编　辑/汪世军
美　编/杨　利
校　对/佟智新

本版内容仅供参考,不作为操作凭据,风险自担

上周上调准备金率 本周紧急再加息

调控加速增加股市不确定性

本周,沪深股指在周二暴跌之后,连拉三根阳线,但仍未收复周二的失地。而在继上周四上调存款类金融机构存款准备金率 0.5 个百分点之后,央行又在本周五晚间再次将存贷款利率同时上调 0.27 个百分点,充分表明了管理层收缩流动性的决心和对当前股市现状的一种态度。因此,下周一能否重演前几次加息后绝地反击的一幕,目前还只是个未知数。

今年 8 月份 CPI 同比上涨达到 6.5%,增幅创近 10 年来的新高,8 月份 PPI 也同比上涨 2.6%。CPI 与 PPI 的联袂上涨,凸显出通胀风险在加大,市场因此对加息的预期更加强烈。而周五央行的快速加息,更是显现出管理层的焦虑。同时,建设银行、中海油服等大盘股的发行,中国移动、中国石油等航母级股票回归 A 股的提速,证监会关于"公司债启动时机成熟"的描述,特别国债的分阶段发行等等因素,无一不透视出管理层通过扩大供给来给 A 股市场降温的态度。美国财长保尔森也在日前警告说,目前次级债危机在信贷市场引发的信心危机,可能比以往 20 年中任何一次金融震荡的持续时间都要长,这无疑会给 A 股市场带来更多的不稳定因素。

今年 8 月消费增速连续第六个月走高,高达 17.1%,创下自 2004 年 5 月以来的新高,显示通货膨胀压力继续加大。需求加快、供给放慢的现状,最终将使供求向有利于价格上涨的方向转变,并推动国内物价上涨。因此,通过消费拉动经济将是未来的主基调,消费类产业也将分享中国经济高速增长所带来的超额收益。尤其是在通货膨胀背景下,价格敏感型产品和涨价空间巨大的行业能更多地分享到这一变化所带来的业绩提升。但是在此前,金融股、房地产股和煤炭、有色金属等资源股的光环一直掩盖消费类公司的亮点。

目前,在蓝筹股出现估值瓶颈之时,过高的估值已经成为股市继续向前的最大障碍。不过,资产注入、整体上市、行业整合等外延式增长,以及居民消费升级、产品价格上涨、人民币资产价值重估等因素,有望在短期内填补上市公司"业绩提升真空期",继续给个股估值的提升带来动力。但是,在管理层频繁"出手"的背景下,无论是哪个主题受到追捧,市场"二八"局面在短期内都很难改变。 **民族证券 徐一钉**

汇市投资周历

下周投资者应重点关注以下各国和地区的经济数据及事件

●9 月 17 日 星期一

7:00 美国 美联储前主席格林斯潘对话哥伦比亚广播公司★★★
7:01 英国 9 月 Rightmove 房价指数 (月率/年率)★前值 0.6%/12.8%
13:30 日本 8 月全国百货店销售 (年率)前值-4.3%
17:00 欧元区 7 月未季调贸易账(欧元)★★前值 78 亿
19:00 美国 美联储前主席格林斯潘对话美国全美广播公司★★★
20:30 加拿大 7 月加拿大投资外国证券(加元)★★前值 49.1 亿
20:30 加拿大 7 月外国投资加拿大证券(加元)★★前值-45.2 亿
20:30 美国 9 月纽约联储制造业就业指数★前值 11.62
20:30 美国 9 月纽约联储制造业物价支付指数★前值 34.41
20:30 美国 9 月纽约联储制造业新订单指数★前值 22.21
20:30 美国 9 月纽约联储制造业指数★前值 25.06 预估值 20.25
23:00 瑞士 瑞士央行行长罗斯发表演讲★★

●9 月 18 日 星期二

7:30 日本 9 月路透短观指数★前值 30
7:50 日本 7 月第三产业活动指数 (月率)★★前值 0.1%
9:30 澳大利亚 8 月季调后国际商品进口(月率)★★前值-4.0%
11:10 悉尼 澳洲联储主席史蒂文斯在"美国亚洲社团"午餐会上发表演讲★★
15:15 瑞士 第二季度工业产出(季率/年率)★★前值 1.1%/7.3%
15:15 瑞士 第二季度工业订单(年率)★★前值 10.0
16:30 英国 8 月核心零售物价指数(月率/年率)★前值-0.6%/2.7%
16:30 英国 8 月核心消费者物价指数(月率/年率)★★前值-0.5%/1.7%
16:30 英国 8 月零售物价指数 (月率/年率)★前值-0.6%/3.8%
16:30 英国 8 月消费者物价指数 (月率/年率)★前值-0.6%/1.9%
17:00 德国 9 月 ZEW 经济景气指数★前值-6.9 预估值-15.0
17:00 德国 9 月 ZEW 经济现况指数★前值 80.2 预估值 75.0
17:00 欧元区 9 月 ZEW 经济景气指数★前值-6.1
17:00 欧元区 9 月 ZEW 现况指数★前值 73.1
19:45 美国 上周瑞银华宝连锁店销售(较前一周)★★前值+0.3%
20:30 加拿大 7 月新车销售 (月率) ★前值-1.2% 预估值-3.0%
20:30 美国 8 月核心生产者物价指数 (月率/年率)★★★前值 0.1%/2.3%
20:30 美国 8 月生产者物价指数 (月率/年率)★★前值 0.6%/4.0%
20:55 美国 上周红皮书商业零售销售 (月率/年率)前值+1.1%/+2.8%
21:00 美国 7 月长期资本净流入(美元)★前值 1070 亿
21:00 美国 7 月外资净买入美国公债(美元)★前值 543 亿
21:00 美国 7 月资本净流入(美元)★★★前值 588 亿

