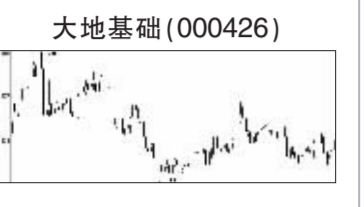
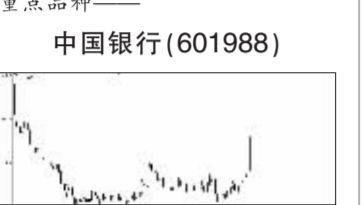


八机构今日掘金

海通证券:破净股
近期钢铁电力等破净板块出现整体上扬,而在目前大盘高位回调风险逐步增大的情况下,破净股成了防守兼备的最佳选择。
重点品种——
大地基础(000426)



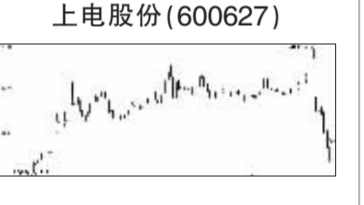
方正证券:银行股
目前我国推动经济增长的动力依然强劲,预计今年GDP增长将超过10%,而这将成为银行业持续向好的最大推动力。
重点品种——
中国银行(601988)



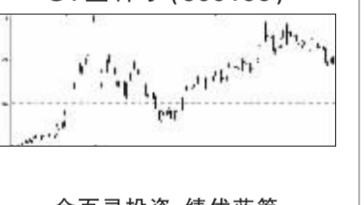
渤海证券:优质未股改
在当前大盘处于相对高位的情况下,基本面优良的未股改个股已成为市场的稀缺品种,后市很容易获得主力青睐。
重点品种——
四川双马(000935)



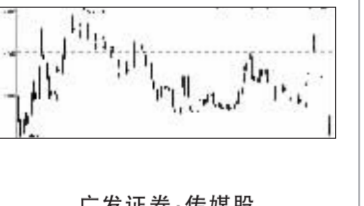
华泰证券:超越蓝筹
工行中行两大权重股强势上涨将蓝筹行情推向顶峰,从操作角度看,短线部分严重超跌的蓝筹股具有突出的补涨机会。
重点品种——
上电股份(600627)



长城证券:酿酒食品
贵州茅台等个股不断上涨使市场对白酒股的估值水平有了新的认识,尤其是一些尚未被挖掘的白酒股将面临巨大机会。
重点品种——
ST金种子(600199)



金百灵投资:绩优蓝筹
大盘急速攻击2000点关口,短线难免出现大幅度震荡,但强势格局依旧,后市操作上可关注调整充分的绩优蓝筹股。
重点品种——
伊利股份(600887)



广发证券:传媒股
今年上半年我国广告市场发展势头良好,未来仍具备较大的上升空间,所以,相关上市公司的业绩也有望水涨船高。
重点品种——
S赛迪(000504)



申银万国:资产重估
全流通时代,上市公司的资产质量及内在价值为市场所关注,市场投资理念也应把目光锁定在价值低估的个股身上。
重点品种——
新希望(000876)



九大权威机构论市

昨日超级航母工行和中行连袂飙升,在它们的带动下,大盘指数一路扬升,最高涨至1976点,距离2000点关口只有区区24点。尾盘时分,在巨大抛盘的压力下,中行、工行出现了调整,并导致股指冲高回落。由于目前A股银行股走势紧跟H股,所以,周四港股银行股高位震荡,可能对近期持续走高的银行股带来一定压力。

龙头发飙 银行股短期行情有点玄

券商:大盘为何冲高回落

●银行股先扬后抑导致调整
周四市场出现强势的原因在于以工行和中行为首的银行股全线上涨,且中行一度接近涨停,这对刺激市场人气起到非常重要的作用,而尾盘股指出现跳水的原因也在于银行股,正是因为中行工行等银行股强势未能维系,才导致大盘的冲高回落,但目前大盘强势不改,震荡后仍有走高潜力。(申银万国)

●个股分化进一步加剧
周四市场出现冲高回落走势,盘中个股分化进一步加剧,出现这种情况的主要原因在于受工行与中行走势的影响,而从香港市场来看,银行类H股也已出现分化趋势,走势弱于国内银行股,预计港股银行股的分化将对近期市场产生一定的负面影响,短期市场调整的风险开始增大。(方正证券)

