

渤海瞭望

机构资金 青睐大额订单股

渤海投资研究所 秦洪

近期A股市场出现一个较有意思的现象,即在人民币升值主线反复出现强势股的同时,手握大额订单的个股也得到了机构资金的青睐,出现强劲的升势,如中铁二局、东华科技等个股,成为A股市场的一道靓丽风景线。看来,大额订单往往能够铸就强势股。

从企业具体的订单情况来看,主要分为三类,一是行业景气极其旺盛,买方先期向卖方下订单,二是产品周期较长,产品需求商为了能够保证企业的正常运行,也会根据行业发展数据先期向产品提供商下订单。三是政府采购,政府先确定需要购买的货物,然后向获得资格的生产方下订单,这又主要分为一般政府办公用品的采购和军方用品的采购。

其中三类个股是值得重点关注的,一是下游需求旺盛的个股。就目前来看,铁路设备、造船设备、水电设备、风能设备、核能设备与太阳能设备由于清洁能源以及投资周期较长等因素,获得订单的相关上市公司仍可关注,包括东方电机、湘电股份、天马股份、晋亿实业、南方汇通、广船国际以及拥有造船股权的闽东电力等等。电网设备中的一次设备,最为看好的是高压、超高压的上市公司,特变电工、天威保变、平高电气、科陆电子等手握订单的企业值得跟踪。

二是军品订单类上市公司。由于军品订单相对保密,但有一个可以肯定的是,获得军品订单的上市公司,毛利率是非常高的,盈利能力也相对突出,所以,虽然不可能获得订单的具体数字,但只要从相关研究报告中看出公司生产线是否满负荷运作,若存在这样的情况,那么,上市公司的质地是非常优异的。

三是基础工程建设类个股。工程建设类上市公司近年来步入到业绩高速增长周期,重工工业化过程中的企业生产线的中材国际、东华科技;基础工程建设中铁二局、龙元建设、大连国际等个股就是如此。其中大连国际目前的海外订单达到17.8亿元,而且,公司半年报业绩增幅300%至350%之间,前景相对乐观,建议投资者可重点跟踪。

热点聚焦

新一轮攻势能否再创新高

北京首放

市场强弱转换就在那一转眼间。周一收盘沪市站上4200点,距离新高4335点又只有一步之遥。成交量轻松放出,两市个股也有超过100家涨停,大牛市一片喜气洋洋。这轮攻势能否再创新高呢?

利空消息完美消化

周末的加息减税消息,无疑是在收紧资金面,但是周一的跳空上涨,显然被市场资金在趁利空的机会大举进场吸纳。仅仅从消息上来分析,央行此次出台加息政策和财政部下调利息税在市场预期之内,但是两则调控措施双箭齐发为历史所罕见,但是考虑到最新的六月份以及上半年的宏观经济数据,则可以认为在情理之中。而与利率所对应的CPI数据,上半年增幅3.3%,六月份增幅4.4%,依旧比一年期基准利率要高;尽管对比前期的2.45%(3.06%基准利率-3.06%×20%利息税),目前加息后的基准利率是3.33%,扣除5%的利息所得税,不到3.17%,这次加息减税之后实际利息有大幅度的提升,但是仍然没有超过上半年3.3%和六月份4.4%的物价上涨速度。换句话说,目前把钱存在银行,仍然是购买

力在下降,实际上并没有增值。

尽管储蓄所得将大幅提高,但是并不具备太大的吸引力,而目前这种储蓄向其他投资领域分流趋势也不会因此而发生大的改变。因此,这次加息又和2006年以来的市场特征一样,成为场外资金进场的信号,周一当天指数以阳线收盘,利空消息再一次被完美消化。

绩优成长股领涨市场

周一市场盘面上,尽管有前期领涨的金融、地产出现冲高回落的走势,但是钢铁、电力、航空、汽车等其他绩优股、大盘股接棒上涨,出现市场热点多元化的喜人格局,这才形成个股全面上涨、指数放量收阳线的市场特征。这种市场特征的背后原因主要是:

首先,在指数连阳前期,相当多的股票走出了震荡下跌后的横盘整理格局,在横盘期间,不管指数如何波动,不少股票已经不再受指数影响,而走出了独立的整理格局,这就表明不少股票已经到了阶段性底部,股价跌无可跌。一旦有增量资金进场,股价自然腾空而起,这类代表有包钢股份、天房发展、三木集团、包钢股份等,周一涨停股票中,相当多的股票就是这种走势。

其次,板块之所以出现轮动上涨,是因为市场在此之前,出现了地量特征,在这种地量成交中,有超过160家公司在5月30日下跌以来,股价逆市不跌反涨甚至领先创出新高,其中有相当多的股票是各个板块的龙头品种,比如电力板块的长江电力、地产板块的万科A、金融板块的招商银行、汽车板块的上海汽车、有色金属的云南铜业、煤炭板块的西山煤电等。周五的大阳向上,印证了这类龙头股上涨是有大资金在先知先觉地逆市吸纳股票,周一跳空高开,更是被市场认为,大资金的积极买进是正确行为,既然龙头股已经指明了前进方向,那么现在可以大举进场。

第三,绩优成长领涨市场,是最具持久力的前进动力,指数有望水涨船高。以沪深300指数成份股为代表的绩优成长股,上涨格局此起彼伏,而且成交量快速放大,鞍钢、宝钢等都创出了长期的最大成交,预示着增量资金正在大举进场而且快速建仓。出现这种现象的主要因素就是,机构资金规模越来越大。统计资料表明,在近期调整市道中,以基金为代表的机构反而连续十周出现净买入,而第四批新基金获批发行、保险基金直接投资A股比例由现行的5%上升至10%等。因此,随着越来越多的机构资金进场,

绩优成长板块的行情和机会也越来越多。

多头炮对准新高目标

随着连续两根大阳线的出现,市场一扫低迷气氛,多头氛围空前高涨。从技术面来看,上证综指短期的5日均线一举击破了60日均线,多头金叉形成,日K线上的两根大阳线,横扫60日均线3980点的多空分水岭以及4000点、4100点、4200点三大整数关口,上涨多头炮已经架起,直接目标就是4335点的新高目标。而上证50指数在周一率先创出历史新高,更是为大盘指明了前进的方向。当然,指数两天上涨300点,短期内出现波动也在所难免,但是上涨趋势初步形成已经难以改变。

那么谁将成为多头主力?毫无疑问,我们认为,不管是前期逆市上涨的160多只股票,还是周一新崛起的钢铁、电力品种,都是沪深300指数成份股,都是绩优成长股的代表,这些品种在以后相当长的时期,都是各类资金的首选群体。比如在蓄势已久之后的中信证券等,这些在大牛市中直接受益、业绩成倍数增长的券商板块,在下半年出现长牛上涨格局已经没有太多悬念,这些都是可以成为多头上涨的绝对主力。

股市牛人

在“疏”“堵”结合中规范发展

世基投资 徐方

大概真的是所谓利空释放是利好吧,经历7月上中旬的缩量盘整之后,在加息和下调利息税公布之前,大盘就应预期利空兑现而提前发动反弹。继银行、房地产板块之后,钢铁、石化等二线蓝筹股联袂大涨,其他个股也极为

活跃,个股全线上涨推动大盘连续突破4100点和4200点关口。周一的上扬受个股普涨推动,权重股领军,其余个股鸡犬升天,两市下跌的个股不足10家。这一方面是市场人气恢复的表现,另一方面,个股群起而动,一些垃圾股也沉渣泛起,甚至预亏也不跌反涨。这显然不够理性,也让有些投

资者担心做多动能集中宣泄之后大盘难以继续上攻。

虽然中国股市在逐步市场化,但不可否认的是,目前的中国股市依然受政策影响较大。5月初,管理层连续进行投资者教育并通过加息和提高存款准备金率双管齐下来调控市场,却未能奏效,导致之后为抑制过度投机的氛围,财政部上调证券交易印花税,大盘终于展开一轮真正的调整。如果关注最近的政策动向,就会发现,政策推出组合拳,在策略上“疏”“堵”结合。一方面是疏:财政部计划发行2000亿美元特别国债对外投资;证券业QDII试点获准扩大;建设银行、中国石油等公布发行A股的计划;这些将疏导市场过剩的流动性。另一方面是堵,也就是严防死守,加强监管,查处各种违规行为。