●9 月 19 日 星期三

1:00 美国 9 月 NAHB 房价指数★前值 22 20
2:15 华盛顿 美联储公开市场委员会公布政策声明(预计降息 25 基点至 5.0%)★★★
5:00 美国 上周华盛顿邮报消费者信心指数
6:00 美国 8 月 SEMI 订单出货比★前值 0.84
8:30 澳大利亚 7 月西太平洋领先指标 (月率)★★前值 1.0%
13:00 日本 7 月领先指标修正值
13:00 日本 7 月同步指标修正值
14:00 德国 8 月生产者物价指数(月率/年率)★★前值-0.1%/+1.1% 预估值+0.1%/+1.0%
15:00 瑞士 瑞士央行月度报告★★
15:15 瑞士 7 月季调后实际零售销售(年率)★5.1%
17:30 伦敦 英国央行公布 9 月 5 日至 9 月 6 日货币政策会议记录★★★
19:00 加拿大 8 月核心消费者物价指数(月率/年率) ★★前值+0.1%/+2.3% 预估值+0.1%/+2.3%
19:00 加拿大 8 月消费者物价指数(月率/年率)★前值+0.1%/+2.2% 预估值+0.1%/+2.1%
19:00 美国 上周 MBA30 年期固定抵押贷款利率★前值 6.25%
19:00 美国 上周 MBA 抵押贷款购买指数★前值 448.0
19:00 美国 上周 MBA 抵押贷款申请活动指数★前值 657.4
19:00 美国 上周 MBA 抵押贷款再融资活动指数★前值 1876.6
20:30 加拿大 8 月领先指标 (月率) ★前值 0.4% 预估值 0.2%
20:30 美国 8 月核心消费者物价指数 (月率/年率) ★★★前值+0.2%/+2.2% 预估值+0.2%/+2.2%
20:30 美国 8 月消费者物价指数 (月率/年率)★★前值 0.1%/+2.4%
20:30 美国 8 月新屋开工★前值-6.1%
20:30 美国 8 月新屋开工 (万户) ★前值 138.1 预估值 135
20:30 美国 8 月营建许可 (万户) ★前值 137.3 预估值 134
22:30 美国 上周 API 原油库存变化
22:30 美国 上周 EIA 精炼厂设备利用率
22:30 美国 上周 EIA 原油库存变化

●9 月 20 日 星期四

14:15 瑞士 8 月贸易账 (瑞郎) ★★前值 15.688 亿
15:15 瑞士 8 月生产者进口物价指数 (月率/年率)★★前值 0.1%/2.8%
16:00 意大利 第二季度失业率★前值 6.2% 预估值 6.2%
16:30 英国 8 月 BSA 抵押贷款许可(百万英镑)★前值 3594
16:30 英国 8 月 CML 抵押贷款(英镑)前值 344 亿
16:30 英国 8 月 M_4 货币供应初值(月率/年率)
16:30 英国 8 月公共部门净借款(英镑)前值 64.5 亿
16:30 英国 8 月季调后 BBA 净消费借贷(英镑)前值-0.1 亿
16:30 英国 8 月政府收支短差 (英镑) 前值 130.6 亿
16:30 英国 8 月零售销售(月率/年率)前值 0.7%/4.4% 预估值 0.2%/4.2%
17:00 欧元区 7 月工作日调整后建筑业产出(年率)前值 2.7%
17:00 欧元区 7 月季调后建筑业产出(月率)前值 0.6%
17:00 瑞士 9 月 ZEW 投资者信心指数★前值-5.1
20:30 加拿大 7 月批发库存 (月率/年率)前值 0.1%/5.7%
20:30 加拿大 7 月批发销售 (月率/年率)前值 0.2%/5.6%
20:30 美国 上周初请失业金人数★前值 31.9 万
20:30 美国 上周初请失业金人数四周均值★前值 32.4 万
20:30 美国 上周续请失业金人数★前值 258.5 万
22:00 美国 8 月谘商会领先指标★前值 0.4%
22:00 美国 上周道琼斯-三菱东京 UFJ 银行商业景气指数
22:30 美国 上周 EIA 天然气库存变化(立方英尺)

