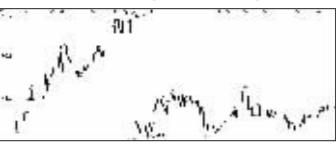


八机构今日掘金

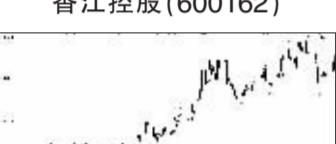
申银万国:银行股
招行H股高定位对国内银行股股价具有拉动作用,关注上半年净利润稳步增长,目前股价走势蓄势充分的个股。
重点品种——
G民生(600016)



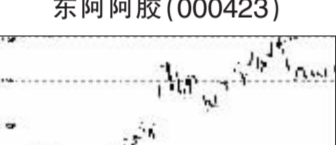
东北证券:严重破净
在目前大盘持续反弹过程中,一些公司业绩不错,特别是目前股价明显跌破每股净资产的个股,短线具备大幅爆发潜力。
重点品种——
G鲁北(600727)



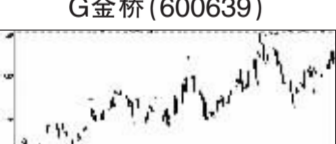
中原证券:地产股
政策上强大的扶持力度以及强劲的行业发展势头都为地产股的活跃创造了良好的大环境,未来有望涌现出更多的黑马。
重点品种——
香江控股(600162)



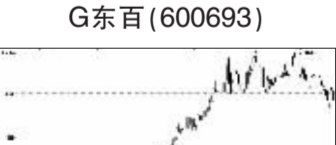
金百灵投资:未股改
周一奥运、地产和航天军工为代表的题材表现出色,短线大盘有望保持震荡上扬格局,关注尚未股改的个股。
重点品种——
东阿阿胶(000423)



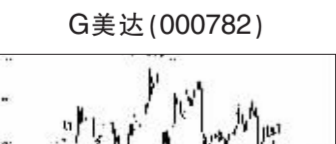
长城证券:上海本地股
人民币中长期升值预期,以及国内资金流动性过分充裕,有望不断提升物业出租类上市公司未来经营预期。
重点品种——
G金桥(600639)



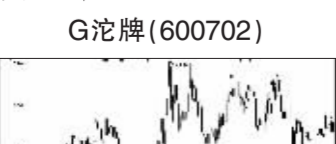
金元证券:商业股
从中报披露的数据分析,重点商业类上市公司业绩呈现大幅增长态势,投资价值相对突出,短线具备较好机会。
重点品种——
G东百(600693)



广东证券:预增题材
随着股指稳步上行,那些三季度业绩有望出现同比大幅增长的个股,再次吸引了资金关注,特别是其中调整充分个股。
重点品种——
G美达(000782)



广发证券:奥运受益
距离北京奥运召开不足两年时间,目前奥运板块炒作已如火如荼,板块中牛股辈出,短线强势依然值得期待。
重点品种——
G沱牌(600702)



九大权威机构论市

昨日沪深大盘再现“红色星期一”,两市几乎所有板块都以涨势报收,其中旅游、地产和商业等人民币升值和消费升级概念股走势更加强劲。从目前情况看,人民币升值加速是这些品种崛起的主要因素,上周美国贸易代表刚走,九月中旬美国新任财长又即将来华,这是近期人民币升值加速的最重砝码,而地产股等短线表现很可能是决定大盘走势的“晴雨表”,值得市场重点关注。

升值加速提升地产旅游商业股活跃度

券商:为何表现持续活跃

●三大因素导致走强

近期地产商业旅游股持续走强极大鼓舞了市场做多士气,从目前情形看,三大板块活跃各有原因。就地产股而言,人民币升值预期及行业景气度是支持其持续走强的

重要因素;而根据经验,长假来临之际,主力资金往往都会关注旅游股;而我国经济高速增长使得商业股具备了较好的业绩预期。
(第一证券)

●人民币升值预期是根源

近期人民币汇率中间价持续创出历史新高,与此同时,国庆“十一”黄金周也已逐步临近,在此情况下,市场主力资金纷纷先知先觉,率先介入人民币升值题材

股,而地产商业旅游股受到主力资金的积极追捧就是明显的例子,所以说,人民币升值预期是直接推动地产商业旅游股持续上涨的根源。
(申银万国)

●消息面刺激作用明显

这些品种走强的原因主要有两点:一方面,上周人民币汇率中间价累计升值相当可观,为地产股与旅游股等人民币升值受益品种的走强奠定了较好基础;另一方面,美

国新财长保尔森即将访华并可能游说人民币汇率加大波动幅度,进一步刺激了包括游资在内各类资金对相关品种的关注热情。
(中原证券)

