

人民币汇率再创新高

NDF报价预示人民币在未来一年的升幅或达7.8%

□本报记者 秦娜娜

7.3992,在本周前四个交易日连续攀升打好的基础之上,人民币汇率周五轻松上跃127个基点,再次创下汇改以来的新高。

从上周五的7.4336到本周五的7.3992,人民币汇率在短短一周里势如破竹,累计升值344个基点,连续突破7.43、7.42、7.41和7.40四个心理关口,其中7.41和7.40都是首次通过,并且是在一周一个

交易日中一并拿下。

交易员指出,人民币快速升值的表现并不令市场感到意外,第一个原因是美国降息预期越来越浓,压制了美元的走势,而美元兑人民币表现出与其他主要货币同步的走势也很正常。央行在最近发布的2007年第三季度货币政策执行报告中也曾指出,人民币汇率有贬有升,双向浮动,浮动弹性进一步增强,与国际主要货币之间汇率联动关系明显。

另外一方面,同样来自货币政策执行报告中的说法令市场增加了对于人民币汇率控制通胀作用的预期。央行表示,将加强利率和汇率政策的协调配合,稳定通货膨胀预期。而且央行还在报告中明确表示:经济学的理论分析和各国的实践均表明,本币升值有利于抑制国内通货膨胀。”

但是某股份制银行交易员也表示,人民币双向波动的特征在以往的走势中已经得到了很好的表现,那么在此轮快速上涨

后再回头补缺口的可能性也就很大。7.4关口将作为一个多空双方力量抗衡的主战场,在其附近进行震荡也可能是人民币未来一周走势的特征。

与国内即期外汇市场人民币的快进快出同时出现,周五离岸市场美元兑人民币不可交割远期(NDF)报价也显示市场预期人民币升值幅度有所加大,1年期NDF报价意味着人民币在未来12个月中的升幅可能会达到7.8%左右。

两公司因持有西南证券股份将成为ST长运股东

□本报记者 田露

23日西南证券借壳ST长运方案的出台,引发两家持有西南证券股份的上市公司披露了与之相关的事项公告。

珠江控股表示,董事会业已同意公司以持有的西南证券股权7500万股股份,占西南证券合并前注册资本的3.21%,交换ST长运的新增股份。公告合并完成后,公司成

为ST长运的股东,持有ST长运8250万股股份,占ST长运总股本的2.931%。

长安汽车董事会日前也同意,以公司所持有的西南证券股权(占西南证券合并前注册资本的1.07%)交换ST长运的新增股份。待ST长运吸收合并西南证券完成后,公司成为ST长运的股东,持有ST长运2750万股股份,占ST长运总股本的0.977%。

中海集运 IPO 获批

□本报记者 林诗吟

中国证监会发行审核委员会23日审核通过了中海集装箱运输股份有限公司的首发事宜。

预披露信息显示,中海海运集团本次拟发行不超过23.4亿股A股,募集资金将用于订购集装箱船舶、收购与集装箱运输业务相关资产和补充流动资金和偿还银行贷款等项目。

中海海运集团主要从事集装箱运输及相关业务,范围涉

及集装箱运输、船舶租赁、揽货订舱、运输报关、仓储、集装箱堆场、集装箱制造等。公司业务高速发展,目前已成为全球主要的集装箱运输公司之一。

截至2006年12月31日,中海海运经审计的合并总资产为7358043万元,净资产为3884991万元,2006年度合并净利润为335312万元。截至2007年6月30日,中海海运未经审计的合并总资产为8951583万元,净资产为4179404万元,2007年上半年合并净利润为188997万元。

下周猜想

猜想一:周一A股市场有望扬升 概 率:70%

点评:目前A股市场面临着两大做多动能:一是基金发行有序进行;二是汇率持续创新高。而周一又是一级市场申购资金解冻的日子,其中有部分资金可能会涌入二级市场,有望形成新的买盘。所以,下周A股市场有望出现一定程度的扬升。

猜想二:人民币资产股牵引大盘走强 概 率:65%

点评:本周末,人民币汇率突破7.40的重要心理关口,这意味着人民币升值趋势有提速的可能。而海外市场经验显示,本币升值往往会带来本币资产价格的上涨。所以,人民币升值不仅仅意味着A股市场牛市未终结,也意味着人民币资产股将迎来新的弹升行情。

猜想三:中国石油企稳反弹 概 率:60%

点评:从5分钟均线来看,中国石油在34元一线,已形成大量买盘聚集的特征。同时,考虑到石油价格接近100美元/桶对中国石油也是一个利好刺激,极有可能推动新基金的积极配置。看来,下周中国石油或将企稳,从而减少对大盘的负面冲击。