●9 月 21 日 星期五

0:00 美国 9 月费城联储就业指数★前值 21.2
0:00 美国 9 月费城联储物价获得指数★前值 6.8
0:00 美国 9 月费城联储物价支付指数★前值 15.4
0:00 美国 9 月费城联储新订单指数★前值 7.1
0:00 美国 9 月费城联储银行制造业指数★前值 0.0 预估值 3.0
0:00 美国 9 月费城联储装船指数★前值 12.4
4:30 美国 上周货币供给 M_1/ M_2 变动 (美元)★★前值+563 亿/-336 亿
4:30 美国 上周外国央行持有美国国债变动(美元) ★★★
7:50 日本 7 月所有产业活动指数 (月率)★前值 0.2%
9:30 澳大利亚 8 月季调后新车销售 (月率/年率)★前值 0.6%/8.7%
14:45 法国 第二季度小时薪资价格指数终值(季率)前值+0.9%
14:45 法国 第二季度月度薪资价格指数终值(季率)前值+0.9%
16:00 欧元区 7 月季调后经常账(欧元)★前值 59 亿
16:00 欧元区 7 月投资组合净流入(欧元)★前值 702 亿
16:00 欧元区 7 月未季调经常账(欧元)★前值 114 亿
16:00 欧元区 7 月直接投资净流出(欧元)★前值 448 亿
16:00 欧元区 7 月直接投资与投资组合净流出(欧元)★前值-254 亿
16:00 欧元区 9 月服务业采购经理人指数初值★★前值 57.9 预估值 57.6
16:00 欧元区 9 月制造业采购经理人指数初值★★前值 54.2 预估值 54.0
16:00 欧元区 9 月综合采购经理人指数初值★★前值 57.2 预估值 57.0
20:30 加拿大 7 月核心零售销售 (月率/年率)★★★前值-0.3%/6.6%
20:30 加拿大 7 月零售销售 (月率/年率)★前值-0.9%/7.5%
22:30 美国 上周 ECRI 领先指标

理财 18 提供

一周大事记

●**新证券公司暂停批设**

监管部门在批准信达证券、华融证券和东兴证券三家由资产管理公司设立的证券公司后,在此后的几年中原则上不再批设新的证券公司。

点评:新证券公司暂停批设,但允许部分实力较强、规模较大的规范券商在自我判断、自主决策的基础上,将业务剥离出来设立专业子公司。专业子公司设立后,母公司不能再经营与其相同的业务,这使现有的 107 家证券公司成为稀缺资源。

●**"港股直通车"开通时间未定**

中国银行副行长朱民日前表示,开通"港股直通车"要做好技术系统的准备、获得监管层的许可等还有一个过程,目前开通的具体时间还不确定。

点评:看来,"港股直通车"在短期内还不会对内地股市资金面产生重大影响。

●**公开发行 2000 亿元特别国债**

9 月 10 日,财政部发出通知,2000 亿元特别国债将通过全国银行间债券市场向社会公开发行。

点评:直接向社会发行 2000 亿元特别国债,与其说是为了缓解当前流动性偏多、经济增长由偏快转为过热的状况,不如说是直接收紧股市资金的一种措施,将对市场后续资金供给产生负面影响。

●**8 月 CPI 增幅创近 10 年来新高**

国家统计局发布的数据显示,8 月份 CPI 同比上涨 6.5%,为今年月度最高涨幅,连续 4 个月创出新高,增幅也创近 10 年来的新高。同时,根据海关总署公布的数据,8 月贸易顺差为 249.8 亿美元,创有记录以来的次高水平。

点评:综合两大数据,市场对央行年前再度加息的预期开始增强。

●**上期所获准上市黄金期货**

经国务院审批,中国证监会近日批准上海期货交易所上市黄金期货,这是继锌、菜籽油、线型低密度聚乙烯期货成功推出之后,今年获证监会批准的第四个期货新品种。

点评:中国开展黄金期货交易有利于企业和投资者利用黄金期货发现价格和套期保值,有利于进一步完善黄金市场体系和价格形成机制,同时有利于打击黄金变相期货交易,维护投资者的合法利益。而黄金类股票的走势也将进一步获得支撑。

●**北京银行 IPO 创冻结资金纪录**

北京银行发行网上网下的冻结资金额为 1.8959 万亿元,再次刷新境内一家公司 IPO 申购资金冻结纪录,将于本月 19 日在上海挂牌。

点评:北京银行的盈利能力和成长性与中游股份制银行相当,其估值水平也将位于行业平均水平,预计上市后的合理定价在 18 至 22 元。从一级市场情况来看,资金流动性过剩的局面短期内仍很难改变。

●**不针对资产价格出台措施**

央行副行长吴晓灵表示,央行会关注资产价格的变化,但不会针对资产价格出台措施。当前适度从紧的货币政策有利于资本市场的健康发展。

点评:这在一方面缓解了市场对央行直接针对股市进行调控的担忧,但另一方面也反映出央行认为对目前的股市应该进行调控的看法。

和讯信讯 崔晓黎

一周热点追踪

各路资金追逐五大板块

本周市场出现意料中的震荡走势。在 CPI 指数高举、创近 10 年来新高的同时,各种利空声音也随之浮现。由于前期连续快速上涨消耗了过多的做多能量,目前的震荡行情反而有利于对涨幅过大的品种做一个调整。以有色金属、钢铁、煤炭等为代表的上周强势股在本周再度发力,相关板块中的龙头股大多居涨幅榜前列。

黄金无价 有色股再续强势

本周最受瞩目的当数山东黄金和中金黄金这两只黄金股的连续拔高。这两只黄金股在本周 5 个交易日中拉出 2 个涨停板,即使在周二大跌的背景下,这两只黄金股依然强势拉高,市场资金对这两只股票的追捧程度可见一斑。黄金股的大幅走强,也充分带动了有色金属板块的重新爆发,包括锡业股份在内的有色金属股在本周都出现可观的涨幅,进一步激发了市场的做多人气。

