

调整有利于行情中期发展

■股市禅语

大市经过一番急冲后,周一借助交易所公布新交易条例之机,把消息演绎成T+0、融资融券可能实施,推高沪指到1678点的高位,市场也因为获利盘过于丰厚,不胜负荷而下调。

周二跌势凶猛,周三、四呈下跌抵抗形态,沪指下破1600点后又被拉起,由于不少大机构仍在场中,新介入机构成本不低,因此大盘仍会寻机反弹。从中线角度,股指进行一番调整有利于中线发展,也有利于引进新资金。

业绩跟不上行情脚步

虽然沪指有了惊人的升幅,但实际上本轮炒作的品种也就500多只,分布于有色金属、权证等热门板块,权证超过理论价值甚远已是众所周知,而一些热门行业也得不到基本面的支持,上市公司2005年年报显示,去年平均每股收益下降7.88%,今年一季度季报显示平均每

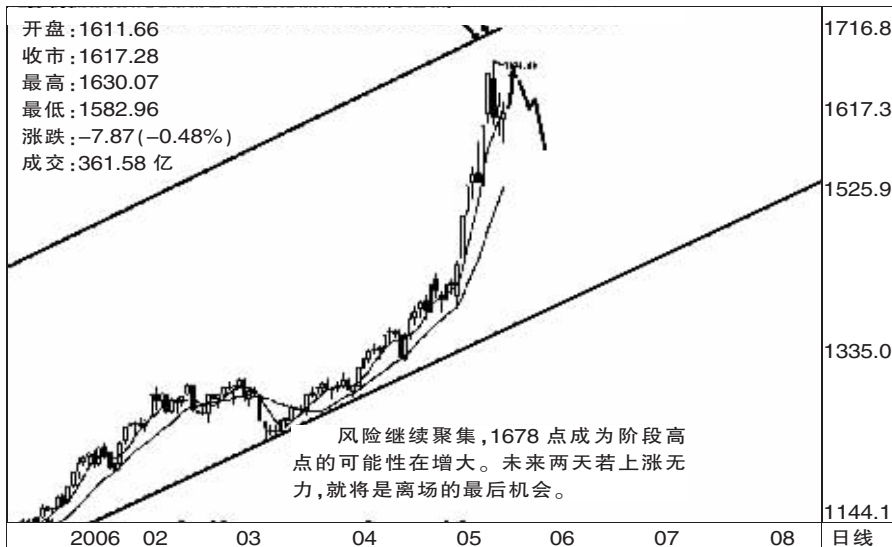
股收益下降18.57%,其中一些升幅惊人的行业股包括有色金属股票,其业绩却存在一定的下行趋势。

这里存在一种现象,若干上市公司为了完成股改,不断地画饼充饥,向投资者描述一个又一个美丽的远景。到了完成股改之后,有些上市公司在一季度季报点出了真实的情况、未来的不利条件,因此业绩就有了一定的下降。到了半年报,负面消息可能更多。

不过,在市场充斥涨停板之际,一些投资者无法静下心来分析上市公司财务报告。一些绩优公司因为没有大资金的照顾,升幅并不大。因此,如果这些升幅不大的品种能后发制人,对于股市将有一定力度的支持,我们在近日盘口已经看到这种趋势。不过,主力资金实际无法在如此短时间内作切换,而热门品种的套现必定带来整个大盘的下跌。

宏观调控出现新变化

关键问题是宏观调控的



相见欢预测图

新变化和游资的动向。调控将由房地产开始。政府的调控主要原因在于,在人民币升值预期下,境外炒房资金大量涌入,导致中国经济、金融、社会等诸多方面面临现实和潜在威胁。对房地产市场采取进一步的调控措施已如箭在弦,但单纯调控房地

产市场,会把游资更多引向股市,因此对股市的调控也要同步进行,短短一周内新华社两度呼吁市场回归理性:“必须理性看待股市的暴涨”、“股市需要提高警醒”,反映出股市的新变化已经超出管理层的初衷。同时必须看到,管理层不会采

取以前的干预做法,主要是让来自银行贷款、商业票据贴现的资金回流,以免让股市的风险带到银行。

投资者在目前保持一定的冷静是必要的,与管理层保持同步,是股市的长期生存之道。

广东科德 王泽辉(古禅)