猜想四:中小板块再出强势股 概 率:65%

点评:由于中小板块相对合理的估值,以及中小板块的年报高分配预期,近期中小板块反复活跃,不时涌现出短线黑马股。如此的赚钱效应或将推动资金不断流入中小板块,从而产生强势股。

猜想五:钢铁股反复走强 概 率:70%

点评:近期钢铁股的走强动力主要来源于两点:一是钢铁股的重组预期强烈;二是建筑业用钢材价格涨幅惊人,有望使得四季度的业绩再出惊喜。所以,钢铁股在本周反复走强,在下周也有望有不俗的走势。

(渤海投资 秦洪)

下周须知

11月26日(星期一)

华侨城A(000069) 股东大会审议关于投资成立天津华侨城投资有限公司的议案等事宜

点评:公司此次成立天津华侨城主要是为了开发深圳华侨城在天津摘得的约31.8万平方米的土地。大股东华侨城集团以公司为平台的整体上市得到国资委同意,未来发展可乐观。

11月27日(星期二)

天康生物(002100) 拟非公开发行不超过900万股A股,增发价格20.33元/股股东大会审议

点评:此次公司向宏展投资增发收购股权,后者对两目标公司未来两年盈利合计做出了承诺,收购有助于扩大公司产销规模,但如何使业绩提升是公司发展需要面对的问题。

11月28日(星期三)

沪宁高速(600377) 股东大会审议批准及同意公司发行规模不超过20亿元人民币的短期融资券(“短期融资券计划”)等议案

点评:公司拥有的沪宁高速江苏段对业绩贡献相当积极,在路段所在地的经济、运输高速发展情况下,公司业绩增长的预期较为明朗。

11月29日(星期四)

公用科技(000685) 拟定向增发不超过7620.78万股股东大会审议

点评:公司此次通过换股吸收合并公用集团同时向五家乡镇供水公司增发,置入供水资产,将实现主业向供水、污水处理等公用事业业务转变,公司盈利有望得到提升。

11月30日(星期五)

美利纸业(000815) 股东大会审议关于设立中治美利浆纸有限公司、并提请股东大会授权董事会视具体情况决定是否对中治美利浆纸有限公司进行增资及增资的具体金额等事宜等议案

点评:根据公告,公司此次与美利集团合资设立浆纸项目公司是为了解决资金缺口,推进相关工程进度,该项目尽快完工投产将加速公司林纸一体化进程,有利于公司长远发展。

11月26日(星期一)

SST中农(600313) 股东大会审议中农资源开发股份有限公司关于利用公司资本公积金向流通股股东定向增发股本并进行股权分置改革的议案等事宜

点评:经过调高,公司股改方案为每10股转增6.5股,相当于10送3.6795股。公司在行业内具备一定竞争力,同时资产状况尚可,但业绩一直差强人意,经营管理水平亟需提升。

11月27日(星期二)

海螺水泥(600585) 股东大会审议董事会关于2007年募集资金使用(发行股份购买资产)情况的说明等议案

点评:公司拟定向增发募资收购海螺旗下主要四大水泥生产基地的少数股东权益,完成后将有利于公司业绩的增厚,同时也将为公司未来发展提供资金,增发前景可乐观。

11月28日(星期三)

华天酒店(000428) 股东大会审议《关于向中国建设银行长沙河西支行申请4.5亿元人民币授信贷款额度的议案》等议案

点评:公司产权式酒店业务发展顺利,同时近期积极推进连锁酒店和星级酒店托管业务,并积极尝试酒店+房地产的新模式,未来发展仍可保持乐观。

11月29日(星期四)

彩虹股份(600707) 关于重大资产重组关联交易的议案等议案

点评:公司此次通过与彩虹电子资产置换,将再置入4条彩管生产线,成为国内最大的彩色影像管制造商。行业空间萎缩使公司经营遇到一定困境,规模优势能否提升业绩尚需关注。

11月30日(星期五)

世茂股份(600823) 拟非公开发行不超过7亿股(含7亿股)A股,增发价格12.05元/股股东大会审议

点评:公司此次定向增发募资将投向商业地产项目,将明显提升公司在行业内的竞争力。世茂集团对公司商业地产开发和经营的定位逐步清晰,公司未来发展可乐观。

(港澳资讯 马晋)

一周之最

最HIGH人物



国家统计局局长 谢伏瞻

最POP观点

5000点能否守住

POP程度:90%

应对策略:中石油11月19日计入上证指数后连收五阴,仅中石油一家个股导致本周上证指数下跌将近140点。故从该角度看,虽然本周上证指数最低下探至4896点,但若扣除

