

八机构今日掘金

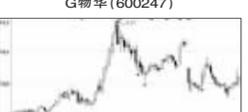
申银万国:高速增长

虽然短线大盘出现了快速反弹行情,但成交量依然低迷,热点匮乏,目前操作中不妨关注行业发展前景佳、高速增长个股。重点品种 G 苏长电(600584)。
G 苏长电(600584)



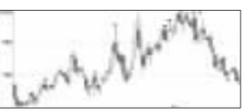
东北证券:地产+奥运

在当前人民币持续升值背景下,一些拥有地产重估潜力,并有奥运概念个股的资产增值潜力较大,建议积极关注其中机会。重点品种 G 物华(600247)。
G 物华(600247)



中原证券:超跌预增

在前期大盘持续调整过程中,一些强势品种下跌幅度较大,而在短线市场企稳之际,一些具有业绩预增题材的超跌股将脱颖而出。重点品种 G 神火(000933)。
G 神火(000933)



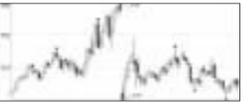
金百灵投资:地产股

在 G 中信、G 长电“小非”出笼的同时,市场做多信心获得重聚,特别是深市本地地产股表现活跃,操作上不妨积极关注。重点品种 G 招商局(000024)。
G 招商局(000024)



广东证券:消费升级

在宏观调控的大背景下,消费升级概念将具有更多的市场发展空间和成长机会,尤其是那些价值被严重低估的龙头股。重点品种 G 红豆(600400)。
G 红豆(600400)



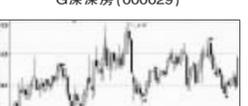
广发证券:农业股

在近期大盘宽幅震荡过程中,可关注受宏观调控影响小的行业,农业是当前国家重点扶持行业,发展前景看好。重点品种 G 新农(600359)。
G 新农(600359)



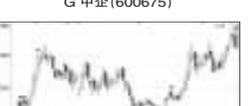
金元证券:地产股

行业景气度高、人民币升值预期都为地产股活跃创造了非常有利的条件,在当前调整市道中,地产股有望获得主力资金青睐。重点品种 G 深深房(000029)。
G 深深房(000029)



方正证券:地产股

在资金流动性过剩的背景下,近期人民币升值波动进一步加剧,而汇率弹性增加使升值加快预期进一步增大,操作上关注地产股。重点品种 G 中企(600675)。
G 中企(600675)



九大权威机构论市

周二本版“股市沙龙”栏目认为,地产股逆市活跃,短线强势依旧,果不其然,昨日地产指数大涨 3.94%,成为当日两市涨幅最大的指数。让人稍感意外的是,地产股大涨是在日前刚刚结束的全国土地调控工作座谈会上传出落实最严格的土地管理制度的前提下出现的。那么,为何地产股能在加强土地调控政策信号日趋明朗的情况下继续走强,其中有何玄机?

短线地产股面临分化 优质股强者恒强

券商:地产股缘何再度走强

●升值动力强于调控压力
周二地产股表现突出的主因有三:首先,人民币长期升值的预期继续存在。虽然调控压力仍未消除,但人民币升值动力更大。其次,新的会计准则将有利于部分地产股

咨询机构:地产股估值是否合理

●优质股价值被明显低估
目前一批优质地产股动态估值均未显著高估,甚至部分龙头股的估值大大低于市场平均水平。若结合人民币长期升值趋势下的我国房地产市场成长空间看,优质地产股的

地产股选股策略

●关注三类地产股
关注三类地产股:一、在建项目进展顺利,建成项目销售良好的个股,如 G 中企等。二、土地储备丰富的优质大型地产股可

●CPI 回落 加息预期降低

最新数据显示,7月份我国货币供应继续保持较高增速,尤其是 M1 增速加快,同比增长达到 15.3%,同时,新增贷款完成全年额度 94%,货币流动性继续有所增强,这

