



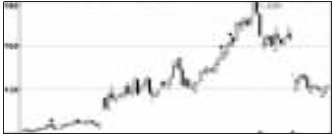
地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>

八机构今日掘金

华泰证券:参股券商

融资融券试点已经万事俱备,市场对此期望颇多,而其中受益最明显的莫过于券商股和参股券商类个股,短线仍有爆发潜力。重点个股 G 人福(600079)。

G 人福(600079)



长城证券:券商股

未来优质券商有望迎来高速发展期,经营业绩也会大幅增长,龙头类上市公司投资价值十分明显,操作上可积极关注。重点品种 G 中信(600030)。

G 中信(600030)



中原证券:太阳能

近期出台了一系列支持开发新能源的政策,将给以太阳能为首的新能源带来极大的发展空间,关注其中业绩持续增长个股。重点品种 G 金晶(600586)。

G 金晶(600586)



东北证券:参股金融

在宏观调控预期和加息背景下,金融行业有望有效化解市场风险,并获得可观收益,关注同时参股银行和券商个股。重点品种 G 华资(600191)。

G 华资(600191)



金百灵投资:绩优成长

绩优成长股将成为大资金抄底反弹的主力品种,后市具备连续上攻的潜力黑马肯定将从中产生,特别是一些蓄势充分的个股。重点品种 G 兰花(600123)。

G 兰花(600123)



金元证券:新能源

随着全球能源的日益紧张,寻求能源替代品已成了全球共同努力的目标,新能源因此发展前景看好,其中机遇值得挖掘。重点品种 G 天茂(000627)。

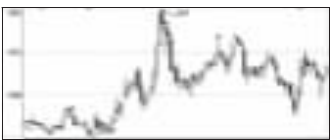
G 天茂(000627)



广东证券:破净股

近期政策性受益行业的相关个股走势非常强劲,特别是那些调整比较充分的超跌破净股,一旦爆发,有望连续长阳拉升。重点品种 G 惠天(000692)。

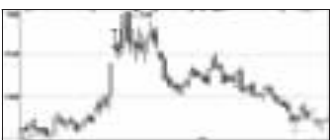
G 惠天(000692)



方正证券:电力股

近期基金重仓股表现平淡,表明机构投资者对现阶段市场的观望态度,目前操作上仍然应该维持防御型策略。重点品种 G 申能(600642)。

G 申能(600642)



九大权威机构论市

加息后的 A 股市场不跌反涨,让人多少感到有些意外,而以 G 招行为首的金融股成了大盘上涨的关键力量。据统计,从本周一开盘至昨日收盘,金融指数已大涨 106 点,涨幅达 6.67%,昨日金融指数单日就暴涨 2.36%,是当日涨幅最大的行业指数。由于金融是目前沪市第一大权重指数,因此,其表现将决定短期大盘的运行方向,值得市场密切关注。

金融股表现将决定短线大盘走势

券商:金融指数为何三连阳

●中期业绩好于市场预期

近期金融股持续走强,原因有三:首先,金融股前期走势明显弱于大盘,技术上存在超跌反弹要求。其次,招行即将发行 H 股,估计发行价不会低于 7 元,这样 A 股

券商将因此受益,一些机构借此加仓。再次,加息对银行股的影响属中性,但多家银行股中期业绩好于预期,促使股价大幅拉升。(申银万国)

●受益人民币升值预期

本周金融股整体强势的原因主要有三:其一,近期陆续公布的金融股半年报业绩普遍好于市场预期,提升了市场对金融股的持股信心;其次,前期金融股顺势调

整后,技术上具有回升的内在要求;最后,目前市场预期人民币升值步伐可能提速,金融股是人民币升值受益概念,自然成为市场资金追捧的对象。(中原证券)

●G 招行频创新高

在中石化停牌后,金融股成为市场中影响最大的权重板块,近期市场止跌回升,主力资金难免会在金融股上有作为,而 G 招行近期不断创出新高为金融股稳定创造

了条件。由于金融股重心被逐步抬高,对指数稳定起到巨大作用。此外,金融市场即将对外开放,金融板块估值有望获得明显提升。(第一证券)

咨询机构:金融股强势能否持续

●短线具备持续活跃潜力

中国经济的高增长以及中间业务、零售业务等新项目的大力拓展,使得作为经济核心地位的银行业未来发展空间巨大,银行股目前平均 30% 左右的利润增长率有望保持

相当长一段时间。短期而言,银行股中除了 G 招行表现突出外,其他品种包括中行现在股价还处于底部,短线有进一步活跃潜力。(万国测评)

