今日大盘有望高开高走

上周末A股市场虽然出现企稳的走势,但由于上周上证指数的中阴K线终结了持续四连阳的周K线组合走势,市场仍然呈现出典型的“倒春寒”走势,从而抑制了多头对今日乃至本周大盘走势的预期。

积极信息开始显现

但细细看来,上周末A股市场依然透露出两大积极信息。一是前期做空的银行股在周末有明显的逢低买盘的介入,使得180金融指数在上周四就止跌企稳。二是市场的热点出现新的特征。在农业股等前期热门品种倒戈的同时,热钱又启动了以海虹控股等为代表的科技股板块,尤其是电子元器件股借助行业回暖、产能扩张等积极因素而成为周末逆势表演的品种。再加上创投概念股受到创业板在今年上半年推出的信息影响大幅走高,这就意味着当前市场存在着一批不甘寂寞的热钱,一旦大盘回暖,此类资金仍有望掀起大的浪花,成为行情反弹的强劲引擎。

与此同时,在前期一直疲软的国企股指数在上周末也有企稳弹升的特征,这成为支撑本周大盘的又一相对积极的因素,因为上周A股市场疲软的很大因素就来源于港股等周边股市的不振,封闭了大盘的弹升空间。因此,在持续急挫之后,国企股指数的企稳弹升或将封闭大盘进一步下跌的空间。

大盘或将高开高走

正因为如此,笔者认为上周的“倒春寒”走势难抑红色星期一的出现,即今日大盘的走势相对乐观,极有可能形成高开高走的走势特征。高开,主要在于银行股等权重股的企稳,其中中国联通等个股受到电信业重组题材的预期也有望再度高开,使得上证指数能够形成高开的走势格局。高走,则主要在于年报业绩浪的主线尚未断,市场预期的高送转题材尚未一一兑现,这就有可能会带来反复活跃的机会。同时,科技股等品种在创业板题材的推动下反复逞强,也有望成为A股市场弹升的强劲引擎,从而牵引着大盘出现拓展弹升空间的格局。

不过,需要指出的是,近期市场的调整以及周边市场在近期较长时间里的疲软走势,折射出当前A股市场所面临的环境开始渐渐变得不乐观起来,尤其是美国在今年3月份还有一批次级贷款将到期,这又将考验着美股的走势,港股以及A股市场也将面临考验。另外,大小非的减持公告也渐趋增多,业内人士认为随着市场趋势的不稳,会有越来越多的大小非加入到减持大军中,这将分流资金,从而抑制大盘的弹升空间。因此,今年一季度的行情开始渐渐变得充满变数。

渤海投资研究所 秦洪

本周股评家看好的股票

16人次推荐:(1个)
中信证券(600030)

15人次推荐:(1个)
招商银行(600036)

14人次推荐:(1个)
万 科A(000002)

13人次推荐:(1个)
中国船舶(600150)

9人次推荐:(1个)
丽江旅游(002033)

8人次推荐:(1个)
中海发展(600026)

7人次推荐:(3个)
长江电力(600900)
中国国航(601111)
工商银行(601398)

6人次推荐:(4个)
ST金杯(600609)
华新水泥(600801)
交通银行(601328)
冀东水泥(000401)

5人次推荐:(13个)
中国联通(600050)
长航油运(600087)
上海汽车(600104)
路桥建设(600263)
青岛啤酒(600600)
广深铁路(601333)
中国中铁(601390)
中国远洋(601919)
中国银行(601988)
金 融 街(000402)
山东海龙(000822)
关铝股份(000831)
中钢天源(002057)

4人次推荐:(25个)
浦发银行(600000)
华夏银行(600015)
南方航空(600029)
中 青 旅(600138)
福田汽车(600166)
冠农股份(600251)
恒瑞医药(600276)
维维股份(600300)
金龙汽车(600686)
苏州高新(600736)
宁波海运(600798)
北京城乡(600861)
中海海盛(600896)
大秦铁路(601006)
中国神华(601088)
深圳机场(000089)
东阿阿胶(000423)
吉林敖东(000623)
保定天鹅(000687)
模塑科技(000700)
中信国安(000839)
苏宁电器(002024)
思源电气(002028)
景兴纸业(002067)
粤 传 媒(002181)

平安将创A股史上最大再融资

按目前市价计融资额近1600亿元

A股市场最大笔再融资项目亮相中国平安。

在A股上市近一年后,中国平安再次开启融资“阀门”,拟公开增发不超过12亿股,同时拟发行分离交易可转债不超过412亿元。

中国平安今日发布公告称,为了适应金融业全面开放和保险业快速发展的需要,进一步增强公司实力,为业务高速发展提供资本支持,公司拟申请增发A股。根据增发方案,中国平安拟向不特定对象公开发行不超过12亿股A股股票,发行价格则不低于公告招股意向书前20个交易日公司股票均价或前1个交易日的股票均价。与此同时,为实现公司的可持续发展,公司董事会还决定向社会公开发行不超过412亿元分离交易可转债,每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的一定比例的认股权证,其行权比例为2:1。

