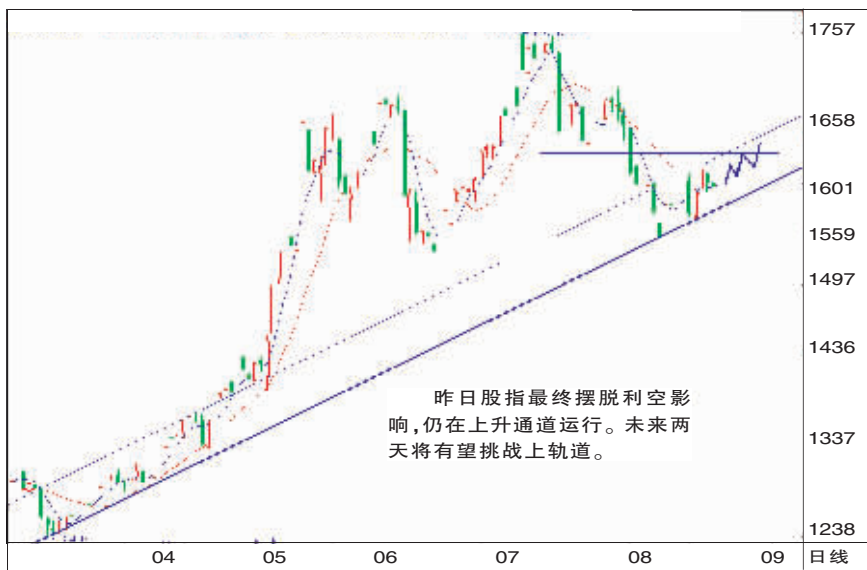


利空出尽股指维持盘升势

■股市相见欢

8月21日当市场普遍认为加息压力暂时缓解时,上周末收盘后央行却突然宣布加息,股市对利息的升降历来最为敏感。今天该消息对市场形成直接冲击,早盘沪指跳空低开33点,随后快速下挫40点后才走稳,开始缓慢回升,最终两地股指都略为上涨,升息的利空基本被当日消化。

两市股指都因大幅低开而后走高而收出带下影线的光头阳线,最终股指仍在我们预期的小幅振荡走高的趋势中运行。而且几大重要指数的5天线都已经走平,又面临上翘还是再度向下折头的选择。值得注意的是,在经过今天因利空出现的宽幅振荡后,沪市的成交还是仅有121个亿,量能并没有显著变化,这从一个侧面可以证明当前的筹码基本稳定,主动买盘和主动抛盘都不明显。且上证指数最终仍站在1600点之上,这



无疑更有利于多头稳定军心。

中国石化因公布股改消息开始停牌,导致中国银行成为对指数最具影响力的个股,该股今天走稳后带动大盘形成连续反弹,对指

数贡献功不可没。该股短期内将成为股指上下的最主要动力。

今日个股表现更加散乱,形态上基本和大盘一致,都是大幅低开后缓慢推高。唯一的亮点是3G、数字

电视等科技类题材股表现较为活跃,这类股票连续几天走活,后市有被进一步挖掘的希望。而汽车、钢铁、煤炭、石化等周期性行业跌幅居前,表明市场对于利率变动仍相当敏感,假如明确进

入新的加息周期,这批股票短期内就难以迅速摆脱基本面的束缚。

虽然最近一段时间以来我们一再预期市场已经悄然走强,但是目前股指仍没有出现明确上行的强劲走势。今天股指虽然一度跌破我们分析图中提示的平缓的上升通道的下轨,但最终仍维持在该通道中运行,缓慢振荡走高的趋势仍未变,但鉴于目前量能始终无法有效放大,市场仍有再下台阶的风险,所以目前阶段投资者只能谨慎看多,随时待变。目前我们仍建议大家耐心持股,仍以图中的下轨做停损线。截至目前,我们仍认为本周股指还要上试1630点压力区域。短线炒作中要注意个股成交的变化,持续无量而突然放量突破上行的个股应列为首选目标,稳健的投资者也可以等整个市场量能恢复到150个亿元水平以后再再选股操作。

■三家村股屋

赚取下影线

就在加息传闻销声匿迹的时候,上周末央行突然宣布加息;交易所周日出台融资融券实施细则,详细规定了标的证券范围,设定了融资融券保证金比例与担保比例。对冲利空的意图比较明显。

“呵呵,还是我们摇新一族好啊。”大眼龙一进门就嚷道,“如今加息和扩容双管齐下,看看你们多头还有什么招数?”

