

前 11 月我国城镇固定资产投资增长 26.8%

国家统计局 14 日发布布的最新统计,1-11 月份,城镇固定资产投资 100605 亿元,同比增长 26.8%。

分析今年前 11 个月固定资产投资的数据,投资增长依然主

要来自于第一产业以及房地产业,而地方政府的投资热情明显高于中央直接投资。

统计显示,今年前 11 个月,中央项目投资 9957 亿元,同比增长 12.8%;地方项目投资 90648 亿元,增长 28.6%。其中,国有及国有控股完成投资 43887

亿元,增长 16.3%;房地产开发完成投资 21632 亿元,增长 31.8%。

从行业看,第一、二、三产业分别完成投资 1235 亿元、44208 亿元和 55161 亿元,同比增长 37.6%、29.7% 和 24.4%。

从施工和新开工项目情况

北大高科股权流拍 ST 华光重组仍待时日

陷入持续亏损的 ST 华光因与中国银行潍坊分行借款担保纠纷,其持有的子公司北大高科 57.69% 股权被依法进行拍卖。但原定 12 月 14 日上午进行的股权拍卖未获成功,因故推迟至 12 月 22 日。这意味着一直寻求重组的 ST 华光前景仍不明朗。

周五上午 10 时,记者来到拍卖公告所述的济南市华龙路嘉恒大厦 A 座 1604 室的拍卖现场,直到 10 点半,仍没有半点拍卖迹象。经询问,原定主持本次拍卖的山

东颐通拍卖有限公司总经理刘金平告诉记者,不知为何,竞买方未到场,也未取得联系。据了解,此次拍卖本受中国银行潍坊分行委托,拍卖公告发出后,先后有来自北京、浙江的四家表示竞买意向。但最后只有来自北京的两家分别交纳了 1000 万元的保证金,但正式拍却都没有露面。

ST 华光由于对外投资战线过长,管理不到位,业务重点不突出,2004 年、2005 年连续亏损。因此,在 2006 年初,公司提出“瘦身计划”,拟出售其持有数额较大、市场前景好的但产业关联度不高的北大文化股权。但因涉及数额巨大,一直未获监管部门批准。去年底,因公司为子公司青岛华光电池公司提供借款担保无力偿还,被建行潍坊分行申请将其持有的北大文化股权依法拍卖,才使得 2006 年实现净利润 847.05 万元,暂时摘星保全,但仍累计亏损 5.7 亿元。2007 年初至今,公司一直延续亏损之势。今年前三季度,亏损 6906 万元,且下属的生产电池的公司已停产。ST 华光累计亏损已达 6.72 亿元。

另外,2004 年,ST 华光

■下周猜想

猜想一:二次探底有望成功 概率:60%

点评:由于地产股的企稳以及消费板块的崛起,周五 A 股市场奇迹般地反弹,从而使得 A 股市场存在着二次探底介入的概率,这有望提振跟风资金介入的底气。故周一 A 股市场有望继续走高,形成红色星期一的走势。

■下周须知

12月17日(星期一)

大商股份(600694) 拟非公开发行 3000 万股-6000 万股 A 股股东大会审议日

点评:公司此次定向增发募资将投向收购淄博商厦 60% 股权等项目,测算将年增利润 1.33 亿元。公司积极抓住国内消费升级和零售行业整合带来的机遇,未来发展可乐观。

■下周猜想

猜想二:商业连锁板块再出强势股 概率:60%

点评:由于节日效应以及内需有启动的特征,有利于提升商业连锁股的盈利能力,故近期有资金开始陆续介入到商业连锁中。尤其是连锁百货业以及基本面上存在着资产重估动能的商业连锁股更是涨势较强,故下周该板块仍有望出现强势股。

■下周须知

12月18日(星期二)

*STCCL(000100) 拟非公开发行不超过 3.8 亿股,不少于 2 亿股 A 股股东大会审议日

点评:公司此次定向增发募资将投向中小尺寸液晶电视模组一体化制造等项目。集团和公司近期都进行了业务重组和资产处置,公司发展战略得到明确,未来发展可谨慎乐观。

■下周猜想

猜想三:食品饮料股呈现领涨趋势 概率:65%

点评:由于从紧货币政策极大地抑制了多头资金对地产股、银行股等品种的追捧激情。但又由于目前资金总量较多,有着极强的建仓欲望。所以,市场将目光放到了不受调控预期影响的食品饲料股中,因而该板块在下周仍有望呈现领涨的走势特征。

■下周须知

12月19日(星期三)

