

题材股活跃权重股跳水 大盘维持震荡 绩差股爆炒或暗示行情变局

美联储在昨日的议息会议后放弃加息,加上国际原油价格回落,刺激A股市场周四在技术买盘的推动下短暂冲高,上证综指一度上涨26.30点并高见2931.31点;不过,印度连续大幅加息引发市场忧虑,A股估值水平的相对高企也令技术买盘信心不足,以中国石化为首的权重股率先跳水,拖累上证综指最多下跌53.89点并失守2900关,但尾市中小盘股、高市盈率股等被全面炒起,推动股指迅速收窄跌幅,最终上证综指收市微跌3.16点,并险守2900点关口。深证成指收市报9999.66点,涨0.18%。两市共成交1086.42亿元,较前日同比放大八成。

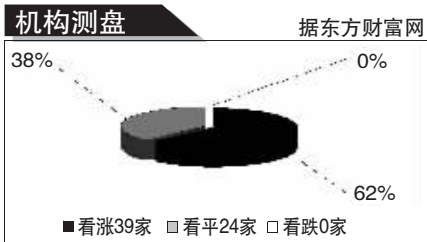
从盘面观察,沪市前二十大权重股仅有5只上涨,工商银行、中国石化均跌逾2%,但中国远洋劲升6.72%,中国铝业更是封住涨停。整体来看,今天两市共有超过七成个股上涨,其中涨停的非ST类股多达38只,而跌停的非ST类股仅有4只,但涨幅居前的普遍均为绩差题材股,反映场内投机气氛浓厚。

当前A股市场23倍PE、3.5倍PB的估值水平,距离历史上最低2.5倍PB的估值水平仍有较大的距离,从国际上来看也仅比印度低,比英国、德国等不到2倍的水平更是高出一大截,因此暂时很难说已经见底。分析师相信,在当前国内投资者熊市思维的主导下,A股估值甚至可能跌破

合理水平,意味着2000点以上仍难言安全。

A股市场在经历二连阳后迅速回吐,权重股杀跌态度坚决,反映投资者信心严重不足,技术性反弹或宣告夭折。值得关注的是,近期无论是外围经济数据、国内通胀预期、上市公司业绩等均普遍偏空,其中印度突然大幅加息50个基点,更引发了国内投资者对于紧缩政策的忧虑,昨天场内抛压明显出现放大的迹象。

实际上,自本周二反弹至今,虽然个股连续三日维持普涨格局,但市场热点逐渐从低估值的大盘蓝筹股转向投机性浓厚的高市盈率股,行情变局的迹象极为明显,也意味着反弹已盛极而衰。(全景)



看空因素

- 1.央行二季度银行家调查问卷显示银行景气周期回落。
- 2.波动下行是今后两年国内经济运行的基本特征。
- 3.近一年来,上市公司高官变现力度加大。
- 4.未来基金持有人赎回基金的可能性增加。
- 5.中国5月份外汇储备增速放缓。

看多因素

- 1.实际负利率将驱使场外资金回流股市。
- 2.A/H股的溢价水平已经与3年前牛市启动前相近。
- 3.证监会明确未完成整改不得进行股权激励和再融资。
- 4.基金审批再提速,近一周已有三只新基金获批。

证券综述

多空因素的实力对比趋于均衡,表明前期空方一边倒的市场格局正有所改善。由于经历了指数的反弹,此时的多空均衡很好地证明了市场投资者信心正在逐步的恢复当中。从市场的估值数据来看,无论是市盈率还是市净率,都已经在前期的下跌中得到了很好的回归,这是长线资金能否涌入市场的最佳条件。

当然,长线资金的介入并不会直接从股价上反应出现,而是一个量变到质变的过程,也就是说,时间的延长才能证明长线价值投资性质的资金投入是有效的。由于短期指数的上涨存在更大比例的超跌反弹成分,因此,继续加大价值型股票的布局,而降低短线冲高的个股仓位,是当前投资操作的首要策略。