阿慧不以为然地回应:“许多分析人士认为加息将对刚刚走好的股市造成冲击,我看未必。加息传闻已经传了一个多月了,市场早就消化掉这种影响。我们要搞清楚的问题是,这是不是意味着我国的加息周期真的启动了?以我的判断,我觉得该说法还无法成立,特别是在人民币汇率逐步升值并放开的情况下。至于新股的扩容,我想,经过前段市场和管理层的博弈之后,特别是新华社一针见血的文章发表之后,管理层应该不会再一次孤行了吧。”

“不管怎么说,短期的冲击还是不可小觑的,因为最近的反弹就走得一波三折,显示人气有点散漫,这就可能经不起利空折腾要暴跌了。我认为我们现在需要搞清楚的,不是加息是不是利空的问题,也不是加息是不是周期性的问题,而是今天如果暴跌能不能低吸的问题!”黄鳝比较实在。

自从股市进入调整之后,股屋多空双方就没法统一意见,阿慧一直坚持多头思维,大眼龙则从此加入摇新一族。在这样的情况下,同样的消息,大家的反应就相去甚远。当大眼龙有点幸灾乐祸地看着股市暴跌开盘时,阿慧却摩拳擦掌准备趁低入市。“赚一条下影线。”阿慧这样说。

开盘果然跌得很惨烈,没有几只股票能开出红盘,但黄鳝发现,跌幅榜上没有出现跌停的个股,这是一个可以抢反弹的信号。

于是阿慧选择她上周五推荐的G三环进行低吸,黄鳝则吸纳了走势明显强于大盘的G华光。他们买完之后,不成想反弹最快的竟然是大眼龙参与赛股的G中兴,该股低开后就直线上攻,当大盘反弹中显出犹豫状态的时候,该股继续攻击上周五的高位,并很快突破60日均线的压制。

“你光说不练的时候果然厉害啊。”阿慧有点嘲讽的意味。“当然,就像你的天源科技!”大眼龙反唇相讥,“我看见G中兴的H股最近涨得厉害,所以推荐它,这一周一定要将你的嚣张气焰压下去。”

当天大盘竟然上演绝地反击,收出红盘,股市强势由此可见一斑。黄鳝和阿慧均有所斩获,G华光和G三环均收出红盘。不过,依据最近的谨慎操作战术,两人都表示达到5%就会抛出。 莫明

今日备忘

●股权登记日

G泰豪10派0.54。G城建10派1.8。G隆平10派0.9。G中达10派0.2554。

●除权除息日

大庆华科10派0.54。G安泰10派0.9。哈飞股份10派3.033。

●红利发放日

大庆华科10派0.54。G两面针10派0.45。

●送转股上市日

G厦工10派0.025送2。

●B股红利发放日

粤高速B10派1.5598港元。

●股权登记日(股权分置)

哈飞股份每10股获得1.3股和7.71元现金(含税)。金地集团每10股获得2.5股。

●上市日(股权分置)

上海三毛每10股流通A股获得3股。世茂股份上市公司向全体流通股股东每10股转增2.59股,相当于流通股股东每10股获得1.2股。

●除权除息日(股权分置)

梅雁股份每10股实获6.39股(含上市公司向全体流通股股东每10股转增4.90股及非流通股股东每10股转送1.49股),按转增后的股本计算,相当于流通股股东每10股获得1股对价。

●股东沟通期复牌日(股权分置)

香江控股上市公司向流通股每10股转增1.6股,相当于流通股10获送0.567股;另,公司以临工机械的98.68%股权作价49387.68万元,与非流通股股东南方香江持有的郑东置业等公司的股权作价50811.79万元进行置换,置换差价1424.11万元为南方香江支付给流通股的对价,相当于每10股流通股获送0.07股。两项对价安排合计流通股每10股获送0.567股。

■千股挑一

G大热电

G大热电(600719)主营集中供热、供热工程设计、监理安装检修等,是东北地区最大的热电联产供热企业。在政策支持下,2005年起调高了供暖供热的收费价格,效益稳步上升。上半年净利润同比增长43.05%。

为了进一步扩大生产规模,公司已出资2.62亿元收购大连市热电集团所属海春一期工程优质资产,并投资扩建二期工程,这无疑将使公司业绩再上一个新的台阶。此外,公司持有从事有线电视网络的开发与制造的大连大显网

