

■ 热点追踪

大资金悄然吸纳 优质成长股

□ 北京首放

自从6·30大暴跌开始,指数经过了两轮大的洗礼,其波动范围越来越小,本周市场的指数波动更是日趋平缓...

以5月30日到6月5日为下跌的第一波,从6月20日到7月6日为第二波,可以清晰地看到,指数这两轮下跌,其幅度是依次递减的...

但是实际上,早已有大资金展开悄然行动,对优质成长股进行大举吸纳。统计结果说明了这一切:从5月30日至本周五,指数连续两次大幅震荡下跌超过300点的同时也清洗了不少浮筹...

我们认为,优质成长股处在盈利、规模、管理都快速成长的阶段,处在企业盈利增长快给股东分红增长的投入阶段,股价的上涨是实实在在地受到经营高成长、盈利高增长的推动...

就后市来看,这类优质成长股具备了持续成长的基本面,必将也不断支持股价向上创新高。我们了解到一大批这类股票,目前正在不显山露水地创出了新高...

两大主线吸引机构资金关注

□ 渤海投资研究所 秦涛

就本周盘面来看,新基金的建仓的思路主要有两个:一是人民币升值,海外市场经验显示,本币升值将带来本币资产价格的大幅上升...

正因为如此,笔者建议投资者在近期的操作中,也可以这么两大思路作为建仓的方向。一是石油价格上涨的选股思路,主要着眼于产能扩张与产业链完整...

■ 下周主打

房地产板块:集团资产注入提升内在价值

□ 渤海投资研究所

就集团而言,通过向旗下上市公司注入优质地产项目,不仅有助于上市公司的发展,而且还可以使自身借助资本市场这一财富放大器而充分分享受本溢价带来的收益...

节能环保板块:迎来快速发展时期

□ 中信金通证券 钱向劲

近日在大盘震荡之际,节能环保板块表现突出,个股如菲达环保、霞客环保等走势良好,这主要是与政府把节能环保提到了前所未有的高度有关...

无论是尿素还是PVC,均是典型的成熟产业,竞争主要在于成本优势。而成本优势又主要体现在产业链的完整上,故煤头尿素生产厂商的兰花科创、电石法PVC生产厂商的中泰化学等个股可以跟踪...

二是人民币升值的选股思路。主要着眼于成长预期与股性活跃相结合的特征,即主要关注中小市值的个股,比如说金融股中的中小市值银行股,主要有兴业银行、深发展、招商银行、浦发银行等...

中信证券研究报告认为:

三季度行情调整多

十年来的A股市场月度涨跌幅数据统计分析表明,第三季度大多为下跌的时间段,特别是7月份的平均跌幅高达2.98%,为各月跌幅最高,近期的调整可能也脱不开这一传统规律...

招商证券研究报告认为:

3600点可能成为下半年低点

市场经历了缩量反弹-放量下挫-报复性反弹三个步骤,表明投资者情绪已经完成了犹疑-恐惧-反思的转变。前期在一系列利空压制之下,关于ODII扩大导致A-H股接轨和估值回归、大盘回归和特别国债发行导致资产供需关系改变的悲观情绪,至此应已充分释放...

海通证券研究报告认为:

规避题材炒作 重拾价值投资

对于市场未来走势,给予“短期反弹,中期调整,长期走高”的基本判断。短期反弹基于:(1)市场目前的估值水平基本合理;(2)上市公司靓丽业绩的2007年中报业绩将激励市场继续演绎中报行情,从而推动市场反弹...

工商银行(601398):稳健增长才起步

工商银行是我国最大的银行,也一度超过花旗银行成为世界上最大市值的银行股,工行在市值上超过花期的潜在因素是:工行去年的增长率是30%,按照今年一季度年度化的利润增长率为50%,这样的

理解和消化也须有新观点新方法,客观理性看待今年的宏观调控,注重挖掘结构性机会。

按照二季度的行情看,市场担心基数增加和行情转弱可能使全体上市公司的业绩增长会发生恶化。但从结构性分析上看,目前上市公司市值构成中三分之一为银行、保险、证券等金融服务行业,另有三分之一为石化、钢铁、有色金属等传统板块...

