

市场解读

维稳力量继续增强 “变局”契机悄然酝酿

◎东方证券 潘敏立

上周A股市场大部分时间单边下行或低位震荡。然而,正当投资者情绪悲观到极点,甚至担心月K线能否收阳时,上周五尾市在金融股强势崛起的带动下全线上扬。这种周五尾盘突然飙升是否与博弈周末消息面动向有关?而上周末又有哪些信息值得我们特别关注呢?

市场在“维稳”中走弱的原因

上周初股指受美股反弹的影响略高开,但上方受阻10周均线的压制。此后全周大部分时间单边下行,并且开始与外围市场脱离关联。直至上周末连续下跌至2721点时,在逢低买盘和博消息盘强劲介入金融股的影响下,股指快速反抽,报收于2801点,全周仍以小阴线报收。在此期间,日成交量渐次萎缩,处于相对地量水平。

在舆论连续、一致“维稳”的背景下,股指依然在上周大部分时间选择了单边下行,究其原因主要有三:

1、在暂停了四个月大盘发行后,中国南车在8月初将重启IPO,令市场十分担心。同时,近一段时间来

新股上市的首日高获利率,次日转向跌停,显示二级市场仍在不断地为一级市场买单。

2、8月份也是大小非解禁规模较大的一个月,从累积效应来看,未来的抛压仍然不可小视。特别是宝钢119亿股的限制股在8月19日即将解禁,令宝钢持有者先将价值投资扔在一边,纷纷选择先撤离的战术。

3、市场担心“维稳”只是为了奥运特殊时期,属于暂时性质。有部分投资者认为,目前管理层、各大媒体均在提倡维稳,股指还只是整理,无法上涨;若在奥运之后,如果没有了这些“维稳”的声音,市场岂不是要大跌?

低迷市道中几抹亮色

但即使在如此低迷的市道中,从盘口来看,仍有几抹亮色值得重点关注:

1、自6月底以来,沪市本地股的全面活跃已经维持了近一个多月。在此期间,以界龙实业为领涨标志,逐渐拓展到中卫国脉、外高桥、浦东金桥、巴士股份、亚通股份、海欣股份、嘉宝集团等等沪市本地股。在一个月多月以来,沪市本地股的操作机会频频,超越了市场。

2、奥运板块在沉寂了一段时间之后,在临近奥运即将召开之际,在上周末全线结束调整,开始全面复活,迎接奥运会的召开。其中,仍以旅游板块作为首打,并且以北京本地股作为突破对象,结束了短期调整,重新回稳。

3、自前周四权重股活跃后,一度转向淡静——上周盘中热点极为匮乏,一度连游资都觉得热点不明转向权证——但在上周末尾盘,以陕西国投、华夏银行为首的金融股全体直线拉升,而且速度极快。这种手法不是一般的机构可以完成的,极有可能是准备多时的大资金在伺机行动。

但这些积极的信号,均被淹没在低迷的股指波动中。

“维稳资金”已几度出手

一般而言,从历史经验来看,每当市场地量低迷、失去信心的时候,往往也是市场即将发生转化和转变之时。股市的“变”局契机可能已经越来越临近……。下述两方面的信息也在支持着这种可能性:

1、宏观“和”“监管”思维的转变。首先,从宏观调控手法上来看,央行7月份处于暂停观望状态;而8月伊始,

出口退税率在不同行业中的微调,初显财政政策参与调控的手法,在结构性调整中将大展身手。另外,央行拟成立新的部门“汇率司”,显示国家对于汇率工作的重视。这均是宏观调控由“两防”转向“一保一控”未来调控手段的实质性体现。其次,证监会召开年中工作会议,尚福林强调全力维护市场平稳运行,就做好下半年资本市场改革发展工作作了重点部署。其中提到,完善市场交易、发行制度,调整融资结构,改善市场供求关系,继续加强资本市场法制建设,严厉打击违法违规行,更加注重主动适应市场稳定健康发展要求,转变监管思维。

2、神秘资金三度低位干预。从股市本身来看,近期的整理告别了单边下跌的格局。7月的整理暂时告一段落,以十字月阳星谢幕。在7月3日创下的2566点成为了近期市场的最低点,近期底部不断抬高。这显示出维稳不仅仅停留在舆论上,而且落在了实处。回想一下,近期股指身处低位的三个日子,分别是7月3日、7月18日、8月1日,其共同的特点均是前一个交易日量处于相对地量、市场阶段处于能性下跌的恐慌期。在这三个日子里,盘中均有神秘资金护盘,及时