深发展 A(000001) 拟非公开发行 12000 万股 A 股,增发价格为 35.15 元/股股东大会审议日

点评:公司此次向宝钢集团定向增发募资将用于补充资本金,完成后新桥投资仍将处于相对控股地位。公司的资本充足率以及核心资本充足率将得到提高,能够达到监管层的要求。

■下周猜想

猜想四:铁矿石板块出现反弹行情 概率:70%

点评:由于我国钢铁产能的急剧释放,对铁矿石的需求也是与日俱增,从而使得铁矿石价格猛增,刺激着越来越多资金涌入 A 股市场挖掘铁矿石品种。而随着近几个交易日的调整,此类品种已积蓄着极强的反弹动能,下周有望攀升。

■下周须知

12月20日(星期四)

大工天成(600392) 拟非公开发行 5000 万股 A 股,增发价格为 8.51 元/股股东大会审议日

点评:公司此次定向增发将用于收购发鑫集团两股东股权。公司将由此进入焦炭生产行业。目前焦炭行业景气度高企,公司资产质量和盈利能力将由此得到提升。

■下周猜想

猜想五:林业板块强者恒强 概率:65%

点评:由于木材价格在近期反复上涨,这必然将会提振林业股的估值溢价预期。事实上,近期林业股已有不俗的表现,永安林业、景谷林业等个股均有较强的 K 线组合出现,故林业股或将逆势逞强,反弹趋势有望延续。

(甘丹)

■下周须知

12月21日(星期五)

海泰发展(600082) 股东大会审议《关于转让控股子公司天津高新技术产业园区海泰数码科技发展有限公司、天津微软件技术有限公司股权及出售通信管道的议案》议案

点评:公司近期资产转让动作频频,主要以剥离盈利能力较差的资产为主,除了形成一定的投资收益之外,对于公司减轻包袱、提升今后发展也将有促进作用。

应时小报表·随市就市追寻热点

| 代码 | 名称 | 区间表现[12.1-12.14] | 市盈率(倍) | 总市值(亿元) | A 股市值(不含限售股)(亿元) |
|--------|------|------------------|--------|---------|------------------|
| 600307 | 酒钢转兴 | 26.21 | 32.30 | 49.96 | 36.07 |
| 600596 | 新安股份 | 26.02 | 4.53 | 52.04 | 40.97 |
| 600809 | 山西汾酒 | 24.72 | 15.55 | 59.18 | 42.29 |
| 600519 | 贵州茅台 | 24.50 | 3.25 | 135.54 | 92.16 |
| 002083 | 孚日股份 | 23.92 | 21.72 | 59.87 | 43.49 |
| 000709 | 渤海股份 | 21.52 | 11.86 | 32.96 | 22.88 |
| 000559 | 万润股份 | 21.52 | 17.51 | 75.57 | 49.46 |
| 600100 | 同力股份 | 21.25 | 19.61 | 159.24 | 66.99 |
| 600096 | 云天化 | 20.19 | 10.26 | 45.17 | 40.79 |
| 600078 | 澄星股份 | 20.05 | 28.66 | 94.52 | 63.21 |
| 000422 | 湖北宜化 | 20.01 | 15.14 | 47.77 | 31.80 |
| 000838 | 天药股份 | 19.93 | 13.70 | 136.45 | 94.09 |
| 000792 | 盐湖钾肥 | 18.96 | 6.93 | 66.13 | 50.40 |
| 600008 | 首创股份 | 18.94 | 30.76 | 99.04 | 82.14 |
| 600415 | 小商品城 | 18.73 | 10.17 | 35.69 | 29.76 |
| 600779 | 水井坊 | 18.31 | 17.06 | 119.53 | 78.45 |
| 600060 | 海信电器 | 17.84 | 32.07 | 49.54 | 34.03 |
| 600117 | 西药股份 | 17.83 | 36.99 | 69.71 | 40.73 |
| 600058 | 五矿发展 | 17.83 | 19.49 | 61.18 | 40.66 |
| 000729 | 燕京啤酒 | 17.81 | 20.88 | 66.86 | 53.68 |
| 600598 | 北大荒 | 17.77 | 30.43 | 42.96 | 38.01 |
| 600631 | 百联股份 | 17.55 | 6.76 | 92.64 | 69.53 |
| 600812 | 山东海化 | 17.46 | 14.47 | 43.00 | 32.82 |
| 600859 | 王府井 | 17.33 | 8.19 | 100.30 | 83.51 |
| 000829 | 天音控股 | 17.32 | 7.47 | 91.71 | 50.20 |
| 000629 | 攀钢钒钛 | 17.22 | 28.29 | 49.38 | 30.02 |
| 002110 | 三钢闽光 | 16.81 | 35.98 | 24.47 | 21.29 |
| 000410 | 沈阳机床 | 16.65 | 25.64 | 76.01 | 47.07 |
| 600812 | 华北能源 | 16.46 | 48.43 | 279.71 | 188.83 |
| 600761 | 安徽合力 | 16.37 | 10.78 | 51.30 | 37.85 |
| 600361 | 华联控股 | 16.45 | 6.03 | 71.58 | 56.04 |
| 000568 | 泸州老窖 | 15.85 | 10.86 | 186.00 | 161.26 |
| 600770 | 广日股份 | 15.57 | 23.70 | 438.45 | 143.63 |
| 600357 | 承德控股 | 15.47 | 26.06 | 46.66 | 32.56 |
| 600694 | 大成股份 | 15.44 | 8.76 | 58.29 | 43.98 |
| 600005 | 宝钢股份 | 15.39 | 16.87 | 33.33 | 19.44 |
| 600256 | 广汇股份 | 15.18 | 11.52 | 86.24 | 39.67 |
| 600037 | 歌华有线 | 15.08 | 12.58 | 69.58 | 72.31 |
| 000061 | 农产品 | 15.05 | 12.92 | 222.84 | 71.25 |
| 600088 | 中视传媒 | 14.89 | 15.82 | 143.05 | 112.20 |
| 600012 | 南百股份 | 14.70 | 17.68 | 20.03 | 21.69 |
| 000898 | 赣粤铁路 | 14.36 | 17.09 | 29.54 | 22.41 |
| 600835 | 上海机电 | 14.33 | 14.66 | 57.23 | 34.22 |
| 600085 | 同仁堂 | 14.28 | 19.48 | 87.27 | 50.20 |
| 600022 | 济南钢铁 | 14.27 | 12.58 | 27.73 | 15.67 |