在上周末公布加息消息之后,不少分析人士认为,上周人大财经委表示要防止股市出现较大波动,所以大盘不会大跌,这一点我也认同。的确,本轮加息不是直接针对股市,所以投资者认为大盘下跌固然是较大波动,但大盘连续大涨不

也是较大波动吗?况且,从我国股市的历史来看,往往会一放就乱,一管就死的现象,这种起步阶段的不稳定性往往会在短期内对市场造成较大冲击;从国外市场的表现来看,最初建立发展阶段也会极不稳定,而当市场出现过热时,管理层为避免失控,会采取多种方式进行调控,但依然不能避免较大波动,因此,随着市场机制的逐步健全,证券市场都是在规范中发展,伴随着长鸣的警钟,在优质股和垃圾股严重分化的状态下稳步前行,这也将是我国股市未来的发展方向。

我认为管理层最近这些表态的潜台词是希望市场稳定健康发展,不要出现非理性的暴涨暴跌。为达到这一目标,“疏”“堵”结合的策略仍将继续实施。本周将有七只新股发行,市场传闻,中国石油的海归也箭在弦上,深交所总经理张育军在本周一上午举行的深交所新闻媒体交流会上强调指出,深交所今年下半年首要工作依然是继续强化市场一线监管。如果大盘再度持续大涨,出现过度投机迹象,预计后市监管极有可能进一步加强。

机构论市

再创新高将水到渠成

利空因素的出台在多数投资者的预期之中。2007年的前两次加息股市的反应都是上涨,第三次加息与前两次异曲同工。股指向上突破30日均线以及券商概念股的重振旗鼓,多方掌握着主动权。短线冲4300点附近巩固之后,未来再创新高将水到渠成。(申银万国)

技术指标逐步走好

本周一,虽然面对加息及降利息税的组合式紧缩性货币政策,但沪指大幅上扬并站上4200点关口。目前来看,市场做多人气得以显著恢复,包括成交量在内的各项技术指标均逐步走好,个股亦表现出企稳走强态势,由此指数冲击前期历史高点的可能性增大。(国泰君安)

做多信心开始恢复

随着政策不确定性的消除,市场做多信心开始恢复,昨日两市成交量也迅速突破了2000亿的水平,不过考虑到银行、地产股走势有所放缓,预计在前期4300点高点前,市场还会有所震荡。(方正证券)

利空出尽 新高可期

周末的加息和利息税下调政策并没有造成利空影响,周一早盘股指直接高开,并持续上行。两市成交量也大幅放大,市场人气再度激发。可以看出,股市已经走出前期低迷局面,做多热情再次爆发,股市进入上涨趋势已可以确认,新高可期。(华泰证券)

关注成交能否持续放大

2006年以来,之前四次上调利率,不仅促成首个交易日上涨,此后也是连续向上突破各个重要整数关口。周一延续了历史的惯例,但后市是否会再创新高,存在较大的变数,加上周内存在罕见的新股高密度发行,短期内或有变盘的可能。投资者应密切关注周二市场的热点持续性和成交的变化,以随时作出应变。(西南证券)

蓝筹股将轮番推动大盘

综合周一盘面看,以宝钢股份、中国石化、武钢股份为代表的钢铁、能源类其他蓝筹股出现了大幅补涨。从中长线看,银行、保险等金融股的估值成长性依然被主流机构看好,因此,对于仓位较轻的投资者可逢低战略性吸纳一线蓝筹股。(万国测评)

行情有望继续上涨

周一大盘跳空一路震荡上涨,两市放量收出大阳线,沪市站在4200点以上,多头士气高涨,技术面上短期均线向上穿越中期均线,上攻态势明显;利空已经被完美消化,周二市场有望继续上涨。短线热点:高成长券商股。基金二季度全面增仓券商股,预计市场估值将大幅提升。(北京首放)