■股市相见欢

筑头嫌疑

5月18日 今天股指走势几乎和昨天完全一致,两天都是上午快速下跌后下午再拉起。上证指数上午开盘就跳空低开13个点,早盘最低下探到1582点随后在分时图上形成小双底后回升,下午最后半小时才填补上缺口,最终下跌7个点。沪市成交361个亿,又比昨日减少80多亿,连续两天每天以100亿元左右的速度递减,说明市场的狂热气氛有所节制。

今天股指虽下跌,但盘面显示多头主动性明显强于昨日,多头主力维护上升形态的意图仍很明确。从短线角度看,今天的1582点是分时调整的一个低点,明天多头有望在此基础上再度发力进行最后一搏。两市重要股指今天的收盘都勉强维持在5日均线附近,所以未来两天基本可以明确当前位置是否能形成一个阶段性的头部。

今天个股的活跃程度继续减弱,涨停股票的数量迅速减少,而跌停的数量却继续增多。尤其是早盘股指快速下跌的时候,恐慌性抛盘越来越多,不计成本抛售带来的压力让不少股票都迅速冲击跌停。

最出人意料的是长江电力开盘后就迅速跌到跌停位置,且最终无法爬起。另一只龙头品种G中信复牌后仅用10多分钟就被巨大抛单封住跌停,直到下午才被打开,全天仍下跌超过6%。有色金属中的大牛股厦门钨业连续两天跌停后打开,主力利用跌停板打开出货的手法十分明显。三只股票下跌的主要原因都和变相圈钱有关,可见市场对扩容的压力仍心有余悸。

今天的阳线是由于早盘大幅低开所致,比我们预期中的还要弱些。这样股指三天以来的K线组合已经有了明显的构筑阶段头部的嫌疑。股指未来两天还有最后一冲的希望,甚至明天还有大阳诱多的可能。但如果明天股指仍旧偏弱,继续重复这两天的先抑后扬的走势,那么大资金连续振荡出场的信号就很明确了。

我们已连续两天提醒大家以减仓操作为主,目前我们仍坚持这个判断。投资者对那些过分炒高的品种不要抱不切实际的幻想,对那些仍在振荡上行的品种也要打提前量,不要奢望自己能卖到最高点。因为庄股一旦转势就几乎不给跟风盘轻松出局的机会,上面分析的三只股票就是前车之鉴。

今日备忘

A股股权登记日

- G大地(000426)10转3。
- 久联发展(002037)10派2.1元(含税)。
- G渝路桥(600106)10派1.0713元(含税)。
- G巨化(600160)10派1.8元(含税)。
- G赤天化(600227)10派2元。
- G凌钢(600231)10派2.5元。
- G安琪(600298)10派2.5元(含税)。
- 南海发展(600323)10派1.5元(含税)。
- G星马(600375)10转5派1.5元(含税)。
- G通威(600438)10送5转5派0.56元(含税)。
- G空港(600463)10派1.2元(含税)。
- G豫光(600531)10派1.5元。
- 惠泉啤酒(600573)10派0.6元(含税)。
- 芜湖港(600575)10派2元。
- G金龙(600686)10转3派1.5元(含税)。
- G云维(600725)10派1元。
- G山焦(600740)10派1元。
- G杉杉(600884)10派1元。
- G宝胜(600973)10转3派0.5元(含税)。

■千股挑一

G歌华:数字电视业龙头

G歌华(600037)有三大主营业务,数字电视业务、信息业务、频道收转业务。公司最具潜力的因素在于2008年盈利能力有爆发

性增长。首先是公司增值业务开发进入扩张阶段,2008年数字电视用户将超过100万,付费电视业务、VOD等点播业务也有望完善。其次,

高清电视的实质性发展,使公司在北京地区高清电视传输中获取巨额利润。

该股本轮行情一直以反复盘升为特点,近期该

股经过6天的回落整理,在30日均线上方走稳,周四该股具有逆势走强的特点,显示出该股调整已充分。值得关注。 安徽新兴 袁立

G特力A:汽车维修业翘楚

G特力A(000025)早在2004年就上马了汽车快修连锁项目。截止2005年末,公司在深圳地区拥有9家汽车快修连锁店。2006年公司大力发展汽修连锁业务,力争在深圳周边