煤炭板块 "黑金"价值终显现

与黄金股类似,煤炭板块在本周表现也同样骄人,足以显示出"黑金"的光泽。作为资源类板块,煤炭股的整体上涨都非常强劲。与有色金属板块不同的是,有色金属板块走强的过程中,板块内个股的涨幅参差不齐;而煤炭板块上涨的过程中,各品种都出现较大涨幅,板块表现更加突出。

钢铁板块 震荡市的稳定器

钢铁板块再次成为震荡行情中的稳定器,宝钢、武钢的连续大涨极大地推动了钢铁板块的做多热情。由于钢铁板块的权重较大,对指数的上涨也贡献较多。

电力板块 最好的防御股票

除上述三大板块外,市场中的其他热点也不时释放出动人的光泽。其中,蓝筹股中的电力板块再次成为基金偏好的防御性品种。由于电力股普遍存在大股东整体上市的预期,足以在一定程度上提高电力板块的估值水平。

新股板块 短线游资的最爱

另外,新股板块也是本周新兴的热点之一。在东方锆业、东华科技的带动下,整体新股、次新股板块都有所表现。不过,该板块的上涨更多地属于在市场不稳定状态下游资的一种短线操作,后市成为主流热点的可能性并不大。

我们认为,后市股指仍有继续整固的需要,震荡幅度可能会加大,投资者在操作中应把目标继续锁定那些价值性高的低价成长股,尽量减少局部性的追涨杀跌操作。

三元顾问

基金加大调仓力度

本周股指呈现宽幅震荡格局,从盘面观察,二季度基金重仓股多数出现跑输市场的迹象。其中,以地产、金融等为代表的权重股走势不甚乐观,甚至在市场出现回暖的环境下仍连续出现抛压,反映出机构对后市的忧虑。

基金加大减仓力度

建设银行发行 A 股是引发基金减仓的主要动因之一。本周权重股多数杀跌,地产、金融双双大跌,纷纷跑输大盘。周五建设银行公布了 A 股发行的价格区间,并将于下周一进行网上申购。建设银行 A 股发行价格区间对应全面摊薄后的 2006 年市盈率为 31.38 倍至 32.91 倍,而在目前的银行股中,仅有中国银行和工商银行的静态市盈率略低于该水平,对投资者具有一定吸引力,因此导致以基金为代表的机构纷纷减持部分重仓股,为申购建设银行腾出资金。所以,银行股在本周股指反弹过程中并没有出现相应的大幅上涨,反而和地产等其他基金重仓股一起出现持续的调整。不过,一旦建设银行上市后受到资金的追捧,反而会对目前相对疲软的银行股有一定的提振作用。

高估值股票遭受打压

另外,前期走势强劲、目前估值明显过高的股票在本周也继续遭到获利盘回吐的打压。中国铝业受到中铝公司将现货氧化铝价格下调以及遭受美铝出售股份等短期利空的打压,呈现出弱势调整态势,并带动其他类似股票出现大幅震荡。宏达经编、康恩贝、银泰股份等批零、医药、纺织类个股亦是跌幅居前并跑输大盘。

亏损股分化加大

在市场大幅下跌的过程中,市盈率结构性调整继续呈现加大趋势。本周跌幅相对较大的个股中,湖北迈亚、马龙产业等都是去年业绩亏损的个股,同时,部分重组事务不甚理想的 ST 个股也居跌幅榜前列。

从今年市场变化来看,每一次大跌都是基金进行仓位调整的契机。从近几周的跌幅榜来看,除业绩好坏成为基金选择个股的关键外,后市能够在宏观调控政策中屹立不倒的个股才是基金最终的投资品种。因此,那些容易受到宏观调控影响的个股在后市将持续被市场所抛弃,投资者应采取回避的态度。 **湖南金证 易凯**

