

扩容压力大 深调欲来临

■股市禅语

本周一在央行公布了收缩性金融政策后,沪指先低后高,终于微升报收,次日开始拉升,市场中小资金户见该跌不跌视为涨,继续介入短线炒作,但处于宏观调控的压力未真正消除,周四大盘见高沪指1700点后走低,全日跌11点,技术面显得难看,予人一种山雨欲来的感觉。

今年股市资金面本来较为充沛,因此主力有了几次力挽狂澜的举动,在前后几次公布利空消息如IPO开禁、新老划断、贷款加息、存款准备金率提高等,主力几乎都采用同一个策略,先是

在一开盘时自己把指数狠狠打低(这时多数人未出货),再从下方拉升强庄股或者指数股,造成有买盘介入的迹象以及该跌未跌的状况,这样原来的卖盘惜售,而观望资金空翻多形成巨大的力量,使今年股指一路拉升,前期丝毫看不到宏观调控的影响。

本周前段的状况也类似,周一主力启动中国石化、G长电等指标股,游资炒作商业板块、重组板块。周二不但指标股中国石化续涨,G联通、中国银行也跟随而上,促使大盘续涨,港口、有色金属板块表现突出,涨停的股票有13只,但已出现热点凌乱主线不明特征。周三指数

股无以为继,中国银行创新低抵消了中国石化上涨的因素,虽两市有11只股涨停,医药板块走势坚挺,但大盘滞涨,主要资金追逐权证板块使大盘成强弩之末。周四,沪指上摸1701点后,形势便急转直下,主力仅仅能拉拉尾盘而已。

其中一个重要原因是:主力机构每次逆流而上都较伤元气,表面上指数一路在升、庄股居高不下,但实际上主力的控盘成本越来越高、投入资金越来越多,而且一些高价股全靠几家机构的齐心协力促成,一旦有一家杀出,苦心设立的防线便溃散。至少原来介入权证品种及有色金属板块的

机构就较难脱身。至于中小资金户完全是随心所欲,也作好停损的准备,当主力几天内不能收回失地或坚守阵地,很可能转为空,7月下旬这段时间是对主力的严峻考验,能熬得过还能再上一台阶,熬不住则会把原来的“滩头阵地”也失去。

目前一些早期抄到底的资金,正在减少二级市场的投入,增加一级市场的投入,因为后面的认购新股机会还多。国航的IPO在周三获通过,本次拟发行不超过27亿股A股,募资80亿元,如按照大秦铁路1.4%的中签率需要571.4亿元的资金,由于很可能不会再集中认购,中签率有希望提高,对大资金有

吸引力。国航急着要钱买飞机属于插队IPO,还有一些原来已经准备很久的如广深铁路之类的,而中字头的也有几只,中石油几年来多次准备IPO又被叫停,现在已经回购了几家上市公司,这笔钱总要靠IPO收回来,而中石油一旦中签,收益会很高。

在这样的背景下,获利资金有明显的选择,加上宏观调控的调子一天比一天急,未来日子对滞场主力、对游资是个大考验。沪指1700点几度攻而不克,未来会形成一个心理上的压力。1700点的反压,会使沪指再次退守到1600点一带,投资者对此不可轻视。

广东科德 王泽辉

■千股挑一

精工科技 装备制造股

精工科技(002006)在建筑建材、轻纺专用设备领域具有强大的核心竞争优势,生产规模和市场占有率国内第一。产品畅销40多个国家和地区,是新型建材机械等高端产品唯一在国际市场上与欧美著名企业同台竞争的公司,受到国家政策的鼓励和扶持。

公司是国内唯一与德、美、意等知名机电集成制造商在专用设备领域中进行技术及制造合作的伙伴,通过绍兴、武汉、杭州等多个生产基地进行规模化生产,具备年产各类建筑建材专用设备1200台(套)、轻纺专用设备1500台(套)的生产能力,业绩支持基础相当稳定。公司护栏板生产线、空气包覆丝机、大卷装倍捻机和一步法倍捻机等一批拥有自主知识产权并极具市场竞争力的新产品相继问世与投放市场,为公司未来发展提供了有力的保障。

公司还通过收购和组建杭州专用汽车有限公司等,积极进军城市化专用装备制造领域,将形成未来新的增长动力。该股盘小绩优,相对同类板块个股的巨大升幅,价值明显低估。近期快速下探,洗盘较为充分,目前股价已回到前期平台位置,宜逢低介入。

