

积极信号凸现 “翘尾”行情可期

浮现三大积极信息

从目前来看,市场已悄然形成了三大积极信息:

一是市场层面的信息,主要指的是前期跌幅惨烈的品种在上周末出现企稳反弹的行情。比如中国石油在“腰斩”之后,开始有资金流入的特征,在上周三、上周四一度试图力挽狂澜,虽然未能成功,但也反映出弱到极点也就是股价短线走势反转契机的投资理念。再比如金融地产股在上周末也有不俗的走势,其中金融股中的中国人寿、中国平安,在上周末有逆势表演的机会,而地产股中的招商地产、万科A也相对强势,这也从一个侧面说明了随着人民币升值的强势,作为人民币资产股的金融地产股或面临新的转机,机构资金也有补仓的意愿。

二是调控预期有所改变。

近期A股市场持续宽幅震荡,重心也急促下移。但是,上周末的市场则出现相对积极乐观的信息,尤其是金融股、地产股的企稳弹升,让市场对猪年最后一个交易周的“翘尾”行情产生了较为乐观的预期。

在上周末传来新股票型基金开闸的信息。由于前期A股市场不振的原因之一在于股票型基金供给量不济,因此,分析人士认为股票型基金开闸,就意味着基金推动力增强,这自然有助于A股市场的止跌企稳。

三是周边市场的企稳。全球资本市场也有所企稳,尤其是美股在美联储持续大幅降息以及微软巨资收购雅虎的并购信息刺激下,持续震荡企稳。国企股更是凭借13倍的动态市盈率估值水平而大幅领涨于恒生指数,这也为A股市场的反弹行情提供了极佳的契机。

半仓过节为宜

如此的信息不难看出,猪年最后一个交易周虽然只有两个交易日,但由于诸多积极信息的叠加后所带来的做多动能,大盘或将在节前大幅走高,形成“翘尾”行情,有利于投资者选择股票作为年货持股过节。

但值得指出的是,由于美国次贷危机并未完全解除,又由于周边市场在A股春节休市之际还将正常交易,所以,不确定性因素也存在。因此,在操作中,建议半仓过节为宜。待到春节后再看周边市场以及宏观调控政策的积极变

化再作新的决策。

而就目前来看,笔者建议投资者可关注三类品种,一是行业景气预期有所提升的品种,比如近期券商行业分析师对轮胎行业予以相对乐观的评价,主要原因在于原料价格有可能下降,以及轮胎行业面临着汽车保有量增长所带来的行业容量的拓展。

二是近期频频公布大宗收购并信息的品种,此类品种将凭借着产能释放所带来的规模增长而有望出现高速增长的趋势,比如顺络电子在近期持续公布收购竞争对手的公告,购并有利于提升公司在行业内的定价能力,未来的业绩增长相对确定。

三是金融地产股等前期跌幅较大的品种,近期有望在调控政策预期有所改善的前提下获得较强的做多动能。 渤海投资 秦洪

本周股评家最看好的个股

16人次推荐:(1个)
中信证券(600030)

11人次推荐:(1个)
中兴通讯(000063)

9人次推荐:(2个)
中国人寿(601628)
中国平安(601318)

8人次推荐:(2个)
宝钢股份(600019)
中国远洋(601919)

7人次推荐:(5个)
武钢股份(600005)
中国石化(600028)
贵州茅台(600519)
万科A(000002)
冀东水泥(000401)

6人次推荐:(5个)
弘业股份(600128)
中国船舶(600150)
银基发展(000511)
威孚高科(000581)
苏宁环球(000718)

5人次推荐:(12个)
宇通客车(600066)
乐山电子(600644)
国电电力(600795)
大秦铁路(601006)
中国神华(601088)
中煤能源(601898)
中粮地产(000031)
潍柴动力(000338)
鞍钢股份(000898)
宁波华翔(002048)
海翔药业(002099)
广电运通(002152)

4人次推荐:(26个)
中海发展(600026)
招商银行(600036)
中国联通(600050)
上海汽车(600104)
中牧股份(600195)
江苏阳光(600220)
华发股份(600325)
浙江龙盛(600352)
金地集团(600383)
海螺水泥(600585)
青岛啤酒(600600)
*ST源发(600757)
中国国航(601111)
华侨城A(000069)
美的电器(000527)
三木集团(000632)
格力电器(000651)
国元证券(000728)
一汽轿车(000800)
天音控股(000829)
江钻股份(000852)
张裕A(000869)
桂林旅游(000978)
西山煤电(000983)
苏宁电器(002024)
丽江旅游(002033)

