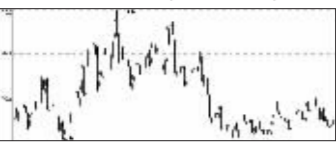
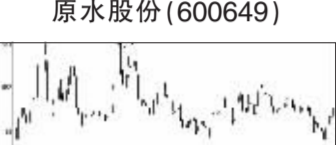


八机构今日掘金

方正证券:QFII 增持
三季报显示,在上市公司前十大流通股股东中,QFII 持股市值高达 200 亿元,其中银行、医药、食品成为其重仓品种。
重点品种——
海正药业(600267)



金百灵投资:水务蓝筹
受指标股中石化回调及银行板块表现弱势的影响,周四大盘出现回落,但一些水务区域性行业龙头后市潜力依然不小。
重点品种——
原水股份(600649)



中原证券:农业股
年底即将召开中央经济工作会议,市场普遍预期届时可能出台进一步扶持农业发展政策,有望刺激农业股走强。
重点品种——
顺鑫农业(000860)



东海证券:机械股
在大盘调整过程中,周四机械股再度崛起,相关个股表现突出,受行业景气度提升的刺激,后期机械股仍有较大上涨潜力。
重点品种——
北方天鸟(600435)



长城证券:新能源
从行业角度看,虽然新能源产业要形成规模效益依然需要时间,但少数走在研发前列的个股有望占据领先地位。
重点品种——
江苏阳光(600220)



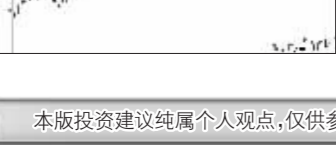
金元证券:参股金融
随着 IPO 重启,银行股纷纷上市,这将给相关参股金融股带来巨大的增值题材,而一些底部形态不错的个股值得关注。
重点品种——
福建水泥(600802)



海通证券:钢铁股
三季报显示钢铁股业绩环比出现大增,近期受到机构资金追捧,而其中市净率、市盈率低个股,后市还有上涨空间。
重点品种——
包钢股份(600010)



渤海证券:电力股
本轮行情以来,电力板块涨幅明显落后于大盘,而受益于国家电网建设及电价上调等多重因素,相关个股有望爆发。
重点品种——
文山电力(600995)



九大权威机构论市

本周前三个交易日,沪综指三连阳,但是昨日大盘未能延续这种强势,全日指数低开低走,并以阴线告收。造成股指收阴的主因在于以银行为首的金融板块出现整体回调,而在近日人民币汇率再度创出汇改以来新高及工行和中行定位不高的背景下,短线金融股的持续下调空间将不会很大。

估值合理 金融股调整余地不大

券商:三连阳后为何收阴

●新股扩容压力增大
周四沪指出现本周首根阴线的原因有两点:首先,近期新股发行家数较多,短期可能引起二级市场部分资金的分流,并造成上涨动力减弱。其次,当前“赚指数难赚钱”的现象继续扩大,股价结构调整尚未完成,且上档 1853 点-1905 点为重要阻力区,短线仍需反复才能有效攻克。
(申银万国)

●大盘蓝筹显露疲态

在大盘持续活跃过后,近期一直力挺大盘不断上涨的大盘蓝筹股开始显现疲态,一方面,中石化、中国国航等品种均出现上涨乏力迹象,这就使大盘上涨缺乏有效支撑;另一方面,第一权重板块银行股出现集体下挫,中行、工行和招行等均有不同程度下跌,直接对大盘走势形成了明显打压。
(第一证券)

●指标股全线回落

周四共有四家公司刊登招股意向书,这是自新股全流通发行以来的首次,表明工行上市后,前期积累的新股将在年内集中释放,给市场带来了明显的心理压力,这是产生调整的重要原因。此外,本周股指连涨三日,周四在中行、工行和中石化等三大指标股全线回落的情况下,大盘出现调整也在情理之中。
(方正证券)

咨询机构:金融股下跌空间有限

●估值合理 下跌空间不大
虽然现阶段银行股涨幅可观,但从成长性角度看,目前银行股整体估值并未高估,只有招行动态市盈率较高,中行、工行都在 20 倍左右,而浦发、民生、华夏、深发展的市盈率都在 15-18 倍之间;即使从市净率看,大部分品种都处于国际银行股的平均水平,因此,短线下跌空间不大。
(万国测评)

