

■热点追踪

优质大蓝筹 掀开逼空行情大幕

□北京首放

夏季新高大攻势比大多数人想象得更为猛烈,本周五招商银行、万科、中国平安、中信证券等联袂出现了逼空式上涨甚至涨停,这掀开了优质大蓝筹股的逼空行情。纵观大盘从走出低迷,到不断创出新高,都是优质大蓝筹股做出重要贡献,成为市场最受欢迎品种。这类品种半年报业绩在之前的高基数上出现高速增长,成为后市大资金积极买进、股价上涨的决定性推动力。现在绩优大蓝筹股,已经成为最容易赚钱的品种,那些受益板块个股轮动、股价即将厚积薄发的诸如马钢股份(600808)等,都是值得投资者积极关注。

本轮行情的领头羊如万科、招商银行、鞍钢股份、中国平安等,在指数大幅震荡之际,这两只个股大幅走高,带动了银行、地产的走强,掀起了市场对蓝筹权重股的兴趣,钢铁、汽车、煤炭、机械等等全线走高,其中龙头个股不断刷新历史新高,可以发现,这几大景气行业都处于价值的洼地状态,整体估值处于市场的底部,在高价股向200元大关迈进的时候,意味着市场估值的天花板被全面拔高,那么处于地板底部的钢铁等板块估值也将全面上升。

而半年报业绩浪已经呼啸而来,二级市场上正在展开。一方面是基本面上钢铁行业上半年利润总额增幅高达116%,为所有行业中风头最劲的,相当多的钢铁股上半年公司业绩大幅增长已成定局。另一方面,不少全球投行券商给予国内钢铁行业和主流公司大幅度调高评级和目标价位,二级市场上钢铁股焕发活力,股价已经形成明显的强势格局,盘面上各类资金正在源源不断进场。

资金面上分析,7月份新基金发行速度加快,除了三家基金公司创新类基金获批发行外,还有4只开放式基金获批,据统计7月份基金募集的资金约728.4亿元,而这部分资金在近期将快速进场建仓,同时他们建仓的目标正是具有业绩保证的、成长性较好的稳健性品种。因此,可以得出结论,在基本面上有保证的前提下,外围资金的不断增多,将在市场中掀起炒作价值投资的新一轮高潮。

实战出击马钢股(600808):公司是我国H型钢龙头企业,同时也是亚洲最大的火车轮生产企业,在铁路、地铁车轮生产方面具备绝对垄断优势。在“十一五”期间,我国将对铁路行业投资1.2万亿元,公司有望分享铁路行业高速发展带来的巨大商机。值得高度关注是,公司将与世界最大的锻造硬化钢企业——美国联合电钢公司成立合资公司,为公司未来发展带来新的强大动力,在钢铁行业国内外并购、重组、资产整合升温的大背景下,外资合作题材炙手可热。近期反复横向蓄势充分,在蓝筹大幅轮动上攻热潮中,爆炸性轮动走强欲望强烈。

两大主线引导资金流向

□渤海投资研究所 秦洪

本周A股市场出现宽幅震荡走势,在本周三因周边市场不稳而暴跌,但随后在本周四、五就出现暴涨的走势,充分显示出多头资金已把握住市场的做多主动权,后续A股市场仍有进一步上升的空间。

从本周盘面来看,A股市场虽然黑马多多,但细细追究,不难看出,黑马主要源于两大主线家中,一是人民币升值的主线。二是高成长性股。有意思的是,从以往的经验和当前盘面中的相关信息来看,这两大新主线正在呼之欲出。

一是通货膨胀的主线。现在不少知名证券论坛开始讨论巴菲特在通货膨胀背景下是如何投资股票的主题,这隐含着拥有投资理财理念的投资者开始关注起通货膨胀的投资主题,如有色金属等为代表的资产价格股,看来,有色金属股的大幅上涨其实隐含着多头资金对通货膨胀主题的深度挖掘。

■下周主打

机械装备板块:市场表现进一步活跃

□武汉新兰德

本周很突然的出现了个一直不为大家所关注的高价明星,它就是刚刚更名为中国船舶的沪东重机。本次行情发展以来,机械装备业一直作为个白马行业出现。目前的上市机械装备业个股几乎清一色为国有大型企业,而他们的后续发展空间也已经在大股东的支持下设计的十分清晰。如航空业目前已经确定整合平台如西飞国际作为航