券商融资融券业务将适时试点

作为证券机构监管全面转入常规监管的开局之年,记者日前获悉,2008年证券行业将在业务牌照管理、合规管理、业务、产品创新等多个方面取得新突破。

为了支持证券行业自主创新,加快形成创新机制,证监会机构部将鼓励和支持证券公司在风险可测、

可控、可承受的前提下,通过产品、业务、组织体系、管理模式、服务方式创新及收购兼并不断做优做强。积极探索和总结以市场为导向,以需求为动力的行业自主创新的路径和适应行业创新发展的监管原则和对策,实现行业自主创新与行政有效监管的良性互动。

中国人民银行原副行长吴晓灵:

应放开直接融资而非放松银根

针对近期市场上从紧的货币政策应当放松的提法,中国人民银行原副行长吴晓灵2日表示,要解决从紧货币政策对实体经济的影响,首先要放开直接融资,而非呼吁人民银行放松银根。

吴晓灵表示,经济增长中长期不能够靠增加货币来刺激经济,在通货膨胀压力加大时,更应该控制货币供应量。如果货币供应没管住,可能导致全面的通货膨胀。

在美联储连续降息的背景下,吴晓灵认为,中国央行利用利率杠杆调节国内需求

的空间正在被压缩,因此央行会比较多地运用数量工具和汇率机制。

但是她认为,在当前的情况下,世界货币供应过多的现实并没有改变,只是受次贷危机影响金融机构正在紧缩信用,并且由于美联储现在采取了宽松的货币政策,会进一步导致流动性的过剩,可能会出现“饮鸩止渴”的情况。

吴晓灵主张不要呼吁中国央行放松银根,而应该呼吁放开资本市场,直接融资,特别是大力发行公司债和企业债。“如果大企业可以走

到资本市场筹措资金,就可以腾出有限的信贷规模为中小企业融资。”

根据她提供的数据,中国目前定期存款高达17万亿。“在这个时候定期存款如果要是能够通过直接融资变成活期存款,变成企业的生产资金,是有调节余地的,因而我们要加大金融改革的力度,发展非银行金融机构,在严格管制存款市场的基础上放宽贷款市场,特别是要正确引导民间借贷,让利率杠杆发挥配置的作用。”

快报记者 但有为

A股存量资金七个月来首次下降

点,而在没有新股发行的日子,其间每日都有资金持续流出。

2008年1月3日和1月17日,A股场内由于同时有两只中小板的新股申购而吸引了明显的资金流入。而到了月末,伴随大盘下挫,中煤申购解冻,1月30日出现了资金大幅流出。

资金流入大幅减少

而在资金流入量大幅下降的同时,交易税费和新股IPO的持续支出已经构成了场内资金的一大负担。

最新的《股市月度资金报告》显示,2008年1月2日到1月31日期间,以IPO新股发行流出的资金为303亿,以印花税和佣金形式流出的资金量为463亿元,合计流出资金766亿元。这样的资金流出量与上个月比仅仅下降了35亿元。

一个数字可以给市场以直观印象。去年同期,A股市场的新股IPO水平为189亿元,而今年同比增长了60%。去年1月份印花税和佣金支出为150亿元,今年同比增长了200%。

因此,可想而知,今年市场要重新走上去年年初那样的全面上涨行情,对资金的要求有多高。 快报记者 周宏

■记者观察

后市资金面不乐观

后市的资金面趋势如何呢?答案是并不乐观。原因主要是3个。

第一,春节长假效应使然。按照过去的历史经验。在农历新年时期,场内资金都会有大幅度流出。

第二,月度的A股新开户数已经连续两个月徘徊在低量。2008年1月份,A股市场的日均开户水平继续为12万户每日上下,相比10月份19.72万户和9月份20.27万户的水平大幅减少5成。这基本上已经回落到去年年初行情启动初期的开户水平。按照历史经验,未来两个月的场外资金流入量不容乐观。

第三,场内非流通股解禁将面临高峰。今年二、三月份的解禁股的流通市值预计超过7000亿元,是今年的第一轮高峰期,减持压力将在上半年集中显现。 快报记者 周宏

■公司新闻

山西焦化2007年度拟10转增10

山西焦化今日在发布年报的同时公告了公司的定向增发方案。公司年报显示,公司业绩实现大幅增长。2007年公司实现归属于上市公司股东的净利润9348.6万元,同比增长250.25%,实现每股收益0.4元,同比增长207.69%,公司计划以公积金转增股份,每10股转增10股,公司将不进行现金分红。