消息树·本周新闻综述

■一周之最

最 HIGH 人物: 万科董事长 王石

上榜理由: 王石 13 日在北京出席一个新闻发布会时表示,“我承认楼市拐点确实已经出现了。”

热门指数:85%

上榜理由: 随着下半年国家对房地产市场宏观调控力度的加大,一系列地产新政的出台使得市场对于房地产的升值空间预期开始下降。尤其是中央经济工作会议再度强调货币政策的紧缩,意味着明年管理层对贷款规模的控制可能更加严格;而另一方面,住房供应力度的加大也将会进一步缓解目前市场的供求关系。所以作为房地产业的领军人物,王石这个观点应该具有一定的代表性,当然也不排除是利益群体的又一次“营销行为”,不过房地产行业的微妙变化确实应该引起我们的注意和思考。

■一周消息榜中榜

大盘二次探底是否成功? POP 指数: 80%

应对策略: 从目前市场的运行格局来看,在中国太保等大盘股完成发行后,对市场的资金面的压力将有所缓解,只要消息面不发生重大变化,市场短期有望获得暂时的稳定。当然,这

■一周消息榜中榜

最 POP 观点

最 IN 词汇

CPI 热门指数: 90%

上榜理由: 11 月 CPI 数据公布, 涨幅达到 6.9%, 创下 11 年来新高。

市场影响: 此次的通胀加剧,主要是由于食品和能源的上涨推动所致。从最新统计数据来看,除了食品价格继续提高之外,核心 CPI

数字之窗

1 万亿元 央企利润暴增

事件回放: 国资委主任李荣融日前透露称,去年央企利润已达 6000 亿元,原来预计今年这个数字会是 9200 亿元。但现在势头压不住,预计到年底会接近 1 万亿元。分析人士认为,央企正进入空前繁荣时期,有利于提振目前各路资金对央企股的持股底气。

17.03% 贷款余额增速下滑

事件回放: 据信息显示,11 月末,金融机构人民币各项贷款余额同比增长 17.03%,增幅比上月下降 0.63 个百分点。不过,截至 11 月末,累计贷款比去年增加 15.9%,超过银监会年初设定的贷款增长 15% 的目标。因此,12 月份的货币紧缩也在预期之中,这将压抑各路资金对银行股的投资激情。

300 亿美元 QFII 额度迅速膨胀

事件回放: 国家外汇管理局日前宣布,为进一步提高我国资本市场的对外开放水平, QFII 投资额度从 100 亿美元扩大到 300 亿美元。QFII 资金规模的膨胀将改善 A 股市场的资金面。