中国平安表示,上述募集资金净额将全部用于充实公司资本金以及/或有关监管部门批准的投资项目,主要考虑与保险、银行和资产管理等核心业务的战略匹配,以及能够为公司业务的规模扩展和经营能力提高带来明显益处等方面。

若中国平安上述再融资方案最终实施,将成为A股市场最大笔再融资项目。据wind统计数据显示,目前已经实施的再融资项目最大笔金额为海通证券的260亿,尚未实施的项目中最大笔是中国石化300亿分离交易可转债,但这些与中国平安的再融资规模来比均可谓“小巫见大巫”。

以上周五的收盘价测算,中国平安公开增发募集资金额将达到约1178亿元,再加上412亿分离债募资额度,其再融资规模将接近1600亿元。

快报记者 徐锐 卢晓平

专业人士展望2008年资本市场一致认为

一季度行情仍然值得期待

在1月19日召开的“2008赢在中国——中国资本市场第24届季度(2007年会)高级研讨会”上,“全球化视野”和“不确定性”是与会嘉宾运用频率最高的词汇。与此同时,来自证券公司、银行、保险公司、公私募基金和投资咨询公司的80多位机构人士一致看好一季度市场,同时专家们还建议要从创新中捕捉市场机会。

虽然花旗、美林的巨额亏损所造成的全球资本市场巨幅震荡令机构投资者的心态趋向谨慎,“不确定性”成为研讨会上重复最多的词汇之一,不过一季度行情还是得到一致看好,长期来看在人民币升值过程中继续牛市行情也无疑义。大家的分歧主要集中在对金融和地产估值上,多数专家赞同市场机会存在于创投题材、业绩增长、央企整合、资产注入、稀缺资源等,有代表还强烈建议关注B股的投资机会。

快报记者 俞险峰 姚炯 赵艳云

长城证券今年投资策略

寻找确定性成长抵御宽幅震荡

2008年应该采取什么样的投资策略?上市公司的业绩能否支撑新的股价?今年股市的高点和低点分别在哪个时段?长城证券19日举行的“投资策略会”对上述问题进行了解答。

今年股市基调宽幅震荡

长城证券认为,就今年而言,不确定成为市场基本面的主基调,寻找确定性成长成为必要的投资选择。预期今年A股公司业绩增速在20%–30%之间,市盈率的合理区间在25–40倍之间,上证综指的波动区间在4300–6700点之间,呈现宽幅震荡格局。

长城证券判断以下时间段股指可能存在上行机会:一是2007年报与2008年一季报的业绩浪行情,时间大约在3–4月份;二是奥运行情,时间大约在6–7月份;三是经济软着陆迹象显现和宏观数据迎来好转(可能情形),时间大约在4季度。而以下时间段市场则存在调整的可能:一是年报行情后的成长效应真空期以及宏观调控密集期,时间大约在4–5月份;二是奥运行情后的真空期,时间大约在3–4季度;三是宏观数据表现低于预期,调控压力继续增加(可能情形),时间大约在3–4季度;四是流动性的阶段性压力,时间大约也在3–4季度。下半年尤其是8月份以后则难以乐观。

投资优选确定性成长股

长城证券认为,在确定性成长的投资主线下,考虑投资主题驱动和估值因素,今年予以超配的行业主要指向金融、消费(医药、食品饮料、商业、旅游传媒)、交通运输等下游行业,以及部分成长相对确定的中游制造业(机械、造纸)。这些行业构成2008全年的核心配置。同时关注房地产行业的阶段性投资机会,以及煤炭中焦煤子行业的投资机会,关注石油化工行业的个股机会。

基于前述的行业配置策略,长城证券推荐设立了长城30股票池,包含工商银行、招商银行、兴业银行、广州药业、白云山A、国药股份、双汇发展、燕京啤酒、南宁糖业、中青旅、中国国航、南方航空、中国远洋、华泰股份、博汇纸业、安徽合力、中国船舶、昆明机床、中国石化、江南高纤、海油工程、平煤天安、中国神华、邯郸钢铁、万科A、亿阳信通、莱宝高科、格力电器、潍柴动力、许继电气。

据介绍,长城30股票池自2007年初设立以来,持续战胜大盘。自2007年1月4日到2007年12月28日,长城30指数累计涨幅达到221.3%,同期沪深300指数上涨158%,上证综指涨幅仅有94%。 **快报记者 屈红燕**

中煤能源今起询价

网上发行比例创纪录

第二大煤企中国中煤能源股份有限公司(简称“中煤能源”)今日刊登首次公开发行A股股票招股意向书。21日~23日,中煤能源将进行询价推介工作。

中煤能源此次将发行不超过1,525,333,400股A股,占发行后总股本的11.51%。回拨机制启动前,网下发行不超过381,333,400股,约占本次发行数量的25%;其余部分向网上发行,约为1,144,000,000股,约占本次发行数量的75%,创网上发行最高纪录。