●市场跟风意愿不强
我们认为,昨日大盘冲高回落的主因在于市场跟风意愿不足,通过盘面可以发现,周四大涨仍然依靠工行等大蓝筹股,而作为重量级的大盘蓝筹股,要想持续推动它们

咨询机构:航母发力对银行股的影响

●继续冲高潜力不大
工行、中行等两大权重股的拉升对指数的杠杆作用非常明显,但经过了放量急升后,市场其他千余家个股并未积极反应,相反出现了密集抛压,逆市走低,甚至包括银行股中的招商、民生等也是逆向反应,从中透出主力刻意操纵股指所带来的短期负面影响,因此,短线银行股继续冲高潜力不大。(万国测评)

●面临较大回吐压力
在港股中资银行股表现强劲的带动下,周四A股银行股整体走强,中行一度接近涨停,沪综指也在工行和中行等权重股的带动下冲击2000点大关,然而,由于两市个股

●继续上涨理由不充分
工行中行等两大权重股的强势上涨对大盘创新高产生了立竿见影的效果,但对当前银行股来说,影响将是有限的。从近期银行股的表现看,前期工行中行明显滞涨,周四

看涨板块

●看涨板块
在港股中资银行股表现强劲的带动下,周四A股银行股整体走强,中行一度接近涨停,沪综指也在工行和中行等权重股的带动下冲击2000点大关,然而,由于两市个股

●看跌板块
在港股中资银行股表现强劲的带动下,周四A股银行股整体走强,中行一度接近涨停,沪综指也在工行和中行等权重股的带动下冲击2000点大关,然而,由于两市个股

●看跌板块
在港股中资银行股表现强劲的带动下,周四A股银行股整体走强,中行一度接近涨停,沪综指也在工行和中行等权重股的带动下冲击2000点大关,然而,由于两市个股

金融概念股有望强势爆发

周三《外资银行管理条例》颁布,条例显示,今后外资将可能更多参与我国金融行业的并购,从而加速推动我国金融行业的发展。在此背景下,近期金融股获得主力强力追捧,而相关金融概念股也有望得到市场关注。

上市溢价空间广阔
随着国内金融市场开放最后期限的日益临近,我国金融行业正在加快内部整合上市进程,继中行、工行登陆A股市场后,中国人寿等也将回归A股。与此同时,金融机构的上市也获得了市场的广泛认同,机构投资者纷纷积极参与,未来金融股上市有望获得良好的股权投资溢价空间。
投资收益丰厚
目前金融机构改革发展脚步正在加快,企业效益也得到明显的改善和提高,同时,人民币汇率持续升值也对国内金融

重点个股

中华控股(600653)
公司是广东发展银行概念第一股,拥有广东发展银行9.58%的股权,而以花旗集团出资241亿元角速广发发行85%股权来计算,广发电行的净资产增值在7倍以上,由此推算,公司拥有的股权,增值部分将超过23亿元。目前该股股价明显低估,建议投资者积极增持。(浙江利捷 孙皓)

好当家(600467)

消费升级概念 性价比赶超獐子岛
在大盘持续创新高过程中,近日以贵州茅台为首的酿酒食品等消费升级概念股表现强劲,从中给市场一个新的投资启示,从基本面良好、典型消费升级和股价低估等三个角度来看,可能是个明智的选择。
作为亚洲最大规模的工厂化海参养殖基地,好当家(600467)市场占有率居行业前茅,而相比獐子岛股价来说,目前股价的性价比颇高,极具吸引力。
发展潜力巨大
目前公司已成为亚洲最大规模的工厂化海参养殖基地,实现了养殖业的自给自足,降低了养殖风险和生产成本,从而提高了整体经济效益。公司以海洋资源为依托,大力发展科技含量、营养价值、市场占有率均高的绿色海珍品养殖业和冷冻食品加工业。

苏常柴A(000570)

