

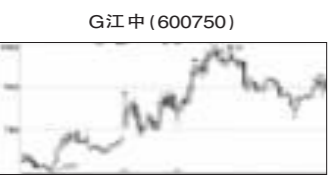


地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

八机构今日掘金

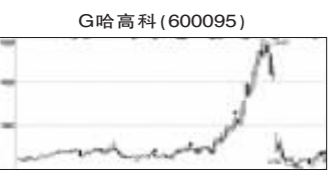
申银万国:医药股

调整市道中,医药股具有较好的防御性,那些中期业绩快速增长,股价调整到位的医药股有望脱颖而出,跑赢大盘。重点品种G江中(600750)。



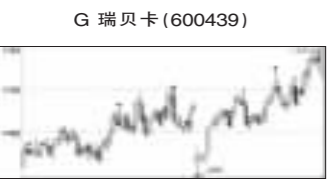
金元证券:重组

近期重组概念股表现相当出色,G中宝已经连续五连阳,由此可见,重组这一市场永恒题材正在发挥其应有的效应。重点品种G哈高科(600095)。



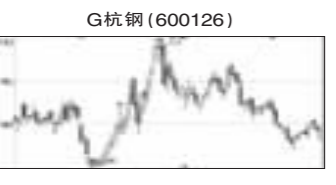
方正证券:消费概念

加息后,下游消费领域,尤其是高端消费品,由于需求受加息影响小,变化不大,属于典型的防御型品种,可重点关注。重点品种G瑞贝卡(600439)。



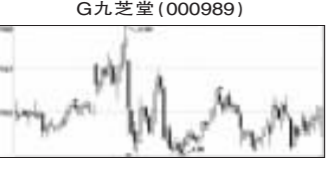
长城证券:创投概念

G莱尔华近日上涨幅度高达41%,原因在于子公司即将挂牌上市,从这个角度看,未来创投概念股仍然有很大机会。重点品种G杭钢(600126)。



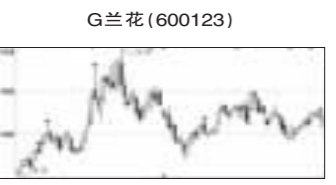
金百灵投资:价值低估

成交量持续萎缩一定程度抑制了大盘反弹空间,操作上应该坚持淡化指数,精选个股,提前布局,关注价值低估个股。重点品种G九芝堂(000989)。



中原证券:新能源

在前期大盘调整过程中,新能源概念股下跌幅度较大,在目前国家政策扶持的背景下,短线新能源股有望再度全面爆发。重点品种G兰花(600123)。



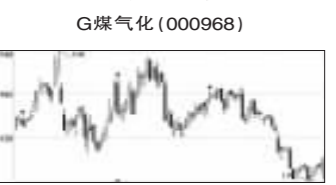
东北证券:滨海概念

在前期市场下跌过程中,滨海概念股整体调整幅度不小,随着市场初步企稳,滨海概念股面临再度爆发机会,关注超跌个股。重点品种G百利(600468)。



广东证券:业绩大增

利空出尽是利好,对于个股而言同样有效。周一市场强势回抽后,操作上可关注那些二三季度业绩出现暴增的个股。重点品种G煤气化(000968)。



九大权威机构论市

自8月19日起,央行上调了金融机构人民币存款基准利率。对此,不少市场人士认为本周市场再现“黑色星期一”的概率不小,但让人颇感意外的是,预料中的“黑色星期一”变成了“红色星期一”,大盘先抑后扬,最终两市均以红盘告收。那么,加息后的A股为何不跌反涨,未来选股策略应如何改变呢?

加息预期兑现 短线大盘或将冲高回落

券商:加息缘何未对大盘形成冲击

●利空出尽 市场早有预料

加息后大盘不跌反涨的原因有二:首先,加息出乎市场预期,但对宏观调控早有准备,随着中石化步入股改程序,融资融券正式启动等也在某种程度上对大盘止跌回升起到一定的缓冲作用。其次,短线快速回调也激发了包括主力在内的各类资金抢反弹的要求,这同时说明市场对大盘中长期趋势依然看好。(申银万国)

●市场对牛市信心未改

加息未对大盘形成冲击的原因有两个:一方面由于市场普遍预期未来人民币进一步升息空间比较有限,且市场普遍认为A股已进入牛市周期,因此大盘大幅低开,反而吸引了部分场外资金入场抢反弹;另一方面,昨日大盘大幅低开,也为新成立基金的建仓提供了一个良好的契机。(中原证券)

●加息对资金面影响不大

周一大盘在加息冲击下表现强劲的原因有两个:一,加息其实早已在市场预料中,甚至此前市场对于加息的担忧也是大盘本轮调整的主因之一,一旦加息兑现,利空出尽就难以对大盘形成冲击。二,市场普遍认为此次加息幅度不大,对市场资金面不会构成太大压力,市场在千六下方明显有资金进场迹象。(第一证券)

