

市场解读

绝配: 50ETF+被激活的超跌股

◎益邦投资 潘敏立

上周股指连拉五阳,加息难挡上涨步伐,股指站上5000点大关并不断地创出新高,热点向纵深拓展。此时此刻,全国住房工作会议召开,不妨——

密切关注全国住房工作会议

8月24日,全国住房工作会议在北京召开,旨在落实《国务院关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》24号文,核心议题是:明确下一阶段住房保障工作的重点,改善低收入家庭的住房条件。住房工作会议将重新定位房价调控,一系列与住房保障相关的文件很可能将陆续出台。

配合一系列政策的出台,建设部人事和机构变动也渐趋明朗。23日,原国家发改委副主任姜增伟被

任命为建设部副部长。建设部将增设住房保障司,经济适用房和限价房将纳入住房保障司的管理范围。

不断上涨的房价令百姓叫苦不迭,而此时此刻政府在住房改革和房地产调控问题上走出了关键且正确的一步。有分析认为,24号文的实质是界定政府和市场的边界,将住房保障与市场分离,以稳定和积极的新思路调控房地产市场。

这是一条打破既得利益、实现社会和谐之艰难之路,商品房独霸天下的格局将被打破,保障性住房也不再边缘化,将步入“保障与市场”并重的新阶段。故需密切关注此次高规格的全国住房工作会议及相关配套措施的出台。

万科和中信证券的“高价增发”

中信证券、万科去年都曾向机

构投资者定向增发股票,今年却都不约而同选择了公开发售方式。中信证券将其A股增发价格确定为74.91元拟募资不超过250亿元;万科将其此次增发价格定为31.53元拟募资不超过100亿元。可见,去年的定向增发价与今年的公开增发价已有悬殊的价差!

依据规定增发价格是按公告前20个交易日均价确定,而两公司在发布公告前10天股价都是一路拉高,最终确定了高增发价格。在投资人为绩优蓝筹股大幅上涨欢呼时,这两个公告却为两个个股近期强劲上扬的走势做出了“最沉重”和“最蹩脚”的注解。

去年5月再融资开闸时定向增发如潮,今年下半年监管层对于上市公司定向增发的审批正逐渐从紧,公开增发又将重新成为上市公司再融资的一种重要方式,同时高比例增发又将受到严格控制。随着

不断走高的市场以及人为地在增发前拉高股价,“高增发价”使风险重新转嫁到了二级市场。

基金半年报渐次公布

2007年基金半年报披露正式拉开了序幕,从已率先公布的半年报来看,在基金创纪录的收益中,股票买卖差价收入成为最主要的来源。与此同时,众基金普遍对下半年的市场保持了乐观态度,认为机会与风险并存。

银华富裕主题认为:“在全流通背景下,证券市场的价值发现功能和资源配置功能有了用武之地,市场参与者的利益有可能达到高度一致。而股价正是朝着阻力最小的方向在运动——上涨。而且它会上涨到一个令人不安和惊讶的程度。这就是牛市的魅力。”这一看法一面世,便引起市场轰动,可谓“修

女也疯狂”!

正在向“和谐性”过渡

值得关注的是,前期超跌的板块在上周后期有被激活的现象,部分个股开始逐渐走强,在它们复苏性表演的过程中,这一轮牛市似乎开始由“结构性”向“和谐性”过渡,越来越多的投资者开始加入到分享股指成长喜悦的队伍中去。其中,高速公路、港口运输类板块和造纸板块就是两大比较典型的补涨受惠板块。

在市场扩容压力到来之前,投资人依然可以借着趋势向上的惯性和力量,忽略盘中的每一次震荡,大胆地进行投资。短期可关注:指数型基金和已被量能激活的超跌股,这是一个绝配的组合,既可分享股指的强势,又可体会资金注入后让“小花小草”也实现理想的快乐。

