

市场解读

进攻的军号已吹响

东方证券 潘敏立

转折和突变就在当下

股市之所以吸引人,就在于它的千变万化。每天都盯着交易屏幕,每天的心情就会随着股指涨跌起伏;每天都在股市中交易,就只会顺着短期的趋势做价差,磨光了所有中线理性的棱角。很少有时间去进行反思,交易的习惯也就很难变更。

有许多时候,当痛苦中性来临时,会让人承受较大的压力,但也会在此过程中迅速成熟起来。而当幸福来得太快时,当幸运突然降临时,又会让人极为兴奋。而当心情从谷底转向顶峰时,这种转折和突变并不是所有人都能马上适应的。

但在旧趋势的尾段和新趋势的初始阶段相交时,必须学会及时地调整思路,引入新的操作理念。忘掉过去,重新开始,摆脱阴影,调整心态,可能是所有股民朋友当下最需要做的一件事情!

此番政策救市:雷厉风行

前期紧缩式的大跌与快跌,逼得

股市中的投资人走向绝望、几近崩溃。这种水深火热的投资环境,终于引起管理层的高度关注和出手相救。此番拯救的速度之快、决心之大、力度之强、密度之集中是前所未有的,可谓雷厉风行!

读懂近期的政策信号是非常重要的,读懂了就会体会到进攻的军号已吹响:

1、救市第一步:上证所发布《大宗交易系统解除限售存量股份转让业务操作指引》,对解除限售存量股份进入大宗交易系统转让等相关事宜予以明确并作出规范。

解读:出台的背景是在股指大跌逼近3000点大关时,出台的时间是周日晚上,并非工作日;前期消息封锁极佳,机构并不知情;且冒着可能被大小非提出异议的风险,就是想保护流通股股东的利益。

2、救市第二步:期间紧急新批一家基金。

解读:但市场对救市第一步并不领情,只是在寻求指引的瑕疵;投资人人心谨慎,股指略高开后机构为吸取更低位的廉价筹码,继续打压击穿3000点整数关口。后期虽有回稳但仍属少量短线抄底盘。在这种情况下,为了不让股指再探3000点

下方,紧急新批一家基金,预示着救市将是组合拳。

3、救市第三步:经国务院批准,及时调低印花税率,直接回降至千分之一;温家宝23日召开国务院会议,指出:要清醒地认识到,我国资本市场建立发育时间还不长,许多方面不够成熟,亟待完善,构建透明高效、结构合理、功能完善、运行安全的资本市场是一项长期任务。

解读:此消息最早是在周三傍晚新华网和中央台的新闻中报道,印花税率回降幅度一步到位在第二天就执行,充分地干脆利落,并且与救市第一步仅间隔三天!很明显干预!

下跌已收官回升正布局

但市场中很多投资人和机构还是沉溺在原先下跌的通道中难以自拔:遇震必抛、价差不断,没有看清楚目前的市况:“下跌已收官、回升正布局。”也就是下跌趋势已经结束,一轮回升趋势刚开始演绎。

就短期而言,正是由于市场对当前政策性利好理解不充分、不到位,才导致一度跌穿3000点,才导致

回稳后也是少量买盘,才导致上周四方如梦初醒排队买入涨停。抛出去的股票很难再逢低接回来,抛出去的股票不再有利价差出现,就是趋势转变的最好注解。

上周四量能急升,特别是在盘初。这恰恰反映出前期做空主力短期回补点就是在3500点附近,也是这一轮回升行情的机构起跑线。不管短期如何折腾;绩差年报季报的冲击、新股发行新股上市、大盘股配售部分上市等等,只要这些理由已经耳熟能详、曾经听过,那么就已是消化在前波大跌中,将不再会成为新趋势的绊脚石,最多停留在盘中反复而已。

对于大小非来讲,他们的抛售会因“指引”而受到束缚,有所收敛。同时如果市场开始渐次走出下跌通道,那么也会延缓他们离场的脚步。实际上,做实业的在商场上滚爬摸打后,远比做股票的对于价值和价格更有判断力!

在一轮新趋势形成之初,就像放风筝一样,在刚放飞时总有起伏,也是最辛苦的。但只要遇到顺风飞上空中之后,将会越来越顺利。愿这一段期盼已久的回升趋势能走得更长、更远、更稳!

