

市场解读

今夜偏知春气暖 虫声新透绿窗纱

○益邦投资 潘敏立

受中石油节节下挫的拖累,上周股指未守住原有的平台,瞬间向下。周末虽有回稳,却创出今年以来的地量。市场岌岌可危,有哪些信息值得我们关注呢?

人民币汇率升穿7.4创新高

从前周五的7.4336元到上周五的7.3992元,人民币汇率在短短一周里势如破竹,累计升值344个基点,陆续升破7.43、7.42、7.41和7.40四个心理关口,其中7.41和7.40都是首次突破,并且是在上周五一个交易日中一并拿下。

“大非”加速减持

今年以来,截至11月22日,两市有652家公司的大非达到解禁期限,真正发生减持行为的有274家,占所有达到解禁期限上市公司大非的42%。其中,泸州老窖4次公告提示泸州国资委减持公司股份,解禁股份全部出售。此外,大非减持手中股份占总股本比例达到5%以上的上市公司有12家之多。

建行理财产品视线转向B股市场

在前期各银行理财产品追捧港股概念之后,一些银行的理财产品开发正随着港股市场的宽幅回调,将视线悄然回归境内。其中,建行更是在前期挂钩H股的结构化产品充分获利之后,快速推出了锁定B股市场的挂钩理财产品“宝B计划”。

另据统计数据显示,274家上市公司公布了646次大非减持公告。其中,一季度有130次,二季度有219次,三季度有229次。简单地从时间分布上来看,大非减持手中股份速度明显加快,减持规模也逐渐放大。

值得一提的是,9月份有102次大非减持,创下单月大非减持次数新高。而这一时间点恰恰抢在了市场行情由目前的阶段性顶部转为震荡调整的前面。统计还显示,到今年年底,两市还有91家上市公司的大非将到达解禁期限。随着市场震荡,预计接下来的时间里市场将迎来新一轮减持高峰。

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,预计接下来的时间里市场将迎来新一轮减持高峰。

那么聚沙成塔,其投资力度将会明显增加,不妨关注。

大胆地买 耐心地等

在前期股指冲高欲望强烈时,本栏曾较早地提示了风险。上周,沪指在中石油自残性下跌的过程中破了5000点见4896点,差点邂逅半年线,但周末又返回5000点上方,在前期低点5032点报收。深综指低见1236点报收1272点,仍在1200点上方坚守。

上期曾提及:沪指在5000点附近、深综指在1200点附近是多方必守的位置和不可丢失的阵地界限,新的平衡区域底限大致位置应该就在那里,故目前已处于下跌过程中的收官阶段!

基本面上看,沪指在5000点附近、深综指在1200点附近是多方必守的位置和不可丢失的阵地界限,新的平衡区域底限大致位置应该就在那里,故目前已处于下跌过程中的收官阶段!

再看一下目前的市况:在此轮下跌中,通过上周的震荡,几乎所有

的股票都已经经历了深幅下挫,呈现全体趴下的局面,这一段下跌应该是十分完整了。只有极少数股票下跌的时间还不够充分,但这也仅仅是极少数。故下跌收官阶段已接近尾声,基本上告一段落。

但正是在此时,当所有的股票都缺乏买盘时,当所有的股票都伤痕累累时,才会为自有的、少量的散户资金提供出最佳买点、最佳机会。故在这种时候,可以很大胆地低价买入一部分50ETF,也可以很大胆地购买自己喜欢股票。

而原先手上有股票的,除了极少数没跌够的价位尚高的还需谨慎处置外,其它的也都可以很耐心、很恒心、很坚持地等。此时此刻,散户也终于可以在一片看空中、一片恐慌声中做一回主力了,买完后就回家休息、不再看盘。等到年底过了,等到明年春天,自然会有大资金蜂拥而入,自然会有抬轿者再现!在这黎明前的黑暗里,透过眼前股市冷冷的绿窗纱,今夜应已预知来年春暖!

实力机构预测本周热点

国海证券 王安田 低价小市值个股相对活跃

从回调的时间周期、幅度,以及周线和月线大形态等各项技术指标显示,大盘当前位置基本见底,但需要进一步观察成交量的变化与热点的配合。理性与谨慎的投资策略是:逢低逐步加仓。上周五盘面个股普涨,低价小市值个股相对活跃,可多加关注。

宁波韵升(600366):公司超过70%的利润来自钕铁硼产业,钕铁硼年产量超过4000吨,全球领先。公司承接5个“863”项目,在钕铁硼行业具有国际领先的技术优势。目前全球DVD、电脑的光头读所用磁性材料35%来自公司,全球手机震动马达使用的磁钢15%由公司制造,行业细分龙头与垄断地位应能提升其溢价。该股当前市盈率32倍多,低于市场的平均水平。该股底部整理充分,有望反弹。