●强势格局还将延续

加息消息明朗后,金融类股票成为支撑大盘重返 1600 点上方的重要力量,而在融资融券即将启航的消息作用下,以 G 宏源、G 中信为首的券商类股票也表现突

出,并带动了参股券商概念股的全面活跃,我们认为,在实质性政策的支持下,短线金融股将继续保持相对活跃态势。(武汉新兰德)

●价值重估推升行情

金融股短线走强的一个根本原因在于招行 H 股发行引发的其 A 股投资价值重估,并引发整个板块的价值重估,该股走强大大刺激了整个板块的走强,并带动券商股反弹。

目前该板块整体估值水平合理,后期价值重估仍将推动板块行情向纵深发展,尤其是招行发行 H 股带来的积极影响不容忽视。(杭州新希望)

对短期大盘的影响

●维持短期市场格局

短线金融股仍将保持强势,这也是维持大盘强势的关键。操作上不妨重点关注第一权重股中行的走势,在中石化停牌期

间,该股自然是决定大盘走势的决定因素,当然,后市金融股可能出现分化,普涨可能性不大。(德鼎投资)

●有望继续领涨市场

以 G 招行为代表的银行股持续走强,对大盘短线企稳可谓功不可没。而银行股强势,将有可能成为短期带动大盘走出

反弹行情的关键。操作上建议对优质银行股予以重点关注,中线持有。(浙江利捷)

●仍是大盘做多的主要动力

目前 G 招行的强劲走势不但成为金融股龙头,也是市场做多的主要动力。此外,中信顶住小非解禁压力,不跌反涨,显示出

金融股坚挺的走势。短线招行若能保持强势,对大盘的影响将是非常积极的。(北京首放)

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

钢铁股 龙头品种后市仍有机会

主持人:李导

嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周戎

在一定的反弹要求。另外,宝钢权证行权在即,不排除一些资金推动权证拉升权证的预期。

主持人:短线而言,对于钢铁股应如何操作?

题材+龙头是选股两大关键

周贵银:我们认为,未来钢铁股行情肯定会出现分化。短期来看,指标股上涨可以带动钢铁股的走强,但从长远看,加息、遏制固定资产投资会减少钢铁的需求量,使得钢铁产能过剩,势必会带动钢铁价格走低,再加上铁矿石提价,钢铁企业的利润会受到很大的影响。所以,钢铁股上涨的长期压力依然较大,操作上建议短线关注优质价廉的钢铁龙头,如 G 宝钢、G 武钢。

周戎:目前钢铁股数量多达 30 多家,对此,操作上应注意两点策略:1. 关注题材类钢铁股,如莱钢、济钢;被内外资收购甚至有股权之争的钢铁股等。2. 中长期而言,应关注受益于“做大做强”政策支持下的行业绝对龙头企业,如宝钢、鞍钢等。

实力机构观点

政策大力扶持 水务股涨势依旧

周三大盘走势波澜不惊,但以 G 水业、G 首创和 G 原水为首的水务板块出现集体上攻,G 水业最高涨幅高达 7.5%。从目前消息面分析,短线水务股还有上涨空间。

开征污水处理费带来机遇

近日有关人士透露,到今年年底,所有城镇将要开征污水处理费,并逐步提高收费标准,原则上达到每吨污水收费 0.8 元,明年后,所有自备水源用户都要开征污水处理费。“十一五”期间,我国城镇建设在水务上的投资加上南水北调工程、水安全体系建设、海水淡化以及相应水工程建设的投资实际上将超过一万亿元人民币。水价和污水处理费的提高、市场总容量的增加,将为水务企业提供发展巨大的机遇。

防御型行业 成长性稳定

作为一种稀缺战略资源,未来水务行业的发展空间广阔。尽管目前水务行业的盈利水平还不高,但其长期成长能力让人看好,且行业受经济周期的波动影响很小,属于防御性行业,适合于稳健投资,行情进一步发展完全值得期待。

重点个股

G 蓝清洗(000598)
公司旗下的蓝星水处理技术有限公司是一家从事水处理及膜分离技术开发应用的大型国有专业化水处理工程公司。其 CMF 连续微滤设备是全世界独一无二的空气反冲洗自清洗微滤膜系统,适用于高浓度的变化水质,在饮用水行业中已获得美国、日本、欧共体及澳大利亚政府的安全认证。G 蓝清洗水处理同时是“反渗透水处理设备”国家标准及行业标准的主要起草单位,并率先入选“中国百佳环保企业”。