可再生能源股:政策扶持力度不断加大

□渤海投资研究所

高速增长宏观经济在证券市场的大牛市行情中得到了充分的演绎。由于上半年节能环保指标完成的欠佳,下半年的压力将更加明显,相关政策的出台或将更加密集,节能环保概念将面临更大的机遇。而近期《电网企业全额收购可再生能源电量监管办法》的出台,更是为我们后市的投资指明了方向,受益该项政策扶持

高速公路板块:比价优势逐渐显现

□大通证券

在当前的市场中,金融、地产等市场主流品种表现得相当活跃,但值得关注的是,近期内明显滞涨、且有业绩支撑的高速公路板块。从市场板块指数的走势来看,高速公路板块也是难得的具有良好安全边际的投资品种,预计后市该板块应该有所表现。首先从市盈率角度,高速公路板块几乎成为两市最低市盈率的板块。而曾作为

一周概念板块相关数据一览表

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(%)
复星系	3	13.48	60.61	0.2268	武汉健民(600976)	4088817.7	74.35
循环经济概念	9	20.86	35.26	0.5916	驰宏锌锗(600497)	997076.4	68.42
节能	20	16.29	168.38	0.0947	双良股份(600481)	1249235.9	55.79
三通概念	5	17.24	51.61	0.3083	厦门空港(600897)	399489.7	53.48
世博概念	1	20.14	541.91	0.0372	江南重工(600072)	131679.5	50.63
稀缺资源	24	29.45	47.28	0.6188	云南铜业(000878)	2767577.3	44.53
奥运概念	19	19.93	652.76	0.0297	万通先锋(600246)	14401.96	42.75
日用消费品	35	18.03	110.61	0.1631	两面针(600249)	2557748.6	40.42
有色金属	56	29.69	41.46	0.7057	苏州固锝(002079)	9060176.9	34.58
石化	78	14.05	34.75	0.4180	双良股份(600481)	6464517.2	33.17
新材料	65	16.09	211.93	0.0759	*ST得亨(600699)	3712902.4	32.88
建筑材料	46	21.41	-639.29	-0.0323	江西水泥(000789)	2669637.8	32.71
零售业	74	21.14	107.47	0.1940	兰州民百(600738)	3721489.8	30.77
环保	41	15.63	70.18	0.2208	双良股份(600481)	27727.78	30.02
化肥	21	16.18	36.03	0.4454	云天化(600096)	1234020.9	29.05
旅游酒店	27	20.46	184.79	0.1107	侨城A(000069)	1546667.8	27.65
网络游戏	27	16.11	-202.62	-0.0746	江西水泥(000789)	1911029.9	27.53
ST板块	146	7.98	-20.11	-0.4064	*ST惠天(000692)	3460704.1	26.55
汽车	73	15.06	88.65	0.1685	宗申动力(001696)	4974098.7	25.92
*ST板块	83	7.94	-12.27	-0.6632	*ST惠天(000692)	1845775.8	25.92
传媒业	17	21.07	158.91	0.1296	新华传媒(600825)	1692495.2	25.89
特色原料药	31	14.14	106.03	0.1321	美罗药业(600297)	1733261.2	25.87
有色金属	17	18.41	89.95	0.2002	中金岭南(000060)	2118529.9	25.50
高校概念	15	11.59	-1130.69	-0.0011	江西水泥(000789)	671842.6	25.42
中药	30	17.48	128.54	0.1348	江西水泥(000789)	1412563.4	25.05
中小企业板	145	19.40	53.24	0.3614	东华科技(002140)	1688317.9	-7.50

二是可再生能源股。虽然近期可再生能源股走势较为疲软,本周的银星能源甚至一度暴跌。但有分析人士认为,随着可再生能源的发电量将被电网企业足额优先购买的产业政策推动下,可再生能源股将出现强劲的走强契机。

正因为如此,笔者认为目前A股市场仍有进一步的上升空间,新一轮的弹升浪由此拉开序幕,甚至有分析人士称,7月11行的暴跌比作为2:27行情,但不管怎样,短期内A股市场有继续上升的空间,所以,在实际操作中,建议投资者可以适当激进一些。

