

五连阳连破五关 大盘站上5100点

深证成指创年内最大周涨幅

本周大盘气势恢弘,5个交易日沪深股指均开出5连阳,上证综指连续攻克4700、4800、4900、5000和5100点5大关口。上证综指一周涨幅达9.69%,深证成指周涨幅更是高达13.87%。其中深证成指创年内最大周涨幅,上证综指则是年内第二大周涨幅,显示大盘在突破前期高点后有加速上行趋势。

投资者有点意外,毕竟消息面上,一是个人直接境外股市开闸,对目前市场过剩的流动性将起到一定的“泻洪”作用;二是央行出其不意,再次宣布加息。但市场全然不顾两大利空的威力,多头反而开始了“急行军”,显示目前的市场氛围乐观情绪占了上风。总体来看,周边市场的止跌回升、市场资金面依然宽松、财富效应的存在成为多头继续推动大盘上升的

主要武器。不过,由于对利空麻木,市场隐含的风险也该引起投资者的警惕。值得指出的是,从静态估值看,目前两市A股的平均市盈率高达65倍,加权平均股价超过18元。即便考虑到2007年和2008年的业绩增长,A股市场的整体估值水平仍不便宜。

此外,持续的货币紧缩政策无论对经济还是资本市场的

影响都将在中长期内逐步释放,因此,目前市场的超乐观预期恐怕将面临较大的考验。针对后市,一些机构的观点认为,大盘跨越5000点后,如果上冲过快,可能引发大幅震荡。操作上,一些明显处于估值洼地的二线蓝筹股后市补涨的可能性较大,投资者可适当关注。

近4个月来外管局首批QDII额度 德银境内分行获批3亿美元额度

国家外汇管理局24日宣布,已于8月17日核准德意志银行股份有限公司境内分行代客境外理财(QDII)项下投资购汇额度3亿美元,允许其向国内投资者提供海外投资产品。外管局网站资料显示,这是近4个月以来外管局首次批准QDII额度。

有一家获得投资额度。截至6月末,外管局累计批准各类QDII额度205亿美元,对外投资额度累计使用72.9亿美元。

去年银行率先推出QDII试点后,QDII产品的销售状况一直不容乐观。但随着产品投资领域的放宽,这一情况有所改善。今年6月,工行“东方之珠”代客境外理财产品累计募集资金44.5亿元

人民币,是当时国内募集规模最大的—只QDII理财产品。在得知QDII额度获批后,德意志银行中国区主席张红力先生表示:“QDII是国内投资人涉足海外市场的桥梁。德意志银行将利用本身顶尖的全球业务平台,透过QDII的额度,向国内的客户提供各种备受推崇的投资产品。”

今年银行理财产品发行将达10000亿元

社科院金融研究所机构金融研究室主任殷剑峰日前指出,近年来银行理财产品市场发展速度惊人,估计去年的规模在4500亿到5000亿左右。按照去年的量来推算,今年银行理财产品发行数量可能突破2000只,发行总金额将会达到10000亿。

104点 国房景气指数再攀高峰

事件回放:国家统计局日前公布了反映全国房地产开发综合发展水平的“国房景气指数”7月份运行数据。7月份该指数为104点,比6月份上升0.37点,同比上升0.49点。这是国房景气指数自今年3月以后连续4个月环比攀升,分析人士认为这说明了我国房地产市场持续向好。

76吨 黄金需求大幅提升

事件回放:世界黄金协会称,中国强劲的经济增长、金价波动性的下降以及吉祥的鸡猪年,促使二季度中国黄金需求量比去年同期上升32%,达到76吨。同时,还称今年二季度全球金饰需求呈迅猛增长之势,按价值计达到创纪录的145亿美元。这必然提振目前市场对辰州矿业、中金黄金等个股的估值信心。

■下周猜想

猜想一:红色仍是星期一
概 率:75%

点评:本周市场面临两大压力,一是居民投资港股将试点,二是央行年内第四次加息。但大盘并非为之所动,上证指数持续收出五连阳K线组合,在周四成功站上5000点,说明多头做多动能仍未得到充分释放,意味着下周—仍将上涨。

