

市场解读

请让“疯熊”撞南墙

东方证券 潘敏立

上周,“疯熊”仍在末日狂奔,市场气氛相当恐慌。虽然有低位阳线的拉出,但单靠市场的力量是难以扭转不断下跌的局面。

王岐山:坚定不移继续推进金融开放

国务院副总理王岐山19日在美国欢迎宴会上指出,中美关系正处在一个良好的发展时期。中美两国作为最大的发展中国家和最大的发达国家,在任何方面都是利益攸关者。

关于中国金融市场开放问题,王岐山强调,作为中国整个经济的一个重要部分,改革开放以来,中国金融业发生了历史性的变化,这些成就的取得很大程度上来自于对外开放的不断扩大。

“疯熊”在末日狂奔

上周前二个交易日再现阴线,创出十连阴的历史记录。后三个交易日量能明显放出,股指每天都在二百点左右的区间内大幅震荡。

上周的交易惊心动魄,最终以带有上下影线的下探型小阴线报收。在整个交易过程中,前二个交易日创出近期地量,后三个交易日量能明显放大。

两大消息引发低位大震

1、三一重工在全流通首日停牌,次日公布其大股东自愿再锁定两年,并且将未来出售价格定在55.76元,

为其停牌日价格的两倍。三一重工大股东的义举,和此前外高桥的高价定向增发、晨鸣B的回购,有异曲同工之妙:在这特殊时期,是上市公司和其大股东在不断地向市场提示二级市场的投资价值!

2、在周四大跌之后,周四晚发改委宣布上调油价:6月20日起将汽油、柴油价格每吨提高1000元,航空煤油价格每吨提高1500元;7月1日起将全国销售电价平均每千瓦时提高2.5分钱。

市场期待政策干预

上述两个消息虽然换来了股指暂时的稳定,但是目前市场依旧处于极弱期,很明显仍需要外力不断地、连续地干预。

层应该及时、果断、连续地出手干预,使市场尽快摆脱这种非理性的下跌,让“疯熊”撞上一堵真正的南墙。

对话中关于能源达成共识后的结果,国际原油期货价格因此而震荡走低。

目前民间呼声比较高的,笔者认为可能会对比较有效的政策有如下几项:或许也只有这样,股市才能健康、稳定地发展,才能长治久安:1.拨备5%的外汇储备,结合目前的投资者保护基金,设立平准基金,在市场波动异常时,对其进行直接的平准性干预。

实际上,在任何一个国家或地区,当股市出现单边极端趋势时,都会有政策干预。在市场极为虚弱之际,管理层

层应该及时、果断、连续地出手干预,使市场尽快摆脱这种非理性的下跌,让“疯熊”撞上一堵真正的南墙。

目前民间呼声比较高的,笔者认为可能会对比较有效的政策有如下几项:或许也只有这样,股市才能健康、稳定地发展,才能长治久安:1.拨备5%的外汇储备,结合目前的投资者保护基金,设立平准基金,在市场波动异常时,对其进行直接的平准性干预。

实际上,在任何一个国家或地区,当股市出现单边极端趋势时,都会有政策干预。在市场极为虚弱之际,管理层

层应该及时、果断、连续地出手干预,使市场尽快摆脱这种非理性的下跌,让“疯熊”撞上一堵真正的南墙。

本周股评家最看好的个股

川投能源(600674) 综艺股份(600770) 国电电力(600795) 万科A(000002) 一汽轿车(000800) 步步高(002251)

5人次推荐:(15个) 华能国际(600011) 招商银行(600036) 国阳新能(600348) 安泰集团(600408) 京能热电(600578) 华电能源(600726) 中国平安(601318) 中国人寿(601628) 中兴通讯(000063) 泸州老窖(000568) 五粮液(000858)

粤水电(002060) 荣信股份(002123) 三全食品(002216) 拓日新能(002218)

4人次推荐:(14个) 中国联通(600050) 洪都航空(600316) 华鲁恒升(600426) 海油工程(600583) 友好集团(600778) 中材国际(600970) 平煤天安(601666) 华天酒店(000428) 中国高科(000581) 宝新能源(000690) 双环科技(000707) 中孚实业(000839) 西山煤电(000983)

威华股份(002240)

3人次推荐:(20个) 华电国际(600027) 恒瑞医药(600276) 平高电气(600312) 浙江龙盛(600352) 湘电股份(600416) 上实医药(600607) 青岛海尔(600690) 博汇纸业(600966) 江苏开元(600981)