■看涨板块

上海本地股 短线爆发在即

继上周以G万科、G深深房为代表的深圳本地股表现抢眼后,本周一以G城建、G天鸿宝为首的北京地产股强势上扬,从中可以看到,地产股已经成为牛市行情中必不可少的热点板块,后市走向值得期待,而近期表现平平的上海本地股短线具有一定爆发力,值得重点关注。

资产投资无疑将长期受益本币升值,因此,地产股有望成为未来市场中一个持续稳定的热点,而一个持续稳定的热点能够有效聚拢人气,同时对市场心理产生积极有利的影响,所以,地产股将成为牛市中不可或缺的主角。

地产股将成突破口

近期人民币汇率持续创出新高,地产作为最重要的固定

地产股联动效应显现

在地产版图中,京沪穗成为我国最重要的地产中心,三地地产股在今年以来的牛市行

■焦点品种

G国阳(600348) 价值重估 做多动能喷薄而出

目前A股市场主要煤炭类上市公司,所拥有的主要矿井采矿权多在上市发行时从集团公司无偿获得,或被集团公司以资金方式注入,其煤炭采矿权的评估价值远低于山西省目前颁布的标准,煤炭采矿权市场化使相关公司价值面临重估,重点可关注G国阳(600348),公司主要煤种为无烟煤,可采储量约10.42亿吨,预计可采年限为81年,对应采矿权估值价值约12.53亿元,每股对应采矿权价值2.6元,重估升值非常明显。

业中的突出地位和国家政策扶持,将决定其在资源获取、产业政策支持上有较强竞争优势。

存在优质资产注入可能

公司现有2个煤矿,核定产能1370万吨,其大股东阳泉集团在未来山西煤炭整合大潮中担纲重任,未来存在集团优质资源注入上市公司的可能。目前公司重点合同电煤占比23%,预计公司今年净利润将获得明显提升。

背靠集团 扩张优势明显

公司扩张优势非常突出,在资源储备上,其地处我国最大的无烟煤生产加工基地,最大的喷粉煤生产基地和无烟煤出口基地,也是国家规划的13个亿吨大型煤炭基地之一,作为全国屈指可数的几个无烟煤生产出口企业和冶金喷吹煤生产基地,由于公司在行

尾盘异动 做多欲望强烈

作为煤炭资源股龙头,该股业绩稳定增长,具备价值重估概念,大资金关注度获得明显提升。中报显示,该股机构云集,筹码集中度非常高。该股本轮累计调整超过30%,前期获利盘得到有效清洗,短期股价已获得强劲平台支撑,尾盘异动显示主力做多欲望强烈,关注。
(华泰证券)

■报告精选

水泥业 税率调整带来业绩提升

现在大家对两税合并的思想已基本统一,目前内外资所得税合并具体方案逐渐清晰,对纳税人、税率、税收优惠、反避税等方面的具体规定都已初现轮廓,预计法定税率可能会在24%-27%之间,2008年实施,过渡期安排为2-3年。两税合并,对名义税率为33%的内资企业将促成税负下降而业绩提升。对于水泥上市公司将会产生业绩的相应增加。经过测算,统一税率后,水

泥上市公司加权平均每股收益将增加约0.01元,增幅达7.69%,整体业绩有所提升。因税率的增加,四川双马、G西水、G青松和G赛马等四公司的每股收益将有所减少,其中G赛马每股收益减少最多,达0.04元,减少幅度达10.22%。其余公司每股收益因税率的下降都有不同程度的增加,其中每股收益增加最多的是G海螺,达0.04元,增幅为12.24%。
(银河证券)

咨询机构:短线能否继续走强

●主力资金参与 仍有冲高潜力

从个股规模看,地产、旅游和商业三大板块品种数量多,各层次品种构成丰富,具有较扎实的业绩基础。目前优质地产、商业股估值还低于市场平均水平,而旅游股凭借其

特有的不可再生的垄断资源优势,理应拥有高定位。因此,在主流机构的积极参与下,短线这些个股仍具备轮番上涨的能力。
(万国测评)

●凝聚人气 短线仍将走强

人民币加速升值后,以人民币计量的大宗资产无疑会同时升值,其中房地产资产受益当然最为明显,而旅游和购买力也会相应增加,因此,地产、商业和旅游股走强有基

本面的强力支持。虽然从短线看,相关企业的盈利能力不会明显增加,但作为近期热点,其凝聚人气作用明显,短线还会走强。
(武汉新兰德)

●后市行情值得看好

从全球资本市场发展历程看,本币升值对国内旅游、地产、商业等行业构成实质性利好,刺激行业飞速发展,提升了相关产业的投资价值,而在人民币升值步伐加速的背

景下,目前地产、旅游和商业股表现出色正是集中体现,由于资金深度介入,短线机会依然将相当丰富,后市行情值得看好。
(杭州新希望)