全年业绩大增 拉升在即
本周四大盘再创新高,但银行、地产等主流品种出现剧烈震荡,我们认为,随着市场进入短期震荡期,一批超跌严重且基本面不错的成长性低价品种有望成为阶段性热点。
目前苏常柴A(000570)基本面出现积极向好势头,三季报显示,公司实现净利润大增近107%,并预计全年增长50%-100%,对比目前股价,低估明显。
国家政策大力扶持
从我国环保节能发展趋势看,未来小排量车的发展前途一片光明,而由于同等级柴油机比汽油机节油30%以上,柴油发动机经济效益更明显,因此,从政策角度看,可能会进一步加速轿车柴油化进程,从而推动柴油机相关生产厂家的业绩的快速提升。
在此背景下,从事柴油机生产的上市公司将明显受益,而公司主营业务中有很大一

阳光股份(000608)

受益奥运地产 机构重点配置
随着金融领域开放度的不断深化,未来我国有望成为全球资金的主流配置市场,在人民币升值趋势不可逆转的背景下,人民币升值受益品种长期看涨,其中银行、地产股将是中长期战略性配置品种,操作上不妨重点关注阳光股份(000608),公司目前在北京拥有超过100万平方米的地产项目,发展前景看好。
跻身北京地产十强
公司近年来与首创集团积极合作,大力开拓北京地产业务,目前地产项目已超过100万平方米,开发多个口碑极佳的房地产精品项目后,公司在北京市全部约2000家房地产开发公司中的排名靠前,并跻身北京地产十强。
公司重点建设的北京阳光上东项目总建筑面积约70多万平方米,一期已基本销售完,二期项目总建筑面积约36万平方米,预计二期项目在未来3-4年内能给公司带来约8-9亿元的净现金流。随着2008年北京奥运会日益临近,北京地产具备了奥运地产和本市升值两大重大利好,长期向好趋势值得期待。
外资控股增添想象空间
公司年初与新加坡政府产业

星新材料 享受高增长盛宴

大股东蓝星集团不断将资产并购注入公司,可能会引发市场对资产的消化问题。资产不断注入无疑加快了蓝星集团整体上市的步伐,但这个过程可能是把双刃剑,既可能会给公司发展带来重大机遇,又可能附带劣质资产拖累公司的ROCE水平。
目前公司主要产品有机硅作为工业味精一直颇受下游消费喜爱,面对行业20%左右的增长速度以及2009年前的

新乡化纤 行业出现复苏

随着我国人民生活水平提高,性能良好的粘胶纤维肯定会走进千家万户,而随着人均纤维消费量的稳步上升,我国粘胶纤维将进入爆发式增长期。
进入中国化纤行业的龙头企业,主营为粘胶长丝和粘胶短纤维,粘胶纤维行业是我国纺织业中盈利能力最强的产业,粘胶长丝则是具有国际竞争力的化纤产品,目前公司长丝产能居全国首位,长丝出口量占产量的比例超过50%,具有较强的国际竞争力。
自1999年以来,公司连续五年效益居同行业首位,近年来公司不断扩大生产规模,计划将差别化氨纶的产量上到3万吨,这有望成为其新的利润增长点。
今年以来,粘胶纤维市场已走出低谷,公司经营业绩较去年同期有较大幅度提高,我们认为,未来公司业绩大增必将最终反映到股价上。
(汇阳投资)

银行股短期操作攻略

●逢高减仓为宜
由于周四大部分银行股都走出了冲高回落走势,所以,从短线角度看,银行股面临一定的调整压力,操作上建议投资者可适当逢高减仓。但从中期角度来看,依然可关注工行和中行等龙头品种。(浙江利捷)

●关注估值偏低个股
以工行、中行为代表的银行股的活跃直接带动了指数的快速推高,不过从短期表现看,招商、民生等前期主力品种已略显疲态,操作上可特别关注目前估值合理且股价尚处低位的银行股品种。(德鼎投资)

●操作上可择机参与
虽然近期A股银行股涨幅不小,但和其H股股价相比,依然具有可观的折价空间,如招行折价幅度超过20%,周四中行

股市沙龙

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周戎

主持人:在近期大盘持续走高之际,前期表现相对平淡的家电股出现整体启动,格力电器、青岛海尔和四川长虹等个股走势强劲。在消息面相对平静的背景下,家电股崛起的原因何在?