地介入权重股,以扫盘的方式快速拉升个股,使其脱离险境。

这神秘资金的属性极为神秘,明显是有备而来,而且行动极为统一、整齐,入场速度之快扫货之坚决,实力之强劲,令人惊叹。神秘资金的强行干预,有效地瓦解和消耗了空方的嚣张气势,其目的就是为了扭转单边下跌的格局,维护稳市场的定运行。假设这三天的天笔资金并不是在进行滚动操盘仍然沉寂于市场的话,那么至今已合计花费近600亿元。

神秘资金在股指低位的数度干预,有助于市场信心的重建,有助于持股者心态趋于稳定,为近期股指底部抬高和未来市场发展作出了巨大贡献。让深套其中的股民在绝望中看到了一丝希望和生机。

8月股市翻开新篇章

8月份交易篇章已经翻开,首日阳线令市场充满期待。奥运会是全球的盛会,相信也会给中国和中国股市带来一片生机。随着油价的见顶宽幅震荡、我国CPI的下滑、宏观调控思路的转变,股指10周均线的自然快速下滑,中国股市的“变局”契机也正在酝酿中。

实力机构预测本周热点

华泰证券研究所 商业股:防御性投资机会显现

商业属于弱周期性行业,受益于消费和通胀带来的确定性增长,同时也是机构下半年进行避险的选择之一。经历前期商业股整体大幅度调整以后,部分优质商业类上市公司的估值优势已经开始重新体现。可关注业绩增长预期明确、在区域处于明显垄断地位以及前期超跌的零售公司。

大厦股份(600327):公司属于典型的区域性龙头零售企业,经营情况稳健,现金流充沛。预计公司2008-2010年每股收益分别为0.42元、0.49元和0.58元。二级市场,上该股近期估值吸引机构低位增仓,中线逢低积极关注。(陈慧琴)

上证联资讯 高速公路业:估值优势显著

在经历了一季度的雪灾影响之后,公路行业整体恢复到自然增长的状态。所得税率降低也带来业绩的提升,行业保持了平稳发展。高速公路行业股价今年以来并未有突出的表现,除了受到大势调整的拖累外,经济增长放缓带来的出口减少进而降低物流的预期也是重要原因之一。考虑到该行业估值优势明显,相对有较高的安全边际。

福建高速(600033):公司中期每股收益0.31元,净利润同比增长44%,现金流也相当充沛;公司在股改中曾承诺将有优质资产注入,使得股价有一定程度的抗跌性。公司2008年市盈率仅有10倍,相对市场整体及行业具有估值突出的优势,可关注阶段性的投资机会。

北京首证 超跌股:风险释放 有望反攻

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。而且有不少大跌的个股前期走势一直强势,主力介入的相当深,无量顺势回调不过是主力规避短期下跌风险的无奈之举,随着这些个股技术指标高位运行的风险已经释放,反弹的要求自然相当强烈。

鹏博士(600804):公司目前拥有8,000多公里的城域网,覆盖整个北京城区,是北京市主要的“最后一公里”网络运营商。公司将受益于北京奥运会。走势上看,该股中期反弹格局并未改变,而上周五放量上扬并再次攻克40日均线,且日线形成插入线组合,一旦上破上周高点,强攻态势就很可能将逐渐展开,可积极关注。

杭州新希望 奥运概念股:再当反弹急先锋

大盘在前期一些热点板块如上海本地股、奥运等板块的带动下,放量反弹。市场资金对奥运概念的青睐不仅仅存在于概念上的炒作,更重要的是对其良好品牌、经济效益、成长性的预期。随着奥运召开时间日益临近,相关个股有望继续保持强势特征。

金晶科技(600586):公司生产的超白玻璃作为优质高档的建筑材料和装饰材料成功入选2008年北京奥运会体育场鸟巢和水立方工程。二级市场上,该股长时间贴权走势,股价下跌的风险已被有效地释放,上周五盘中突然崛起,显示有资金介入抄底迹象,考虑到其优良的基本面情况,建议保持密切关注。

浙商证券 看好高成长低估值新能源股

奥运会日益临近,本周大盘应该有震荡上扬的可能,而那些成长性好、市盈率低的蓝筹股则是目前不错的选择。特别是在此基础上还具有新能源等概念的品种,中线会有较好的上涨行情,可适当关注。

