

■热点追踪

重组风云再起 主力资金瞄准投资良机

□渤海投资研究所

SST新智、ST长运等具有重大重组题材的个股在大盘调整时期出现的涨停效应令市场震撼不已,展示了资产重组、整合题材的巨大魅力...

并购重组所涵盖的范畴很大,从央企的资产注入、整体上市到亏损一族的壳壳,只要涉及资产的重大变化,都可以归为重组股范畴...

具体的来看我国企业的重组历程:股权分置造就了长期的投机性重组;《上市公司收购管理办法》等政策尽管带来了重组手段的创新...

两大思路布局冬播行情

□渤海投资研究所 秦洪

虽然A股市场在本周末受到年内第六次加息以及信贷按季调控的信息考验,但上证指数依然顽强震荡走高,显示出市场的做多动能依然充沛...

今年的冬播行情将会出现一些新的特点,一方面是因为明年A股市场将面临着新的变局,股指期货、创业板等新品种对A股市场存量品种的影响自然是巨大的...

就目前来看,笔者建议投资者重点关注机构资金的冬播品种,主要有两个思路,一是布局业绩增长品种,包括2007年年报超预期的品种...

■下周主打

股权激励板块:逢低挖掘潜力股

□九鼎德盛

中国股权分置改革基本结束,从对股权分置改革研究中发现,股权激励实施的上市公司股价不少有较佳表现,比如已经实施过的苏宁电器、万科A等...

近日,中化国际以涨停板收盘,而研究其涨停动力之一就是一则股权激励公告。股票期权激励计划旨在吸引、保留和激励公司董事、高、中级管理人员和关键员工...

二线地产股:年报预期促反弹

□大通证券

中国人民银行决定:从2007年12月21日起调整金融机构人民币存贷款基准利率,央行在短期间内连续动用货币政策,清晰地显示了货币政策从紧的意图...

周五开盘前,市场早已从低开高走的期指模拟上嗅到了多方将再度拓展空间的气味,上证指数仅仅低开20余点便被迅速拉起,中盘回落调整后再度走强...

一周概念板块相关数据一览表

Table with 10 columns: 概念板块, 股票数量, 流通股加, 市盈率, 每股收益, 表现最好的个股, 本周成交量(万), 较前增减(%). Rows include 传媒业, 造纸, 软件信息, IT, 3G, 节能, 蓝筹股, 新材料, 旅游, 水泥, 医药, 公用事业, 循环经济概念, 奥运概念, 特色原料药, 中药, 医药板块, 生物制药, 电力, 旅游酒店, 科技创新, 中药, 西部大开发, 钢铁, 中小企业板.

钢股份及攀钢钒钛等品种。与此同时,对银行股、地产股的优势品种也可低吸持有,银行股的选择更倾向于2008年的业绩增长,主要是税负降低以及持续六次加息所带来的存贷差扩大的积极影响...

二是布局2007年报有望高送转的个股,这主要指的是中小板块以及部分主板的高价股,在近期凡是有放量异动的品种均可推测为年报有高送转预期。值得指出的是,中小板块除了高送转预期外,还有业绩增长的变化却是巨大的,包括钢材、草甘膦、磷矿、农药、化肥等产品价格均有较大的变化...

就目前来看,笔者建议投资者重点关注机构资金的冬播品种,主要有两个思路,一是布局业绩增长品种,包括2007年年报超预期的品种...

挂钩,以提升公司价值。从实施股权激励的上市公司研究发现,一些虽然实施股权激励但其二级市场表现并不理想,有的反而回落,这些并非是股权激励本身出了问题...

市场呈现温和放量的三连阳状态。受消息影响的银行、地产成了为数不多的下跌板块,其中地产板块内部分化明显,小市值地产股则多跌少涨,部分个股超跌低价的二三线地产股,因此市场对地产股的年报依然有较高的预期...

本周热点概念股点评

本周沪深两市大盘震荡上行,但板块轮动现象还是十分明显,市场人气正逐渐恢复当中,其中传媒板块、造纸板块、数字电视板块等还是受到众多投资者的关注...

Table with 7 columns: 概念板块, 股票数量, 流通股加, 市盈率, 每股收益, 表现最好的个股, 本周成交量(万), 较前增减(%). Rows include 传媒业, 造纸, 软件信息, IT, 3G, 节能, 蓝筹股, 新材料, 旅游, 水泥, 医药, 公用事业, 循环经济概念, 奥运概念, 特色原料药, 中药, 医药板块, 生物制药, 电力, 旅游酒店, 科技创新, 中药, 西部大开发, 钢铁, 中小企业板.