解释,以此类推A股大多数蓝筹公司的估值已经处于合理甚至低估水平。其次,两市成交量最低萎缩至1100多亿,充分反映了上调印花税提高交易成本导致的投资者操作频率的下降,以及基于流动性收缩导致的离场心理与基于长期牛市信念的惜售心理的冲突...

此上市公司的业绩已经不能推动市场立即走出一波幅度较大的中期行情;(2)宏观政策面仍需要时间来明朗和消化。前期出台的宏观政策,例如印花税的提高、ODII的推出、特别国债的发行等等,对市场的负面影响还需要时间去充分理解和消化...

回落,并最终可能达到40%-50%,对后期行情走好不会有负面影响。通过对去年和今年两年来的各个层面因素分析,说明经过年初以来的大幅上扬,市场在年中出现调整是正常的,也是必要的,宏观、政策和资金面的影响增加了调整的不确定性,但无法改变市场长期趋势...

荣与企业盈利持续高增长;低劳动力成本与效率提升带来的中国国际竞争优势;从巨额贸易顺差及流动性过剩;居民金融资产结构调整与股票投资快速普及下的入市潮与股票资产需求爆发。而未来两个月将是上市公司中报业绩集中公布阶段,也是宏观调控政策密集出台阶段,同时是调控压力释放与缓解阶段...

息或者其他宏观调控措施渐行渐近,市场也需要时间对这些可能的调控措施来等待、理解和消化。长期视野下牛市依旧的理由则是:宏观经济的良好发展前景和流动性的持续宽松。

具体策略上,建议投资者“规避题材,重拾价值”,应该坚决卖出估值水平严重偏高的题材股,价格严重偏离价值的题材股的冬天已经来临。

增长幅度对工行这样的大银行来说,就全超过花旗银行成为世界上最大市值的银行股,工行在市值上超过花期的潜在因素是:工行去年的增长率是30%,按照今年一季度年度化的利润增长率为50%,这样的

制于分业经营的业态与资本市场的发展,我国银行对于后两项业务尚未开展,但正是这“两块短板”赋予了我国具有竞争力的大银行在将来还有更为显著的成长空间,及其长久的投资价值。

Table with columns: 评级机构, 评级日期, 股票评级, 投资要点, EPS (元) (07年, 08年, 09年), 估值 (元). Includes rows for 兴业证券, 海通证券, 银河证券, 渤海证券, 东方证券, 中金公司.

一周概念板块相关数据一览表

Table with columns: 概念板块, 股票数量, 流通股加权均价, 市盈率, 每股收益, 表现最好的个股, 本周成交金额(万), 较前增减(%).

► 本周热点概念股点评:

本周大盘处于高位震荡整理,周五收盘上证指数收于3914.40点;本周成交量较上周继续萎缩,但是盘中个股行情依旧活跃,其中金融、地产、环保等板块本周仍然是受到市场上一定资金的青睐。

金融板块:在保险股和券商概念股的带动下使得金融板块本周受到投资者的关注。未来由于该板块盈利的增长且具备坚实支撑,再加上银行业乃至金融业的全面开放,使得该板块长线估值将大幅度上升...

房地产板块:在人民币大幅升值的刺激下,土地资产增值无疑成为房地产股价升势不衰的“法宝”,再加上土地新政的出台提升了地产龙头估值,这些都使得本周房地产板块大幅上涨。

环保板块:“十一五”期间,我国环保投资同比增长100%,这使得环保板块借政策东风有所表现。

本周大盘处于高位大幅震荡,个股行情较上周稍微活跃,但是短期内市场氛围仍将存在,也就是说短期内投资者需提防个股风险,买卖需要十分谨慎。

关注中报业绩 投资优质蓝筹

□ 方正证券 华欣

目前市场成交量持续萎缩,显示市场在宏观数据公布期间,投资者对于管理层出台进一步紧缩性措施的担忧。从时间来看,根据国家统计局的日程安排,上半年CPI数据将在7月18日召开上半年国民经济运行情况新闻发布会上发布,预计即使出台加息,也将等待CPI数据公布之后。