最IN词汇

中石油

热门指数:95%

上榜理由:

中石油上市后连续下跌,周四创下了上市以来的新低35元/股,并且导致沪指指大跌。

市场影响:虽然有温家宝总理表示成品油

一周消息榜中榜

焦点新闻

关键词	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
煤炭价格	★★★★	11月20日	根据国家发改委价格监测中心的监测,10月份主要煤炭中港秦皇港直落港煤炭平均价为419元/吨,比9月份价格上涨2.07%。	上涨 2388 个点,收于 5293.70 点。	煤炭价格的上涨将增加煤炭类公司的销售收益,但给下游产业带来一定压力。
基金销售	★★★★	11月21日	基金持续营销难现前段日子申购量近千亿的盛景,尽管南方元元基金封开首日即迎来近60亿元的申购,但另外两只基金日申购量均不足30亿元。	下跌 79.47 个点,收于 5214.23 点。	基金申购热情回落以及公募基金赎回量增加,将对市场资金带来一定压力。
造纸行业	★★★★	11月22日	由于不断上涨的浆价传导至下游,在需求缓慢增加的前提下逐渐消化产能,未来浆价价格有望回升,造纸行业景气程度也将回升。	下跌 2300.07 个点,收于 4894.16 点。	随着行业的回暖,造纸行业将迎来新的投资机会,值得关注。
人民币汇率	★★★★	11月23日	人民币汇率中间价11月23日报7.3992,较上一交易日大涨127个基点突破7.40关口,创汇改后新高。	上涨 4797 个点,收于 6032.13 点。	人民币的持续升值给地产、造纸、航空等板块带来长期的利好影响。
央企改制上市	★★★★	11月23日	国资委副主任李伟重申:鼓励符合条件的中央企业,实现集团整体改制上市;在主营业务突出、板块归属清晰的基础上,实现以单一板块或分板块整体上市。	上涨 4797 个点,收于 6032.13 点。	未来央企的改制上市以及整体上市都将为投资者带来较多的投资机会。

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
风电	★★★★	强势上涨	长电电气上涨23.03%	国内首台具有自主知识产权、最大功率的2000千瓦风力发电机组已在重庆正式下线,这意味着国内风电设备制造的自主研发已取得突破进展。再加上国家设立专项资金支持风力发电等新能源的发展,未来发展前景较好。可关注生产风电设备的相关企业。
钢铁	★★★★	小幅反弹	鞍钢股份上涨14.33%	由于大多数钢铁类公司已经大幅上调了四季度的出厂价格,这将在一定程度上提高钢铁类公司的盈利能力。而且今年以来来自产能过剩的担忧逐渐减弱,未来钢铁行业景气程度也将回升。
运输物流	★★★★	小幅上涨	怡亚通上涨14.37%	各子行业净利润增幅从高到低排序为航空、海运、铁路、公路、港口和机场公司。航空股表现出最大的业绩波动,扣除这一块,预计交通运输行业可比公司全年业绩同比增长35%。低估值、资产注入和成长性依然是未来交通物流行业的投资主题。其中的航空股仍然值得持续关注。
3G	★★★★	小幅反弹	夏新电子上涨11.84%	中国移动承诺在北京2008年奥运会期间提供由GSM、GPRS、EDGE、TD-SCDMA以及WMAX等网络组成的移动通信系统,同时还将拥有奥运会举办城市,这就意味着,最迟至2007年底,运营商必须在北京、青岛、秦皇岛、沈阳等多个有奥运会比赛项目的城市建设3G网络。随着3G网络出网的临近,该板块将反复表现。
航天军工	★★★★	小幅上涨	哈飞股份上涨21.58%	军工企业股份制改造中整体上市“瓶颈”终被打破。上周,国防科工委出台了《军工企业股份制改造实施暂行办法》(《办法》)和《军工企业单位改制上市管理暂行规定》,为军工企业整体上市扫清了障碍。可对板块内前期调整相对充分的个股进行关注。