■下周须知

8月27日(星期一)

合加资源(000826):拟公开发行不超过3000万股A股股东大会审议日。
点评:公司半年报显示净利润同比增长达到71%,此次增发募资将全部投资于环境资源设备研发、设计、制造基地建设等项目。公司大股东近期积极推进加强固体废物垃圾处理能力,后续相关业务整合进程值得关注。

8月28日(星期二)

泸州老窖(000523):拟非公开发行不超过4200万股(含4200万股)A股股东大会审议日。
点评:公司洗涤剂用品新基地建设逐步推进,产能有望稳步扩张。此次定向增发募资将投入3.6万吨MES日化产品项目(投资回收期4年11个月),对于公司缓解成本上涨压力和提升盈利能力有积极意义。

8月29日(星期三)

中孚实业(600595):2355.124万股限售条件股份上市日。
点评:电解铝价格上涨和成本控制较好提升了公司业绩,公司预计三季度业绩将同比增长200%-300%,2007年中期有公积金10转增10股的预案。预计此次限售股份上市对公司股价影响有限,后市有望沿上升通道继续震荡上行。

■一周消息榜中榜

焦点新闻

| 关键字 | 市场影响力星级表现 | 时间 | 事件回放 | 大盘当日表现 | 后续影响力评价 |
|----------|-----------|-------|---|-----------------------|------------------------------------|
| 个人直接境外股市 | ★★★★ | 8月21日 | 国家外汇管理局20日宣布,已批准天津滨海新区开展境内个人直接对外证券投资业务试点,居民个人可以自有外汇或人民币购汇直接对外证券投资,初期首选香港。 | 上涨50.36个点,收于4965.21点。 | 随着个人投资者投资境外股市的逐步展开,将利于缓解境内流动性过剩问题。 |
| 价格上涨问题 | ★★★★ | 8月21日 | 国家发改委价格司司长曹长庆介绍称,党中央、国务院高度重视这一轮价格上涨问题,胡锦涛总书记、温家宝总理多次作出重要批示。 | 上涨50.36个点,收于4965.21点。 | 随着国家的关注,可能将一定程度遏制本轮价格上涨的速度。 |
| 林业产业 | ★★★★ | 8月22日 | 国家林业局、国家发改委、财政部、商务部、国家税务总局、中国银监会、中国证监会联合制定出台《林业产业政策要点》,以积极扶持推进林业产业发展。 | 上涨24.87个点,收于4980.08点。 | 这可能促进林业产业发展,将使部分林业类公司有更好的发展前景。 |
| 全面排查小煤矿 | ★★★★ | 8月23日 | 国土资源部近日发布通知,要求各级国土资源部门开展专项行动,对小砖窑、小矿山、小煤矿进行全面排查。 | 上涨52.41个点,收于5042.49点。 | 这将使煤炭等行业更有序的发展。 |
| 家电维修 | ★★★★ | 8月24日 | 家电维修企业互相抢地盘,打价格战恶性竞争的局面将会有所改善,《家电维修业经营规范》将于12月1日实施。 | 上涨75.42个点,收于5107.91点。 | 这将使目前家电维修的恶性竞争局面得到一定的改善,有利于行业发展。 |