实力机构预测本周热点

浙商证券 陈泳潮 关注券商股和参股券商板块

从走势上看,券商股及参股券商板块表现较强,连续涨停。印花税的下调将刺激股票交易量的上升,将直接提升券商股的业绩,因此,本周仍然看好,投资者可适当关注。

大众交通(600611):公司是参股券商的龙头,根据其2007年年报,公司持有多家上市以及非上市券商的股权,包括海通证券460万股、光大证券6000万股、国泰君安1.54亿股以及申银万国528万股等,随着我国证券市场向国外开放,为增强国内券商的实力和经营能力,优质券商上市是大势所趋,而一旦公司持有的券商上市成功,公司的股权也将获得丰厚的投资收益。

杭州新希望 奥运概念:后市主要做多群体

A股市场上本次机会与前年的概念炒作有极大的不同,在整个市场短时间内暴跌45%,个股纷纷调整超过50%之后,本次资金再度关注奥运概念股将面临价值回归的机会。毕竟在非理性的杀跌行情中,不少优秀的个股都在泥沙俱下中被错杀,考虑到奥运会届时对市场的刺激作用,这批价值合理的股票有望成为领涨的龙头。

中船股份(600072):继2005年6月18日与中信国华国际工程承包公司签订2008年北京奥运会主会场——国家体育场钢结构工程I-1标段合同后,又在7月11日与北京城建签订国家体育场钢结构工程II-1标段合同,标志着公司已成功进入北京钢结构市场,为今后在北京承接其他大型钢结构工程奠定良好基础。

大摩投资 低价信托证券股有望崛起

上周五融资融券业务即将推出的传闻为券商股炒作热浪再添一把火!随着券商经纪业务全面复苏及新业务的开展,证券信托行业面临巨大发展机会!但由于证券股短期涨幅过大,本周有震荡可能,而一批被市场忽略的低价信托证券股有望崛起!

四维控股(600145):四维控股持有海协信托投资有限公司38.1%的股权,未来还有意进一步受让海协信托股权!融资融券业务的推出将使信托证券业务得到迅猛发展,四维控股大比例持有信托公司股权,而股价仅5元多,低估严重,值得关注。

北京首证 参股期货:有望接力券商股

在大盘反弹之际,券商板块一度成为市场中的明星,中信证券、海通证券等都出现大幅上涨,而国金证券甚至已经在短短的16个交易日实现了翻倍。我们认为,参股期货板块有望成为资金再度关注的焦点,主要是由于期货业也是资本市场中一个重要的组成部分。2007年《期货交易管理条例》的颁布实施对于中国期货市场的发展具有里程碑式的意义。

美尔雅(600107):公司控股华中地区最大的期货经纪公司之一美尔雅期货,持有其90%的股权。该公司业务量不断提升,为控股公司提供了稳定的利润。2008年1月美尔雅期货获得金融期货经纪业务资格后,又收到中国金融期货交易所颁发的《交易会员资格批准通知书》。近日公司审议通过了美尔雅期货增资扩股的议案。美尔雅期货注册资本金将增资到1亿元,美尔雅拟出资到4510万元。

世纪证券 赵玉明 参股券商概念板块领涨大盘

随着大盘强势反弹,证券公司尤其是已经上市的大型证券公司将充分分享这一投资盛宴。无论是券商经纪业务、自营业务还是创新业务也都将迎来前所未有的景气,券商成为未来财富的代名词可想而知。预计经过短期震荡洗盘后,券商概念仍有进一步上行空间。其中一些低价券商概念股有可能异军突起、强烈补涨。

南京高科(600064):公司出资2.05亿元持有南京商业银行20520万股股份,出资27638.54万元持有中信证券3060.79万股股份,持有南京证券1872万股。该股超跌较为严重,近日在利好信息的刺激下,连续两天上涨,上周五更是开盘即涨停,强势特征明显,后市有望继续走高。

国海证券 王安田 题材股呈现活跃迹象

从上周五的盘面看,游资偏爱的题材股活跃度较高,部分超跌题材股涨幅居前。因此我们认为,在短线蓝筹尚不能整体走强的背景下,题材股本周初将面临较好的机会。

金鹰股份(600232):国际棉花期货价格上涨带动亚麻价格跟风上涨。金鹰股份拥有新疆三分之二亚麻种植资源,公司还是我国纺织机械行业中最大的麻纺和纺纱机械设备的生产企业,也是国内唯一一家将绢麻纺机成套设备制造与纺织工艺实践紧密结合的企业,具有独特的专业优势。同时公司参股天堂硅谷创业集团公司,从而具有创投概念。

本周股评家最看好的个股

6人次推荐:(6个) 兖州煤业(600188) 兴业银行(601166) 中国太保(601601) 中兴通讯(000063) 中联重科(000157) 华东医药(000963)

5人次推荐:(11个) 中国石化(600028) 南京高科(600064) 雅戈尔(600177) 海油工程(600583) 中国中铁(601390) 万科A(000002) 泸州老窖(000568) 张裕A(000869) 中国重汽(000951) 七匹狼(002029) 新海股份(002120)

4人次推荐:(19个)

烟台万华(600309) 长春燃气(600333) 瑞贝卡(600439) 好当家(600467) 中化国际(600500) 贵州茅台(600519) 锦江股份(600754) 长江电力(600900) 中国神华(601088) 北京银行(601169) 中国铁建(601186) 中国远洋(601919) 华联控股(000036) 中金岭南(000060) 冀东水泥(000401) 长江证券(000783) 锡业股份(000960) 山河智能(002097) 中环股份(002129)

