

■首席观察

箱体运行走势不会改变

奥运行情是维稳行情,这一点已经成为市场共识,维稳基调决定了市场呈现普涨普跌行情。在这种趋势下,国际油价、欧美股市、香港股市涨跌成为 A 股多空天平中的重要砝码,而投资者的预期也促使这些砝码左右移动。短期内依靠中报披露、政策基调是无法形成上涨主心骨的,在大小非累积减持效应影响下,大盘只能呈现箱体震荡的折中行情。

山东神光金融研究所 刘海杰

■民间高手

量能跟上 回调大胆杀入

昨天大盘 13:39 开始出现放量上涨,银行股率先启动,把整个大盘蓝筹板块全体带动复苏补涨。从 60 分钟 K 线图观察:“W 底”右底要突破必须要连续放量向上拉升,因此如果今日上午能继续承接昨日下午收盘最后一个小时的成交量,那新一轮上涨可以完全确认。昨天下午 2889 点的阻力位被突破,在今天上午两个小时的确证之后,大盘会在 3032 点遇到抛压。在盘中回调时就可以大胆介入,尤其是近期已经连续放量 3 天以上的股票。

天龙李飞

大盘即将转向 重现二八现象

周四权重股的走强除了冲关拉市值之外,很重要的因素就是股指期货有可能在九月推出。一旦大盘的风格开始转变,今后一段的行情可能会是超额利润的机会减小,二八现象有可能重新抬头。

指数如果是蓝筹主导,自然有望冲击 3350 点,今天 2950 点的消化恰恰是换股的良机。

六贝勒

黄金与股指期货投资策略

黄金价格剧烈波动,后市如何操作?股指期货蓄势待发,市场契机在哪?针对当前热点,苏物期货将于 7 月 26 日(周六)下午 2:00 举办专题讲座,免费参加,赠送资料。

地址:南京市鱼市街 96 号四楼会议厅
电话:025-83421355 83116177

2952 点附近有反复

国际原油价格继续大跌,美国通过了同时拯救房地产市场和“二房”财务危机的纾困法案,加上有传闻称中国保监会拟允许中小型保险集团直接投资中国股市,多重利好推动 A 股市场周四重拾升势。地产股和金融股强劲发力,带动各类个股全面反弹,最终上证综指一举收复 2900 点大关,同时深证成指也再度收复了万点大关,一扫前期整理颓势。

当天上证综指一举突破了前期的整理平台,从技术上来讲更是形成了“黄金交叉”的多头格局,可能会刺激技术

买盘跟风进场,从而推动大盘进一步上扬。

但市场人士并未就此盲目乐观,有分析指出:前期高位 2952 点处应该有一定的阻力,从技术面看,应该在突破之后有一个反抽。加上目前,政策面还没有出台有实质性的利好,技术面相对还是比较弱,所以应该还没有到违反技术的逼空行情的时候。大盘这几天可能会有反复。

更有分析师进一步指出,从“4·24”行情以来,沪指从有效冲破并站稳过 55 日均线。今天 55 日均线将下移至 3080 点,以每天 12 个点的速

率下移,下周大盘就有可能挑战该位,能否逾越 55 日均线的压力将决定大盘反弹的力度与级别。

不过在外围利好因素、政策维稳合力的推动下,后市出现投资者一直预期的“奥运行情”并非不可能。需要提醒的是,从基本面看,宏观经济长期的担忧并没有彻底化解,目前的市场仍属于修复性反弹的性质。在经过近期普涨反弹之后,个股、板块分化的走势将成为市场主流,因此,只有把握板块轮动的节奏,才能获取一定的超额利润。

宗和

外资投行再次唱多 A 股

在经过前期连续大跌后,部分外资机构近日均表示看好中国内地股市,称股市已具备投资价值,而最令人担忧的通胀似乎也已见顶。

坦伯顿在买中国石油股

知名国际基金经理人、坦伯顿资产管理公司执行主席墨比尔斯本周表示,经过持续大幅下跌后,中国和印度这两大新兴市场的股票已凸显投资价值。他还透露,自己正在买入中国的石油股。