哪些品种潜力更大

●受益奥运仍是主流热点

随着人民币持续升值,未来地产、旅游、商业股仍将持续走强,地产股中拥有大量土地储备的品种将受到追捧;而旅游、商

业股依然以受益奥运及消费升级题材为主,短线具备持续走强的潜力。
(浙江利捷)

●地产股具备上涨动力

地产和商业、旅游股的上涨主要是以土地增值为主线来驱动炒作,G产钢连续3个涨停就是典型例子。遵循这一思路,我们

认为拥有丰富土地资源个股具备持续上涨动力,如保利地产、G峨眉山、G京华联等。
(北京首放)

●旅游股将获主力青睐

在国内外旅游线路组织等方面具备优势的上市公司,如G中青旅等具备持续走强潜力,另外,具有特许经营权的商业零售商,

如王府井也有望获得长期成长机会,此外,地产重估增值品种也将获得资金青睐。
(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

航空股一飞冲天 短线具备交易机会

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银
万国测评 周戎

主持人:由于受到持续高油价的沉重压力,今年中期报告中,沪深两市航空股的整体业绩差强人意,但是,出人意料的是,周一航空股一改近日颓势,出现全面上扬走势。对此,应该如何理解?

空股中中航、南航等两家主力品种尚无进入股改程序,而市场对它们高国有股比重下的股改对价方案以及可能出现的大力度重组具有较好的预期;3、人民币加快升值开始蔓延到升值受益突出的航空股身上。

主持人:短线航空股反弹行情能否延续?

H股走强和升值是上涨主因

周贵银:周一航空股走强的原因有三点。一是燃油费上调,不断高涨的油价是拖累航空股业绩的主要因素,而燃油费提高使航空公司可以把一部分成本转嫁到消费者身上。其次,最近国航H股走势良好,A股和H股出现明显股价倒挂,刺激了国航A股走强,从而带动了整个航空股的走强。还有一个重要的原因就是人民币升值预期。

短线关注中国国航

周戎:当前航空业正处景气低谷阶段,这恰恰是业内重组兼并、战略整合的最佳时机,一旦成功转换经营机制后,航空企业有望赶上类似国泰航空这样的国际一流航企,而相比国泰股价,目前国内航空公司平均股价明显有低估之嫌,所以,航空股短线具有交易型反弹与长线企业价值提升的双重机会,操作上关注东航、国航。

■实力机构观点

强烈赚钱效应 权证有望再度启动

周一权证市场迎来久违的活跃,几乎所有权证处于强势反弹之中,G首创的率先涨停,也带动了首创JTB1上涨32.014%,以涨停板报收,这是近半年以来罕见的超强走势。同时,周一有7只权证涨幅超过10%,强烈的赚钱效应冲击着权证市场,我们认为,短线认购权证有望迎来新一轮黄金期。

权证产生一定的刺激作用,尤其是在当前市场热点再度火爆的情况下,权证短线爆发力反强即得全面展开。

万科宝钢退市减轻压力

在宝钢JTB1和万科HRP1双双退出权证市场后,短期暂时消除“末日轮”权证对投资者的心理阴霾,极大地减轻了整个权证市场带来的负面影响,一些价值明显的品种面临全面活跃机会。

重点品种
万华 HXB1(580005)
短线万华 HXB1 有望演绎并喷爆发行情,原因有三:
一是万华 HXB1 极具投资价值,买正股 G 万华不如买万华 HXB1。经过我们简单统计分析,万华 HXB1 有望在短期内出现快速拉升行情,从而带动认购权证万华 HXB1 急速狂飙向上。

短线超跌非常明显

近期权证市场超跌严重,客观上要求进入反弹周期。经过万科权证、宝钢权证“末日轮”效应反复打击,部分资金撤离权证市场,使大部分权证品种出现一定程度下跌,比如极具投资价值的万华认购权证上周居然连拉4阴,茅台权证等部分品种也在上周创出历史新低,客观上已经具备较为强烈的反弹要求。

二是正股 G 万华中短期上升空间大, G 万华属于上证 180, 为典型大盘蓝筹股,近期股价始终在底部徘徊,没有出现像样反弹,涨幅落后于上证综指。所以,正股 G 万华有望在短期内出现快速拉升行情,从而带动认购权证万华 HXB1 急速狂飙向上。

国电权证上市刺激

今日国电权证上市,根据经验,一般新上市品种都会对其他

三是万华 HXB1 流通股数量和剩余创设份量都较少,行权到期日较长,历史走势活跃,市场人气旺盛。而从二级市场上看,万华 HXB1 经过连续 4 天缩量调整,昨日中阳突破近期高点,彻底打开了上升空间,值得重点关注。
(北京首放)