●一线地产股仍有机会

国家加紧土地使用权管理将使地产行业的进入门槛再度提高,拥有土地储备资源的地产股未来发展潜力巨大。而从盘面上分析,短线该板块集体走强显然得到了各类机构主力

●把握中期白马股

虽然有政策调控风险,但是对于行业龙头来说,这是加速行业洗牌的好机会,因此在选股上应把公司盈利能力做为首要选择

●高成长股将是潜力品种

地产股不但是本轮行情主流,而且是权重板块,所以在后市操作中,建议关注其中业绩增长且具有较强持续性,同时具有一

●调控对地产股冲击不大

虽然地产近期屡遭政策调控,但地产股却表现强劲,主要原因有两个:其一,6月份房价景气指数为 102.93,比五月份上升 1.06 点,表明宏观调控对于地产行业的整

●看漲板塊

体影响并不大。其二,在人民币升值的大背景下,以本币计价的资产尤其是地产面临很强的资产升值预期,这也是地产股走强的重要原因。

●更多精彩内容请见中国证券网股票频道

http://www.cnstock.com/gppd/

游资攻击权证吸引谁的眼球

潜力个股

<p>万华 HXP1(580993) 目前不足两亿的超袖珍份额,受到强悍资金攻击,极易出现大幅井喷。短线红三兵加速上攻,后市将成权证新龙头。</p>	<p>原水 CTP1(580994) 前期回调幅度高达 70% 以上,本次涨幅相对偏小,周二有大资金集中介入迹象,后市有一定反弹空间。</p>	<p>五粮 YGP1(038004) 经过长期震荡回落,近期价格已处上市以来的底部区域,目前正在构筑小型底部平台,短线有上冲突破可能。</p>	<p>宝钢 PGP1(038001) 目前处于震荡筑底过程中,价格与历史底部相差不远,连续小阳线预示后市仍有进一步上涨的动能。</p>
---	--	--	--

市场游资涌入权证

在目前大盘总体偏弱的情况下,本周以来,权证走势强劲,相关品种涨幅惊人。短线权证即将面临全面分化,机会与风险并存,操作中应谨慎把握。

示范效应下,流动性最好的权证市场可能成为资金流入的最佳目标。

当前权证操作有两点值得高度关注。一,万科和宝钢权证即将到期,猛烈炒作宝钢权证的凶悍大资金,短线不得不寻找替代宝钢权证的新权证品种。事实上,新权证井喷龙头的产生,对于掩护资金从宝钢和万科权证撤离极为重

要。二,未来权证分化不可避免,因此,只有具有一定投资价值或者流通盘袖珍、受到大资金青睐的潜力品种,在经受“末日轮”效应考验后,才有可能出现上涨。

关注袖珍超跌品种
而抓住龙头品种获取超额利润将是重中之重,通过分析可以发现,流通盘袖珍、涨幅不

大,有资金流入品种有望成为下一个爆发品种,如万华认沽权证(580993),不足两亿的超袖珍份额,从近 5 元的高位下跌以来,最低跌到 1.1 元左右,经过近两个月的低位震荡筑底,近期形成了完美的底部红三兵 K 线组合,周二放量上涨,标志着大资金进场,后市有望成为权证新龙头。

(北京首放)

■焦点品种

贵糖股份(000833) 反弹动能即将喷薄而出

昨日大盘开始稳步反弹,市场可操作性逐步增强,由于当前机构普遍看好食品饮料等消费行业,我们认为,操作上可关注具有品牌优势的贵糖股份(000833)。
公司是我国制糖业龙头,为可口可乐和百事可乐的指定供货商,技术上已历经三个月的调整,短线反弹动能有望集中爆发。

政策扶持 机构看好 消费概念

“十一五”规划中明确指出,进一步扩大国内需求,增强消费对经济增长的拉动作用,从政策角度为消费行业健康发展带来了有力保障。基于此,目前机构投资者在二季度调仓过程中,集中看好消费升级行业,而贵糖股份作为食品饮料行业上游品