“我们已重新按估值来安排投资组合,而印度和中国等地股市的估值就已经下降了很多。”管理着近 470 亿美元资产的墨比尔斯日前在接受彭博社采访时说。他表示,他们已经看到在中印股市“淘便宜货”的机会。他表示就流动性来说,中国是理想的投资目的地。

墨比尔斯还透露,他正在买入中国石油公司的股票。

美林称 A 股亚洲最便宜

美林公司的亚太区投资

策略师科里 23 日也表示看好 A 股:亚洲地区吸引中国和泰国股市最具投资吸引力,在盈利增长加速的背景下,此前的股价下跌使得这两国股票更加便宜。

科里称,对中国来说,好消息是消费价格指数可能已经见顶并开始下行。随着食品价格增长放缓,中国的通胀率 6 月份降至 7.1%。

科里说,按预期盈利计算,当前中国股市的平均市盈率约为 12.3 倍。 快报记者 朱周良

■资金流向

地产、银行为王 节能环保也有机会

周四资金成交前四名依次是:地产、银行、奥运、化工化纤。资金净流入较大的板块:地产(+22.3 亿)、银行(+8.9 亿)、券商(+7.9 亿)、节能环保(+6.3 亿)。资金净流出较大的板块无。后市中期热点板块是:地产、银行。短期热点板块是:券商。

周四两市资金净流入约 98 亿。银行、地产、券商领涨大盘,其他板块出现普涨。目前大盘走势、个股热点基本符合本栏判断:昨日地产、银行股领涨,大盘升势再起。后市大盘仍有上涨空间,今天预计仍是中阳。上证指数第一目标 3140 点,第二目标 3700 点。

板块方面,地产板块是大盘反弹的领头羊,重点关注。昨日受消息面(国务院部署节约用电措施)刺激,节能环保板块,有部分个股资金约 6.3 亿进入该板块,

可短线关注。

节能环保涉及的领域包括有工业设备领域的节能减排改造、建筑节能、节油及石油替代、节能照明等。工业设备中常见的如锅炉,涉及的上市公司包括华光股份,东方电气以及最近上市的海陆重工等。另外,科达机电推出“清洁燃煤系统”也值得关注。

建筑节能方面,可关注从事建筑智能化的泰豪科技和节能环保的南玻 A。节油及资金约 6.3 亿进入该板块,可关注受益

于国三排放标准的威孚高科以及煤化工产业。其中,煤制甲醇、二甲醚的前景相对乐观。目前,规划规模较大主要有中煤能源、兖州煤业以及广汇股份。

照明节能方面,浙江阳光是亚洲最大的节能灯生产企业,考虑到目前估值不高,在政策利好的作用下,公司已经具有一定的短线机会。此外,LED 照明是第四代照明光源,目前,从事 LED 产业的企业有联创光电、士兰微、方大、同方股份等。 广州万隆

■机构评级

据 Wind 资讯统计,7 月 22 日分析师给予最新买入评级的股票共有 12 只。

对于绿大地,国泰君安分析师认为,公司拥有荒山荒地承包权,从长期来看,土地、水等稀缺资源的价值将越来越通过市场交易来体现,拥有此类资源的公司则将面临一个价值重估的过程,长期利好。

对于柳化股份,中报预期增 50% 以上预示着公司煤

气化装置已经运行成功,产品价格也在高油价背景下处于上升周期中,公司将进入一个至少 3 年的持续成长通道。

虽然给予冀东水泥、天山股份、赛马实业和海螺水泥四只水泥股买入评级,但中信证券分析师认为,由于高温、雨水等因素,水泥需求将步入淡季,7、8 月份很可能是今年水泥行业最艰难的时刻,对三季度景气运行持谨慎预期。 李波

代码	名称	机构名称	最新评级	上次评级	调整方向
000401	冀东水泥	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
000877	天山股份	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
002129	中环股份	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
002200	绿大地	国泰君安	1_增持	1_增持	维持(多)
002254	烟台氨纶	国泰君安	1_增持	1_增持	维持(多)
600195	中牧股份	国泰君安	1_增持	1_增持	维持(多)
600309	烟台万华	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
600423	柳化股份	中信证券	1_推荐	1_推荐	维持(多)
600449	赛马实业	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
600585	海螺水泥	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)
600598	北大荒	国泰君安	1_增持	1_增持	维持(多)
600801	华新水泥	中信证券	1_买入	1_买入	维持(多)