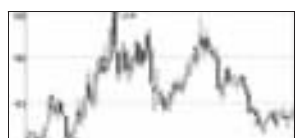
蓝星化工 TDI 整改项目采用引进瑞典国际化工公司的国际先进生产技术和瑞士 LIST 公司的高粘度焦油处理设备,有可靠的原材料来源,生产条件较为优越,项目品种、质量、成本具有较强的市场竞争力,产品前景良好。根据年报,蓝星化工 2005 年亏损 16610 万元,但如果公司 TDI 项目能够正常投产,那么,公司将每年增加超过 13.5 亿元的销售收入,不仅能迅速扭亏为盈,而且将为其带来非常大的想象空间。(广发证券)

参股金融题材 想象空间巨大

潜力个股

G 华资(600191)

公司拥有 1.2 亿华夏银行法人股,未来将获得巨大股权收益。另外还收购天津商业银行 8000 万股,有望成为滨海第一金融股。



G 闽水泥(600802)

公司是福建省最大的水泥生产企业,同时拥有兴业银行股权,一旦兴业银行 IPO 上市,公司将获得巨大的股权溢价。



G 模塑(000700)

公司持有创新试点类券商国元证券股份,目前国元正在谋求上市,此外,还持有无锡市商业银行股权,值得市场重点关注。



G*ST 信息(000748)

公司投资 1 亿元参股的创新类券商东方证券资产优良,目前东方证券正积极筹备借壳上市,公司很可能获得较好投资收益。



重点个股

G 闽水泥(600802)

公司是福建省最大的水泥企业,也是传统水泥龙头,现产能规模名列全国前茅,具有明显的区域垄断优势。值得注意的是,公司持有兴业银行 3208 万股,投资成本约为 1.16 元/股,兴业银行一旦成功发行上市,公司将获得巨大的股权收益。

焦点品种

G 申地铁 资源稀缺 加速拉升一触即发

G 申地铁(600834)是沪深两市唯一一家专业经营地铁业务的上市公司,以上海地铁一号线的经营为主营业务,地铁作为典型的公用交通工具,行业垄断性和排他性极高,资源稀缺概念十分突出。

面临历史性发展机遇

随着上海国际化大都市建设进程的加快,交通拥堵正在成为制约其发展的瓶颈,不断

增长的客流量对上海地铁发展提出了更高要求。根据公开资料显示,目前公司拥有上海地铁一号线 28 列 6 节编组电客车,日均载客流量达 75 万人次左右。去年客流量同比增长 4.6%,实现净利润 1.045 亿元,同比增长 45.3%。而随着上海申博的成功及其国际化大都市进程的加速,公司将迎来历史性发展机遇,未来业绩有望爆发。

龙头股 股权增值空间大

金融企业一旦上市成功,

定向增发 有利于公司发展

近期公司拟非公开发行股票,本次将非公开发行 5.5 亿股,募集资金约 30 亿元,对应每股价格在 5.5 元左右,与目前市价持平,在本次发行中,公司控股股东申通地铁集团认购不低于本次发行股份的 90%。由于公司本次发行所募资金将用于收购一号线全部资产,减少了关联交易,有利于公司发展。

基金重仓 投资价值明显

由于该股独特的垄断性题材受到了众多基金青睐,以银丰基金为首的 5 家基金共持有 1200 万股,占其流通股 10%,投资价值可见一斑。今年以来,该股一直在箱体反复震荡蓄势,主力吸纳迹象明显,短线加速拉升行情即将爆发,值得重点关注。(国金证券)

报告精选

钢铁行业 出口强劲缓解过剩压力

受宏观调控的影响,钢材价格自 7 月份开始出现明显回落,国内钢材价格指数也开始同步下跌。近期出台的加息政策主要是针对上半年固定资产投资过大、放贷速度过快以及出口顺差过大而采取的必然措施,短期内会抑制钢材的市场需求,给钢材市场带来价格下跌的压力。但是,目前的价格下跌已充分反映了宏观调控的预期,并且价格下跌也迫使企业限产或调整产品结构,使行业能够健康持续发展。

部分钢铁股评级一览

代码	名称	06EPS	投资建议
000825	G 太钢	0.81	推荐
000898	G 鞍钢	0.95	推荐
600102	莱钢股份	0.58	推荐
600019	G 宝钢	0.55	推荐

展。因此,此次加息对于钢铁产业来讲,短期利空,长期利好。出口强劲 保持供需平衡 今年 1-7 月份,国内共出口钢材 2067 万吨,同比增长

行业评级及重点公司

G 宝钢 4 季度价格将与 3 季度持平或略有下降。目前市场大部分钢价已存在倒挂,尽管宝钢股份的钢材仍属高档产品,但出厂价与市场价背离较多,加上板材类产品过剩压力较大,因此判断,宝钢股份 4 季度价格将与 3 季度持平或略有下降。此外,维持行业评级为“谨慎推荐”,重点关注:莱钢股份、G 包钢和 G 酒钢。(国信证券)