络系统有限公司20%的股份,使公司具有了丰富的网络数字电视题材。

该股近期横盘整理,构筑底部平台。昨日随大盘大幅低开,瞬间探底后稳步盘升,表明底部已经探明,后市随时有反弹行情。 远东证券

G南玻

G南玻(000012)经过3年的扩张以及品质的提高,已成为玻璃行业的绝对龙头。公司由于在民用建筑用节能玻璃生产工艺研发上取得重大突破,结合国家节能政策的要求,已着手布局和培育民用建筑市场。2006年,将有成都浮法二线和彩色滤光片三线投产;2007年,将有东莞工程玻璃、太阳能光伏电池超白玻璃、太阳能光伏电池等生产线投产,进一步优化公司的产品结构,并成为新的利润增长点,业绩预期较好。

从技术形态上看,该股年初上攻时明显有实力机构介入,近两个月超跌态势极为突出,成交萎缩至地量水平,主力资金被困迹象明显,机构自救行为将带来巨大机会。 安徽新兴 袁立

G百利

G百利(600468)是天津输配电产业链龙头企业,拥有多项自主知识产权。公司已持有天津市特变电工变压器有限公司45%的股权,并以3200万元增持天津市百利天开电器有限公司的股权,从而逐渐形成了完整的输配电产业链。

随着滨海新区的发展,滨海电网规模在天

津电网所占的比重将由现在的20%增长至40%,加上十一五期间国家电网建设的加速投资,公司将直接受益。

钨、钼产品加工也已成为公司重要的业务板块之一。公司拥有赣州特精钨钼业有限公司51.676%股权,资源优势相当明显。公司旗下的赣州南方有色位于有“世界钨都”美称的江

西省,区内分布着九大国有钨矿矿山,使公司在整个生产链的过程中拥有最核心的资源,公司的稀有金属概念更加突出。

该股筹码日益集中,多重底形态显示下跌空间几被封杀,中报业绩较好,光头阳线预示后市主力有望凭借低价小盘特征发力。 湘财证券

■谁是英雄

得强势股者得机会

上周六本栏根据个股做多动能迅速下降、尾盘带量下跌的盘面表现,指出本周初的行情“值得警惕”。昨日在加息利空的打击下,两市以大幅度跳空低开,一时间杀跌盘倾巢而出,令股指再现暴跌之势。显然,上周末段行情的走软,似乎与先知先觉的主动盘出局有关。昨日两市走出大幅度探底回升收阳走势,1600点失而复得,可以继续视为1600点关口多空双方的再度拉锯。与上周行情不同的是,昨日两市创新高的个股跃升至10只,做多动力迅速增强,

预计短线股指在利空打击之后出现一个比较突出的低点后结束调整,向上继续展开反弹。

昨日创新高的个股特征比较明显,即依旧是近期强势股的天下,而房地产板块及次新股同时也有比较突出的表现。昨日创新高的G晋西、四川美丰、G瑞贝卡、G新材料等是近期在股指处于弱势时逆势跑出的强势股系列,后市继续会有好的表现。G晋西大涨9.52%,四川美丰涨6.34%,G瑞贝卡也有3%以上的升势。G晋西昨日突破13.20元的阻力,大阳出击,

预料短线仍将展开升势。技术上该股近期走出一个颇具规律性的走势,即大阳突破后强势震荡几天,再继续马不停蹄向上拓展空间,较好的买点常常是在突破后强势整理到达末端的时候。四川美丰低开高走,继续展开创新高行情,后市仍可留意。

次新股近期机会较多,创新高行情此起彼伏。昨日创新高的包括威尔泰、江山化工等。这些个股由于刚上市,未被大幅度炒作过,风险度相对较低,而且个别股票由于上市时遭遇大市调整,行情表现

被打折扣,故引起部分市场资金的注意。一些盘小而潜质的个股相信后市的机会将比较突出。

加息对股市是绝对的利空,但在人民币升值的背景下,却对个别板块如房地产板块更为有利,虽然加息对部分房地产企业构成成本上的压力,但土地、房产的升值也无形之中抬高了这个板块的投资价值。昨日两市房地产板块走势相对较好,这一板块的中期炒作行情仍会继续展开,个股的套利机会相对较多。G中企昨日率先跑出,后市仍可谨慎看好。 尚峰