1000 亿元 汽车行业迎来幸福时光

事件回放: 据全国乘用车市场信息联席会统计,2007 年汽车行业的市场规模增长了 22% 以上,大大高于中国制造业的平均市场增长率。预计今年整个汽车行业有望突破 1000 亿元人民币。分析人士认为,中国已进入汽车消费的高速增长期,汽车股的投资机会较为显著。

91 亿元 航空运输业盈利能力向好

事件回放: 根据民航总局统计,三季度国内民航行业实现主营业务收入 735.7 亿元,比去年同期增长 12.5%; 盈利 91 亿元,比去年同期增长 36 亿元。由此可见,航空运输业的盈利增长势头强劲,这可能也是近期航空业股票强势不减的动力之源。

60.3% SUV 汽车增速喜人

事件回放: 中国汽车工业协会的消息称,今年前 11 个月,全国 SUV 累计销量 339873 辆,同比增长 60.3%。而且随着消费者对燃油使用成本关注程度的增强,柴油动力成为新的增长点。因此,业内人士建议投资者关注生产 SUV 品种的长丰汽车、曙光汽车股等。

18.8% 消费有启动迹象

事件回放: 11 月份,社会消费品零售总额 8105 亿元,同比增长 18.8%。分行业看,批发和零售业零售额 6822 亿元,同比增长 18.8%; 住宿和餐饮业零售额 1101 亿元,增长 21.6%。1-11 月累计社会消费品零售总额 80195 亿元,比去年同期增长 16.4%。有分析人士认为这些数据显示在过去 18 个月增速迅猛,反映内需有所启动。这有利于提振多头资金对消费股的投资激情。

| 指标名称 | 上证指数 | 深证指数 | 指标名称 | 上证指数 | 深证指数 |
|---------------|-----------|-----------|--------------------|---------------|----------|
| 移动平均线 MA(5) | 5079.0 ↓ | 1339.24 ↓ | 指数平滑异同移动平均线 DIF | -88.82 ↑ | -6.52 ↓ |
| MA(10) | 5035.25 ↓ | 1311.96 ↓ | MACD(12,26,9) MACD | -114.03 ↓ | -19.88 ↓ |
| MA(20) | 5032.25 ↓ | 1291.83 ↓ | 动能指标 +DI | 19.25 ↓ | 23.67 ↓ |
| MA(30) | 5150.11 ↓ | 1305.16 ↓ | DMI(0) -DI | 32.50 ↓ | 29.10 ↓ |
| MA(60) | 5423.46 ↓ | 1396.09 ↓ | EMVMA | -347.77 ↓ | -17.88 ↓ |
| MA(120) | 4981.95 ↓ | 1332.15 ↓ | 心理线 PSY(0) | 60 ↓ | 70 ↓ |
| | | | PSY(10) | 45 ↓ | 50 ↓ |
| 相对强弱指标 RSI(6) | 44.16 ↑ | 57.04 ↑ | 人气指标 BR(6) | 128.19 ↑ | 147.39 ↑ |
| RSI(10) | 44.37 ↑ | 54.54 ↑ | AR(6) | 173.41 ↑ | 195.17 ↑ |
| | | | 周易波动指标 EMV | -141.18 ↓ | 18.37 ↓ |
| | | | EMVMA | -347.77 ↓ | -17.88 ↓ |
| 随机指标 %K | 57.87 ↓ | 76.29 ↓ | | | |
| KDJ(0,3,3) %D | 65.02 ↓ | 77.82 ↓ | | | |
| %J | 43.58 ↓ | 73.25 ↓ | | | |
| 超买超卖 CCI(14) | -19.69 ↓ | 47.16 ↓ | 震荡指标 OSC(10) | -27.34 ↓ | 19.78 ↓ |
| ROCI(2) | 4.26 ↑ | 7.45 ↑ | OSC | MA(5) 24.26 ↓ | 30.81 ↓ |
| 乖离率 BIAS(6) | -1.45 ↓ | -0.30 ↓ | 平均差 DMA(0,50) | -385.35 ↓ | -64.16 ↓ |
| MA(6) | 0.17 ↓ | 1.40 ↓ | MA(5) | -428.56 ↓ | -87.84 ↓ |
| 威廉指标 %WR | 49.02 ↓ | 22.98 ↓ | 成交量比率 VR(5) | 73.72 ↓ | 99.10 ↓ |
| | | | VR | MA(5) 67.38 ↓ | 90.83 ↓ |

小结: 周五沪深两市呈探底反弹态势,两指数也回到 120 日均线处,成交量较前有明显萎缩。MACD 红柱继续缩短,除 KDJ 外,各短线指标有所回升,但仍呈弱势,预计后市大盘有震荡整理走势的可能。