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》、《证券周刊》、《青年导报》、《证券参考》、《金融投资报》、《江南时报》、《大江晚报》、《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。

中国神华(601088) 中国国航(601111) 中国太保(601601) 中国石油(601857) 农产品(000611) 许继电气(000400) 苏宁环球(000718) 鞍钢股份(000898) 中通客车(000957) 太阳纸业(002078) 金风科技(002202)



10人次推荐:(1个)

中国石化(600028)

8人次推荐:(2个)

中国铁建(601186) 盐湖钾肥(000792)

7人次推荐:(2个)

三一重工(600031) 华西村(000936)

6人次推荐:(8个)

岷江水电(600131) 元力新材(600478)

强势行业点评

电煤管制不改中期上涨

今日投资 杨艳萍

上周煤气与液化气、农产品、农药化肥排名继续领先,位居强势行业排名第一、第二和第四位。国家发改委19日晚宣布调整油价:自6月20日起将汽油、柴油价格每吨提高1000元,航空煤油价格每吨提高1500元;自7月1日起,将全国销售电价平均每千瓦时提高2.5分钱。

煤炭上周排名第6位。此次国家发改委对成品油和电力价格进行上调,同时对电煤价格进行干预,主要内容是规定全国煤炭生产企业供发电用煤,包括重点合同电煤和非重点合同电煤,其出矿价(车板价)均以2008年6月19日实际结算价

格为最高限价。在2008年12月31日之前,煤炭生产企业供发电用煤出矿价(车板价)一律不得超过最高限价。中金公司认为,发改委的电煤价格管制政策短期内对电煤公司有负面影响,限定了2008年底前电煤价格上升空间;中期来看,通过理顺电价为2009年合同电煤价格上涨打开了空间。

中金公司建议,短期内回避电煤企业,继续关注好炼焦煤。他们称,短期内电煤公司将会受到发改委对电煤限价的负面影响,而炼焦煤仍然有调价的负面空间。事实上西山煤电和平煤天安均曾发布了电煤价格上涨的公告。他们维持主要电煤企业的盈利预测,根据近期的焦煤价格上涨上调炼焦煤企业的盈利预测。其中西山煤电的2008年EPS从1.52元上调26%至1.92元,开滦股份从1.76元上调19%至2.10元,平煤天安从1.60元上调26%至2.01元。

周提升4名。目前虽然行业增速放缓,我国人均啤酒消费量已经与世界人均消费水平相当。但啤酒行业存在着地区发展不平衡的情况,我国与发达国家相比,人均消费量还有很大的提升空间。我国不同地区差异也较大,地区发展的不平衡为行业发展提供了空间。东海证券强调,对于快速发展期的中国啤酒行业,奥运会对行业整体销量有较大的提升作用。对于啤酒生产企业而言,奥运的作用不在于对消费量的提升,而在于对品牌的提升,对市场占有率的提升。关于投资标的,美国的经验非常具有借鉴意义,行业龙头是首选。从目前的情况看,华润创业是首选,A股公司青岛啤酒是首选。

电力排名靠后。国家发改为宣布,自7月1日起,全国销售电价平均每千瓦时将提高2.5分钱。预计火电厂上网电价会随即上调,调价幅度在每度2-3分钱(含税),涨幅约为7%左右。西南证券表示,今年以来我国电煤价格上涨幅度高于预期,电价上涨呼声一直很高,故此调价不算不是意外的利好,市场对此早有预期。预计全年上网电价同比增长3.5%左右,而燃煤成本同比涨幅超过12-

25%,故火电厂2008全年业绩明显不如2007年,基本没有根本改变。另外他们认为,电煤价格临时管制的影响不大,可避免煤价因为此次电价上调而再次飞涨,但不会因此就把煤价打压下去。故他们暂不调高对主要电力股的盈利预测,并维持电力行业“跟随大市”的评级。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:休闲用品、医疗设备、包装食品、生物技术、网络设备、港口、批发、石油开采、石油加工和分销;下跌的则包括非金属材料、信息技术与服务、纸制品、百货、轮胎橡胶。

有线通 宽带 上网炒股更轻松... 经济实惠: 1200元包年, 享月租10元... 使用方便: 开机即上网, 无线宽带... 售后服务: 网点遍布全市, 24小时上门服务...