机构增持 价值低估
周贵银:近期家电股走强的原因是多方面的:其一,原材料降价,白色家电的主要材料之一是铜,近期铜大幅降价,减轻了相关企业的成本压力,而长虹等走强则是由于数字电视概念。其二,前期家电股被市场抛弃,短线具备很强的反弹意愿。其三,通过残酷竞争,目前国内家电业在国际上具有很强的竞争力。同时,三季度不少基金都重仓家电股,成为推动股价上扬的重要因素。
周戎:近期家电股走势出现明显复苏,格力电器在短短一个

家电股走强事出有因

月不到时间内,股价大涨了32%,我们认为,三大原因导致家电股的重新活跃:1,虽然行业面临原材料成本压力,但优势企业龙头地位依然明显;2,从全球视野角度看,目前格力电器、青岛海尔等家电股的动态市盈率被明显低估。3,家电股中的不少品种属典型二线蓝筹,容易吸引主力资金的关注。
主持人:对于家电股的后市操作,可采取哪些策略?

实力机构观点

关注龙头股和数字电视题材
周戎:目前情况看,家电股的行情只属于局部行情,所以,操作上建议考虑一些已在行业整合中站稳脚跟、产品占有率提高、业绩良好的家电股,重点可关注格力电器、青岛海尔、美的电器和海信电器等。
周贵银:操作上建议关注两类品种。一类是有整体家电生产能力的龙头股,如青岛海尔。另一类则是具有数字电视等新技术的个股,重点品种是海信电器。

报告精选

星新材料 享受高增长盛宴

大股东蓝星集团不断将资产并购注入公司,可能会引发市场对资产的消化问题。资产不断注入无疑加快了蓝星集团整体上市的步伐,但这个过程可能是把双刃剑,既可能会给公司发展带来重大机遇,又可能附带劣质资产拖累公司的ROCE水平。
目前公司主要产品有机硅作为工业味精一直颇受下游消费喜爱,面对行业20%左右的增长速度以及2009年前的

新乡化纤 行业出现复苏

随着我国人民生活水平提高,性能良好的粘胶纤维肯定会走进千家万户,而随着人均纤维消费量的稳步上升,我国粘胶纤维将进入爆发式增长期。
进入中国化纤行业的龙头企业,主营为粘胶长丝和粘胶短纤维,粘胶纤维行业是我国纺织业中盈利能力最强的产业,粘胶长丝则是具有国际竞争力的化纤产品,目前公司长丝产能居全国首位,长丝出口量占产量的比例超过50%,具有较强的国际竞争力。
自1999年以来,公司连续五年效益居同行业首位,近年来公司不断扩大生产规模,计划将差别化氨纶的产量上到3万吨,这有望成为其新的利润增长点。
今年以来,粘胶纤维市场已走出低谷,公司经营业绩较去年同期有较大幅度提高,我们认为,未来公司业绩大增必将最终反映到股价上。
(汇阳投资)

阳光股份(000608)

受益奥运地产 机构重点配置
随着金融领域开放度的不断深化,未来我国有望成为全球资金的主流配置市场,在人民币升值趋势不可逆转的背景下,人民币升值受益品种长期看涨,其中银行、地产股将是中长期战略性配置品种,操作上不妨重点关注阳光股份(000608),公司目前在北京拥有超过100万平方米的地产项目,发展前景看好。
跻身北京地产十强
公司近年来与首创集团积极合作,大力开拓北京地产业务,目前地产项目已超过100万平方米,开发多个口碑极佳的房地产精品项目后,公司在北京市全部约2000家房地产开发公司中的排名靠前,并跻身北京地产十强。
公司重点建设的北京阳光上东项目总建筑面积约70多万平方米,一期已基本销售完,二期项目总建筑面积约36万平方米,预计二期项目在未来3-4年内能给公司带来约8-9亿元的净现金流。随着2008年北京奥运会日益临近,北京地产具备了奥运地产和本市升值两大重大利好,长期向好趋势值得期待。
外资控股增添想象空间
公司年初与新加坡政府产业

调整凸显短线机会

目前该股流通盘不足2亿股,属于典型的小盘低价地产股,股改承诺原非流通股减持价格不低于10元,充分表明管理层对公司前景相当看好,在奥运受益、本市升值和外资控股等三大题材影响下,极易获得主力资金青睐。
目前该股正突破数月构造的大箱体形态,牛市行情基本确立,短期调整将给投资者带来介入机会,可重点关注。
(华泰证券)