●成长性出色 中期依然看好

随着我国金融业开放进程的逐步深入,金融业在国民经济发展中的地位越来越重要,而且,未来我国经济将保持高速增长态势,而金融股无疑是能体现经济快速增长成果的。所以,从成长性角度看,目前银行股估值并未高企,而从全球角度看,金融股的估值甚至远低于国际银行股的平均水平。
(武汉新兰德)

●权重地位突出 调整不改强势格局

金融股短线回调属于强势上涨中的正常反复,后市调整空间将相当有限。从估值角度看,目前部分金融股普遍处于合理状态,更重要的是,随着工行的上市,目前金融股在 A 股市场中的权重地位获得大幅提升,而在股指期货即将推出的背景下,短期金融股调整并不能改变其长期向好的趋势。
(杭州新希望)

金融股操作攻略

●重点关注工行

工行领衔的银行股已成为市场的中流砥柱,随着银行业风险防范能力的提升,银行股的投资价值也在不断提高。由于工行是沪市首屈一指的巨无霸,看好 A 股未来就应该看好工行,建议操作上积极关注。
(德鼎投资)

●短期可逢低参与

银行股作为本轮行情的多头主力,虽然短线出现了回落,但由于其基本面的强大支持以及未来分享中国经济增长成果的因素,后市完全有理由继续看好银行股,操作上建议投资者逢低买入相关品种。
(北京首放)

●权重品种机会显著

人民币持续升值及银行 H 股的稳步上扬,这些因素都将对银行股形成中长期利好,我们认为,短期银行股在小幅调整后仍具备一定上涨潜力,短线建议市场积极关注权重银行股品种的投资机会。
(浙江利捷)

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

■看涨板块

钢铁认购权证“升机”勃勃

在银行、地产等前期主流品种出现调整的情况下,近日以宝钢股份为首的钢铁股全线启动,有力推动股指继续向上,而随着包钢推出整体上市计划,更是把钢铁股行情推向高潮。

钢铁股业绩预期良好

近期资金流向显示,大资金对钢铁股的攻击力度最强,而钢铁股受青睐的原因是多方面的:首先,三季报业绩好于市场预期。国内钢铁公司纷纷上调四季度产品价格,让市场对钢铁股全年业绩产生良好预期,支持钢铁股持续上扬。

并购预期推升股价

此外,并购预期也是重要因素。目前全球钢铁业的并购重组日渐活跃,从国内角度看,目前主要大型钢铁企业都是上市公司,但和国际钢铁巨头相比,规模严重偏小的竞争劣势较为明显,这就使集团整体上市和企业间的并购重组逐步成为市场热点。从估值角度看,以目前钢铁股的市净率和吨钢市值看,都极具并购价值。

重点个股

邯钢认购权证(580003)
正股每股净资产高达 3.87 元,业绩优良。前期宝钢一度增持该股及其权证,公司潜在并购价值令国内外钢铁大鳄垂涎。目前正股在连收 7 小阳后,出现多方炮轰强攻态势,而在包钢正股及权证大涨的财富示范效应下,短线其认购权证有望继续爆发向上。
(北京首放)

产品供不应求

资料显示,目前公司订货已达到全年指标的 86%,石油机械轴承订单是去年的 2 倍,截至目前,公司产品已远销 50 多个国家和地区,并已进入全球大轴承公司的采购体系。随着公司行业竞争力的提高,公司产品均供不应求,而这将直接提升公司业绩。

拉升行情一触即发

今年 4 月底实施股改后,该股一路放量上扬,资金深度介入迹象明显,目前无量回调至前期启动平台附近,并在 60 日均线获得支撑。本周四逆市拉出中阳,连续飙升行情一触即发,建议投资者密切关注。
(广发证券)

提提速展发展前景

根据预测,今年我国铁路建设投资将达 1600 亿元,铁路类上市公司即将面临中长期发展机会。而在当前我国铁路运输不断提速的大背景下,市场对高速铁路轴承需求将进一步增加,公司今后的市场需求非常旺盛。

在国家实施的西部大开发战略中,陆续启动了西气东输、西电东送等一大批国家重点基础设施建设项目,将带动汽车、工程机械等装备工业的发展,并为配套轴承类上市公司提供广阔发展空间,公司作为轴承制造业的龙头,业绩有望大幅提高。