根据发行时间安排,中煤能源将自1月21日至23日(23日中午12:00截止)在北京、上海、深圳等地进行发行A股的询价推介工作,1月24日至25日进行网下申购及缴款,网下申购的最后一天1月25日同时进行网上申购及缴款,定价公告将于1月29日刊登。

中煤能源港股上一交易日收盘价为23.45港元。一位投行人士告诉记者,从以往案例来看,H股上市公司回归A股,其发行价格都没有超过初步询价至询价结束当日的H股股价,由此可以大致推断中煤能源的发行价格区间。如按20元左右的价格推算,此次中煤能源回归A股融资将超过300亿元。

快报记者 阮晓琴 徐玉海

中航与东航合作方案曝光

东航集团三点质疑其诚意

继中国航空(集团)有限公司上周五晚公布已向东方航空正式提交方案后,东航今天公布了此方案。中航有限的方案建议由中航有限和/或其代表的有关方与东航集团以每股不低于5港元的价格,共同认购东方航空将发行的298485万股H股,最终发行价将取决于各方的讨论。东航表示,公司董事会目前正在处理上述建议,将于作出决定后公告。

除了收购股份,中航有限公布将在上海枢纽建设、货运和其他业务三大方面展开合作。中航有限的方案还披露,经其财务顾问中金公司测算,其建议将有效改善东航的财务状况和提高双方的经营业绩。

对于中航有限的方案,东航大股东东航集团昨晚则发布声明,对其诚意提出了质疑。东航集团表示,作为东方航空的大股东,集团对中航有限递交信函的方式、程序和法定手续的完备性提出异议。首先,中航有限递交的是信函,并非是中航有限2008年1月7日在声明中所表述的正式方案。其次,中航有限未能出具该公司董事会对信函中所涉事项作出的相关决议。最后,中航有限信函递交人未能出示该公司董事会或董事长的授权委托书。东航集团无法证明其为公司行为。

快报记者 索佩敏

六部委力挺数字电视企业

鼓励上市和增发配股

国家发改委、科技部、财政部、信息产业部、税务总局、广电总局等六部委日前联合发布了《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》(以下简称《政策》),《政策》明确,积极支持数字电视相关企业通过上市、发行债券、上市公司配股和增发新股等方式筹集资金,增加对数字电视产业的投入。

《政策》明确加强了税收优惠:一方面,对属于相关产业目录范围内的数字电视领域投资项目,在投资总额内进口的自用设备和按照合同随设备进口的技术(含软件)及配套件、备件,免征关税和进口环节增值税。另一方面,2010年年底前,广播电视运营服务企业收取的有线数字电视基本收视维护费,经省级人民政府同意并报财政部、税务总局批准,免征营业税,期限最长不超过三年。

在投融资上,《政策》还鼓励金融机构为数字电视产业发展提供金融服务。

快报记者 叶勇

风华高科去年业绩提前泄露

净利1.8亿,公司引入战略投资者获进展

作为风华高科的实际控制人,广东省肇庆市国资委在一份公开文件中明确表示风华高科2007年预计将实现1.8亿元净利润。按照深圳证券交易所今年1月2日下发的通知,业绩提前泄露公司应及时披露2007年相关财务数据。

肇庆市国资委这份总结2007年工作的文件,近日全文挂在了肇庆市国资委的网站上。按照这份文件的表述,风华高科预计2007年实现净利润将达1.8亿元。2007年10月底,风华高科曾预测当年业绩增长250%至330%,2007年的最高净利润应该是18203.75万元,对应每股收益是0.2713元。

文件还透露,肇庆市国资委为风华高科引入战略投资者已获阶段性进展,风华集团重组取得了实质性进展的信息。 **快报记者 陈建军**

S乐凯股改方案出台

每10股支付2股对价

摆脱了外资的S乐凯今天交出了股权分置改革方案。

S乐凯拟以现有流通股股本12600万股为基数,非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的全体A股流通股股东送股2520万股,流通股股东每10股获得由非流通股股东支付的2股股份。同时非流通股股东承诺,自改革方案实施之日起,在12个月内不得上市交易或者转让等。公司表示公司股票计划最晚于2008年1月31日复牌,目前为公司股权分置改革方案及股东沟通时期。 **快报记者 应尤佳**

许继母公司今起挂牌转让

许继电气在复牌短短几日之后,今起再度停牌。许昌市人民政府和许继集团工会委员会持有的许继集团100%股权将在许昌亚太产权交易中心有限公司挂牌转让,挂牌期限为2008年1月21日至2008年2月20日。许继电气引进战略投资者的计划正步步推进,顺利进行。

据了解,许继集团为国内输变电设备制造领域的龙头企业,但由于资金限制,许继集团的一些项目难以上马,因此,许继集团一直谋求引进战略投资者。 **快报记者 应尤佳**