赤天化(600227):公司是目前贵州省内最大的化肥生产企业,未来行业将持续运行在景气高峰阶段。更值得关注的是,公司还利用贵州当地丰富的煤炭资源,介入煤化工领域,大力发展新能源,未来前景看好。预计公司今明两年EPS为0.83元和1.09元,按目前的股价算2008年市盈率仅14倍左右,估值明显偏低,值得中线看好。(陈泳潮)

国海证券 上海本地股:短线还有机会

上海本地股在上周四逆势走强后,一举夺下沪市涨幅榜前三名。其中上周四涨停的亚通股份,第二天再度封于涨停;嘉宝股份也跟风涨停。我们认为,作为率先反弹的板块,上海本地股或短线还有机会。建议关注技术上严重超跌和投资价值突出的上海汽车等股票。

上海汽车(600104):公司是汽车业龙头企业,通过整体上市和并购等系列运作,公司规模经济优势逐渐显现。公司在一体化整合和技术创新的基础,推出的自主品牌,有望在2009年产生业绩释放,与该股行权价26.97元的权证2010年1月到期对应,巨大的价差带来想象空间,其超跌反弹行情随时可能展开。(王安田)

看涨的盘整

◎戴若·顾比

上证指数正向着单边运行,这是非常好的现象。这种单边运行与长期扇形形态的发展相一致。单边运行表明市场的波动性正在减弱。支撑位在2600点附近并且可能经历再次测试。在2900点附近已经形成了一个暂时的阻力位。这个区域位于3000点的长期阻力位之下。从7月3日的低点到7月17日的低点可以画出一条短期上升趋势线。这是一条潜在的上升趋势线,它将为目前的指数回撤之后的第二次成功测试而得到确定。趋势线目前的数值在2747点附近,这条趋势线是在盘整带中的看涨特征。它给出了大盘单边运行的看涨信号。

形成长期趋势反转的扇形形态继续发展。我们必须考虑扇形形态中的四个特征。它们是:已得到证实的趋势线;对支撑位的测试;阻力位;第三条扇形趋势线的潜在位置。

第一个特征是已经得到证实的趋势线。第一条趋势线和第二条趋势线的位置已经由以前的指数活动而建立起来。近期最重要的事件是7月21日上证指数运行至第二条趋势线之上。

第二个特征是对2600点附近支撑位的测试和重复测试。第一次测试2600点支撑位是在7月3日,但是这一支撑位在7月3日以后还没有经历过多大的测试。2682点附近的反弹是对盘整带内支撑区域的一次测试。这一盘整带活动可能形成对2600点附近支撑位的另一次重复测试。

第三个特征是阻力位。目前2900点附近正形成一个阻力位。在3000点处有一个非常强的阻力位。运行到2900点以上是看涨的结果。

第四个特征是第三条扇形趋势线的位置。这一新形成的第三条扇形趋势线正确和最终的位置在指数成功突破第二条趋势线并回撤以后被计算出来。在得到这一信息之前,我们将第三条扇形趋势线的估计位置定在3100点附近。我们利用周线图将这条趋势线定位于顾比复合移动平均线长期组上边缘的位置。扇形形态的规律是指数运行到下一条扇形趋势线数值以上,然后回撤。

第三条扇形趋势线在8月中旬会与3000点的阻力位相交。运行到3000点以上并运行到第三条趋势线数值以上对于市场来说将是非常乐观的信号。(编译:陈静)

本周股评家最看好的个股



<p>特变电工(600089) 柳化股份(600423) 宝钛股份(600456) 晋西车轴(600495)</p>	<p>广博股份(002103) 兴化股份(002109) 顺络电子(002138)</p>	<p>亚通股份(600692) 一汽四环(600742) 大秦铁路(601006) 中国平安(601318) 中联重科(000157) 美的电器(000527) 陕西国投(000563) 格力电器(000651) 山推股份(000680) 新兴铸管(000778) 盐湖钾肥(000792) 京山轻机(000821) 顺鑫农业(000860) 张裕A(000869) 新大陆(000997) 丽江旅游(002033) 太阳纸业(002078) 江苏国泰(002091)</p>
<p>5人次推荐:(7个) 天威保变(600550) 万业企业(600641) 新华百货(600785) 中国铁建(601186) 金融街(000402) 苏宁环球(000718) 高鸿股份(000851)</p>	<p>3人次推荐:(31个) 浦发银行(600000) 楚天高速(600035) 招商银行(600036) 岷江水电(600131) 南海发展(600323) 中创信测(600485) 凤竹纺织(600493) 栖霞建设(600533) 康缘药业(600557) 恒生电子(600570) 金晶科技(600586) 金丰投资(600606) 青岛海尔(600690)</p>	<p>10人次推荐:(1个) 保利地产(600048)</p>
<p>4人次推荐:(12个) 中国联通(600050) 宇通客车(600066) *ST昌河(600372) 中天科技(600522) 鲁抗医药(600789) 中海海盛(600896) 中国太保(601601) 数源科技(000909) 科华生物(002022)</p>	<p>7人次推荐:(3个) 浙江龙盛(600352) 金地集团(600383) 神火股份(000933) 6人次推荐:(5个) 华夏银行(600015)</p>	<p>9人次推荐:(1个) 云海金属(002182)</p>
<p>8人次推荐:(1个) 苏宁电器(002024)</p>	<p>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》、《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》、《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。</p>	<p>10人次推荐:(1个) 保利地产(600048)</p>