■短线快马

法拉电子(600563)
节能照明概念

在当前所有节能照明股中,该股业绩最好,市盈率最低,更有投资价值。

第一创业证券北京

安信信托(600816)
股价明显低估

公司预计今年上半年净利润同比将出现大幅增长,机构给予其较高的估值,目前股价明显偏低。

越声理财

新乡化纤(000949)
有望再度拉升

场外资金大举进场迹象明显,经过充分震荡调整,短线有望再起一波强劲上升浪。

宏源证券

锦江投资(600650)
进军现代物流业

公司进军汽车服务和现代物流两大新兴产业,盈利显著提升。近日量能频频放大,资金介入迹象明显。

金百灵投资



代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量					
000626	张裕A	7.02	1.3	13.87	000091	航天长研	10.9	2.35	43366	002010	化债转债	8.32	2.97	28237	002098	海兴集团	10.4	2.45	60078	002186	金狮股份	55.51	0.47	25223
000627	天泽天	6.14	6.48	147313	000902	云天化	4.65	1.31	49692	002021	安邦转债	12.04	3.35	38149	002099	海澜之家	8.12	2.92	12893	002187	广百股份	25.96	1.6	2767
000629	宝钢特钢	9.17	2.89	254983	000903	云天化	5.13	1.59	19074	002022	安邦转债	13.47	3.75	40124	002100	中航光电	19.47	1.5	7047	002188	新集股份	7.43	2.34	14194
000630	宝钢特钢	9.17	2.89	254983	000905	云天化	11.94	2.84	96169	002013	中顺洁柔	11.25	0.54	25554	002101	利达光电	7.43	2.34	14194					
000632	宝钢特钢	12.2	2.68	56308	000906	云天化	6.44	3.87	12117	002014	永新股份	8.87	2.78	7396	002102	利达光电	7.43	2.34	14194					
000633	宝钢特钢	11.9	1.95	40643	000908	云天化	8.48	9.99	163987	002015	富春环保	8.87	6.48	226086	002103	广博股份	8.87	3.14	12260					
000634	宝钢特钢	22.26	-	-	000909	云天化	5.78	1.4	24169	002016	富春环保	13.53	3.92	20341	002104	富春环保	9.5	1.06	11585					
000635	宝钢特钢	4.22	-	16861	000910	云天化	10.17	1.62	107162	002017	富春环保	6.43	1.32	16988	002105	富春环保	5.24	2.02	11585					
000636	宝钢特钢	4.84	2.33	55870	000911	云天化	17.55	0.23	44713	002018	富春环保	28.24	0.61	33984	002106	富春环保	14.85	3.63	42431					
000637	宝钢特钢	6.3	1.45	19389	000912	云天化	15.08	2.86	130128	002019	富春环保	15.65	1.76	21252	002107	富春环保	30.7	0.92	5170					
000638	宝钢特钢	9.51	1.11	4561	000913	云天化	4.32	1.41	23914	002020	富春环保	7.05	4.75	16331	002108	富春环保	12.55	1.6	4429					
000650	宝钢特钢	9.1	1.11	21812	000915	云天化	7.38	2.5	23125	002021	富春环保	6.51	9.97	90794	002109	富春环保	15.15	4.55	54713					
000651	宝钢特钢	23.95	3.23	51574	000916	云天化	5.25	1.55	26381	002022	富春环保	25.4	0	12178	002110	富春环保	15.65	2.29	10903					
000652	宝钢特钢	7.87	0.37	26948	000917	云天化	17.62	1.85	91729	002023	富春环保	2.22	1.69	17390	002111	富春环保	17.36	2.06	10868					
000655	宝钢特钢	-	-	0	000918	云天化	6.75	-	597	002024	富春环保	46.52	2.94	10859	002112	富春环保	14.86	3.34	7043					
000656	宝钢特钢	5.07	1.4	29736	000919	云天化	6.75	-	597	002025	富春环保	11.6	1.84	40115	002113	富春环保	11.76	0.59	25296					
000657	宝钢特钢	5.07	1.4	29736	000920	云天化	6.75	-	597	002026	富春环保	11.6	1.84	40115	002114	富春环保	11.76	0.59	25296					