■看涨板块

咨询机构:短线是否还能回升

●市场将在千六反复整理

周一大盘在加息消息、中石化股改等因素的共同作用下跳空低开,但在融资融券开闸,新股发审并没有如期举行等利好因素的对冲下,大盘逐步收红。由于加息对股市的实质性影响深远,新股扩容的压力也没有实质性地得到减轻,因此,我们认为,短线大盘还将在1600点附近反复整理。(武汉新兰德)

●若有量能 短线大盘还将上攻

加息和扩容是近期市场调整的两大主因,现在加息已兑现,同时市场对扩容的理解和承接力也有大提升,这说明当前制约市场的两大因素已基本消化,而在经济继续稳步

●短线震荡难以避免

昨日大盘的表现明显好于预期,甚至连调控重点对象地产、金融以及绩优蓝筹股的表现都强于大盘,并成功收复千六。尽管该点位的得失意义不大,但至少表明加息利空已逐步淡化,市场抵御系统性风险的能力明显提升。我们认为,尽管反弹可期,但上涨空间有限,短线大盘很可能出现在千六附近震荡。(杭州新希望)

加息后操作策略

●关注消费型个股 回避航空股

虽然人民币存款基准利率上调,大盘依然保持震荡格局,但短线操作上仍需谨慎。加息后可关注立足国内市场的消费品、服务性行业个股,它们受加息的影响较小;当然,应尽量回避地产、航空股。(浙江利捷)

●地产股和次新股有潜力

加息后收复失地表明短期市场仍有走强可能,但是中期并未见底,而在加息背景下,目前操作上以快进快出为主,可关注地产股、次新股、科技股等市场热点,暂时不适宜在目前位置建立中线仓位。(北京首放)

●操作上应回避电力股

加息降低了市场对上市公司未来盈利增长的预期,所以,操作上有保有压的加息政策对刺激消费有一定积极影响,消费类个股可保持长线关注。(德鼎投资)

更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

股市沙龙

旅游股 短线仍有走强要求

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周戎

此次央行加息,政策导向是遏制投资过快,刺激消费,而旅游板块属于消费升级板块,短期内不会受到宏观调控影响。
主持人:那么,在加息背景下,可关注哪些旅游股?
关注景点类公司和奥运题材

周戎:由于自身较低的负债率,居民旅游消费的不可逆性使旅游类上市公司成为加息背景下行业选择的最佳避风港之一,操作上可中线关注景区风景类品种,如G黄山、丽江旅游、G峨眉山和G桂林等,当然,北京奥运受益题材股也可加以重点考虑。
周贵银:未来旅游股仍然具有中线机会。具体策略上可关注两类个股,一是有良好业绩预期的个股,前期旅游股上涨幅度不大,一些业绩具有良好成长性的个股明显存在一定程度低估,后市有望继续上涨。二是有多重并购概念的旅游类个股。单一发展旅游业风险大,收入单一,通过多种投资渠道,重组并购,势必会增强公司的抗风险能力,拓宽公司收入来源,操作上可多加关注。

消费概念+中报业绩良好

周戎:近期旅游股逆市走强,主要因素恐怕有以下三点:1、陆续出台的旅游业上市公司的2006中报均出现了主营业务和利润双增长的良好态势,如G黄山、G桂林和丽江旅游的上半年主营业务收入稳步增长,税后利润增幅更都超过30%;2、主流机构纷纷看好,中报显示,众多基金对重点旅游股都有明显的新建仓或增仓迹象;3、经济发展和国民收入增长必将使旅游业成为未来消费业的新热点。
周贵银:旅游股走强有两个重要因素:一方面是由于旅游股的中报已陆续披露,不少品种的业绩都有大幅增长。另一方面,加息给旅游板块带来新的机遇。

实力机构观点

G安泰 A 介入太阳能 拉升在即

在当前行情操作中,应坚持持有价值低估的个股,从防御思路出发,才能达到“进可攻,退可守”的目的。我们认为,G安泰A(000969)是国内新材料龙头,同时强势介入太阳能领域,业绩高成长,值得市场短中线关注。
新材料龙头 市场垄断
目前公司在磁性材料领域具有很强的技术优势,公司非晶产能是3000吨,2005年产量超过2000吨,而目前全球只有日立金属大规模生产非晶合金带材。去年底,公司在生产线上又成功实现了在线自动卷取,使我国非晶材料生产能力跃居世界第二位。定向增发成功后,公司拟向非晶合金项目投入2.17亿元,于2007年初形成1万吨的生产能力。
太阳能新秀 媲美G天威
公司是我国太阳能新能源行业的新秀,作为合作方的德国公司同时也是国际太阳能电池领域的行业龙头,产品以铜铂为基材,即铜铂技术,其投资成本是目前最低的,5兆瓦年厂产量的设备投资不足1亿人民币,随着生产规模的扩大,其成本还可能进一步降低。目前薄膜电池