热门行业

| 行业 | 活跃程度星级表现 | 具体表现 | 相关个股 | 后续影响力评价 |
|------|----------|--------|---------------|---|
| 有色金属 | ★★★★ | 领涨大盘 | 中国铝业 上涨29.67% | 目前全球市场上有色金属商品牛市仍在继续,资源价格上涨是长期趋势。资源股的成长性不仅取决于资源价格的长期上升,还来自于公司未来获取资源的能力。中国拥有资源优势的子公司锡、铅、铜、钨、锑、钼、铌、钽等受益于矿山整合,铝业上市公司将受益于“节能”调控,铝锂上市公司主要在“减排”中受益。 |
| 造纸 | ★★★★ | 板块大幅上涨 | 博汇纸业 上涨42.69% | A股造纸业估值又现洼地状态,其市盈率水平不仅低于A股整体,并且远低于香港市场同类品种。另外,A股造纸公司PE与A股市场整体PE之比亦远低于国际市场。在A股市场整体膨胀背景下,造纸公司面临估值机会。 |
| 供水 | ★★★★ | 强势上扬 | 公用科技 上涨61.12% | 国务院最近印发了《节能减排综合性工作方案》,指出要加快水污染治理工程建设;实施水资源节约利用;合理调整各类用水价格,加快推行阶梯式水价、超计划超定额用水加价制度等。这些政策有利于我国水务行业的健康、快速发展,水务上市公司的投资价值将得以提升。 |
| 航天军工 | ★★★★ | 升势再起 | 航天动力 上涨17.09% | 在有大型企业整合的大背景下,我国军工行业也将迎来整合浪潮,围绕行业内的重点上市公司进行资本运作是军工集团公司的基本思路,集团优质资产的注入将大幅提升上市公司的价值。因此,可以积极关注十大军工集团对自己旗下资产的整合,在已经完成资产注入和有明确资产注入预期的上市公司中适当寻找投资机会。 |
| 银行 | ★★★ | 个股活跃 | 华夏银行 上涨20.33% | 在稳定的宏观经济和金融环境下,预期银行业未来3年存贷款将保持15%左右的增长,在净利差基本保持不变判断下,净利息收入也能保持15%左右的增速。在金融产品日益丰富、混业经营逐步开展的背景下,银行业的非利息业务增长更快,未来3年均可实现40%的高速增长。虽然该板块将持续向好,但短期过快的上扬形成较大获利回吐压力,可谨慎关注。 |

人气股票

| 公司名称 | 人气% | 时间 | 公司基本面 | 二级市场表现 | 后续影响力评价 |
|--------------|-----|-----------|--|------------------------|--|
| 精工科技(002006) | 99% | 8月20日-24日 | 公司控股子公司绍兴精工机电研究所有限公司目前已经研制成功了太阳能多晶硅结晶体1号,并于2007年6月开始推向市场。 | 本周连续5日强势涨停。 | 太阳能多晶硅结晶体的研制成功,将可能成为公司新的利润增长点。但是,该产品从单台研制成功到形成批量生产,还需要较长的时间。 |
| 公用科技(000688) | 99% | 8月20日-24日 | 控股股东中山公用事业集团有限公司整体上市方案出台,公用科技拟以换股方式吸收合并中山公用事业集团,同时还通过定向增发,将6个乡镇的供水资产也纳入公用科技。 | 连续5日无量封涨停带动板块强势上行。 | 公司基本面变化较大,后市仍有上涨空间。 |
| 首创股份(600008) | 99% | 8月8日-9日 | 京城水务龙头,具有正宗的奥运概念。在全国也均有控股水务公司,受益水价长期上涨。 | 温和放量强势震荡上行。 | 如果业绩在今年得不到增长的话,股价略显偏高。不过从长期趋势来看,目前股价相对合理。 |
| 山东黄金(600547) | 97% | 8月23日 | 公司加大力度整合内部资源,努力增加矿石处理量,提高黄金产量,大力节支降耗,抓住黄金价格上涨的有利时机,取得了较好的经济效益。 | 连续长期快速震荡上行,本周再度刷新历史高点。 | 在资产注入预期之下,受益通货膨胀长线向好。 |
| 博汇纸业(600966) | 98% | 8月21日-24日 | 国内造纸行业骨干企业,年产20万吨化机浆项目已经建成投产,自制浆成本约3500元/吨,远低于进口木浆价格具有明显的成本优势和业绩增长因素。 | 连续放量上扬,强势逆市涨停冲击前期高点。 | 后市尚有空间,可谨慎中线关注。 |

(港澳资讯 陈力)