产品供不应求

资料显示,目前公司订货已达到全年指标的 86%,石油机械轴承订单是去年的 2 倍,截至目前,公司产品已远销 50 多个国家和地区,并已进入全球大轴承公司的采购体系。随着公司行业竞争力的提高,公司产品均供不应求,而这将直接提升公司业绩。

拉升行情一触即发

今年 4 月底实施股改后,该股一路放量上扬,资金深度介入迹象明显,目前无量回调至前期启动平台附近,并在 60 日均线获得支撑。本周四逆市拉出中阳,连续飙升行情一触即发,建议投资者密切关注。
(广发证券)

整体上市题材大有潜力可控

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周 戎

主持人: 昨日包钢股份发布整体上市消息,当日包钢股份开盘就以涨停封杀,并有效带动了上港集团等其他整体上市股一起活跃。对此,当前市场应如何看待整体上市题材?

盈利能力大幅提升

周戎:近期包括上港集团、包钢股份在内的整体上市题材股的走强表明集团整体上市将给 A 股市场带来巨大想象空间。

央企国资背景公司潜力最大

周戎:整体上市不仅是题材,更是对上市公司业绩有实质性提升的资本运作,同时也是适应大型国企改革、转换经营机制的必然选择,操作上应重点关注有央企背景的个股。

周贵银:目前操作可重点考虑尚未正式收购大股东资产,但同样具备整体上市机会的个股。从行业整合动向看,机场、港口、铁路、电力、煤炭、机械和航天等行业依靠实力大股东的品种众多,其中大市值个股可逢低积极关注,特别是具有国资背景的个股。

主持人: 现在整体上市题材股数量不少,操作上应如何选择?

实力机构观点

S 深宝安 A(000009) 受益人民币升值 资产重估王者

随着股指期货推出的日益临近,近期市场围绕权重和价值题材展开了筹码争夺战,因此,操作上可紧抓全流通投资主题,深入挖掘资产重估主题,S 深宝安 A(000009)就是一只典型的资产重估股,作为沪深 300 指数成份股,该股拥有巨额法人股、地产等增值资产,价值重估潜力巨大,目前股价明显低估。

法人股重估价值大

作为上市公司马应龙药业的第一大股东,公司有望在股改中获得巨额利润,马应龙是两市少见的绩优股,今年前三季度每股收益达到 1.06 元,作为我国最大的制膏类药品生产企业之一,同时也是国内主要的软膏类中药制剂生产企业,随着股改推进,马应龙的股权投资收益将使公司的权益流价值得到充分体现。

地产业务增值惊人

2002 年开始,公司在上海、深圳、海口、武汉等地大量购入土地,如深圳盐田港土地,1998 年取得,目前仍未开发,当时支付地价为每平方米 760 元,目前已涨到每平方米 1700 元以上,保守测算,该项目至少可获得 8100 万元的升值收益。而武汉 2000 亩土地,2002 年购入,当时每亩亩地 20 万元,而 2005 年该项目所在地区单位地价已高达每亩 40 万元,直接因土地增值带来升值收益为 6.8 亿元。

短期超跌 做多动能充沛

二级市场上,作为资产重估概念龙头,目前该股的隐蔽性资产高达十亿元左右,每股净资产有望实现翻倍。值得关注的是,目前该股依然属于稀缺的未股改股,这是当前市场资金重点挖掘的难得品种。

而该股自去年走出反转行情以来,股价一直在完美的上升通道中震荡上行,近期连续调整,成交量却明显萎缩,表明主力震仓洗盘意图明显,周四股价收出长下影线说明短期做多能量爆发在即,建议投资者重点关注。

华泰证券

西北轴承(000595) 正宗铁路股 股价两市最低

根据“十一五”规划,未来我国铁路建设总投资将超过 1.25 万亿元,在此中长期实质性利好背景下,相关铁路股值得短中线密切关注。而西北轴承(000595)是目前两市股价最低的铁路黑马,前三季度业绩大增 124%,且目前该股蓄势形态构筑相当完美,建议积极关注。

产品供不应求

资料显示,目前公司订货已达到全年指标的 86%,石油机械轴承订单是去年的 2 倍,截至目前,公司产品已远销 50 多个国家和地区,并已进入全球大轴承公司的采购体系。随着公司行业竞争力的提高,公司产品均供不应求,而这将直接提升公司业绩。