资金流向

有色金属、农林牧渔是反弹领头羊

两市昨日的成交金额为1086.1亿元,比前一交易日增加约47亿元,资金净流入约23亿。昨日市场在前日大涨3.64%的基础上强势震荡整理,石油、银行受打压但有有色金属、农林牧渔、地产、期货拉升明显,资金仍在流入。上证指数收在2901.85点,跌0.11%。

大B浪反弹已经开始,今天指数将会再上一个台阶,短期压力位在3050左右。后市有色金属、农林牧渔、券商、新能源,石油是关注重点。

昨日资金成交前四名依次是:奥运、地产、有色金属、化工化纤。

资金净流入较大的板块:有色金属(+7.7亿)、农林牧渔(+6.5亿)、地产(+4亿)。

资金净流出较大的板块:银行(-1.7亿)、化工化纤(-1.3亿)

后市中期热点板块是:券商、农林牧渔 短期热点板块是:有色金属、地产

1.有色金属板块:昨日有约7.7亿资金净流入。已连续三日流入18.7亿资金,是具有人气号召力及国际期货价有创新动力的板块,重点关注。净流入较大的个股有:中国铝业、南山铝业、云铝股份、关铝股份、云南铜业、焦作万方、海亮股份、宝钛股份、宏达股份、山东黄金、中金黄金。

2.农林牧渔板块:昨日有约6.5亿资金净流入。已连续三日流入19.7亿资金,是具有人气号召力及抗通胀的板块,重点关注。净流入较大的个股有:隆平高科、新农开发、丰乐种业、獐子岛、登海种业、香梨股份、禾嘉股份、中粮屯河。

3.地产板块:昨日有约4亿资金净流入。已连续三日流入17.7亿资金,由于近期过份超跌,可以关注。昨日净流入较大的个股有:世纪星源、绵世股份、九龙山、国兴地产、津滨发展、天地源。

4.券商板块:昨日有约0.01亿资金净流出。由于B浪反弹已逐渐明朗,后是一定会成为具有人气号召力的板块,重点关注。净流入较大的个股有:长江证券、东北证券。 广州万隆

“无小非”公司市场表现更优异?

A股市场自去年见顶以来,累计跌幅已经超过50%。在导致股市下跌的各种因素中,限售股的减持被普遍视作“洪水猛兽”。实际上,在目前沪深两市1500多家上市公司中,不少公司由于没有持股比例在5%以下的小非,小非减持压力十分有限。那么,它们的市场表现怎样呢?

据统计,两市共有316家“无小非”公司,在今年以来大盘的下跌过程中,这些个股虽未能普遍表现出超越股指的抗跌性,但多数个股的市盈率和市净率水平都在同行业的平均水平之上,享受了一定的估值优势。

这一点,在房地产板块中表现得较为明显。数据显示,在总共20家“无小非”房地产公司中,仅有万通地产、香江控股、名流置业、亿城股份等4家公司的市盈率低于31.78倍的行业平均,其余16家公司的市盈率均在行业平均水平之上。

在食品饮料行业的19家“无小非”公司中,也有12家公司的市盈率超过34倍的行业平均水平,吉林制药、星湖科技、天坛生物、金陵药业、鲁抗医药、华神集团等6家公司市盈率更是在100倍以上,而信息技术行业的15家“无小非”公司,更是仅有飞乐股份一家公司的市盈率低于行业平均水平。

值得注意的是,上述316家“无小非”公司

中,也不乏业绩优良的蓝筹股。如电力行业中的国电电力,房地产行业中的招商地产、金融街、泛海建设,社会服务行业中的华侨城等质优个股,其市盈率水平都显著超过了行业的平均水平。其中,泛海建设、招商地产、金融街的市盈率甚至超出了平均值的一倍以上。

医药板块中的东阿阿胶昨日收盘价为26.70元,一季度每股收益0.13元,动态市盈率51.34倍,而医药行业的平均值仅有37.16倍。在市净率方面,东阿阿胶为10.83倍,行业平均值为4.33倍。尽管如此,该股仍获得了众多机构的青睐,今年一季度,该公司前五大流通股股东一致增仓,持股集中度进一步上升。