中报显示保险公司持仓比例较大个股一览

| 股票名称 | 持仓公司名称 | 持仓数(万股) | 流通占比(%) | 股票名称 | 持仓公司名称 | 持仓数(万股) | 流通占比(%) |
|------|------------------|----------|---------|------|------------------|---------|---------|
| 中信证券 | 中国人寿保险股份有限公司 | 35825.71 | 16.18 | 时代新材 | 中国人寿保险股份有限公司 | 340.36 | 3.12 |
| 天冷股份 | 中国人寿保险股份有限公司 | 1311.91 | 8.30 | 友直股份 | 中国太平洋人寿保险股份有限公司 | 412.84 | 3.07 |
| 新华百货 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 615.48 | 7.93 | 广船国际 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 484.99 | 3.02 |
| 中信证券 | 中国人寿保险(集团)公司 | 15867.45 | 7.17 | 时代新材 | 中国人寿保险股份有限公司 | 325.67 | 2.98 |
| 鲁阳股份 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 226.49 | 6.70 | 山东黄金 | 中国人寿保险(集团)公司 | 230.62 | 2.97 |
| 康缘药业 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 623.32 | 6.23 | 山东高速 | 中国人寿保险(集团)公司 | 1937.58 | 2.91 |
| 中材科技 | 中国人寿保险股份有限公司 | 222.98 | 5.88 | 博瑞传播 | 中国人寿保险股份有限公司 | 331.76 | 2.90 |
| 高新张铜 | 中国人寿保险股份有限公司 | 917.52 | 5.10 | 法拉电子 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 349.99 | 2.82 |
| 东华合创 | 中国人寿保险股份有限公司 | 161.18 | 4.98 | 柳工 | 中国人寿保险(集团)公司 | 734.02 | 2.79 |
| 柳化股份 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 713.28 | 4.92 | 新中基 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 329.98 | 2.71 |
| 湘电股份 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 507.57 | 4.54 | 中国船舶 | 中国人寿保险(集团)公司 | 273.74 | 2.69 |
| 恒顺醋业 | 中国人寿保险(集团)公司 | 264.00 | 4.24 | 长园新材 | 中国人寿保险(集团)公司 | 121.67 | 2.63 |
| 巨轮股份 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 266.27 | 3.99 | 兴发集团 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 250.00 | 2.60 |
| 恒顺醋业 | 中国人寿保险股份有限公司 | 248.63 | 3.99 | 博瑞传播 | 中国人寿保险(集团)公司 | 295.69 | 2.58 |
| 南山铝业 | 中国人寿保险股份有限公司 | 1979.21 | 3.98 | 山东高速 | 中国人寿保险股份有限公司 | 1713.98 | 2.57 |
| 江山化工 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 149.99 | 3.95 | 柳工 | 中国人寿保险股份有限公司 | 641.71 | 2.54 |
| 鲁阳股份 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 131.99 | 3.91 | 青松建化 | 新华人寿保险股份有限公司 | 198.04 | 2.40 |
| 江山化工 | 中国人寿保险股份有限公司 | 148.11 | 3.90 | 国阳新能 | 中国人寿保险股份有限公司 | 480.22 | 2.40 |
| 中国平化 | 中国人寿保险股份有限公司 | 3095.08 | 3.84 | 格力电器 | 中国人寿保险股份有限公司 | 1199.99 | 2.38 |
| 片仔癀 | 中国人寿保险(集团)公司 | 236.23 | 3.83 | 万东医疗 | 中国人寿保险股份有限公司 | 175.36 | 2.27 |
| 浙江阳光 | 中国人寿保险股份有限公司 | 305.83 | 3.77 | 天士力 | 中国人寿保险(集团)公司 | 483.72 | 2.27 |
| 吉恩铝业 | 中国人寿保险(集团)公司 | 414.45 | 3.70 | 深长城 | 中国平安人寿保险股份有限公司 | 190.30 | 2.26 |
| 贵研铂业 | 中国人寿保险股份有限公司 | 184.42 | 3.62 | 中海发展 | 中国人寿保险(集团)公司 | 1000.00 | 2.21 |
| 华兰生物 | 中国人寿保险股份有限公司 | 433.22 | 3.58 | 日照港 | 中国人民财产保险股份有限公司 | 499.99 | 2.17 |
| 航天电器 | 中国人寿保险股份有限公司 | 242.02 | 3.51 | 锡业股份 | 中国人寿保险股份有限公司 | 556.01 | 2.16 |
| 海信电器 | 中国人寿保险股份有限公司 | 862.09 | 3.38 | 铁龙物流 | 中国人寿保险股份有限公司 | 1130.42 | 2.15 |
| 贵研铂业 | 中国人寿保险(集团)公司 | 172.36 | 3.38 | 渝三峡A | 中国人民保险集团(集团)公司 | 219.99 | 2.13 |
| 浙江阳光 | 中国人寿保险(集团)公司 | 273.53 | 3.37 | 汇川发展 | 中国人寿保险股份有限公司 | 619.75 | 2.11 |
| 双汇发展 | 中国人寿保险(集团)公司 | 966.27 | 3.29 | 锡业股份 | 中国人寿保险(集团)公司 | 534.02 | 2.08 |
| 山东黄金 | 中国人寿保险股份有限公司 | 247.12 | 3.19 | 石药集团 | 新华人寿保险股份有限公司 | 195.05 | 2.04 |
| 宜华木业 | 中国人寿保险(集团)公司 | 485.10 | 3.17 | 长园新材 | 中国人寿保险股份有限公司 | 90.78 | 1.96 |