杭州新希望 ST板块:年末行情将至

ST板块作为民间游资青睐的品种,往往逆势走出独立行情。年末将至,由于ST股年末往往是重组信息出台最频繁的时候,且有些ST股的业绩将出现扭亏,重组题材和业绩扭亏预期将给整个ST板块带来新的炒作空间。从盘面看众多ST个股在经过连续下跌后其绝对价格较低,可重点关注具备实质意义的重组题材和已经公告业绩有望扭亏为盈的ST股。

ST金花(600080):公司此前公告称拟将钟楼广场物业整体资产投入全资子公司西安亿鑫物业管理有限公司,然后与西安亿鑫100%的股权出售给美国花旗集团旗下的豪信集团有限公司。双方已签署了《股权买卖协议》,公司获得收益1.9亿元人民币,预计将使公司2007年度扭亏为盈。该股短期连续大幅下跌后有望产生一波较大空间的反弹。

方正证券 方江 超跌股:短线最具爆发力品种

上周大盘再度大幅下跌,但由于牛市的基调未变,下跌也给投资者带来了新的机会。在经过周四的暴跌之后,周五大盘出现了明显的反弹行情,盘中个股反弹行情如火如荼地上演,而超跌个股有望成为短线市场中最具爆发力的品种。前期两市中的“明星股”江苏开元、沙隆达等都是在经过长期大幅度下跌后展开大幅反弹的,特别是在上周市场大幅下挫后,将诞生一大批严重超跌的个股,那么寻找近期严重超跌个股便成为短线市场赢利的途径。石油济柴(000617)就是这样一家近期严重超跌的个股,有望强劲反弹。

浙商证券 陈泳潮 回探时可逢低吸纳优质个股

我们认为大盘上周基本探明底部,4850点一带即120日均线附近将构成强烈支撑,因为该点位对应的沪深300指数2007年定位已经合理,并且此点还是新华社社论肯定行情的位置,即使击破也将构成空头陷阱,下方30周均线4700-4750点肯定将构成极强支撑。本周大盘回探时可逢低吸纳优质个股。

威孚高科(000581):由于目前节能减排作为我国的一项战略性措施已经在全国范围内推进,节能产品的市场将越来越大。在明年执行欧三标准的背景下,公司的高品质燃油喷射系统的需求有望快速增长。其控股子公司威孚力达是国家863两大汽车尾气净化装置研发基地之一,其消声器催化器业务依靠自主创新快速替代进口,未来增长潜力巨大。

世纪证券 赵玉明 参股金融股一夜暴富

上市公司几元钱买入的银行的非流通股,在目前全流通的环境下,在银行板块整体大幅上扬的背景下,有大量银行股份的上市公司将无可争议地成为最大的受益者。随着股改工作的展开,那些原本价格低廉的非流通股也变成了与二级市场上同价格的流通股。因此,那些持有大量上市公司股份的个人或上市公司可谓一夜暴富。

悦达投资(600805):公司近日公告对旗下纺织资产进行整合,公司及其子公司拟斥资6797万元收购公司第一大股东悦达集团三项资产。同时公司还投资1000万元参股华泰保险公司,投资1480万元参股江苏银行,参股金融题材较为诱人。公司股价前期出现非理性下挫,股价反弹严重,近日止跌企稳,震荡走高,后市有望继续活跃。

北京首证 新能源电力股中线可期

近期两市已陆续完成此前头部形态的量度跌幅,5周均线也相继下穿13周均线,预示近期很可能产生一个较重要的转折点。换言之,市场在近两周内有企稳回升。我们认为新能源电力板块将得到市场资金的长线追捧。中国新能源利用前景广阔,进入大规模实用阶段的条件已经成熟。

宝新能源(000690):公司核心主业梅县荷树园电厂一期工程一资源综合利用技术改造项目2x135MW煤矸石劣质煤发电机组并稳定运营;随着陆丰甲湖风电场二期工程扩建49.5MW项目的申报立项核准,公司拥有望入风电公司的第一阵营。该股后市有望继续向上。

本周股评家看好的个股

7人次推荐:(9个)

- 宝钢股份 600019) 同方股份 600100) 金山股份 600396) 龙建股份 600853) 东方电机 600875) 万科A 000002) 鞍钢股份 600898) 航天电器 002025) 苏泊尔 002032)

中国石化 601857)

- 白云山A 000522) 西飞国际 000768) 煤气化 000968) 江苏宏宝 002071) 广百股份 002187)

5人次推荐:(38个)

- 民生银行 600016) 济南钢铁 600022) 黄山旅游 600054) 中青旅 600138) 太原重工 600169) 兖州煤业 600188) 首旅股份 600258) 国电南自 600268) 太化股份 600281) 华仪电气 600290) 九龙电力 600292) 烟台万华 600309)

6人次推荐:(14个)