拉升行情一触即发

今年 4 月底实施股改后,该股一路放量上扬,资金深度介入迹象明显,目前无量回调至前期启动平台附近,并在 60 日均线获得支撑。本周四逆市拉出中阳,连续飙升行情一触即发,建议投资者密切关注。
(广发证券)

提提速展发展前景

根据预测,今年我国铁路建设投资将达 1600 亿元,铁路类上市公司即将面临中长期发展机会。而在当前我国铁路运输不断提速的大背景下,市场对高速铁路轴承需求将进一步增加,公司今后的市场需求非常旺盛。

在国家实施的西部大开发战略中,陆续启动了西气东输、西电东送等一大批国家重点基础设施建设项目,将带动汽车、工程机械等装备工业的发展,并为配套轴承类上市公司提供广阔发展空间,公司作为轴承制造业的龙头,业绩有望大幅提高。

产品供不应求

资料显示,目前公司订货已达到全年指标的 86%,石油机械轴承订单是去年的 2 倍,截至目前,公司产品已远销 50 多个国家和地区,并已进入全球大轴承公司的采购体系。随着公司行业竞争力的提高,公司产品均供不应求,而这将直接提升公司业绩。

拉升行情一触即发

今年 4 月底实施股改后,该股一路放量上扬,资金深度介入迹象明显,目前无量回调至前期启动平台附近,并在 60 日均线获得支撑。本周四逆市拉出中阳,连续飙升行情一触即发,建议投资者密切关注。
(广发证券)

提提速展发展前景

根据预测,今年我国铁路建设投资将达 1600 亿元,铁路类上市公司即将面临中长期发展机会。而在当前我国铁路运输不断提速的大背景下,市场对高速铁路轴承需求将进一步增加,公司今后的市场需求非常旺盛。

在国家实施的西部大开发战略中,陆续启动了西气东输、西电东送等一大批国家重点基础设施建设项目,将带动汽车、工程机械等装备工业的发展,并为配套轴承类上市公司提供广阔发展空间,公司作为轴承制造业的龙头,业绩有望大幅提高。

产品供不应求

资料显示,目前公司订货已达到全年指标的 86%,石油机械轴承订单是去年的 2 倍,截至目前,公司产品已远销 50 多个国家和地区,并已进入全球大轴承公司的采购体系。随着公司行业竞争力的提高,公司产品均供不应求,而这将直接提升公司业绩。

拉升行情一触即发

今年 4 月底实施股改后,该股一路放量上扬,资金深度介入迹象明显,目前无量回调至前期启动平台附近,并在 60 日均线获得支撑。本周四逆市拉出中阳,连续飙升行情一触即发,建议投资者密切关注。
(广发证券)

报告精选

包钢股份 整体上市带来吸引力

整体上市对包钢股份基本面影响正面,公司将获取规模扩张、钢铁主业一体化、盈利增长和大幅降低关联交易的一系列优势,但整体方案吸引力略逊于之前的鞍钢和大钢。

整体上市后的包钢股份主要产品为冷轧与热轧板卷、无缝钢管和重轨,相对于国内多数钢铁公司,包钢产品结构具备较强的互补性,从而使公司整体盈利的抗周期性较强,在建的中厚板项目 2007 年底投

产,公司产品结构将进一步优化。

根据公司公告,第一大股东宜宾国资公司及第二大股东五粮液集团分别将其持有的公司股权托管给宜宾天原股份有限公司,两项托管涉及宜宾纸业股权 7176 万股,占公司总股本的 68.15%。公司国家股、国有法人股托管后,实际控制人由宜宾市国有资产经营有限责任公司变更为宜宾天原股份有限公司。

宜宾天原为国家重点企业

宜宾天原为国家重点企业,在全国氯碱行业中具有较强竞争优势。可以预期的是,实际控制人变更为宜宾天原股份有限公司后,宜宾天原将利用其雄厚实力对宜宾纸业进行重组,公司业绩有望出现脱胎换骨的转变。

近期人民币升值步伐加快,将在很大程度上缓解纸浆价格上涨带来的压力,公司业绩有望大幅增长,给予公司推荐评级。

(国金证券)