从近期市场热点分析,资金向保险、银行、证券、地产、有色等板块流入迹象较为明显,我们认为在市场成交量持续低迷的情况下,投资者应注意控制合理仓位,将投资的重点集中在具有中期业绩大幅增长潜力的优质蓝筹。

中信证券(600030):中信证券今年一季度净利润达12.54亿元同比增长900%以上,目前净利润提高主要来源于A股市场交易量增长及公司扩张后所占市场份额的扩大,其中承销佣金收入同比增长88.3%,这主要来源于重新启动的首次公开发行项目。从二季度市场成交量分析,经纪业务又将保持大幅增长,同时承销、权证

创设计、自营等业务也将得益于市场的上涨,预计中期业绩将继续保持大幅增长的态势。随着下半年融资融券股指期货等金融创新产品的推出,资本市场正朝多元化发展,创新型券商的盈利模式也会呈现多元化发展,中信证券值得中线看好。

吉林敖东(000623):公司2007年1季度每股收益1.34元,每股净资产8.44元,净资产收益率15.88%,公司净利润38392万元,同比增长334.15%。

公司制药主业稳定增长,以中成药生产为主的医药工业保持稳健的发展势头。敖东安神补脑液的稳定和主打产品的上量将会在06-07年成为公司药业经营的亮点,公司已经构建起多层次化的产品平台。子公司湖南药业研发8年的心脑血管冻干粉制剂的指纹图谱已经完成,取得新药证书。

公司目前持有广发证券27.14%的股份,考虑到上半年市场成交量较去年大幅增长,预计中期业绩有望继续保持大幅增长,未来广发证券上市也将带给公司巨大收益回报。

一周强势股排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 所属行业, 一周涨幅(%), 收盘价(元), OEPS0e, 综合评级, 一周换手率(%), 基本面诊断, 技术面诊断, 机构认同度, 综合诊断.

本周强势股点评:本周市场有所回暖,沪深300收于3820.12点,一周涨2.96%。成交继续萎缩,上海市场从一周的4223亿减少到3887亿;深圳市场由2270亿降至2110亿。云维股份(600725):本周涨幅18.84%,公司进军新型煤化工的定向增发方案获得证监会的核准为本周上涨主因,国都证券分析师预计公司07-09年EPS为0.483元、1.165

■ 强股上通道

海博股份:资本运作潜力大

海博股份(600708):公司大股东是光明集团,由于光明集团旗下拥有多家上市公司,随着都市股份海通借壳,其他公司的资本运作机会也将进一步显现。该股一季度股东人数继续减少,显示其筹码得到进

火箭股份:上升通道保持良好

火箭股份(600879):公司的遥测遥控产品占有我国航天卫星火箭发射配套系统的90%以上,是军用卫星导航系统的唯一供应商,具有专业技术垄断及配套领域垄断优势。公司最近完成了定向增发,增发价达到了22元/股,本次定向增发带来的大股东优质资产的注

\*ST成商:出现业绩拐点

\*ST成商(600828):大股东茂业商厦承诺股改方案实施后07-08年度实现净利润不低于6000万元、8000万元,虽然该股目前还被特别处理,但是机构投资者已经大举介入,今年一季度报告显示前十大流通股合计持有46%的流通股,目前人均持股已经达到1.34万

一步集中。从大智慧LEVEL-2系统的DDX指标来看,最近10个交易日里DDX有7天翻红,显示有资金流入迹象。周五放量冲击30日均线,一也将进一步显现。该股一季度股东人数继续减少,显示其筹码得到进

火箭股份:上升通道保持良好

火箭股份(600879):公司的遥测遥控产品占有我国航天卫星火箭发射配套系统的90%以上,是军用卫星导航系统的唯一供应商,具有专业技术垄断及配套领域垄断优势。公司最近完成了定向增发,增发价达到了22元/股,本次定向增发带来的大股东优质资产的注

\*ST成商:出现业绩拐点

\*ST成商(600828):大股东茂业商厦承诺股改方案实施后07-08年度实现净利润不低于6000万元、8000万元,虽然该股目前还被特别处理,但是机构投资者已经大举介入,今年一季度报告显示前十大流通股合计持有46%的流通股,目前人均持股已经达到1.34万

强者恒强·追涨者乐园