建设20家店,并引入战略合作伙伴。公司的目标是在2007年引进国际知名连锁品牌,在全国省会和旅游城市建100家店,开展旅游汽车租赁业务和二手车交易业务。

目前公司汽车市场服务业务已经涵盖了奔驰、宝马、通用、丰田等四大国际一流品牌。2005年年报显示其汽车检修及维修业务毛利率达到了41%。公司与香港仁孚公司合资成立了

深圳市仁孚物力汽车服务有限公司(公司持股35%),将成为奔驰公司授权的华南地区最大的奔驰汽车维修、销售和培训基地。公司抢占市场先机,树立品牌形象,成长性可期。 远东证券

G神马:隐蔽的军工概念

G神马(600810):公司是纺织细分行业中的龙头企业,其中帘子布生产规模和市场占有率在世界上仅次于美国杜邦,主导产品尼龙浸胶帘子布及尼龙66工业丝市场占有率

达到30%左右。而公司的航天军工题材目前尚未被市场充分挖掘:其开发的新型改性尼龙66帘子布与工程胎、军车用胎、航空胎、特种胎、高级乘用车胎等配套成了市

场的抢手货,公司的2100dex帘子布属于军工和民航轮胎用帘子布,并且获得了原纺织工业部产业用布一等奖。神舟六号载人航天飞船降落伞伞绳的主要骨架材料,都是由

公司生产的。走势上,该股每股净资产高达6.04元,而目前折价40%交投于市场。近期在底部稳步放量,经过充分换手后,筹码逐渐锁定,可关注。 湘财证券

■顶天立地

中小板新高个股多

昨日大盘继续调整,人气继续回落,创新高的股票数量同步下降,动态创新高只有23只,跌至过去一个半月的低位,显示主力减仓动作比较明显。不过,由于新高创出低位峰值,预期较大的反弹仍将继续展开。

昨日创新高的股票特点第一、潜质佳、未股改的个股继续受到市场追捧。昨日点评的中金黄金、三精制药继续涨停,再创新高,而三精制药的涨停,也引发部分医药

股的跟风,恒瑞医药也无量涨停。对于未股改的医药股,仍可继续挖掘。第二、中小板强势不改。随着昨日《首次公开发行股票并上市管理办法》的突然发布,IPO重启在即,炒新预期加强,市场资金继续追击中小板个股,6只中小板个股逆势创出新高,这种强势表现,印证了本栏之前的预测。第三、化肥板块潜藏黑马较多,可以重点留意,本栏推荐的G柳化在短暂调整蓄势之后涨停,再创新高。

值得注意的是,G格力昨日向上突破创出新高,部分电器股跃跃欲试,似乎与冷机提价消息有关,近日短线操作可以留意这一板块。

昨日创新高股票 G天成、三精制药、恒瑞医药、中金黄金、G农产品、G航天、G柳化、G置信、G格力、赣粤高速、苏泊尔、华星化工、震客环保、宜科科技、中捷股份、G岳纸、G宇通、G金龙、G宜华、天津港、文山电力、黔源电力、G宝钢。

新高潜力股 G格力

(000651):业绩优秀,首季每股收益达到0.21元,净利润增长二成多。公司连续10年国内空调产销量第一,年总产能突破1000万台,超过了韩国的LG,成为全球规模最大的专业空调生产基地,并位居节能空调榜首,国内市场份额达到20%。根据资料,去年格力空调销售额超过182亿元,增长超过30%,与竞争对手差距进一步拉开。预计今年销售额增长超过20%,利润增长超过10%。

该股为机构重仓持有,一季报显示:十大流通股均为机构投资者,合计持有约10340万股,占流通盘的38.25%(上季占28.49%),筹码集中度迅速上升。技术上,该股昨日突破11.80元复合底颈线,有望发力向上拓展空间。

昨日创新低 大盘连续几天没有动态创新低个股,显示资金正在挖掘补涨个股,这一点可以作为选股参考。 尚峰