

市场目前难言止跌企稳

名家视野

周二 A 股市场有所企稳,其中上证指数盘中虽然一度考验 2100 点的支撑,但在钢铁股等超跌品种企稳的牵引下,出现止跌的态势,日 K 线图留下一根下影线较长的阴 K 线。那么,这是否意味着 A 股市场已迎来一轮反弹底部呢?

石化双熊拖累大盘

昨日 A 股市场表面看来较为平静,但实质上依然是多空激烈角逐。权重股中石化、中石油在午市前后大幅回落,其中中石化一度有

冲击跌停板的趋势,引发了不小的恐慌。不过,幸运的是,昨日市场形成两股做多契机。一是美国政府出手挽救房地美、房利美给市场注入一针兴奋剂,从而使得银行股、地产股出现一定的反弹能量,故昨日银行股、地产股出现企稳反弹行情。与此同时,钢铁股等产业关联度较高的板块也出现上涨的态势,从而凝聚了市场的做多能量。二是上海本地股反复活跃,大江股份、金山开发等品种更是封住涨停板,意味着围绕上海本地股反复做文章的游资热钱也有加大买盘的意向。这就削弱了“石化双熊”的做空能量,

也就有了昨日 A 股市场的企稳。

底部信号仍不明显

但是,目前大盘的底部信号并不明显。主要原因:首先在于、宏观经济的种种迹象表明,上市公司业绩增速放缓趋势或将高于原先预期。如近期关于房地产价格的相关报道显示出房地产行业正面临着资金短缺,纷纷降低抛售的窘境,一旦蔓延开来,对房地产股的盈利将造成极大的打击。同样,这对钢铁股、银行股等行业关联度较强的行业也有着极

大的影响力,这可能也是各券商研究所近期纷纷下调相关行业优质企业盈利预测与投资评级的重要原因。另外,汽车销售增量的快速下滑以及煤炭库存的增多等相关数据也显示出此类板块缺乏业绩复苏的支撑,仍有进一步调整的可能性。既如此,A 股市场难言获得底部的支撑力度。

其次、市场关于宏观政策的相关报道以及评论也将对相关行业的优质股票的二级市场走势带来新的压力。如关于土地制度的相关信息,就意味着房地产行业或将进入到新的洗牌格局。再比如说成品油价

格的相关争论,也会对中国石化、中国石油形成新的调整压力。另外,中小板块的调整压力也未释放殆尽,仍有望出现继续调整的态势。

在此背景下,市场的确难言止跌企稳,昨日上证指数所形成的下影线较长的 K 线形态并不意味着市场底部的来临。大盘或将进一步整理,不排除进一步考验 2100 点支撑的可能性。所以,在操作中,建议投资者不宜盲目加大持仓比例,轻仓等待以观市场趋势的明朗化,是一个不错的投资策略。

金百灵投资 郑国庆

分析师荐股

长春燃气

长春燃气(600333)公司是吉林省最大的管道燃气生产企业,经营的管道燃气产品供应长春、延吉两市市区用户,占两地燃气市场的 70% 以上的份额;公司是长春市冶金焦炭和煤焦油唯一的生产厂家,80% 以上产品异地销售;燃气安装业务以及燃气供应的配套业务,公司市场占有率在 80% 以上,地域垄断性明显。

二级市场上,该股在经过前期一波快速下跌后,近日在 4.3 元附近止跌企稳,底部区域逐步显现。而短线股价远离均线系统,股价回升反弹欲望强烈,可积极关注。大富投资

福成五丰

福成五丰(600965)主要从事的是肉牛饲养、饲料加工、肉牛屠宰加工等业务,是我国最大的牛肉养殖加工基地之一,是农业产业化国家重点龙头企业。公司已形成养殖、繁育、屠宰、肉类食品加工、冷藏、乳制品加工等的农产品产业基地。随着政府体制改革的推进以及政策的扶持,公司所处的养殖畜牧行业,发展前景看好。

二级市场上,该股近期持续下跌,短线已经处于技术超跌状态,存在强烈的反弹要求。昨日该股探底回升,尾盘大手买单扫货,有资金关注迹象。后市有望随大盘企稳而继续震荡走高。首创证券

高端白酒寡头格局基本形成

行业瞭望哨

酿酒业上半年收入、税前利润分别同比增长 25.66%、45.51%。行业利润率均比去年同期有所提高,显示出较好的成本转嫁能力和景气程度。从半年报情况看,在行业稳定增长的背景之下,大部分白酒公司中期业绩实现稳定增长;半年报还同时表现出酒类公司调整产品结构、推行高端战略的特点。