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
中国石油(601857)	99%	11月19日-23日	公司广泛从事与石油、天然气有关的所有业务,是我国油气行业占主导地位最大的石油生产和销售商,是我国油气收入最大的公司之一,也是世界最大的石油公司之一。公司年利润增长率约19%,成品油价格上涨后,每月EPS提高0.009元。	本周五连阴,抛盘大量出现,后市存在进一步下调的需求。	从中石油未来盈利增长情况来看,已经获得低估的估值,后市存在进一步上调的需求。
第一食品(600616)	99%	11月19日-23日	公司公告以向原股东配股方式募集资金,收购“和酒”和新建10万吨啤酒产能项目,以此解决同业竞争问题。双方在啤酒、品牌渠道方面的互补性将产生“1+1>2”的协同效应。新建10万吨产能项目,有利于保证“和酒”基酒供给和公司啤酒产能储备,另外项目还包括研发和市场投入。	涨停,随后从涨停回落,后市存在进一步上调的需求。	此举有利于公司做大做强,加快在全国的发展,公司股价在调整充分后将持续回升。
东方电机(600876)	97%	11月19日-23日	东方电机集团整体上市,目前国电公司非公开发行股份收购东方电气集团持有的东方股份68.05%的股份及东方汽轮机有限公司100%的股权,顺利过渡到下一阶段。整体上市后东方电气集团业务覆盖火电、水电、核电、风电、气电五个领域,属国内唯一,而整体上市带来的新能源发电设备业务将带来强劲的发展动力。	涨停,随后从涨停回落,后市存在进一步上调的需求。	此举有利于公司做大做强,加快在全国的发展,公司股价在调整充分后将持续回升。
哈飞股份(600038)	99%	11月19日-23日	哈飞股份是从中国生产民用直升机和固定翼飞机整机生产的航空制造业公司,隶属于中国航空第二集团公司,也是国内两大民用直升机生产基地之一,拥有除军机的军机加改装和试飞以外的较完整的业务链。在国内企业整合的必然趋势下,哈飞股份的发展有着广阔的空间。	快速拉升,有周二封于涨停位。	国内企业整合大潮拉开序幕,哈飞股份的未来发展值得期待,但短期内无实质性消息出台,经历大幅炒作后,存在回调的压力。
益佰制药(600694)	99%	11月19日-23日	公司三季报披露,2007年1-9月每股收益0.38元,净利润同比增长369.93%,预计2007年年度经营业绩将实现扭亏为盈,主要原因是医药宏观环境的好转和生产销售成本的严格控制。此外,处方药产品销售行业复苏,销售大幅度增长。	持续放量,强势上攻。	该股目前强势上行属于超跌反弹,短线应有看好,但中期趋势尚待观察。

(港澳资讯 陈力)

数字之窗

7个月 房价持续上涨

事件回放:国家统计局日前公布的最新统计显示,自今年3月份以后,我国国房景气指数已连续7个月环比攀升。数据显示,10月份我国“国房景气指数”为105.74,同比上升2.34点,比9月份上升0.75点。这一方面提振了多头资金对房地产的投资底气,但另一方面也会强化调控预期,从而抑制多头的做多激情。

36万辆 汽车结构性增长趋势明显

事件回放:据权威人士预测,今年国内SUV消费增幅将超过50%以上,有望达到36万辆,明年还将保持平稳增长,预计增幅能达到30%。而整车业务大致能够维持15%至20%的增长。如此来看,汽车将呈现出结构性增长的特征,也意味着在SUV产品中具有一定竞争优势的长丰汽车等品种可低吸持有。

2.3个百分点 餐饮业增长势头强劲

事件回放:商务部的数据显示,10月份全国住宿和餐饮业市场同比增长21.4%,增幅比去年同期高出3.5个百分点,比上月增幅高出2.3个百分点,创月度新高。由此可见,随着居民财富的增长,食品饮料的支出随之增长。因此,行业分析师建议投资者重点跟踪餐饮业类的上市公司,这可能也是本周挂牌交易的全聚德超出市场预期的原因之一。

12.39% 煤炭价格持续走高

事件回放:商务部监测显示,10月份国内原煤平均价格为508.17元/吨,较9月上涨0.3%,同比增长12.39%。今年以来国内原煤价格持续高位运行,6、7月份增幅较大,随后几个月呈平稳上升态势。对此,分析人士认为,随着冬季用煤高峰的来临,未来煤炭价格仍有上涨的冲动,建议投资者重点关注产能扩张明显的煤炭股。

26.5% 固定资产投资规模增长超预期

事件回放:资料显示,2007年1-10月新开工项目19.1万个,新开工项目投资额6.67万亿,同比增长26.5%,说明固定资产投资规模超过预期,而且由于增速不断上升,超出管理层能接受的范围,隐有失控迹象。因此有观点称,不排除后续将进一步出台调控政策的可能性。

3.56万亿元 一级市场资金规模惊人

事件回放:本周四,中国中铁、路桥股份、劲嘉股份3只新股同步网上发行,网上网下累计冻结资金达3.56万亿元,创历史新高。同时,中国中铁发行A股,总冻结资金金额达到3.383万亿元,改写了中国石油刚刚创下的3.378万亿元的纪录。由此可见,一级市场打新股资金规模惊人。