中信证券研究报告认为:

当前是长线建仓银行、地产股良机

明年政策重点可能由货币政策转向汇率政策,总体上,2008年的货币政策力度不会比今年有很大改变,而人民币升值将是政策重点。此外,政府强调关注民生、增加居民收入,尤其是财产性收入,所以股市和楼市调控目的在于防止过快上涨引发泡沫...

国金证券研究报告认为:

资金成本压力已接近临界点

央行在本年度第六次加息,主要是应对不断上升的通货膨胀压力,稳定通胀预期,防止物价由结构性上涨演变为明显的通货膨胀。本次加息采取了比较复杂的非对称方式,这是在保持货币政策继续紧缩的同时,刻意避免对银行与地产的形成过多负面影响...

联合证券研究报告认为:

08年股票市场流动性依然充裕

机构投资者对经济趋势分歧加大影响了近期货市场,市场短期内流动性缺乏有望在2008年有所改善,但2008年投资收益预期需要调整,风格轮动机会短期内仍将主导市场热点。一是明年人民币升值幅度确定性较为明显,国际资本对中国渗透预期将加快...

申银万国研究报告认为:

外国公司上市不会对A股主体带来影响

外商投资公司发行A股,法律和技术障碍相对较小,也存在较大市场需求,但考虑到红筹回归和央企改制上市,至少要到2009年后其进程才会有所加快。在市场发展趋势大背景下,外国公司加入也是必然趋势...

新华传媒(600825):旗舰级传媒业上市公司有望出现

新华传媒的前身是“华联超市”,随着新华发行集团的人主,以及经过连续性资产整合与注入,一个旗舰级的传媒业上市公司已经呼之欲出,通过诸多机构的深

度研究和实地调研报告看,新华传媒占据了上海本地主流的平面媒体广告和图书发行业务很大的份额。并且,借助于新华发行的业务,平面业务还将拓展和辐射于

联合证券研究报告认为:

资金成本压力已接近临界点

央行在本年度第六次加息,主要是应对不断上升的通货膨胀压力,稳定通胀预期,防止物价由结构性上涨演变为明显的通货膨胀。本次加息采取了比较复杂的非对称方式,这是在保持货币政策继续紧缩的同时,刻意避免对银行与地产的形成过多负面影响...

联合证券研究报告认为:

08年股票市场流动性依然充裕

机构投资者对经济趋势分歧加大影响了近期货市场,市场短期内流动性缺乏有望在2008年有所改善,但2008年投资收益预期需要调整,风格轮动机会短期内仍将主导市场热点。一是明年人民币升值幅度确定性较为明显,国际资本对中国渗透预期将加快...

申银万国研究报告认为:

外国公司上市不会对A股主体带来影响

外商投资公司发行A股,法律和技术障碍相对较小,也存在较大市场需求,但考虑到红筹回归和央企改制上市,至少要到2009年后其进程才会有所加快。在市场发展趋势大背景下,外国公司加入也是必然趋势...

种政策层面的资金收进紧作用十分有限。紧缩政策有利于降低地价和优胜劣汰,对一线地产企业来说是好事。长期来看,经济增长与地价趋势直接相关,房价上涨将是长期趋势。此外,人民币升值趋势将稳中向好,通胀趋势仍将维持,房地产拥有良好的保值增值功能,其价值将得到更好的体现...

国金证券研究报告认为:

资金成本压力已接近临界点

央行在本年度第六次加息,主要是应对不断上升的通货膨胀压力,稳定通胀预期,防止物价由结构性上涨演变为明显的通货膨胀。本次加息采取了比较复杂的非对称方式,这是在保持货币政策继续紧缩的同时,刻意避免对银行与地产的形成过多负面影响...

联合证券研究报告认为:

08年股票市场流动性依然充裕

机构投资者对经济趋势分歧加大影响了近期货市场,市场短期内流动性缺乏有望在2008年有所改善,但2008年投资收益预期需要调整,风格轮动机会短期内仍将主导市场热点。一是明年人民币升值幅度确定性较为明显,国际资本对中国渗透预期将加快...

申银万国研究报告认为:

外国公司上市不会对A股主体带来影响

外商投资公司发行A股,法律和技术障碍相对较小,也存在较大市场需求,但考虑到红筹回归和央企改制上市,至少要到2009年后其进程才会有所加快。在市场发展趋势大背景下,外国公司加入也是必然趋势...

Table with 7 columns: 评级机构, 评级日期, 股票评级, 投资要点, EPS (元), 估值 (元). Rows include 中金公司, 安信证券, 国信证券.

