.04	3.34	1.84	32	32	50	52
28	其他综合类	24	45	52	29	福日电子	84.78	14.13	1.99	27	28	35	12
29	建筑材料	21	45	51	34	杭萧钢构	69.84	5.06	1.71	29	21	26	66
30	制药	90	43	51	40	鑫富药业	83.66	16.51	1.80	31	38	54	55

■实力机构预测本周热点

浙江利捷

超跌股存在一定的交易性机会

近期大盘在探底之后逐渐展开回升走势,除了煤炭、有色金属等蓝筹股的强者恒强之外,超跌股也一度出现大面积的涨停行情。由于前期指数暴跌,连续四个跌停板的股票比比皆是,这也使得部分个股的超跌特征突出,在指数反弹过程中显现出交易性机会。

中炬高新(600872):该股年内最高达到11.20元,前期大盘暴跌影响,最低回探至6.7元。

短短七个交易日,该股最大跌幅竟然达到40.18%,明显存在非理性打压的成分。随着大盘止跌企稳,借助地产、清洁能源等题材支撑,短线有望进一步向上展开超跌反弹行情。

北京首放

银行股是最好的避风港

股价在整个上半年蓄势极其充分的银行股,成为当前市场中的避风港。有国际投行预计银行业2007、2008年的盈利增长空间分别在25%和18%,而如果考虑内外资企业两税合并的因素,该空间仍有不少提升余地。这将使银行股有望成为领涨股指的绝对主力。

中信银行(601998):公司是我国最大的全国性商业银行之一,控股股东中信集团已发展为我国规模最大的综合性金融集团之一,背靠实力强劲的中信集团,中长期发展空间广阔。鉴于中信系一向牛股辈出,作为具有北京概念实力蓝筹,上周五温和收阳,有望展开报复性上攻。

科德投资

蓝筹股有望在震荡行情中崛起

在大盘震荡过程中,盘中个股正在迅速进行价值回归,而部分绩优蓝筹股不仅面临的市场风险较小,其上涨动能却比较强,可以说是攻守兼备。因此我们认为后市绩优蓝筹股有望在震荡行情中迅速崛起,有良好表现。

博汇纸业(600966):公司20万吨化机浆项已经建成投产,目前自制浆成本约3500元/吨,远低于进口木浆价格,将形成公司明显的成本优势和业绩增长因素。另外公司股东大会通过拟公开发行8000万股的议案,公司盈利能力有望大增。公司2006年每股收益0.52元,动态市盈率远低于市场平均水平,投资价值被严重低估。

杭州新希望

ST板块:后市面临技术性反弹

暴跌之后蓝筹股与其他题材概念股相继启动了反弹行情,ST一族在最后一个交易日有了明显的异动,预计本周初还将延续,适于激进投资者操作。建议关注资产相对优质、重组预期强烈的个股。

*ST大唐(600198)公司是大唐电信科技产业集团的A股旗舰,大股东拥有自主知识产权的TD-SCDMA标准,该标准有望成为未来国内3G首选标准。该股2006年计提风险减值之后业绩亏损不幸成为ST一族,但由于该股资产在通讯领域内竞争力位居前列,市场对其预期依然不减,因此对该股股价并无实质性影响。该股快速调整超过30%后孕育较强的反弹行情,可密切关注。

大摩投资

金融板块:投资价值已显现

虽然近几日反弹中金融股表现一般,但其稳定的表现可圈可点。金融板块在沪深300指数中占有重要地位,13只个股权重占比超过20%,是主力机构调控股市的最重要工具。由于金融股受益于人民币升值、税改政策,特别是未来股指期货即将推出,金融板块作为第一权重板块短、中线投资价值已经显现。

工商银行(601398):为中国本土最具竞争力的金融上市公司,世界金融业排名高居第16位。随着人民币升值加速,公司的大量本币资产持续升值,受益巨大。公司作为第一权重股还是未来股指期货推出后市场各方最重要的筹码。该股5元多的股价已是两市最低价蓝筹股之一,后市有望成为多方启动新一轮反弹的领军品种。

北京首证

超跌题材股将在反弹中脱颖而出

除超跌之外,具备符合市场热点的题材,也是个股能否在反弹中脱颖而出的关键。环保节能概念板块、券商板块等都属于这一类型。

中关村(000931):国美"掌门人"黄光裕旗下的鹏泰投资成为第一大股东,公司有望成为黄光裕整合旗下地产业务的资本平台,后续资本运作空间广阔。

联合拍卖公告

受法院委托,广东华士德(深圳)拍卖行有限公司和深圳市国浩拍卖有限公司定于2007年6月21日(星期四)上午10时整,在深圳市中兴路219号四楼拍卖厅就:

深圳市汇银峰投资有限公司持有的四川方向光电股份有限公司(证券代码为000757)限售流通股39072160股(案号:2006深中法执字第395号)(已调价)进行公开拍卖。凡有意者请持个人身份证(单位凭营业执照、法人证明、法人委托书)于拍卖前(6月20日下午4:00前)将保证金人民币700万元交付至户名:**广东省深圳市中级人民法院,帐号:2002090742,开户行:中国民生银行深圳彩田支行**,并到拍卖公司办理竞买登记手续。

特别说明:
1、拍卖价不包括评估基准日(2007年3月20日)前的红股及现金分红,但包括评估基准日以后的红股及现金分红。
2、委托法院不能保证拍卖物的现状如评估报告所述完全一致。

广东华士德(深圳)拍卖行有限公司
联系地址:深圳市罗湖区中兴路219号
联系电话:0755-82223567
深圳市国浩拍卖有限公司
联系地址:深圳市福田区香蜜湖俊景大厦3栋30B
联系电话:0755-83154623

拍卖公告

青岛金手槌拍卖有限公司受青岛市中级人民法院的委托,定于2007年6月21日在本公司拍卖厅拍卖青岛黄海橡胶股份有限公司持有的青岛黄海橡胶股份有限公司1700万股限售流通股,参考价:3587万元。现将具体情况公告如下:

一、标的概况:

证券名称	*ST黄海	代码	600579	所属行业	轮胎制造业
主营业务	全钢丝载重子午胎的生产与销售	标的占总股本的比例			6.65 %

二、竞买手续的办理、时间及地点:
2007年6月18日—19日9:00—16:00,请有意竞买者持有效证件(自然人持身份证明;法人持营业执照副本及法定代表人身份证明,法人委托他人办理的,还需授权委托书及代理人身份证明)到本公司办理竞买登记手续,同时支付竞买保证金350万元(不成交会后返还,不计利息)。

三、联系方式与银行账户:
地址:青岛市宁夏路288号(软件园)1号楼21层
电话:0532-85789955 85789977 联系人:贾小姐
开户银行:青岛市商业银行宁夏路第二支行
账号:802350200017434

本版投资建议纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。本版作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系