在仓位配置上,可以左右逢源,既关注人民币升值主线,也可以关注尚未全面走强的高成长性、可再生能源股等诸多潜力品种,就目前来看,人民币升值主线中的中宝股份、深长城、金融街、华夏银行等品种可跟踪。而新主线中的银星能源、岷江水电、苏州固锝、锡业股份、梅雁水电等个股可跟踪。

空一集团为飞机制造平台;贵航股份确定为航空一集团动力平台;航天晨光和航天信息分别被航天科工集团确定为车载系统制造平台和信息化产业整合平台;中国卫星整合航天科技集团卫星制造与运用产业的平台。结合而言,我们相信在即将突破200元的中国船舶面前,机械装备板块相关品种的市场表现将进一步活跃,整个行业的估值水平将有一个显著的提升过程,建议投资者关注其中的重点行业,如数控机床行业。

的可再生能源板块无疑值得我们予以重点关注。

关注中可重点关注梅雁水电(600868)。公司作为以水力发电为主业的可再生能源类上市公司,仅5元多的股价明显低于其他可再生能源股,估值优势十分明显。从近期走势来看,该股在涨停启动之后,整理非常充分,本周五,该股放量拉升,宣告整理行情已经结束,报复性飙涨行情或将就此启动,建议关注。

本周热点概念股点评:

本周大盘在权重股的带动下震荡上行,创出历史新高。本周成交量较上周有所上升,盘中个股分化严重,尽管大盘指数上涨,但是一些板块仍处于调整之中,但是其中的有色金属、环保、房地产等板块还是受到大量资金的关注。

金属板块:业绩增长预期强烈,资产注入项目频繁,估值安全边际较高的金属板块本周受到投资者的关注,成交量较上周上升了34.58%,由于有色金属价格仍将处于高位,再加上中报将要披露,使得该板块中的龙头企业仍然值得投资者关注。

环保板块:“十一五”期间,我国环保投资同比将增长100%,这使得环保板块借政策东风有所表现,本周成交量较上周上升了30.02%,未来随着国家高度重视环保行业发展,为该板块带来发展机会,板块前景较好,建议投资者关注其中的一些龙头企业。

本周大盘震荡上行,但盘中个股分化比较严重,短期内市场有回调的压力。在目前的市场下,投资者不宜追涨杀跌,可继续关注业绩增长的蓝筹股。(港澳资讯 陈炜)

行情重回单边上行趋势

□方正证券 华欣

本周市场走势跌宕起伏,尤其是下半周市场的大幅震荡,一度引发市场对于调整的担忧,从整个下半周的盘中走势来看,我们认为这里的调整,属于典型的机构建仓式的震荡,类似于今年2月底的走势。从目前股指走势与市场热点的运行分析,短期突破前期历史高点之后,股指将恢复单边上升趋势,未来目标将是5000点。近期市场热点依然围绕通胀为主线展开,房地产、证券等投资品与有色、煤炭等资源类品种是近期值得关注的焦点。

中国平安(601318):公司7月24日发布盈利公告:07年上半年,公司保险、银行及资产管理三大业务稳步发展,净利润增长主要源于投资收益的提升,保险业务稳定增长以及银行业务利润贡献增加,预计公司07年中期净利润较上半年同期增长100%。我们认为公司多元化金融控股平台已经初步建立,中长期业务发展远景较为清晰,国际化的管理团队以及完善的公司治理结构有利于公司规避经营风险,随着我国进入加息周期,未来公司的投资收益水平将得到进一步提升,值得中线关注。

中信证券(600030):公司是证券行业当之无愧的龙头企业,随着近几年我国证券市场的持续快速发展,我国证券业也已进入快速成长时期,而行业强者恒强的发展趋势也使得行业领先的中信证券具备更大的发展潜力。此外,公司在各条业务线的发展稳步推进,类似于今年2月底的走势。从目前股指走势与市场热点的运行分析,短期突破前期历史高点之后,股指将恢复单边上升趋势,未来目标将是5000点。近期市场热点依然围绕通胀为主线展开,房地产业务的收入比例大幅下降,抗市场周期性的能力逐步增强。