操盘手日志

■今日出场:黎明

	证券名称	异动状况	操作价值分析	止损止盈点
成交异动	*600161 天坛生物	成交量 355 万股,换手率 2.49%	成交量放大 2.55 倍,大股东注资预期,盘中突破上攻,短中关注	止损位 37.00 元
	***000858 五粮液●	成交量 9093 万股,换手率 7.26%	成交量放大 2.18 倍,消费主题,短线突破上攻,中线持股	止损位 34.00 元
开盘异动	***600072 江南重工	集合竞价以 4488300 股涨停开盘	受益于行业发展,业绩高增长,短线维持上攻走势,中线持股	止损位 41.88 元
	*000999S 三九	集合竞价以 757700 股涨停开盘	短线展开补涨行情,中线持股	止损位 20.00 元
盘中大单及价格异动	*002155 辰州矿业	9:31 出现单笔 618800 股买单	近期新资金介入明显,短线维持上攻走势,短中线关注	止损位 68.00 元
	***600320 振华港机△	9:32 连续出现 20000 股买单	业绩优良,短线形成突破走势,中线持股	止损位 26.00 元
	***000983 西山煤电●	9:33 连续出现 20000 股买单	产品提价预期,短线维持上攻走势,中线盘持股	止损位 48.88 元
	*002009 天奇股份	9:34 连续出现 10000 股买单	新能源主题,三季度预增,短线转入拉升,短中线关注	止损位 27.00 元
	***600348 国阳新能	9:35 连续出现 10000 股买单	产品提价预期,短线维持上攻走势,中线盘持股	止损位 55.80 元
	***000777 中核科技	9:35 连续出现 10000 股买单	三季度预增,大股东注资预期,短线强势调整,中线持股	止损位 28.80 元
	***600517 置信电气	9:35 连续出现 10000 股买单	环保主题,短线暂维持高位震荡整理,中线持股	止损位 48.00 元
	***600089 特变电工	9:36 连续出现 10000 股买单	受益于行业发展,股权激励,短线暂维持高位震荡整理,中线持股	止损位 48.00 元
	***601699 潞安环能	9:40 连续出现 10000 股买单	产品提价预期,短线维持上攻走势,中线盘持股	止损位 70.00 元
	***600019 宝钢股份△	9:42 连续出现 100000 股买单	权重股,节能减排主题,短线强势调整,中线持股	止损位 17.00 元
	***000709 唐钢股份●	9:44 连续出现 20000 股买单	节能减排主题,短线强势调整,中线持股	止损位 21.00 元
	**000762 西藏矿业	9:45 连续出现 10000 股买单	近期维持上攻走势,中线持股	止损位 29.00 元
	**600677 航天通信	9:54 连续出现 20000 股买单	军工主题,拟增发,三季度预增,短线强势调整,中线持股	止损位 27.00 元
	***000800 一汽轿车●	9:56 连续出现 20000 股买单	整体上市预期,短线维持上攻走势,中线持股	止损位 19.58 元
	***601006 大秦铁路△	9:57 连续出现 100000 股买单	权重股,大股东注资预期,短线维持上攻走势,中线持股	止损位 20.00 元
	*000723 天宇电气	9:59 连续出现 10000 股买单	重组后价值重估,强势调整,短中线关注	止损位 27.00 元
	**600855 航天长峰	10:01 连续出现 20000 股买单	军工主题,大股东注资预期,短线维持调整走势,中线关注	止损位 12.00 元
	*600279 重庆港九	10:08 连续出现 20000 股买单	近期维持高位震荡整理,中线关注	止损位 13.00 元
	***600804 鹏博士	10:08 连续出现 20000 股买单	三季度预增,短线企稳转入填权,中线关注	止损位 21.80 元
	*000959 首钢股份	10:11 连续出现 20000 股买单	近期大资金增持明显,盘中强势调整,短中线关注	止损位 8.00 元
	**601919 中国远洋	10:22 连续出现 20000 股买单	拟增发注资,短线强势调整,中线持股	止损位 33.00 元
	***000488 晨鸣纸业	10:24 连续出现 40000 股买单	受益于节能减排,短线维持上攻走势,中线持股	止损位 14.00 元
	***600966 博汇纸业	10:27 连续出现 20000 股买单	受益于节能减排,短线暂维持高位强势调整,中线持股	止损位 17.50 元
	**600005 武钢股份	10:44 连续出现 30000 股买单	节能减排主题,短线维持上攻走势,中线持股	止损位 17.00 元
	*600640 中卫国脉	11:00 连续出现 50000 股买单	近期有资金介入迹象,短线维持反弹走势,短中线关注	止损位 14.00 元
	*600578 京能热电	13:02 连续出现 50000 股买单	重组预期,短线突破上攻,短中线关注	止损位 15.50 元
	*600548 深高速	13:21 连续出现 100000 股买单	短线企稳上攻,面临突破,短中线关注	止损位 11.30 元
收盘异动	600422 昆明制药	14:59 连续出现 20000 股买单	尾盘拉抬维持反弹技术形态,差价操作	止损位 7.30 元
	***600631 百联股份	14:59 连续出现 40000 股买单	消费主题,尾盘拉抬维持高位强势调整技术形态,中线持股	止损位 21.00 元
连续星级股追踪	(000983)西山煤电:该股在今年 2 月 1 日的盘中大单及价格异动篇中以"*"列出,并在 4 月 23 日、7 月 6 日先后作为星级股跟踪重点撰文介绍,在近七个月以来连续以"***"列出重点关注并跟踪至今。公司是国内目前最大的炼焦煤企业,在行业中龙头地位稳固。由于优质炼焦煤在国内属稀缺资源,故公司具有较强的定价能力。同时,作为全国煤炭行业循环经济的五个试点之一,公司也是山西省仅有的一家煤炭企业。公司目前的产业结构正向煤、电、焦化并举发展,在煤、电方面经结构调整后效益明显,其控股的古交电厂一期工程两台具有世界水平的 30 万千瓦机组已于去年完成年度商业运营,而二期的两台 60 万千瓦机组计划在 2008 年开工。此外,公司在 2003 年收购了兴县斜沟、阳坪两个煤矿,随着 2008 年兴县铁路的开通,兴县矿区的投入运行将使公司进入收获期并实现煤炭产能翻番,未来几年增长前景乐观。预计公司 2007 年至 2009 年的每股收益将分别达到 0.88 元、1.28 元和 1.57 元。今年年初,该股作为业绩优良、安全边际较高的品种,再度受到主流大资金的增持,近期维持上攻走势应与炼焦用煤涨价预期导致内在价值重估有关。投资者实战操作可关注 48.88 元支撑力度,中线持股,大波段操作。			