强势行业点评

银行排名大幅上升

◎今日投资 杨艳萍

上周占据强势行业排行榜前5名的行业与前一周完全一致。煤气与液化气仍居榜首,其余依次是:休闲用品、农产品、化肥农药和煤炭。上周排名前10名的行业中,石油开采和餐饮排名小幅提升,且其一个月来排名均呈现持续上升的态势。

上周银行排名大幅上升,较前一周向上提升17名。受益于良好的半年报业绩、通胀下行等因素,7月份,银行股涨势明显强于大盘。招商证券表示,虽然7月以来银行股表现强于大盘,但在趋势投资占据主导的市场上,预计短期估值难以获得实质提升,经济下行风险可能于下半年开始在银行业层面开始逐步

反映。但他们认为虽然行业景气走势处于向下通道,但2009年行业盈利稳定增长仍可预期,目前估值对风险的反映已较为充分。从价值投资的角度看,目前银行股的投资价值已较为突出,他们维持行业“推荐”评级。

生物技术上周排名第20名,较前一周排名上升7名。生物制药作为一新兴高科技行业,近些年来一直保持高速增长的态势,目前生物制药风采依旧。数据显示,2008年1-5月份,生物制药行业实现销售收入254亿元,同比增长29.62%,实现利润总额32亿元,同比增长57.02%。广播和有线电视上周排名向上提升幅度亦不小,由前一周第46名升至上周第38名。

上周家用电器排名下降幅度较大,由前一周第33名降至上周第41名。数据显示,基金在二季度大幅减持了家电类股票,19只家电个股被全部抛售,剩下的9只家电股也遭到大比例减持,基金最终偏爱的个股集中于白色家电和小家电行业两个子行业中。白色家电中的三驾马车——格力电器、美的电器、青岛海尔仍然是基金关注的重点,目前仍有39只基金进驻其中。但二季度它们也遭到多只基金大比例的减持。市值减持幅度最大的是美的电器和格力电器,这两个个股最近十三周(截至7月25日)的跌幅分别达到41.14%和49.20%,大于同期上证综指的跌幅31.01%。信达证券表示,虽然基金在二季度抛售了大部分白

电个股,但他们坚持认为白电行业依然是家电行业中景气度最高的行业,尤其是空冷电器制造。白电龙头企业——格力电器、美的电器和青岛海尔成长性良好,未来三年净利润增长率有望保持在25%以上的增长幅度,且业绩弹性较大,存在超预期增长的可能。他们给予白色家电“强于大市”的评级。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:自来水、白酒、工业设备、纺织品、机场服务、家用器具、摩托车制造、房地产经营与开发、林业产品、金属与玻璃器皿;下跌的则包括:制药、电力设备与配件、计算机硬件、旅馆与旅游服务、综合化工、水运、证券经纪、建筑原材料、汽车制造。

通知

上海银行股份有限公司全体股东:

上海银行股份有限公司接上海市第二中级人民法院通知,该院已委托上海国际商品拍卖有限公司,对上海宏盛科技发展有限公司持有的上海银行股份有限公司471100股非上市流通股(法人股)进行拍卖,拍卖时间为2008年8月18日下午2:30,拍卖地点为上海市福州路108号拍卖公司拍卖大厅。本公司特通知全体股东于拍卖日到场。特此通知。

上海银行股份有限公司
二〇〇八年八月四日

有线通 全国首家 五星级服务

用“有线通”宽带 上网炒股更轻松

- 资费优惠: 120元包年, 享月租优惠
- 带宽选择: 2M/5M/10M/20M, 5M/10M/20M
- 使用方便: 开机即用, 无需拨号
- 服务便捷: 网点遍布全市, 24小时上门服务

客服热线: 96677

OCM 东方有线