- 招商银行 600036) 西宁特钢 600117) 中国船舶 600150) 江南高纤 600527) 康缘药业 600557) 万好万家 600576) 长电科技 600584) 华北制药 600812)

平高电气 600312)

- 振华港机 600320) 广州药业 600332) 星马汽车 600375) 天士力 600535) 龙头股份 600630) 百联股份 600631) 陆家嘴 600663) 广船国际 600685) 辽宁成大 600739) 悦达投资 600805) 隧道股份 600820) 中国神华 601088)

兴业银行 601166)

- 工商银行 601398) 平煤天安 601666) 深深房A 000029) 潍柴动力 000338) 冀东水泥 000401) 威孚高科 000581) 长安汽车 000625) 新北建材 000786) 峨眉山A 000888) 新乡化纤 000949) 思源电气 002028) 北纬通信 002148)

本栏所荐个股为上周本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报·证券大周刊》、《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。

酒店旅游业进入黄金投资期

今日投资 金红梅

本周制铝业、证券经纪、贵金属仍排名居前。

银行业本周排名第5。近期,银行股随大盘同步进行了较大调整。本轮银行调整的主要原因包括:1、银行贷款规模受控制。2、宏观经济增速出现拐点担忧。3、对于地产行业的宏观调控将间接冲击银行的经营业绩。国联证券分析师表示,尽管银行业的经营受到上述五点因素的困扰,但其长期的增长前景并未发生动摇;第四季度无款可贷,恰好说明了市场对于贷款的需求之热切;虽然房地产业贷款前景不甚乐观,但目前大多数银行已实现了贷款结构的均衡,东方不亮西方亮,尤其是国家控制的能源、钢铁、电力等行业,其景气程度依然较高,而银行的贷款主体正是这些国民经济的核心企业;GDP增速出现拐点并不可怕,这恰恰是宏观调控防止经济过热的手段,增速略有下降,但依然可望在9%以上维持,细水长流,这对于保持银行业绩的长期稳定增长不但无害,反而是提供了正面作用;新所得税的实施将对银行业绩有较大的提升作用。银行业采用2008年业绩的估值水平处于合理区间,依然维持银行整体“增持”的观点。目前的调整,依然是低吸银行股的好时机。

继续看涨:从行业的供需来看,行业供不应求的局面依然会长期维持;流动性过剩的格局没有得到根本的扭转;人民币升值有望继续加速,年新增外汇储备额依然保持高位。不过在年底资金面相对偏紧的情况下,判断房地产业股票的进一步上涨可能还需一些时日。维持行业推荐的投资评级。东方证券分析师认为一线蓝筹地产股的下跌具有一定非理性因素。在中国宏观经济高速增长、人民币升值、城市化进程加快的大背景下,特别是宏观经济没有出现大的问题时,房地产业不可能出现所谓“崩盘”。国金证券也表示,在真实需求旺盛和龙头公司资源整合能力凸显的前提下,其快速增长期仍未结束,继续推荐抵御系统性风险能力强的龙头公司和价值明显低估的二线公司。

建筑原材料业一直排名在20名之前。联合证券分析师表示,从目前了解的信息来看,四季度水泥价格整体涨幅高于去年同期可能性较小,9%以上维持,细水长流,这对于保持银行业绩的长期稳定增长不但无害,反而是提供了正面作用;新所得税的实施将对银行业绩有较大的提升作用。银行业采用2008年业绩的估值水平处于合理区间,依然维持银行整体“增持”的观点。目前的调整,依然是低吸银行股的好时机。

Table with 12 columns: 序号, 行业, 股票数量, 基本面诊断, 技术面诊断, 机构认同度, 表现最佳个股, 平均PE, 平均P/S, 平均评级, 一周前排名, 一月前排名, 三月前排名, 六月前排名

大幅上涨。中金公司分析师认为酒店旅游业进入“量价齐升”的黄金投资期,不过酒店子行业的景气分化明显:景区子行业持续提价将不可避免(包括景区内的门票、索道、车船、酒店等价格),高景气度将继续保持;传统低星级酒店面临经济型酒店的竞争,景气维持低位,看好在快速扩张中脱颖而出的经济型酒

店龙头;旅行社子行业的景气维持低位,在线旅游服务开辟一片蓝海。旅游行业已经进入“量价齐升”的黄金投资期,未来业绩成长的确定性支持相对较高的短期估值,给予行业“推荐”的投资评级。建议重点把握稀缺性景区龙头在激励改善背景下游客人次和客均消费同步增长带来的投资机会,关注房地产快速升

值和奥运景气给北京高星级酒店带来的房价和入住率双重提升的投资机会。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:重型电力设备、生物技术、葡萄酒、铁路运输、广告、啤酒、港口;下跌的则包括钢铁、汽车制造、林业品、公路运输、摩托车制造等行业。