应时小报表·随行就市追寻热点

2007年8月24日两市大盘技术指标大全

| 指标名称 | 上证指数 | 深证综指 | 指标名称 | 上证指数 | 深证综指 |
|------------|------------------|----------|---------------|--------------------|---------|
| 移动均线 | MA(5) 4996.06↑ | 1395.23↑ | 指数平滑异同平均线 | DIFF 215.88↑ | 54.11↑ |
| MA | MA(10) 4896.51↑ | 1355.58↑ | MACD(12,26,9) | MACD 200.11↑ | 49.23↑ |
| | MA(20) 4729.59↑ | 1333.96↑ | | | |
| | MA(30) 4521.71↑ | 1271.91↑ | 动向指标 | +DI 35.06↑ | 37.78↑ |
| | MA(60) 4238.28↑ | 1204.45↑ | DMI(10) | -DI 12.51↓ | 9.83↓ |
| | MA(120) 3885.34↑ | 1084.28↑ | ADX | 42.85↑ | 37.90↑ |
| 相对强弱指标 | RSI(5) 81.67↑ | 83.61↑ | 人气指标 | BR(26) 364.92↑ | 340.11↑ |
| RSI | RSI(10) 76.80↑ | 75.08↑ | AR(26) | 317.22↑ | 310.73↑ |
| | | | | | |
| 随机指标 | %K 91.06↑ | 89.62↑ | 简易波动指标 | EMV 199.12↓ | 10.96↓ |
| KDJ(9,3,3) | %D 85.95↑ | 78.85↑ | EMVMA | 199.39↓ | 11.46↓ |
| | %J 101.28↑ | 111.17↑ | | | |
| | | | 心理线 | PSY(10) 70↑ | 60↑ |
| | | | PSY | PSY(20) 75↑ | 65↑ |
| 超买超卖 | CCI 161.95↑ | 178.90↑ | 震荡量指标 | OSC(10) 211.35↑ | 75.70↑ |
| ROC(12) | 9.53↑ | 7.71↑ | OSC | MA(5) 163.34↑ | 55.16↑ |
| | | | | | |
| 乖离率 | BIAS(6) 3.41↑ | 3.80↓ | 平均差 | DMA(10,50) 600.76↑ | 138.75↑ |
| | MA(5) 2.67↑ | 3.49↑ | | MA(5) 573.21↑ | 130.47↑ |
| | | | | | |
| 威廉指标 | W%R 3.69↑ | 1.06↑ | 成交量比率 | VR(25) 277.02↑ | 273.18↑ |
| | | | VR | MA(5) 248.84↑ | 245.79↑ |
| | | | | | |

小结:周五沪深两市继续呈高位震荡态势,两指数均创出历史新高,成交量较前略有放大。MACD红柱伸长,各项指标继续向上,5日RSI超买,WR和J线触顶钝化。预计后市大盘仍将呈现强势震荡格局。