备注:本栏将经过一段时间看盘跟踪的异动股票使用关注度评定"*"级列出,供参考。上证 50 指数股△,深证 100 指数股●。 杨利/制表

一周备忘

9 月 15 日 星期六

(000826)**合加资源**股东大会审议增补独立董事候选人的议案
(002001)**新和成**股东大会审议修改公司章程相关条款的议案
(002147)**方圆支承**股东大会审议新增两万套小型回转支承和两千套大型回转支承技改项目议案
(010615)**06 国债 15** 到期并一次性兑付本息,每百元面值利息为 1.958 元,付息日
(600031)**三一重工**股东大会审议投资设立香港三一国际发展有限公司的议案等
(600336)**澳柯玛**股东大会审议为控股子公司提供担保等议案
(600392)**太工天成**股东大会审议中期利润分配及资本公积金转增的议案等

9 月 16 日 星期日

(900948) **伊泰 B 股**股东大会审议 2007 年半年度资本公积金转增股本及派送红股等议案

9 月 17 日 星期一

(601939) **建设银行**公开发行不超过 90 亿股 A 股,网上申购日
(002173)**山下湖**公开发行 1700 万 A 股,网上发行申购日
(002174)**梅花伞**公开发行 2100 万 A 股,网上发行申购日
(000564)**西安民生** 580.8877 万股限售流通股上市
(000593) **大通燃气** 5337.4129 万股限售流通股上市
(000801)**四川湖山** 563.077 万股限售股份上市
(002068)**黑猫股份** 340.5267 万股限售股份上市
(600880)**博瑞传播** 398342 股限售流通股上市
(600755)**厦门国贸** 5875948 股网下增发 A 股上市
(000539)**粤电力 A**、(200539)**粤电力 B** 股东大会审议发行公司债券等议案
(000609)**绵世股份**股东大会审议建立公司董事会战略发展委员会等议案
(000610)**西安旅游**股东大会审议紫宸实业全部股权与渭水园温泉度假村全部股权置换等议案
(000630)**铜都铜业**、(125630)**铜都转债**股东大会审议 2007 年半年度董事会工作报告等议案
(000657)**中钨高新**股东大会审议授权自贡分公司办理融资业务的议案
(000700)**模塑科技**股东大会审议建立对外担保管理制度等议案
(000998)**隆平高科**股东大会审议修改公司章程等议案
(002052)**同洲电子**股东大会审议子公司拟投资成立同洲电子及购买南通生产用地的议案
(002071)**江苏宏宝**股东大会审议修改公司章程等议案
(002093)**国脉科技**股东大会审议为控股子公司向银行追加申请综合授信额度提供担保的议案
(038009)**03 华源债**支付年度利息,每百元面值利息为 4.1 元(含税),债权登记日
(100308)**国债 0308** 支付 2007 年利息,每百元面值利息为 3.02 元,利息支付日
(600104)**上海汽车**股东大会审议为上汽通用汽车金融有限责任公司提供担保的议案等
(600297)**美罗药业**股东大会审议公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案等
(600456)**宝钛股份**股东大会审议公司向不特定对象公开发行股票等议案
(600485)**中创信测**股东大会审议设立董事会审计委员会的议案
(600533) **栖霞建设**股东大会审议公司增发 A 股的议案等
(600615)**丰华股份**股东大会审议增补董事的议案等
(600680)**上海普天**股东大会审议前次募集资金使用情况的议案等
(600724)**宁波富达**股东大会审议续聘会计师事务所的议案等
(600744)**华银电力**股东大会审议拟投资建设大唐华银金竹山电厂扩建工程二期的议案
(900930)**沪普天 B** 股东大会审议前次募集资金使用情况的议案等
(002028) **思源电气**实际每 10 股转增 5 股派 2.70 元,股权登记日
(002031)**巨轮股份**实际每 10 股转增 3 股,股权登记日
(600249)**两面针**实际每 10 股转增 10 股,股权登记日
(600311) **荣华实业**实际每 10 股转增 10 股,上市流通日
(600467)**好当家**实际每 10 股派 0.015 元,派息日
(600594)**益佰制药**实际每 10 股转增 5.股,除权基准日
(600886)**国投电力**实际每 10 股配 3 股,配股价 6.14 元,除权日

9 月 18 日 星期二

(000411)**英特集团** 3976.251 万股限售流通股上市
(600833)**第一医药** 592199 股限售流通股上市
(000036)**华联控股**股东大会审议三鑫石化对外担保、互保及其银行授信额度转贷事宜
(000564)**西安民生**股东大会审议修改公司章程的议案等
(000716)***ST 南控**股东大会审议出让南宁明秀建筑装饰材料市场股权的议案
(000902)**中国服装**股东大会审议运用剩余募集资金补充流动资金的议案
(002111)**威海广泰**股东大会审议修改股东大会议事规则等议案
(002119)**康强电子**股东大会审议受让北京迪蒙普瑞模具所持北京康迪普瑞模具 55%股权的议案
(002160)**常铝股份**股东大会审议增补土肥敏裕为公司董事等议案
(002162) **斯米克**股东大会审议修订公司章程(草案)等议案
(038009)**03 华源债**支付年度利息,每百元面值利息为 4.1 元(含税),除息交易日
(600149) **华夏建通**股东大会审议聘任公司 2007 年度审计机构等议案
(600238)**海南椰岛**股东大会审议为椰岛集团洋浦物流申请贷款提供担保的议案
(600260)**凯乐科技**股东大会审议公司非公开发行股票等议案
(600306) **商业城**股东大会审议受让营业楼 6-7 层房产及配比土地使用权之关联交易的议案
(600677)**航天通信**股东大会审议公司向特定对象非公开发行股票等议案
(600863)**内蒙华电**、(048017)**04 蒙电债**股东大会审议改选董事会成员的议案等
(002028) **思源电气**实际每 10 股转增 5 股派 2.70 元,除权基准日,上市流通日,除息派息日
(002031)**巨轮股份**实际每 10 股转增 3 股,除权基准日,上市流通日
(600028)**中国石化**实际每 10 股派 0.45 元,股权登记日
(600249)**两面针**实际每 10 股转增 10 股,除权基准日
(600594)**益佰制药**实际每 10 股转增 5 股,上市流通日