000659	宝钢特钢	5.68	1.25	49853	000921	云天化	3.71	1.37	37429	002027	富春环保	4.86	1.25	22820	002115	富春环保	12.55	1.13	7947					
000660	宝钢特钢	5.68	1.25	49853	000922	云天化	6.14	1.42	82363	002028	富春环保	6.57	1.22	20316	002116	富春环保	11.9	5.31	9277					
000662	宝钢特钢	5.48	2.43	32240	000923	云天化	6.79	1.78	89185	002029	富春环保	17.83	0.73	8099	002117	富春环保	11.9	5.31	9277					
000663	宝钢特钢	9.78	1.45	205850	000925	云天化	7.98	3.5	51326	002030	富春环保	10.09	1.82	26020	002118	富春环保	21.17	3.37	23183					
000665	宝钢特钢	5.28	1.25	67354	000926	云天化	6.53	1.86	72669	002031	富春环保	4.21	3.95	16900	002119	富春环保	7.25	1.68	20367					
000666	宝钢特钢	5.41	0.93	60488	000927	云天化	4.75	0.42	133863	002032	富春环保	17.03	0.78	16119	002120	富春环保	8.77	1.15	19769					
000667	宝钢特钢	5.79	4.14	286356	000928	云天化	5.8	0.69	8820	002033	富春环保	15.69	3.56	12043	002121	富春环保	21.73	-0.14	1045					
000668	宝钢特钢	5.52	1.47	26948	000929	云天化	5.11	2.22	10878	002034	富春环保	7.22	1.69	10859	002122	富春环保	15.65	2.29	10903					
000669	宝钢特钢	5.93	3.13	8686	000930	云天化	6.54	2.35	107887	002035	富春环保	9.97	4.07	42872	002123	富春环保	35.56	0.88	2957					
000671	宝钢特钢	4.96	1.53	14077	000931	云天化	8.69	2.84	142841	002036	富春环保	10.63	1.12	49746	002124	富春环保	13.61	7.17	45912					
000672	宝钢特钢	4.77	5.07	16576	000932	云天化	37.19	1.5	12769	002037	富春环保	10.63	1.12	49746	002125	富春环保	11.1	3.35	4741					
000676	宝钢特钢	7.46	3	23564	000933	云天化	11.1	2.21	67552	002038	富春环保	31.6	0.99	9546	002126	富春环保	8.88	1.4	31265					
000678	宝钢特钢	6.08	1.16	173050	000934	云天化	5.98	2.22	29426	002039	富春环保	6.66	2.54	15223	002127	富春环保	28.15	2.3	29866					
000679	宝钢特钢	4.69	3.53	43764	000935	云天化	9.61	0.81	61449	002040	富春环保	26.46	1.19	74652	002128	富春环保	10.75	2.27	29401					
000687	宝钢特钢	7.74	4.03	35561	000936	云天化	5.25	0.63	32110	002041	富春环保	7.14	2.57	10322	002129	富春环保	13.61	2.63	14045					
000688	宝钢特钢	5.13	1.11	47354	000937	云天化	9.75	3.07	28925	002042	富春环保	13.61	2.63	14045	002130	富春环保	10.75	2.27	29401					
000689	宝钢特钢	4.08	2.1	7433	000938	云天化	13.74	3.54	38386	002043	富春环保	5.23	0.97	17201	002131	富春环保	10.93	1.67	9974					
000692	宝钢特钢	4.15	0.74	8456	000939	云天化	12.22	1.96	10866	002044	富春环保	5.41	0.56	12701	002132	富春环保	7.7	2.67	10712					
000693	宝钢特钢	4.08	2.1	7433	000940	云天化	14.82	3.42	17477	002045	富春环保	11.6	2.63	14045	002133	富春环保	11.6	2.63	14045					
000695	宝钢特钢	24.08	5.94	128992	000941	云天化	21.4	1.76	63231	002046	富春环保	4.9	0.2	39883	002134	富春环保	7.7	2.67	10712					
000697	宝钢特钢	6.08																						