牌企业,上半年走势充分显示其已被机构高度认可。

制糖业龙头 前景广阔
公司是我国制糖业龙头,具有得天独厚的地理资源优势,同时也是我国第一家国家级生态工业(制糖)示范园的龙头企业,拥有我国制糖行业唯一国家级博士后流动站。与此同时,贵糖集团 5 万吨生活用

纸技改工程成功投产,所以,公司有望成为制糖和生活用纸两大行业的绝对龙头。

蓄势充分 反弹可期
前期该股一度被大资金爆炒,主力资金深度介入,前期缩量调整幅度超过 50%。作为拥有对价预期的未股股改,长达三个月积蓄的反弹动能即将集中爆发,关注。(华泰证券)

■报告精选

估值合理 次新股全面爆发在即

今日,江山化工、宏润建设即将挂牌上市,而周二新股板块再度集体躁动,中工国际、同洲电子和得润电子等纷纷出现大幅拉升。我们认为,目前次新股再度表现并非纯粹的市场行为,而是估值合理促使股价回升。

部分次新股评级一览

代码	名称	动态市盈率(倍)	投资评级
002060	粤水电	26.9	推荐
600048	保利地产	33.1	谨慎推荐
601006	大秦铁路	20.7	谨慎推荐
002053	云南盐化	19.5	推荐

整体估值已基本合理,如云南盐化目前市盈率只有 19.5 倍,德美化工为 33.9 倍,得润电子为 39.3 倍,而目前中小板平均市盈率也要达到 30-35 倍左右。

过程中,一些有业绩支撑、行业发展前景看好的个股也经历了充分的调整,后市有望成为市场关注的焦点。特别是一些基本面不错、具有较高成长性的个股,如大秦铁路,“十一五”规划明确提出将加快铁路行业的建设步伐,其发展潜力相当巨大;保利地产拥有大量的土地储备,发展前景稳定;而粤水电更是广东省最大的水利水电施工企业,发展潜力不可估量,对于以上品种,我们给予“推荐”评级。(东海证券)

调整充分 市盈率低企

一般而言,新股上市首日都会受到市场热烈追捧,中工国际上市首日涨幅一度高达 540% 以上,而中行上市首日市盈率达到了 40 倍,但此后,次新股在经历大幅炒

作后都进入了价值回归,不少次新股出现了大幅下调,如得润电子在上市后的 5 个交易日就跌去了 17%,德美化工在上市后的 5 个交易日连续下跌了 15%,所以,前期上市的次新股短期内都出现了大幅调整。

而从目前来看,次新股

整体估值已基本合理,如云南盐化目前市盈率只有 19.5 倍,德美化工为 33.9 倍,得润电子为 39.3 倍,而目前中小板平均市盈率也要达到 30-35 倍左右。

绩优秀新 值得重点关注
在前期次新股整体下跌

过程中,一些有业绩支撑、行业发展前景看好的个股也经历了充分的调整,后市有望成为市场关注的焦点。特别是一些基本面不错、具有较高成长性的个股,如大秦铁路,“十一五”规划明确提出将加快铁路行业的建设步伐,其发展潜力相当巨大;保利地产拥有大量的土地储备,发展前景稳定;而粤水电更是广东省最大的水利水电施工企业,发展潜力不可估量,对于以上品种,我们给予“推荐”评级。(东海证券)

在前期次新股整体下跌

■新股上市预测

江山化工(002061) 首日定位区间 9.5-13 元

◆公司概况
总股本 13998 万股,本次发行 3800 万股,本次上市流通 3040 万股,发行价格为 6.00 元,发行市盈率为 24.8 倍。

应该在 8.8-9 元。(德鼎投资 周贵银)