值得注意的是,白酒子行业内部的业绩分化也非常明显。由于受主业增长和投资收益的双拉动,泸州老窖上半年净利润同比上升 197.74%;酒鬼酒净利润同比增 187.65%;而由于产品提价导致销售收入下降,山西汾酒上半年净利润同比下降 76.53%。

近年来,五粮液为了优化产品结构,不惜以牺牲销量和毛利率为代价,继续大幅度压缩低价位酒

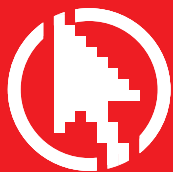
销量。公司高价酒上半年的收入同比增长 10.80%,毛利率达 73.53%,同比提高 0.76%。中低价位酒毛利率同比大幅下降 13.47%,降为 18.21%,酒类综合毛利率为 59.15%,同比下降 1.36%。五粮液的情况并非个例,白酒类上市公司几乎都在梳理产品结构,加大高端产品的比例,以保证利润的持续增长。

2008 年前 7 个月累计实现产量 308.69 万吨,同

比累计增长 23%,白酒行业销量仍然保持了较快的增长速度。从白酒协会统计数据看,高中低档白酒产品的产量和利润结构分别呈现金字塔和倒金字塔型,高档白酒在产量上只占 20%,却贡献了行业一半以上的利润。

就发展趋势看,高端白酒市场仍然具有成长性。随着人均收入水平的提高和消费观念的转变,高端白酒仍有较大的市场

空间,行业结构和资源配比将进一步向高端产品倾斜。目前,高端白酒寡头垄断格局已基本形成,400 元以上的高端白酒市场已基本由茅台等四大品牌垄断,未来几年将继续由这四大品牌来瓜分高档白酒市场每年 10% 左右的销量增长。显然,高档白酒板块在通胀环境中能够保持需求稳定并且能提价保持盈利能力,确实值得重点关注。广州证券 林穗林



惠旅 专业订酒店
WWW.HUILV.COM

24 小时预订热线:

020-83565888
400-716-5888

<<< 就是方便优惠

广州酒店精选

中信、火车站

- 鼎龙国际 五 380
- 天伦万怡 五 543
- 威斯汀 五 时价
- 南洋长胜 准五 特价
- 嘉鸿华美达 准五 490
- 嘉逸国际 准五 650
- 嘉逸豪庭 四 400
- 华夏国际 准四 380
- 凯扬商务 准四 248
- 江河宾馆 准四 298
- 华侨友谊 三 260
- 汉风国际 准三 258
- 金来酒店 三 280
- 燕岭大厦 准四 318

天河城、珠江新城

- 丽思卡尔顿 五 时价
- 皇家国际 四 560
- 凯旋华美达 四 580
- 外商中心 准四 399
- 金桥酒店 四 特价
- 海涛酒店 准三 240
- 春都酒店 准三 230
- 岗顶、电脑城
- 总统酒店 准四 320
- 大华酒店 准四 300
- 远洋大厦 三 268
- 裕通酒店 准四 368
- 华师粤海 准四 348
- 润都酒店 准四 300

市中心、环市路

- 花园酒店 五 800
- 亚洲国际 五 650
- 广东国际 五 480
- 白云宾馆 四 398
- 文化假日 四 460
- 颐和商务 准四 378
- 花样年华 准四 198
- 北京路、王府井
- 广州大厦 四 特价
- 丽都酒店 三 特价
- 富豪酒店 准三 238
- 三寓宾馆 三 258
- 丝绸酒店 三 特价
- 重庆大厦 二 110

市中心、交易会

- 锦洲国际 准四 320
- 同人宾馆 准四 290
- 金苑酒店 准四 360
- 广东迎宾馆 四 380
- 广东大厦 四 特价
- 全球通 四 400
- 帕宁酒店 准四 240
- 沙面、沿江路
- 白天鹅 五 770
- 广东胜利 四 380
- 华夏酒店 四 400
- 江湾酒店 四 398
- 银海佰岭 准四 特价
- 爱群酒店 三 160

海珠区、琶洲会展

- 珀丽酒店 四 448
- 天一酒店 准四 318
- 新珠江公寓 准四 308
- 南洋冠盛 准五 438
- 软银数码港 准四 280
- 华金盾 准四 285
- 香格里拉 五 时价
- 白云区、机场、番禺
- 颐和大酒店 准五 特价
- 鸣泉居酒店 准五 450
- 诺富特机场 准五 588
- 科尔海悦 准五 528
- 锦绣香江 准五 350
- 丽江明珠 准四 330

北京 上海 深圳 香港 澳门 机票 更多...