苏泊尔2007年净利增长逾7成

苏泊尔今日发布了2007年度业绩快报,公司2007年度共实现净利润1.61亿元,较上年同期增长72.67%。

数据显示,苏泊尔在2007年共实现营业总收入29.39亿元,较上年同期增长39.60%,利润总额达2.44亿元。在主要财务指标方面,公司2007年基本每股收益0.85元,净资产

收益率10.03%,每股净资产达到7.4120元。

苏泊尔表示,收入增长较快主要原因在于公司在稳定提升炊具内销销售规模的基础上,集中资源优势大力拓展电器小家电和厨卫大家电业务,不断推出创新产品,提升市场占有率。

快报记者 应尤佳

SST数码明日起更名

随着公司换股吸收合并青海盐湖工业(集团)有限公司获得核准,SST数码今后将以新的“身份”征战资本市场。

SST数码今日发布公告称,经2007年第二次临时股东大会审议通过,公司的中文名称将变更为“青海盐湖工业集团股份有限公司”并已办理完毕工商变更登记手续。自2008年2月5日起,公司

启用新的名称。

据了解,SST数码在1月25日接到中国证监会相关通知称,核准公司发行29.76亿股股份换股吸收合并青海盐湖工业(集团)有限公司,同时盐湖集团受让的SST数码1.06亿股股份则予以注销,在完成相关吸收合并工作后,原盐湖集团依法注销。

快报记者 徐锐

*ST沧化向上交所申请摘星

根据年报,报告期内,*ST沧化实现归属于上市公司股东的净利润为11.3亿元,基本每股收益2.68元;但公司的营业收入较去年有所下降,为2.48亿元,同比减少66.39%;营业利润亏损8.8亿元,比去年同期减亏46.92%。

*ST沧化称,报告期实现盈利主要来源于报告期重大债务重组收益形成的营业外收入,公司实际生产经营状况

并未有实质改变。

2007年6月,*ST沧化启动破产重整工作;2007年12月,金牛能源通过公开拍卖竞得了公司90%的股权。公司表示,在破产重整、迎来新东家金牛能源之后,公司已经开始组织人员,筹措资金,争取尽快恢复生产。

此外,公司公告说,由于公司已符合相关条件,因此公司向上交所提出摘星申请。

快报记者 应尤佳

S百大股改第三次闯关

S百大今日披露了股改第三次闯关的方案,前两次方案均被狙击。

今日的股改方案披露,拟以公司现有总股本269706320股为基数,以资本公积金向全体股东按10:3.95的比例转增股本。杭企产交等8家非流通股股东拟将所获得的转增股份作为对价执行给流通股股东,按转增后股本计算,流通股股东每10股获得0.547元。

据悉,以上两部分现金对价合计187133900元,按转增后股本计算,流通股股东每10股可获得现金9.91元。

快报记者 彭友

全聚德揭示业绩风险

在“沉寂”一月之后,全聚德近日再次遭遇爆炒。

在上周最后两个交易日中,深证中小板指数累计下跌了6.31%,而就在此背景下,全聚德股价却再次逆市飙升,演出放量上涨的“大戏”:从51.80元迅速拉升至60.82元,涨幅达17.41%。两日的换手率也分别达到11.99%和15.96%。

为此,全聚德今日再次发布了股票交易异动公告,而与上次澄清“东来顺资产重组问题”不同的是,全聚德此次重点揭示了其奥运概念背后的业绩风险。

全聚德表示,奥运会的召开虽然能够促进业绩的增长,但公司的服务能力受到设备、原材料、经营场所等诸多因素的限制,奥运概念这一因素对

公司的利好影响具有局限性。此外,奥运会后客流的减少也将给公司2008年业绩带来不确定性。

此外,全聚德还进一步披露了其生产经营上存在的潜在风险。公司称,近期由于饲料调价直接影响北京填鸭的养殖成本,导致商品鸭采购价格也随之不断上升。同时受近期南方雪灾的影响各种蔬菜价格也有较大幅度的上升,由此预计公司2008年原材料成本将会有一定幅度的增加,会对当期利润产生一定影响。

作为中小板新军,全聚德曾在去年12月至今年1月初的9个连续交易日中8次冲上涨停板,深交所也为此采取了一系列监管措施,以加强对该股票的重点监控。

快报记者 徐锐