3人次推荐:(31个) 浦发银行(600000)

民生银行(600016) 中海发展(600026) 中国联通(600050) 华仪电气(600290) 中金黄金(600489) 华海药业(600521) 山东黄金(600547) 中国铅笔(600612) 青岛海尔(600690) 北京银行(600821) 大红鹰(600830) 广电网络(600831) 大秦铁路(601006) 交通银行(601328) 中煤能源(601898)

华侨城A(000069) 湖北宜化(000422) 美的电器(000527) 山西三维(000755) 五粮液(000858) 双汇发展(000895) 西山煤电(000983) 双鹭药业(002038) 得润电子(002055) 青岛软控(002073) 金螳螂(002081) 东力传动(002164) 澳洋科技(002172) 三全食品(002216) 福晶科技(002222)

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》、《信息时空报》、《股市快报》、《国际金融报》、《证券大赢家》中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

煤炭业基本面仍然向好

今日投资 金红梅

本周化肥农药、煤气与液化气、农产品业排名居前。

煤炭业排名本周上涨到第10名。招商证券分析师表示,二季度煤炭行业有四大利好:炼焦煤价大涨推动一季度业绩大增;新签出口煤价预计大涨;合同动力煤价存在较大的上涨动力;资产注入可能有实质性进展;同时有两大利空:中转地秦皇岛煤价理性回归;资源税和可持续发展基金可能在全国实施。总的来讲,行业基本面仍然向好。同时国内煤炭上市公司的估值已经有了一定的安全边际。维持行业推荐投资评级,最为看好炼焦煤子行业及相关的上市公司。

旅馆与旅游服务业一个月来排名靠前41,本周排名22。由于受到雪灾因素影响,旅游公司2008年一季度业绩不甚乐观,景点类公司业绩一季

报业绩很可能同比下降,但幅度应该不大;酒店类公司受影响较小,将继续保持增长。国泰君安分析师表示,尽管一季报业绩不甚理想,但由于景区公司一季报对全年业绩的影响很小,因此对景点公司全年的业绩仍然有信心。目前旅游股估值已经下降至30倍PE左右,尽管对整个市场的估值还有溢价,但已经和其他消费类股估值相当,行业的持续向好、业绩增长明确、景点的垄断和不可复制性、较强的提价能力与抗通胀能力等因素都形成对行业估值的支撑,因此,如果市场对旅游公司2008年一季度业绩的短暂时下波动反映过度的话,则是介入的良机。

电信设备业一个月来排名变动不大,本周排名28。申银万国分析师认为,该行业的核心驱动要素为电信运营商资本开支,受宏观调控影响较小;未来3年该行业有望进入新一轮景气周期,主要原因在于:1)在重组以及TD-SCDMA建设启动的催化下,国内新的投资增长点出现,替代传统投资,这将带来国内通信设备市场格局的重新划分,中国企业将成为本土需求的主要受益者;2)全球电信运营商资本开支重心在未来3年内继续向新兴国家和地区倾斜,这使中国设备商的低成本竞争优势凸现,在国际巨头受成本制约而在新兴市场增长乏力的情况下,中国设备商开始加速向国际型企业迈进。分析师表示,在行业景气周期来临的情况下,行业整体估值继续下跌的空间有限,相反,由于存在3G、重组等重大催化剂释放,

Table with 13 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. Lists various stocks and their metrics.

更具备上行的空间和可能性。航空业排名靠后。招商证券分析师继续给予该行业整体评级为“推荐”,尽管未来受到燃油成本上升的压力,但消费升级、奥运和世博两会以及人民币升值等因素仍有望继续推动行业景气在未来三年上升。对于具体的公司,分析师表示,国内航空公司盈利的波动性非常大,每家航空公司都在扩张中,固定成本支出巨大,近期高油价也给公司盈利增加担

忧。而且目前国内航空公司的A-H股价价仍然较高,相对国外航空公司来说公司估值上没有任何优势。不过,经过前期深度调整后,由于二季度以及奥运期间将会是航空旺季,客座率和票价将有明显的上升空间,航空公司将有趋势性的投资机会。光大证券分析师表示,基于对国内供给以及国内需求1季度增速下降以及未来增长的分析与判断,中国航空业国内市场边际供给持续小于边际需求的

形式并未发生改变,因此维持行业“增持”的投资评级,当然目前国内航油价格的可能上调可能会影响到航空公司短期的股价。一个月来排名持续上涨的行业还包括:纸制品、葡萄酒、百货、家用电器、高速公路与隧道、制药、医疗设备、啤酒、银行;下跌的则包括林业产品、批发、一般化工品、生物技术、计算机存储和外围设备、建筑材料、白酒、综合化工、钢铁等行业。

有线通 宽带 上网炒股更轻松. Advertisement for online trading services with contact information and benefits.