◆盈利与定位预测

DMF 价升量增将促使公司今年业绩大幅增长。自今年开始,DMF 价格出现反弹,预计未来两年价格将以平稳波动为主,基本维持在 6500 元/吨左右,2006 年均价将同比增长 8% 左右,另外,今年 DMF 的产销量也将同比增长 12% 左右,是业绩增长的主要原因。
公司 2006、2007 年业绩正处于稳步增长阶段,根据精细化工材料行业的情况,该股首日定位

◆盈利与定位预测

国泰君安 许斌:考虑到公司具有靠近市场优势及产品市场的扩大,预计该股首日上市合理定价为 9.68 元至 12.1 元。
申银万国:公司 2007 年合理 PE 为 12 倍,合理股价为 7.6-8.5 元。
万国测评 许先扬:该股首日定位可能会在 9-10 元之间,8 元以下有短线机会,12 元以上建议保持观望。
方正证券:我们认为,该股首日合理定位区间在 8.5-10.3 元。
中原证券 张冬云:该股上市首日股价波动区间 8.6-9.5 元。

宏润建设(002062) 首日定位区间 13-18.6 元

◆公司概况
公司总股本为 11082 万股,流通股 2850 万股,本次上市流通 2280 万股,发行价格为 9.18 元,发行市盈率为 17 倍。

定位 17.16 元。(德鼎投资 周贵银)

◆盈利与定位预测

公司主营业务为市政公用工程、房屋建筑工程、公路工程、地基及基础工程等,近三年公司分别实现主营业务收入 17.87 亿元、20.24 亿元和 23.19 亿元,实现每股收益分别为 0.49 元、0.63 元和 0.74 元,呈稳定增长势头,预计 2006-2008 年 EPS 分别为 0.58 元、0.80 元和 0.93 元。
考虑到公司盈利能力的稳定和业务结构相对合理以及较强的拓展新业务能力,该股首日定位应在 16.13-18.53 元之间,合理

◆盈利与定位预测

国泰君安 许斌:考虑到公司盈利能力的稳定、业务结构的相对合理以及较强的拓展新业务能力,结合对公司今明两年的盈利预测,该股首日合理定位应在 12.4-18.9 元之间,对应市盈率为 23 至 35 倍之间。
万国测评 许先扬:该股首日定位可能会在 13-15 元之间,12 元以下有短线机会,17 元以上建议保持观望。
方正证券:该股首日合理定位应为 10.8-12 元,估计上市后短期股价可能在 12.6 元左右。
中原证券 张冬云:该股上市首日股价波动区间为 13.8-15.6 元。

■实力机构观点

G 实发展 业绩大增 资金抢筹

作为全国性地产巨头,目前公司拥有大量地产项目,上海新城项目、上海海源别墅项目等相继进入回收期,使公司业绩持续大增后劲十足。同时,公司在城市中心地段所拥有的大量土地储备,随着上海世博会召开的临近及浦江开发力度的不断加大,其土地增值潜力相当惊人。

受益世博会 土地升值

公司曾拥有大量位于城市中心地段的土地,随着世博会召开的临近,浦江开发力度也越来越大,大量厂房需要搬迁,这使处于浦江岸边的公司受益匪浅。由于公司拥有的土地增值潜力巨大,同时又作为浦江开发的重要参与者,未来必将获得可观收益。

重点进军地产行业

尤其引人注目的是,公司与拥有 140 亿美元规模的跨国资本巨头美国柯罗尼集团合作,共同出资设立了“扬子基金”,其重点投资方向就是收购以房地产及相关项目为主的具有升值潜力的资产,这更使公司在房地产领域的实力大增,同时具备了炙手可热的外资题材。

连拉七阳 短线拉升在即

二级市场上,该股集业绩预增、资产增值、外资等众多题材于一身,前期主力资金拔高抢筹后一直锁仓震荡。随着地产股再度活跃,目前该股做多动能日益膨胀,一旦放量突破,加速拉升行情将一触即发,可重点关注。(国金证券)