广东衡益拍卖有限公司拍卖公告... 受法院委托, 定于2008年7月2日下午14:00前... 广州恒烨实业发展有限公司持有的天华股份(证券代号:600745)的法人股15949456股, 保证金670万元, (案号: (2008) 佛证执字第402号)

Table with 14 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 performance metrics.

实力机构预测本周热点

杭州新希望

股指期货概念:中线良机初现

股指期货概念前期曾反复多次受到消息面的刺激形成多轮大小不一的行情,资金大举参与其中,关注程度始终较高。未来在相关消息面配合下该板块仍有表现的机会,下跌过程是中线介入的良机。

弘业股份(600128):该股同时具备股指期货概念与创投概念,考虑到两项均是当前的资本市场着手发展的领域,资金必然长期跟踪关注该股。从技术上看,该股最近随市场调整才跌破60日均线,可见其明显强于多数个股的表现。

上证联研究所

焦炭板块:尽显英雄本色

2008年来沪指累计跌幅46.18%,而同期7家主要焦炭公司均价却逆势上涨了2.3%,其中涨幅最大的焦炭个股四川圣达涨42.98%,跌幅最大的开滦股份仅跌15%,主要原因是焦炭提价背景下的业绩高增长预期。2007年开始,焦炭产品进入提价周期,累计上涨820元/吨,同比上涨98%。此次电煤价格管制不影响焦炭的走势。

四川圣达(000835):公司持有的圣达焦化股权的比例提高到99.80%,公司主要产品焦炭价格产销两旺,预计2008年中期净利润同比增长100%-150%,每股收益有望达到0.44元,动态市盈率不足18倍,在同行业中具有估值优势。

北京首证

超跌股:有望率先反攻

从历史上的反弹行情来看,容易受到市场挖掘的是那些严重超跌的个股。在目前大盘走势尚存在不确定性的情形下,选择超跌类股票进攻退可守。除超跌之外,具备符合市场热点的题材,也是个股能否在反弹中脱颖而出的重要因素。

煤气化(000968):公司的主营业务为焦炭、洗精煤、原煤、煤气、煤化工产品的生产和销售,值得关注的是,在建龙泉煤矿一旦顺利达产,公司的煤炭产量将大幅增加,对经营业绩形成强有力的支持。从走势上看,该股近日却呈现较明显的企稳回升态势,5日均线由此失而复得,成交量随之也大幅增加,长下影十字星也支持近日形成启动态势,可积极关注。

世纪证券

电力板块:因电价上调受益

随着大盘前期持续震荡回落,电力股超跌较为严重,投资价值逐步显现。而周四国家发展改革委员会发出通知,自7月1日起,将全国销售电价平均每千瓦时提高2.5分钱。国家发改委对销售电价的上调对于电力上市公司属于实质性的利好,尤其是拥有电厂的电力公司和纯电网公司更是收获颇丰。

华电能源(600726):控股股东是中国华电集团,控股股东增持时特别承诺,在公司股改完成后,将公司定位为东北地区电力主体和资本运作平台。二级市场上,该股在经过大幅回落之后,周五开盘就被封于涨停,做多动能未能有效释放,后市有望继续大幅走高,投资者可关注。(赵玉明)

浙商证券

三通板块:受益于两岸和好

随着两岸关系持续向好的方向发展,两岸经济贸易往来等诸多方面的交流也将持续活跃和频繁。近期台湾通过《三通人员往来正常化实施方案》,对持有两岸人出境有效证件的台湾民众均可以从金门或马祖进出大陆,首先开放了大三通。而7月4日马英九承诺两岸直航包机日子也逐渐临近,大三通也有望逐步成行。在此情况下,三通板块有望率先受益。

厦门空港(600897):公司地处海峡西岸,是东南沿海的廉价中转中心。公司作为三通板块的龙头,近期股价跟随大盘大幅走低,超跌严重,后市有望再次走强,投资者可适当关注。(陈咏瀚)

江南证券

券商概念股:近期反弹的中坚

2800点附近,市场再度反弹。券商板块全面冲击涨停成为短期市场反弹的中坚力量。而国元证券非公开发行股票申请获批意味着券商融资的提速。前期大幅下跌的券商概念股,应当引起市场关注。

华西村(000936):参股券商IPO上市第一梯队的华泰证券。公司以现金方式认购江苏银行3.11%的股份,计24880.92万股;拥有华泰证券1.0077%股份,计4534万股。目前公司已成为市场中低价的券商概念股之一。近期该股强势特征明显,上周五巨量涨停,盘面显示有主力资金主动做多。(刘振国)