(甘丹)

应时小报表·随行就市追寻热点

近期总市值损失较大的个股一览

代码	名称	总市值(亿元) [10.16]	总市值(亿元) [11.23]	总市值变化(亿元)	收盘价(元) [11.23]	周涨跌幅(%)	换手率(%)	所属行业
601088	中国神华	17,986.12	12,934.22	-5,063.90	66.03	-4.42	5.66	能源
601628	中国人寿	20,356.09	16,296.34	-4,084.25	57.56	-11.94	5.78	金融
600028	中国石化	21,762.31	19,361.98	-2,410.33	22.32	-6.22	3.06	石化
600160	中国铝业	7,090.21	4,706.70	-2,323.49	36.99	-6.38	9.49	材料
600318	中国平安	10,060.27	7,975.98	-2,086.73	108.61	-11.01	3.85	金融
601919	中国远洋	4,014.66	3,744.34	-270.32	41.98	-9.17	9.97	工业
600019	宝钢股份	3,642.50	2,786.14	-877.26	18.79	-3.61	4.35	材料
601988	中国银行	17,870.28	17,007.22	-863.06	6.70	-4.37	9.08	金融
600198	工商银行	27,222.54	26,387.49	-835.05	45.00	-5.13	5.06	金融
600030	中信证券	3,734.61	2,933.98	-800.63	88.50	-11.15	3.83	金融
600362	江西铜业	2,167.07	1,408.04	-759.03	10.79	-6.58	1.46	材料
601808	中海油服	2,276.98	1,523.46	-753.52	33.89	-7.63	10.94	能源
601006	大秦铁路	3,450.60	2,749.77	-700.83	21.19	-1.44	2.26	工业
601111	中国国航	3,120.60	2,531.13	-589.47	20.68	-6.08	6.60	工业
601991	光大证券	2,340.64	1,756.97	-583.67	15.03	-8.41	7.21	金融
601166	兴业银行	2,293.50	2,679.56	-386.06	20.69	-0.26	5.28	金融
601998	中信银行	4,550.09	3,977.64	-572.45	10.19	-5.21	5.22	金融
600036	招商银行	6,197.62	5,631.80	-565.83	38.30	-2.36	2.67	金融
601328	交通银行	7,536.34	6,986.60	-549.74	14.26	-5.69	6.47	金融
600104	上海汽车	2,056.37	1,521.15	-535.22	23.22	-1.26	4.27	可选消费
000858	五粮液	1,902.54	1,374.14	-528.40	36.20	-2.77	2.94	日常消费
000878	云南铜业	1,118.83	627.09	-491.74	49.90	-12.65	13.96	材料
600900	长江电力	2,102.66	1,636.41	-476.25	17.28	-4.69	2.27	公用事业
601168	西部矿业	1,367.90	884.34	-473.26	37.53	-2.80	7.41	材料
600026	中海发展	1,354.25	980.55	-373.70	22.88	-3.70	11.20	工业
600050	中国联通	2,414.20	2,013.68	-400.52	9.50	-6.62	7.89	电信服务
600018	上海集团	2,164.14	1,019.19	-1,144.95	0.11	0.12	0.99	工业
600150	中航油	1,722.58	1,327.70	-394.88	200.39	-3.92	3.79	工业
600188	神州集团	1,326.51	934.50	-391.01	19.00	-0.74	3.11	能源
600011	华能国际	2,042.18	1,682.93	-359.25	13.96	-0.72	1.31	公用事业
600838	S上石化	1,468.80	1,110.96	-357.84	15.43	-1.90	6.23	材料
600685	海螺水泥	1,398.04	1,047.00	-351.04	66.84	-5.86	1.62	材料
600005	武钢股份	1,544.09	1,206.62	-337.47	15.42	-3.61	6.96	材料
000025	太原钢铁	1,080.40	776.34	-313.96	22.46	-0.18	7.49	材料
601169	北京银行	1,497.11	1,198.35	-298.76	13.08	-1.70	8.25	金融
600000	浦发银行	2,398.23	2,080.34	-317.89	48.00	-0.19	1.44	金融
600008	马钢股份	826.28	572.69	-253.69	8.87	-4.97	29.21	材料
600015	东方航空	896.52	679.99	-216.53	13.91	-1.46	11.62	工业
000083	西山煤电	906.58	690.84	-215.74	57.00	-7.93	4.14	工业
000039	中集集团	824.81	619.81	-205.00	23.28	-1.44	7.14	工业

2007年11月23日沪深股市技术指标解读

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) 5158.81	1294.0			