数字电视股 3G 最直接受益者

股票代码	名称	核心看点
G同方(600100)	同方股份	公司重点投资发展以数字电视传输技术为核心的数字电视产业化,直接数字电视单频网的全面解决方案,值得关注。
飞乐音响(600651)	飞乐音响	公司收购了深圳力合数字电视有限公司是清华大学地面数字电视产业化的直接执行单位,一旦标准出台,公司受益匪浅。
G博闻(600883)	博闻科技	公司成功研发和制订我国具有自主知识产权的数字音视频编解码标准-AVS标准,随着数字电视崛起,公司将获得更多机遇。
G南洋(600661)	南洋兄弟	公司早在2005年就开发出拥有自主知识产权的芯片及机顶盒产品,同时也是数字电视地面传输标准方案的受益者。

周一大盘探低回升,但是成交量依然处于萎缩状态,我们认为,若有强力热点刺激,短线大盘很可能再度大幅上攻,而从目前情况看,拥有3G概念的数字电视股最值得看好。
数字电视标准有望出台
种种迹象表明,数字电视地面传输标准有望在近期出台。由于目前各地采用的欧洲DVB-T地面数字电视系统
在标准发布之后将逐步退出市场,因此,新的数字电视标准出台将给数字电视领域带来无限商机。
行业商机无限 前景广阔
一旦数字电视地面传输标准出台,对于我国数字电视产业来说意味着一个超过万亿元的新市场的开闸,未来几年尤其是2008年北京奥运会的召开将是整个产业爆发的高峰期。数字电视代表着有线电视业务的发展方向,虽然我国数字电视起步较晚,但目前产业政策和产业环境已基本形成,特别是2008年北京奥运会的“科技奥运”计划将为数字电视产业起到极大的推动作用。目前北京地区已在加快数字电视转换进程,整个产业将在北京奥运会的带动下实现跨越式发展,发展前景非常广阔。(东海证券)

焦点品种

宏润建设 景气度回升 技术反弹要求强烈

在加息背景下,我们认为,随着国家不断加大基建投资力度以及国内交通运输业的强劲增长,基础设施类公司的行业景气度有望继续回升,相关个股价值凸现,重点关注宏润建设(002062)。

市政龙头 稳健增长可期

作为第一家进入上海地铁工程承包市场的民营企业,公司累计地铁承包合同金额

超过10亿元,而且在盾构施工中积累大量的施工经验。上海轨道交通规划给公司的地铁工程业务带来很大的发展机遇,公司现有的合同订单能保证其今明两年业绩的稳定增长。

地铁概念 借IPO全国扩张

公司从1995年开始参与上海市轨道交通基础设施建设,是国内有能力进入地铁施

工领域少数施工企业之一,同时也是国内第一家进入地铁隧道盾构施工领域的民营企业,该优势业务充分体现其核心竞争力。

而在此次募集资金的使用计划中,有9000万元用于设立南京、北京、西安、杭州、南昌和广州分公司,此举标志着公司业务将随着上市进程开始向全国范围辐射,前景值得看好。(华泰证券)

价值明显低估

今年上半年该股每股收益0.28元,主营业务收入118298万元,同比增长17.3%,财务状况良好,经营业绩稳步增长。而作为上市不久的次新股,受到主力资金高度关注。短线该股经历探底回升后,技术上强烈反弹要求明显,操作上不妨加以重点关注。(华泰证券)

报告精选

银行业 央行加息有利提升业绩

虽然我们在中期策略中说明宏观调控仍将继续,但是速度之快仍然出乎我们的预料,这再次说明央行货币政策是有意的在出乎市场预期,而这次的力度也比预期的强。
有利于房贷较银行
此次,个人住房贷款利率的下限降低为0.85,对于房贷的实际利率并没有太多影响,可见央行想维护消费信贷的苦心,但是银行的房地产贷款风险仍然取决于房价的走势,加

息的措施可能加大银行的道德风险,对于自身风控做得不好,而又喜欢在房地产行业放贷的银行,可能风险较大,但对于房地产贷款相对较轻的银行例如招行等,影响并不大。
短期存款优势银行潜力大
由于银行基本上都是短存长贷的经营风格,这次的加息幅度随着期限增长的方式使得银行今年的实际利润有一定的提高。根据测算,招商银行提高幅度为4.7%,净利润根

据测算应该在55亿元,民生提高3.5%,而浦发提高1%左右,因为浦发的长期存款占比最高,而长期贷款占比最小,加息对其业绩的正面作用最小。而民生的长期贷款占比最高,所以,加息对其利息收入有较大的提高,但是长期存款的占比并不低。招行的短期存款占比最大,而且零售优势比较明显,加息对利润的提升程度最大。同时,我们预计调控并不会使经济大幅减速,不良贷款率大幅提高的可能

性很小,而且根据中报,银行继续提高拨备覆盖率,所以,银行在明年的利润应该依然可以保持稳定增长。
优质银行股价值依然低估
虽然国内优质银行利润受到的影响较为正面,但是这次加息对于流动性的紧缩效果将会十分明显,短期股价可能会有波动,但是优质银行的投资价值仍然明显低估,长期持有优质银行股是当前最好的策略。(招商证券)