实力机构预测本周热点

渤海投资

政策扶持催生水电投资热潮

水电作为一种环保清洁能源,一直受到国家政策的扶持鼓励,产业发展前景相当乐观。

华能水电(600868):公司已发展成为目前以水电为主业的水电能源类上市公司,截至2007年6月投产发电的水电总装机容量达到50.1万千瓦,总装机规模位居国内水电类上市公司前列。电价上调后,公司每年约可增收2200万元,业绩持续增长值得期待。

浙江利捷

医药股存在交易性机会

医药板块近期温和走强,广济药业股价快速突破46元大关,医药股的上升空间由此被打开,短期医药股将出现一定的交易性机会。

华北制药(600812):公司是目前国内最大的抗生素类医药产品生产基地之一,其中青霉素、维生素B12产量居亚洲第一、世界第二。公司首季净利润大幅增长708.62%,上半年将成功扭亏,基本面已走出困境。目前股价仅7元多。近期该股连续放量,有望持续展开反弹。

杭州新希望

低价题材股上演补涨行情

上周五盘中主力再度演绎了经典震荡洗盘行情。在突击式加息之后,市场普遍预期将出现阶段性政策真空期,这使得行情有望深入扩散,其中低价题材股的赚钱效应也有望持续回升。

物华股份(600247):公司主要从事商业地产开发、租赁及管理 and 房地产开发。此外,公司投资5000万元设立安华农业保险股份有限公司,可谓农业保险第一股。该股股性长期活跃,有望向上突破,大幅补涨。

科德投资

房地产板块仍具较大机会

我们认为,地产股的升势并未结束,未来有望继续走出一轮“高烧”行情。当前地产股中仍有一些二线品种的投资价值未被发现,后市仍有较大投资机会。

红豆股份(600400):公司控股子公司红豆置业在区域市场中迅速占领制高点。近期该股股价温和震荡走高,后市有望保持强势。

本周股评家最看好的个股

中国联通(600050) 红豆股份(600400) 万科A(000002)

7人次推荐:(7个) 白云机场(600004) 宝钢股份(600019) 火箭股份(600879) 韶能股份(000601) 张裕A(000869) 云南铜业(000878) 凯恩股份(002012)

6人次推荐:(6个) 中材国际(600970) 中国平安(601318)

柳工(000528) 云南白药(000538) 威孚高科(000581) 山推股份(000680)

5人次推荐:(46个) 武钢股份(600005) 民生银行(600016) 中海发展(600026) 歌华有线(600037) 黄山旅游(600054) 南京水运(600087) 西宁特钢(600117) 中国船舶(600150) 天坛生物(600161) 兖州煤业(600188)

浙江阳光(600261) 江苏舜天(600287) 华泰股份(600308) 平高电气(600312) 天通股份(600330) 浙江龙盛(600352) 昌河股份(600372) 安泰集团(600408) 中远航运(600428) 天士力(600535) 山东黄金(600547) 威远生化(600803)

昆明机床(600806) 梅雁水电(600868) 伊利股份(600887) 宜华木业(600978) 中信银行(601998) 中粮地产(000031) 长城电脑(000066) 中联重科(000157) 晨鸣纸业(000488) 粤电力A(000539) 创元科技(000551) 金马集团(000602)

永安林业(000663) 西飞国际(000768) 美利纸业(000815) 贵糖股份(000833) 中信国安(000839) 海南高速(000886) 鞍钢股份(000898) 大亚科技(000910) 中国重汽(000951) 东方钽业(000962) 航天电器(002025) 太阳纸业(002078)

本栏所荐个股为上周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。



- 11人次推荐:(2个) 上海汽车(600104) 青岛海尔(600690) 9人次推荐:(4个) 浦发银行(600000) 长江电力(600900) 博汇纸业(600966) 中兴通讯(000063) 8人次推荐:(3个)

Dell advertisement for Windows Vista Business. Includes text: 'Dell推荐使用正版Windows Vista Business', '成长型企业更需要量身定制的服务', '因此全新戴尔Vostro™ 商用系列提供有针对性的解决方案'. Lists various laptop and desktop models with prices and features. Includes Dell logo and Intel Core 2 Duo logo.