远东证券

G厦国贸 投资亮点多

G厦国贸(600755)有较多的投资亮点值得我们关注:

厦门贸易龙头,业绩高成长。已形成以“贸易、码头物流和房地产开发”三大行业为主的相关多元化发展格局,自1991年起连续进入中国进出口额最大500家企业。今年一季度克服了人民币升值、主要原材料价格大幅波动、国际贸易摩擦不断升级的压力和影响,实现进出口总额9.54亿美元,其中进口达6.4亿美元,同比分别增长26.36%、45.12%。公司是福建唯一拥有铁矿砂进口资质的贸易企业;公司下属的厦门国贸汽车公司取得了丰田、奥迪、日产和本田等多个汽车品牌的经销权,并已开展二手车业务,增强了市场竞争力。

公司在厦门的多个地产项目进展良好,房地产业务将成为近1~2年主要盈利增长点。

公司顺应厦门港的发展趋势,不断巩固壮大自身成熟的海运、陆运、空运、仓储堆场、报关等物流业务,开拓和培育船务、码头等新领域,已经形成较为完善的码头物流体系。

公司出资近5000万元成立的鄂尔多斯冶炼公司,主要生产晶硅,有望在国内太阳能产业迅速发展中获得丰厚的利润。

该股近期以横向整理为主,强势特点未改,近两天开始温和放量,形成向上突破之势。 安徽新兴袁立

今日备忘

A股送转股上市日

吉林制药(000545)每10股转增3.32股。厦门信达(000701)每10股转增3.5股送1.5股。哈高科(600095)每10股转增6.6股。

股改实施股权登记日

ST星源(000005)上市公司向全体流通股股东每10股转增5.5股和非流通股股东向流通股股东每10股送1股。陕西金叶(000812)非流通股股东向流通股股东每10股送2.8股。华电国际(600027)非流通股股东向A股流通股股东每10股送3股。伊力特(600197)非流通股股东向流通股股东每10股送3股。建设机械(600984)非流通股股东向流通股股东每10股送3.8股。

A股派息日

G中富(000659)每10股派0.5元(含税)。G糖机场(600004)每10股派1元(含税)。G中视(600088)每10股派0.8元(含税)。G弘业(600128)每10股派0.8元(含税)。G大众(600635)每10股派0.3元(含税)。G南洋(600661)每10股派0.3元(含税)。G海尔(600690)每10股派1元(含税)。G神马(600810)每10股派0.7元(含税)。G益民(600824)每10股派1元(含税)。王府井(600859)每10股派0.5元(含税)。

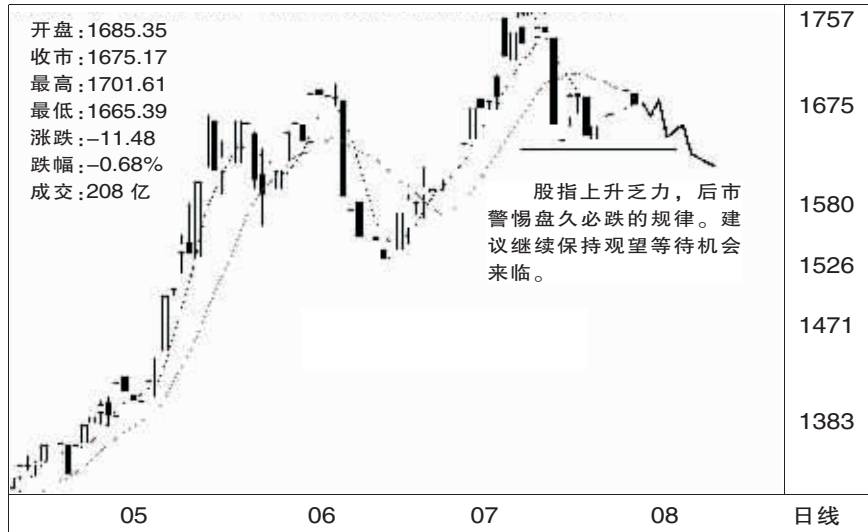
■股市相见欢

7月27日经过连日上升乏力的走势,今天两市终于在再次尝试上攻受阻后开始回探。早盘上证指数一度急升近20个点突破了1700点整数关,但这次脉冲走势完全是因为中国银行一波直线拉升所致,完全掩盖了指数的真实性(一只个股就让股指严重失真,这对指数设置的合理性无疑是莫大的嘲笑)。随后受中国石化、G民生、G浦发等指标股回落影响,股指呈现出逐步振荡走低,尤其是午后市场整体走势明显偏弱。