与此同时,我们也看到部分“无小非”个股的估值水平处于行业内的较低区域,如,万通地产、潍柴动力、宝钢股份等3家公司的市盈率都在10倍以下,且显著低于各自行业的平均值。从某种意义上说,这些没有小非减持压力、且估值水平偏低的个股,存在一定价值回归的要求。

就目前的数据来看,尽管无小非公司整体呈现出一定的高估值,但在市场估值水平显著下移的过程中,大部分个股并没有表现出明显的抗跌性。因此,我们尚难以借此回避大盘的系统风险。而且,从长期来看,这些个股的高估值能否持续,也需要进一步观察。 据证券时报

公司新闻

券商年内IPO首单争夺战揭晓 光大证券首发申请下周周一上会

时报讯 中国证监会昨天发布公告称,发行审核委员会定于6月30日(下周一)召开2008年第93次发审工作会议,届时将对光大证券股份有限公司(首发)进行审核。这意味着光大证券很有可能成为今年券商IPO第一单。

此前光大证券曾披露,公司计划公开发行不超过5.2亿股A股,加上公司现有股份28.977亿股,总股份约为34亿股。如果按照25倍的市盈率计算,参照海通证券增发价格,光大证券的发行价不会低于20元,总计募集资金将超百亿。

业内人士称,依照目前监管原则,净资本指标对于证券公司能否获得创新业务资格、拓宽盈利渠道非常重要。如果光大证券能够在近期成功上市融资,将对公司今后的发展产生深远影响。

粤水电获深圳地铁项目近4亿大单

时报讯 粤水电(002060)于近日收到深圳市地铁有限公司发来的《中标通知书》,通知确定公司为深圳地铁2号线东延线工程土建2226标段”的中标单位,中标价为3.93亿元。

粤水电提示,原材料价格持续上涨,可能会对本公司履行合同产生一定影响。

中国石化15.65亿收购集团公司资产

时报讯 中国石化(600028)日前决定出资15.65亿元(约合港币16.7亿)收购中石化集团油田维护性井下作业资产、业务及相关负债。

中国石化表示,本次收购将可进一步满足公司下属采油厂的日常井下作业服务需求,保持日常生产稳定有序,减少作业次数、降低作业成本,理顺油田作业管理体制,提升采油业务与井下作业系统的业务协同能力、提高生产效率。

万家乐控股子公司再中标海外大单

时报讯 万家乐(000533)控股子公司顺特电气有限公司日前再次中标7.6亿元海外大单。

去年为万家乐业绩增长贡献不菲的顺特电气日前再次中标阿联酋迪拜水电局干式变压器供货合同,合同金额折合人民币约76225万元。

川化股份中期业绩暴增超10倍

时报讯 复牌连续四个跌停的川化股份(000155)今日发布业绩预增公告,今年中期公司净利润预计同比增长将超过10倍。

上半年川化股份生产装置运行稳定,市场销售较好,加之挖潜降耗、努力降低成本、节约费用,公司预计今年上半年净利润将增长1亿-1.3亿元之间。

粤传媒中期业绩变脸 股市投资亏2000万

时报讯 因投资股市亏损超预期,刚刚上市才半年的粤传媒(002181)日前预计上半年将亏损900万元至1400万元。而一季报中公司预计上半年业绩降幅为50%-70%。

作为“转板”第一股,粤传媒上半年投资股市亏损严重,预计上半年证券投资公允价值变动损失约2000万元。一季度因投资基金,公司已经亏损800万元至900万元。

交易所

业绩预告

(000155)川化股份:预计2008年半年度净利润增长的范围大约在1亿-1.3亿元之间。

(002064)华峰氨纶:技术改造国产设备投资抵免企业所得税73528133.51元,2007年12月25日已收到预抵企业所得税额62819882.84元,现予以确认,将增加公司2008年1-6月净利润。其余抵免额37771924.30元待收到款项后计入当期收益。