宁波银行(002142):公司的区位优势明显,处在中国经济最发达、金融环境最好的地区之一,这也为公司未来发展提供了良好的基础。公司明确的地位,立足中小企业和白领及私营业主的营销策略,将成为推动公司持续高速发展的动力。公司以总资产计算,是我国六大城市商业银行,从各项数据综合比较分析,宁波银行是国内银行中资产质量最高、盈利能力最优、经营较谨慎的银行,目前刚刚步入跨区域经营的高增长阶段,上市之后资本的补充将进一步加快发展进程,有望成为A股市场最具增长潜力的银行股。

一周强势股排行榜

股票代码	股票名称	所属行业	一周涨幅(%)	收盘价(元)	06EPS	综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构持仓	综合诊断
000990	诚志股份	制药	46.39	19.28			19.9	36	78	33	★★
600272	开开实业	纺织品和服务	45.34	23.24			61.56	19	84	18	★★
600481	双良股份	家庭耐用消费品	39.44	31.5	0.42	观望	92.23	69	93	58	★★★★
001696	宗申动力	汽车制造	37.26	53.19	0.82	买入	41.17	79	99	64	★★★★
600738	兰州民百	零售	34.38	14.11			33.13	60	97	24	★★★
600975	新五丰	食品生产与加工	34.38	22.71	0.21	适度减持	34.96	23	96	0	★★
000502	绿景地产	房地产	32.88	18.51			62.14	37	92	16	★★
002079	苏州固锝	半导体	31.64	17.14	0.35	观望	79.64	29	3	52	★★
600396	天隆寺	机械制品	31.5	11.98			103.63	20	67	28	★★
600889	新疆众和	金属与采矿	31.16	40.04	1.02	买入	46.11	65	27	97	★★
601168	西部矿业	金属与采矿	30.98	51.03	0.79	买入	37.91	100	48	50	★★★★
600150	中国船舶	机械制造	29.57	196.07	2.79	买入	2.7	95	95	67	★★★★★
002005	德豪润达	家庭耐用消费品	28.30	14.29			44.52	6	84	7	★★
000558	莱茵置业	房地产	28.31	18.63	0.3	买入	53.79	22	91	58	★★★
000089	侨城A	餐饮住宿与娱乐	27.97	60.53	0.76	买入	6.83	78	69	84	★★★★
600301	南化股份	化工品	27.96	13.87	0.38	买入	29.87	76	77	39	★★★★
600276	武钢股份	房地产	27.83	11.53			59.73	4	82	7	★
600712	南宁百货	零售	27.48	12.06			41.13	45	20	27	★
600208	中宝股份	工业贸易与销售	26.84	20.65	0.28	买入	33.36	89	91	59	★★★★
600533	栖霞建设	房地产	26.61	30.78	0.78	买入	22.75	80	90	85	★★★★
600749	西藏旅游	媒体	26.59	23.71	0.14	观望	88.13	53	53	34	★★
600336	澳柯玛	家庭耐用消费品	25.77	11.86			35.2	40	94	20	★★
002019	鑫富药业	制药	25.12	80.38	NULL	买入	51.94	74	93	58	★★★★
600695	中孚实业	金属与采矿	24.89	52.38	1.84	观望	26.54	98	96	50	★★★★
600311	荣华实业	食品生产与加工	24.72	12.36			49	0	91	12	★

本周强势股点评:本周A股市场保持快速上涨势头。沪深300收于点4598.38点,一周涨6.76%,上证指数创出了4562点的历史新高。

双良股份(600481):本周上涨39.44%。公司中期业绩同比增长72%,利润分配预案为10股转增10股;并拟公开增发不超过10000万股A股,为本周上涨主因。中金公司分析师预计摊薄后的07、08年每股收益分别为

广发证券研究报告认为:

市场从局部活跃走向全面活跃

8月市场的政策面会相对比较平静,对于市场的活跃走强比较有利。从目前来看,短期看不到利空的因素影响,中报业绩是影响行情的最主要的因素。业绩增长超预期是大盘继续走强的根本原因。同时资金面在政策面相对宽松的条件下,各路资金再度进场,可能会进一步推高市场估值水平。从大盘运行空间判断,8月市场可能会形成三季度的高点位置。

人民币资产价格仍具有较大的重估空间,其中地产是首选。目前来看,全国房

平安证券研究报告认为:

8月行情操作攻略:高抛低吸

虽然近期出台的多项宏观调控措施对证券市场和上市公司的实质性影响有限,但频繁的调控,反映了管理层对目前经济过热的忧虑依然沉重,并且从调控的频率来看,其也超出了市场的预期,使得后续市场面临的不确定性风险,将有所增加。从估值的角度分析,目前A股市场的平均市盈率为41.70倍,对应的年化收益率只有2.40%左右,已经远低于目前约

国金证券研究报告认为:

加息将进一步加深中国“资本洼地”

央行7月份的加息已经导致中国成为世界上利率较高的地区之一,如果考虑到6%的本币升值,中国目前已经成为全球资本追逐的洼地,今年以来外汇储备月均高达440亿美元和“热钱”月均203亿美元的增长充分印证了这一点,加息将促使洼地更深。由于下阶段贷款利率上调的压力有所减弱,而存款利率的上调压力依然在累积,这将导致管理层陷入两难境地,通过实质性推动银

中科英华:看好价值重估增值潜力

□上海世基投资

中科英华是近期证券市场最热门的股票之一,前期由于久游网上市等相关事件和其产业发展引起市场对中科英华的广泛关注与讨论,通过对相关事件了解及分析,我们认为:1、久游网将为中科英华带来了巨大的、现实的投资收益。凭久游的盈利能力和高增长能力今后上市公司可期,对中科英华投资价值是锦上添花。2、中科英华产业链现状和发展战略规划中石油、矿产、铜箔资产等价值重估增值因素应积极关注。

目前国内多家顶级券商以及研究机构的研究员,纷纷看好中科英华产业发展规划带来的价值重估增值机会,他们的关注方向,一定程度上代表或引领了机构投资者们的战略投资方向。

东方财富张小嘎的调研报告认为:中科英华铜箔业的盈利能力成为投资看点,根据公司与西部矿业集团的框架协议,判断铜矿资源的注入是可行的,若实现与青海铜箔在产能规模上的配套,预计能够为公司贡献1个亿左右的利润,时间进程预计在一年内;由于油价的持续上涨,公司石油业务上半年利润水平已达3000万以上,预计全年利润将达6000万以上;西矿联合的开工典礼说明其收购电缆企业已得到落实,公司即将进入电线电缆行业;2007-2009年预计公司年利润增长分别达到105.5%、137.5%和192.4%。预计2007、2008年的每股收益分别为0.516、1.51元,当前价格尚未反映公司的高增长价值,6个月目标价为30元。继

价仍在继续攀升。特别是珠三角地区,北京及长三角地区的房价涨势迅猛。在这些地区有项目经营的房地产上市公司显然更具业绩增长的空间和机会。房地产行业虽然经过几轮调控,但每一次调控过后,房地产市场还是保持原有的强劲升势。显然这种趋势不是政策面的几次调控可以轻易改变的。而且调控政策的目的在于行业的健康发展,而不是刻意要打压房地产业的发展。房地产在人民币升值,城市化进程加快及严控土地资源等背景下依然

有一个长期看好的前景。

平安证券研究报告认为:

2007年的市场注定是一个波动与轮动的市场。高估值下注定了是一个波动更为剧烈的市场,高流动性下注定了是一个以业绩推动及资金推动共同演绎的一个市场。8月份是一个相对活跃的时期,大盘有连续走强的机会。在此基础上,市场热点可能再度全面爆发,低价股、题材股在资金推动下可能再度走强。与6、7月相比,8月市场的热点将更多地呈现多元化的特征,市场行情将从局部活跃走向全面活跃。

通过对已经公布中报的227家公司进行统计分析可以发现,2007年中期A股公司的业绩继续呈现快速上升态势。A

股公司良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油:看好价值重估增值潜力

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油:看好价值重估增值潜力

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。

中海油良好的中报业绩表现,一定程度上减缓了投资者对A股市场估值的忧虑,但在市场对A股公司的业绩表现已经有了较为充分的预期的情况下,其对市场的刺激作用将有所减弱。综合来看,8月份上证指数的核心波动区间将很有可能在3900点—4700点之间。在此区域适当的“高抛低吸”,仍然是8月份的主要操作策略。