9 月 19 日 星期三

(601010) **中海油服**公开发行不超过 8.2 亿 A 股,网下申购起始日
(600027)**华电国际** 401198896 股限售流通股上市
(000600)**建投能源**股东大会审议补选公司董事的提案等
(000989)**九芝堂**股东大会审议转让湖南中嘉房地产股权等议案
(002161)**远望谷**股东大会审议调整独立董事津贴等议案
(038009)**03 华源债**支付年度利息,每百元面值利息为 4.1 元(含税),利息支付日
(100213)**国债 0213** 付息,债权登记日
(600158)**中体产业**股东大会审议修改公司章程的议案等
(600263)**路桥建设**股东大会审议聘任独立董事等议案
(600723)**西单商场**股东大会审议公司变更部分募集资金使用用途的议案等
(600868)**梅雁水电**股东大会审议出售公司所持有的粤水电股票的议案
(900951) **大化 B 股**股东大会审议公司搬迁补偿重大关联交易的议案
(600028)**中国石化**实际每 10 股派 0.45 元,除息日
(600249)**两面针**实际每 10 股转增 10 股,上市流通日

9 月 20 日 星期四

(601010) **中海油服**公开发行不超过 8.2 亿 A 股,网上申购日
(000570)**苏常柴 A**、(200570)**苏常柴 B** 股东大会审议公司符合非公开发行股票条件等议案
(000799)**S*ST 酒鬼**股东大会审议中皇有限公司、中国糖业酒类集团对公司的重组方案
(002099)**海翔药业**股东大会审议公司与台州市定向反光材料有限公司签署互保协议等议案
(100213)**国债 0213** 付息,利息支付日
(600284)**浦东建设**股东大会审议公司修改董事会议事规则的议案等
(600790)**轻纺城**股东大会审议修改公司章程的议案等
(600886)**国投电力**股东大会审议选举公司第七届董事会成员等议案
(600991) **长丰汽车**股东大会审议 2007 年上半年度董事会工作报告等议案

9 月 21 日 星期五

(002175)**广陆数测**公开发行 1450 万 A 股,网下申购起始日
(002176)**江特电机**公开发行 1700 万 A 股,网下申购起始日
(000055)**方大 A**、(200055)**方大 B** 股东大会审议公司在沈阳投资设立半导体照明合资公司的议案
(000608) **阳光股份**股东大会审议公司 2007 年半年度利润分配方案等议案
(000625)**长安汽车**、(200625)**长安 B** 股东大会审议修订公司章程等议案
(000815)**美利纸业**股东大会审议修订公司关联交易管理制度等议案
(000930)**丰原生化**、(125930)**丰原转债**股东大会审议公司增补董事的议案
(002066)**瑞泰科技**股东大会审议控股子公司向成都中小企业信用担保提供反担保事项等议案
(002151)**北斗星通**股东大会审议修改公司章程等议案
(100703)**国债 0703** 付息,债权登记日
(101998)**国债 998** 付息,债权登记日
(600061)**中纺投资**股东大会审议前次募集资金使用情况等议案
(600062)**双鹤药业**股东大会审议公司符合非公开发行股票条件的议案
(600267)**海正药业**股东大会审议公司发行可转换公司债券方案
(600489)**中金黄金**股东大会审议修订股东大会议事规则的议案
(600664)**S 哈药**股东大会审议发行公司短期融资券的议案
(600830)**大红鹰**股东大会审议公司向特定对象非公开发行 A 股等议案
(600888)**新疆众和**股东大会审议公司符合向特定对象非公开发行股票条件等议案

高德军 供稿

昨日两市大盘指数

	沪综指	深成指
收盘	5312.18	18213.71
开盘	5290.26	18026.44
最高	5324.44	18213.92
最低	5201.85	17729.48
涨跌	38.59	254.19
幅度	0.73%	1.42%
成交额	1536.54 亿元	808.44 亿元

新华富时中国指数

指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	最高
200 指数	15501.92	145.38	0.95	15519.78
蓝筹价值 100	18699.21	215.21	1.16	18743.71
600 指数	13184.23	134.4	1.03	13202.63
全指	12108.48	130.49	1.09	12127.02
保险投资指数	26057.62	242.98		
红利 150 指数	27333.33	418.37		

新综指、中小板指

	新综指	中小板指
收盘	4509.87	5507.9
开盘	4491.71	5463.41
最高	4520.11	5509.95
最低	4415.76	5376.44
涨跌	31.15	54.95
幅度	0.70%	1.01%
成交额	1463.20 亿元	85.13 亿元

沪深 300、上证 50、中国 A50 指数

	沪深 300	上证 50	中国 A50
收盘	5397.28	4165.57	20562.61
开盘	5362.47	4148.08	20434.86
最高	5405.85	4177.87	20607.39
最低	5274.22	4079.18	20154.25
涨跌	47.31	22.45	173.98
幅度	0.88%	0.54%	0.85%
成交额	1187.39 亿元	458.50 亿元	–