(002119)康强电子:收购国产设备抵免企业所得税6433791.2元,税款将直接计入公司2008年度1-6月份业绩。

(002181)粤传媒:预计公司2008年半年度净利润为-900万元至-1400万元。

(002197)证通电子:2008年1-6月份业绩预告修正为净利润比上年同期增长100%-130%。

(002201)九鼎新材:成品油价格和电价调整将会直接增加公司今年下半年成本172万元左右;公司生产所用原材料包括树脂、玻璃球、玻纤纱等,此类原材料受本次调价的影响,存在价格上涨的可能,将会对公司今年下半年业绩产生负面影响。

(002217)联合化工:预计2008年中期净利润与上年同期相比增长230%-260%。

(600538)北海国发:预计2008年上半年净利润将出现亏损,亏损金额预计为3000万元左右。

大非小非

(000537)广宇发展:天津南开戈德集团有限公司减持公司流通股764.4431万股。

(000570、200570)苏常柴A:18712478股限售股份6月30日上市流通。

(000595)西北轴承:第二大股东出售公司股份2698533股。

(000786)北新建材:28757500股限售股份6月30日上市流通。

(000826)合加资源:控股股东延长限售期,承诺在原股改承诺可上市交易时间的基础上自愿继续延长锁定1年。

(002139)拓邦电子:第三大股东董事纪树海追加承诺在2008年6月30日至2009年6月30日期间,通过证券交易系统挂牌交易的方式减持公司股份数量不超过250000股。

其他

(000861)海印股份:第一大股东海印集团全资子公司北海高岭科技有限公司于6月25日取得新屋面矿区高岭土矿采矿权。

(002252)上海莱士:将于7月1日开始实施原料血浆检疫制度,将使公司下半年的投浆和生产受到制约,本年度会对公司的生产经营产生一定影响。

(600048)保利地产:控股子公司82190万元竞得长沙市高新区麓谷工业园地块。

(600538)北海国发:截至6月26日,公司母公司及控股子公司新增的逾期银行贷款为14620万元,累计逾期银行贷款为39510万元(其中母公司、控股子公司逾期贷款分别为28910万元、10600万元)。

(600817)ST宏盛:第一大股东上海宏普实业投资有限公司因涉嫌违反证券法律法规,证监会决定对其立案调查。

杭城电脑数码卖场促销大全

颐高数码广场重装开业 省钱全攻略 体验新颐高

本周活动:
★时间:6月28日~29日
★地点:颐高数码广场
[活动一]:电脑数码返现金,最高可省500元
内容:凡在颐高数码广场消费满88元者,即可享受返现大抽奖。最高奖金500元,此外还有100元现金奖、饮料等诸多诱人奖项。
[活动二]:7×24小时电脑专家即时服务
内容:凡在颐高数码广场购买笔记本、台式机(DIY)的消费者,均可免费领取价值99元的7×24小时电脑专家即时服务平台——酷越99体验版”1套。(60名/天)

[活动三]:全程购物满99元 送正版杀毒软件
内容:凡在颐高数码广场全场购物满99元的消费者即可获赠正版杀毒软件1套。(20名/天)
[活动四]:数字潮人包,10元加价购
内容:凡在颐高数码广场购物的消费者,加10元即可获得价值58元的时尚数字潮人包1个。
颐高本本月,款款价格廉
活动一、学生搞特权,购物就送旅游“权”
★时间:6月28日-29日
★地点:颐高旗舰店、高新数码城、西溪数码港
★内容:凡凭学生证购物的学生即可免费抽取价值500元旅游券、价值100元旅游券等精美奖品。

奖项设置:一等奖 500元旅游券 (4名/天)
二等奖 100元旅游券 (6名/天)
三等奖 光电套件 (6名/天)
纪念奖 小挂件 (200名/天)

以上活动凭收据、实物或正规发票参加,小票不累计,单张小票限领一份奖品,数量有限,送完为止。以上所有活动具体情况详见现场海报。