把握岁末反弹行情 逢低挖掘个股机会

□方正证券 华欣

本周市场再次经历了宽幅震荡,5000点跌破后再度收回,我们目前倾向于5000点作为一个有效的政策底,在此基础上,市场有望形成一轮反弹行情。时间预计将延续到春节,主要基于一下原因:一方面,年内不会再有大盘新股发行,新股申购带来的资金面压力明显减轻...

基地,居世界第二位。公司生产的链霉素占世界产量的2/3左右,原料药一半以上出口。作为我国医药行业的龙头,公司是一家拥有品牌、规模和丰富品种的药品生产企业,医改政策对公司的长远发展极为有利,未来将会成为我国基础用药的生产基地;与DSM合资,整体上市、定向增发、整体搬迁是公司进入发展快车道的契机,原料药价格居高位的稳定会给企业带来丰厚的利润。

焦作万方(000612):公司是国内首家成功采用280KA大型预焙槽技术的原铝生产企业,积累了丰富生产技术经验,综合电耗等技术指标均处于国内前列,并拥有国内一流管理优势。其中新建14万吨产能已经达产,这使得公司原铝产能增加50%,并且全部采用了280KA大型预焙槽技术,规模和成本优势明显。氧化铝供应全部锁定为长单,降低了盈利波动;焦作万方未来三年的氧化铝供应已与中铝铝业签订了长期合同,并且价格锁定为铝价的17%。中国铝业是焦作万方的第一大股东(持有29%股权),焦作万方是其战略规划中的重要一环,未来中国铝业的吸收合并值得期待。

一周强势股排行榜

Table with 10 columns: 股票代码, 股票简称, 所属行业, 一周涨幅(%), 收盘价(元), OBP/EPS, 综合评级, 一周换手率(%), 基本面诊断, 技术面诊断, 机构认同度, 综合诊断. Rows include 600369, 002018, 600746, 600856, 600864, 601390, 600596, 000687, 002182, 600393, 600851, 002019, 600690, 600336, 600141, 002076, 600615, 600966, 000513, 000988, 600308, 600581, 600967, 600698.

本周强势股点评:本周A股市场震荡走高,沪深300收于5101.85点,一周涨2.50%,两市成交有所萎缩。

华星化工(002018):本周上涨25.87%。公司修正全年业绩预告,预计2007年度净利润将同比上升150%-200%,业绩增长的主因是草甘膦价格的大幅上涨,中报数据显示草甘膦业务占主营收入的54.6%,因此在行业景气度持续提升的周期中,公司是最大的受益者之一。兴业证券预计,公司2007-2009年

■强股上通道

大众公用:做多动能较充沛

大众公用(600635):公司投资领域涵盖了燃气、交通、水务及金融领域,投资了新世纪基金、大众保险、深圳创投。其中最值得注意的是其持有20%股权的深圳创投。随着创业板推出,深圳创投有望孵化更多的企业登陆创业板,这也将同时带

津滨发展:上升空间已打开

津滨发展(000897):公司经营去年和今年两次定向增发大大增加了其土地储备。公司的控股股东,天津泰达集团。泰达集团手中拥有两大资源,一是金融,二是地产。而津滨发展陆续将包括长江证券、北京信托等金融资产转

北方创业:大资金持续流入

北方创业(600967):公司与一机集团的资产置换已经完成,而一机集团的董事长也开始担任北方创业的董事长,置换完成后从2008年起将对公司经营业绩产生积极影响。此外公司还通过投资成立包头北方创业钢结构有限公司开拓风电设备

来巨大的股权投资增值空间。该股最近走势明显强于大盘,股价一直在半年线上方运行,而TOP系统显示其机构持仓比例最近也出现稳步提升,目前已处于近期最高水平。最近10个交易日DDX指标只有一天翻绿,做多动能充沛,后市可关注。

津滨发展:上升空间已打开

津滨发展(000897):公司经营去年和今年两次定向增发大大增加了其土地储备。公司的控股股东,天津泰达集团。泰达集团手中拥有两大资源,一是金融,二是地产。而津滨发展陆续将包括长江证券、北京信托等金融资产转

北方创业:大资金持续流入

北方创业(600967):公司与一机集团的资产置换已经完成,而一机集团的董事长也开始担任北方创业的董事长,置换完成后从2008年起将对公司经营业绩产生积极影响。此外公司还通过投资成立包头北方创业钢结构有限公司开拓风电设备

强者恒强·追涨者乐园