香港市场主要指数

指数名称	收盘	涨跌幅(%)
香港恒生指数	24898	1.47
新华富时 25 指数	22513.38	2.12

昨日两市涨幅前五名点评

代码	简称	收盘价(元)	涨幅(%)	湖南金证点评
600602	广电电子	8.09	10.07	放量涨停,继续看好
600543	莫高股份	12.71	10.04	放量拉升,继续持有
600637	广电信息	10.75	10.03	强势涨停,增持为主
600399	抚顺特钢	13.17	10.03	放量涨停,继续持有
600578	京能热电	19.33	10.02	连续拉升,逢高减持
000665	武汉塑料	9.75	10.05	放量上攻,持续看好
002001	新合成	14.47	10.04	连续拉升,逢高减持
002006	精工科技	18.77	10.02	放量拉升,适当减持
000809	中汇医药	16.25	10.02	放量涨停,逢高减持
000522	白云山 A	14.17	10.02	加速上扬,注意风险

昨日两市跌幅前五名点评

代码	简称	收盘价(元)	跌幅(%)	湖南金证点评
600811	东方集团	30.73	-9.99	无量跌停,减仓为宜
600774	汉商集团	9.03	-4.65	高开低走,逢高减持
600195	中牧股份	29.41	-4.48	放量下挫,不宜介入
600472	包头铝业	59.13	-4.32	单边下行,观望为主
600207	*ST 安彩	11.47	-4.26	放量下跌,后市看淡
002166	莱茵生物	33.63	-9.84	放量下行,减仓为宜
002165	红宝丽	43.62	-9.20	低开低走,离场为好
000603	*ST 威达	8.66	-3.78	放量下跌,暂时出局
000723	天宇电器	31.51	-3.34	高位整理,暂时观望
000572	海马股份	19.11	-3.24	低开低走,暂时观望

昨日两市成交金额前五名点评

代码	简称	收盘价(元)	成交金额(万元)	湖南金证点评
601600	中国铝业	47.04	295713	尚未企稳,积极关注
600019	宝钢股份	19.80	286294	放量突破,继续看好
600010	包钢股份	9.04	272023	连续上攻,继续持有
600030	中信证券	88.08	246699	震荡整理,继续持有
600320	振华港机	30.45	239606	放量拉升,继续持有
000858	五粮液	39.30	345794	放量突破,继续持有
000932	华菱管线	14.05	185672	连续拉升,逢高减持
000825	太钢不锈	32.27	163172	价值低估,长线持有
000898	鞍钢股份	36.30	112194	放量拉升,谨慎持有
000537	广宇发展	20.03	92973	放量涨停,谨慎持有

昨日两市量比前五名点评

代码	简称	收盘价(元)	量比	湖南金证点评
600207	*ST 安彩	11.47	4.39	放量下跌,后市看淡
600559	裕丰股份	13.19	4.35	放量突破,继续持有
600793	宜宾纸业	11.65	4.28	放量涨停,谨慎持有
600531	豫光金铅	31.08	3.87	高开低走,适当减持
600527	江南高纤	18.34	3.80	平台有望突破,看好
002055	得润电子	21.13	4.76	放量拉升,继续持有
000498	*ST 丹化	10.35	4.34	低开高走,谨慎持有
000401	冀东水泥	20.40	4.33	放量拉升,有望新高
002027	七喜控股	8.23	3.95	连续拉升,短期看好
000700	模塑科技	8.45	3.57	放量拉升,谨慎持有

昨日两市换手率前五名点评

代码	简称	收盘价(元)	换手率(%)	湖南金证点评
600399	抚顺特钢	13.17	24.01	放量涨停,继续持有
600782	新华股份	16.81	23.58	放量拉升,谨慎持有
600531	豫光金铅	31.08	21.78	高开低走,适当减持
600297	美罗药业	13.55	19.97	连续拉升,继续持有
600885	力诺太阳	14.11	18.90	连续拉升,适量减持
002167	东方锆业	58.42	54.67	高位换手,谨慎持有
002166	莱茵生物	33.63	49.58	放量下行,减仓为宜
002165	红宝丽	43.62	43.51	低开低走,离场为好
000498	*ST 丹化	10.35	25.82	低开高走,谨慎持有
000594	天津宏峰	8.50	25.29	稳步上攻,继续持有

全球外汇市场即时报价

币种	最新价	最高价	最低价
欧元/美元	1.3863	1.3895	1.3859
美元/日元	114.82	115.37	114.52
英镑/美元	2.0118	2.0249	2.0097
澳元/美元	0.8391	0.8424	0.8342
美元/瑞郎	1.1875	1.1877	1.1844
美元/加元	1.0323	1.0362	1.0310
美元指数	79.66	79.67	79.53

9月14日19:00

昨日人民币外汇牌价

货币	现汇买入价	现钞买入价	卖出价	收盘价
美元	750.72	744.7	753.72	752.22
港币	96.38	95.6	96.76	96.58
日元	6.512	6.3028	6.5644	6.5416
欧元	1039.83	1006.43	1048.19	1043.44
英镑	1512.44	1463.84	1524.58	1518.47
瑞郎	632.03	611.73	637.11	--
加元	724.22	700.95	730.04	--

收盘价据昨日中国人民银行 17 时 14 分数据