因国税总局发文,称自8月1日起将对二手房征收个人所得税引起地产板块的下跌,深万科首当其冲破位调整。为此深成指今天表现最弱,只略过13日线后就开始一路阴跌,导致短线形态难看看到无以复加的地步。沪市今天成交虽然放大到208个亿,但指标股所占比例较大,收盘位置也在5天和13日均线之下,短线缓慢上升的形态组合又遭到破坏,面临再寻支撑的危险。

基本上扩容压力不减,国际航空通过发审委审核、广深铁路拟在A

冲关受阻



股上市,新股急速扩容压力依然压制着场外资金的入场欲望。加之第一批完成股改的几家公司又一批限售流通股逐渐解冻,对市场资金面带来的压力也不容忽视。前几天每次股指出现急跌走势的同时,权证板块尤其是认沽品种都立即出现明显的跷跷板效应,而今天这一特征并不明显,这很可能预示着一些投机性资金也开始采取观望措施来防范风险。

沉寂已久的ST类股票今天倒有活跃迹象,有12只涨停,这在近期还属少见。该板块是这一阶段表现最弱的,后市有望在股指回落盘整时逆市表现。近几天的分析中我们一再建议大家以耐心观望为主,因为目前的无量盘整趋势中,多空双方都很受罪,难有施展拳脚的空间。股指今天虽然冲高受阻回落,多头形态已经被破坏,但是我们认为短线立即出现急跌的可能性不大,明天早盘短暂下探后多头还要再次反击。如果明天反击仍无力,那么下周再度跌破1630点就再所难免。

参照相见欢的交易系统提示,股指一旦确立破位下行趋势,调整的时间就将延长到8月中旬。近期即使股指还能维持在目前位置小幅振荡,投资者也不宜参与,历史经验证明类似的盘整末期一般都会出现最后一次急跌震仓。所以下周如果确立了调整延续,那么结束调整的空间位置应该出现在跌破1600点后,对于多数股票而言还有超过10%的下跌空间,因此建议大家近阶段继续观望等待。

■谁是英雄

地产股个别发展逆势做多

昨日沪指冲高后快速杀跌,大部分个股以绿盘报收。对于股指急速下跌的风险,昨日本栏已做了提示。昨日创新高的股票有7只,呈继续减少迹象。鉴于数量已接近低谷区域,股指短线有望见到低点。但在见到低点之前,股指仍有再次杀跌的风险,不得不防。如果股指周五继续杀跌,则是短线吸纳少数强势股的时机。

昨日创新高股票所属板块比较分散,但主要来自

新能源、商业、化工板块。新华光借股改方案,被主力迅速拉高并首次创出新高。该股以超过5%的涨幅高开,并在尾市封住涨停,收报13.81元。该股业绩平平,但从5月开始一路攀升,期间未出现像样的调整,属于走出独立行情的强势股。

股价高走的原因,主要来自两个方面:一是盘小,具有股本扩张能力,流通盘只有3000万股,总股本也只是7000万股。

二是具有比较突出的成长潜力。公司主营光学玻璃,同时具有新能源及军工概念,拥有流行炒作题材和概念。根据资料,该公司拥有国际先进水平的太阳能电池制造技术,产品质量、性能在国内领先。今年6月后,已形成35万MW的生产能力,07年将实现60MW生产能力,08年启动建设40MW太阳能电池生产线,预计将因此进入国内太阳能电池企业前3位。

另据资料分析,公司第一、第二大股东湖北华光新材料公司和西安北方光电公司同为中国兵器工业集团公司全资子公司,从而令该股具有军工背景。技术上,该股昨日的涨停是5月之后主升段的第五个涨停,按照以往经验,每次涨停之后,股价都会维持一段升势,本次是否也能走出以往的升格格局,有待观察。

昨日创新高个股中属于商业板块的王府井以及

铁路建设板块的G晋西继续上榜,牛股风范一览无遗。

昨日市场热点主要集中在房地产概念股上,虽然国家发出征收二手房交易所得税的规定,但并未在市场上产生太大的负面影响,该板块个股个别发展,G旭飞、G金丰涨停,深深房大涨5.16%,风头强劲。

昨日创新高股票 新华光、王府井、G宝胜、G瑞贝卡、G金证、G晋西、G柳化。 尚峰