连续上涨后有回调要求

投资者反向利用宏观调控措施导致昨日大盘强势上涨并接近前期高点,但更应该注意的是这种调控的负面影响始终会体现出来。对于短期而言,大盘的回调压力也是存在的,大盘两个交易日内的上涨幅度达到300点,技术面上存在一定的背离,有回抽确认要求。因此,大盘在连续上涨后有震荡回调要求。(杭州新希望)

短线有回抽确认可能

在继上周五的长阳后,沪指再度收出一根长达3.81%的长阳线,市场呈现价增量升的态势。在经过连续的盘局过后,市场以长阳形态突破,有再度挑战新高的可能。从均线系统上看,目前5日均线上穿60和30日均线,形成低位金叉,为股指的震荡上行提供了有效的支撑。预计周二震荡盘整消化短线获利筹码的可能更大。(武汉新兰德)

连锁拍卖 走向世界

——银星拍卖诚招业务合作伙伴

北京光彩银星拍卖有限公司和山东银星拍卖有限公司为关联企业,法定代表人为毕研挺先生,毕研挺先生是第二届“中拍杯”全国拍卖师主持技巧大赛“银星奖”获得者,并荣获“全国优秀拍卖师”称号和全国拍卖行业功勋奖。山东银星拍卖有限公司是AAA级资质企业,是中国拍卖行业协会理事单位;两公司共拥有12名国家注册拍卖师,5人具有土地招拍挂主持人资格。五年来,公司拍卖成交550余场,拍卖成交额110余亿元。拍卖范围涉及股权、房地产、国有土地使用权、探矿权、采矿权、车辆、设备等各个方面。

目前,银星拍卖按照打造中国知名资产拍卖集团企业品牌的宏伟愿景,正连锁拍卖,走向世界的发展之路,为形成以北京光彩银星拍卖有限公司为全国拍卖业务的经营中心,开拓全国拍卖业务,现面向全国各市县诚招第一批300名业务合作伙伴:

- 一、对象:全国各地拍卖企业,其他企业和自然人
二、要求:遵纪守法,自然人为非在职国家公职人员(离退休人员也可),并具有拍卖业务的业务资源。
三、合作方式:1、拍卖企业:在公司名称中的字号前加“银星”二字,共享AAA品牌资源,客户资源,知名拍卖师资源和标准化的业务管理流程,或建立战略合作伙伴关系;2、其他企业和自然人做银星拍卖的业务代理。
四、主要职责:承接拍卖业务或提供业务信息,具体业务由公司安排人员全权操作。
五、报酬方式:佣金收入双方分成,具体分成比例双方协商,以签定书面合作协议为准。
联系电话:(010)82576797 13910821577
(0531)88963026 13505313238 侯先生
网 址:www.sd-yinxing.com

浙江金昌集团 GOLDEN SHINING REAL ESTATE GROUP 诚聘英才 浙江金昌房地产集团有限公司因资本投资管理业务发展需要,特诚聘社会各界精英人才加盟: 招聘要求: ①金融、经济或管理类相关专业本科以上学历; ②具有财务分析和公司估值分析能力及技巧,有良好的文字功底和英文阅读能力,有良好的计算机和数据处理能力; ③具有良好的职业操守,为人诚信,较强的沟通协调能力和团队协作意识; ④有证券或基金公司研究经历,熟练掌握行业和上市公司分析方法者优先。 招聘要求: ①金融、经济或管理类相关专业本科以上学历; ②熟悉各类证券分析报告,具有敏锐的市场洞察力、较强的数据搜集和分析判断能力,文字功底好; ③具有良好的职业操守,为人诚信,较强的沟通协调能力和团队协作意识; ④有证券或基金公司研究工作经验者优先。 招聘要求: ①金融、经济或理工类相关专业大专以上学历; ②熟悉股票交易技术指标及图形,能够独立完成股票交易操作工作,具备一定的看盘敏感性; ③具有良好的职业操守,为人诚信,较强的沟通协调能力和团队协作意识; ④有证券交易工作经历者优先。 公司地址:柯桥中国轻纺城港越路99号金昌控股集团 联系电话:0575-84120767 邮编:312030 联系人:茹小姐 E-Mail:jrcr@jinchanggroup.com.cn; 公司网址:www.jinchanggroup.com.cn