

八机构今日掘金

国信证券:地产旅游
在人民币升值提速的背景下,相关升值受益行业未来面临巨大的发展机遇,而相关公司的潜力同样不容小觑。
重点品种——
兰州民百(600738)



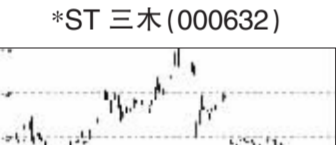
中原证券:地产股
受益于人民币快速升值,地产板块后市有望继续成为新入场资金重点关注的投资品种之一,建议关注其中龙头个股。
重点品种——
金融街(000402)



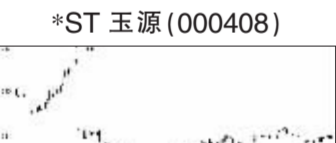
汇阳投资:认购权证
昨日钢铁股表现强劲,目前一些业绩优良、基本面不错的钢铁股的价值被市场低估,相关权证短线机会大。
重点品种——
邯钢认购(580003)



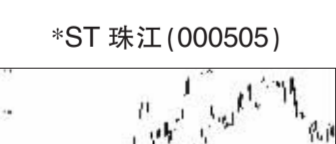
渤海证券:地产股
地产行业景气度依然保持一个较高水平,这为地产股的活跃创造了良好的外部环境,而人民币升值将直接推动地产股活跃。
重点品种——
*ST三木(000632)



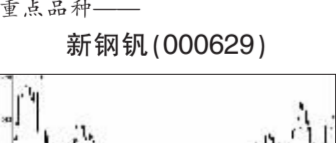
海通证券:低价股
权重蓝筹股逐步走高,进一步打开了低价股的上漲空间,而作为防守兼备的投资品种,短线低价股行情值得期待。
重点品种——
*ST玉源(000408)



东海证券:地产股
人民币升值将使整个人民币计价体系下的资产都会面临一个巨大的价值重估机遇,特别是地产股的潜力尤其明显。
重点品种——
*ST珠江(000505)



长城证券:钢铁股
行业拐点出现以及投资价值明显是钢铁股短期重要的两大看点,同时具有潜在收购题材,短线可关注涨幅不大的个股。
重点品种——
新钢钒(000629)



华鑫证券:钢铁股
今年以来,钢铁行业基本面出现显著改善,钢价上调将促使相关公司业绩大幅提升,短线具备较大机会。
重点品种——
凌钢股份(600231)



九大权威机构论市

11月23日,人民币汇率首次突破7.86大关,达到7.8596,创出汇改以来新高。在此消息的刺激下,当日以银行股为首的人民币升值受益品种再度强势上行,并带动大盘继续走高。由于近期行情的主要推升力就在于人民币持续升值预期,所以,人民币汇率再创新高势必会对行情带来巨大的刺激作用,而首当其冲的无疑是银行股。

汇率创新高 银行股涨势有望延续

券商:八连阳的原因

●市场基本面获投资者认可

目前沪综指日K线已是八连阳,出现这种情况的原因有两点:首先,当前证券市场基础建设已获得广大投资者认可。人民币中长期升值预期鼓舞市场继续对地产股和

银行股青睐有加,股市牛气尽情发挥。其次,资金面相当充裕。新基金发行顺利,新增资金来源流入对行情起到推波助澜的作用。(申银万国)

●港股提振市场信心

造成沪综指日K线八连阳的原因主要有三点:其一,外围市场走势强劲,尤其是港股持续走好直接通过H股提升A股股价重心,同时也提升A股投资者信心。其二,

人民币升值趋势依旧,成为金融股持续走强的源动力。其三,前期观望的场外资金加快入场步伐,导致市场热点全面开花。(金元证券)

●资金源源不断入市

近期沪综指连拉八连阳,形成这样强势格局的原因主要来自两个方面:一方面,股指成功越过2000点整数关的超强走势,对市场人气及场外资金的投资信心都产生了积

极的鼓舞作用;另一方面,港股金融股与地产股交替轮番表现,带动了A股市场同类股票的上漲,目前股指仍有继续上揚要求。(中原证券)

■看漲板塊

上海本地股 好戏才刚刚开始

周四沪深大盘依然延续强势,并再度创出新高,上海本地股成为全日市场关注的焦点,其中尤以地产股表现出色,陆家嘴强势封涨停,外高桥等涨势也都不错。在人民币升值加速背景下,上海本地股行情有望持续。

周四两桥一嘴的上涨带动了上海一线地产股的集体上揚,我们不妨可以将目光投向拥有大量地产、但尚未被市场发掘的个股,典型品种有紫江企业、上海金陵等,它们都拥有大量土地和地产业务,在人民币汇率大幅飙升的刺激下,后

升值催生地产牛股

目前人民币汇率已经突破7.86关口,创下汇改以来新高,而正是在人民币持续升值的刺激下,近期地产股持续走

强,并催生了北辰实业、万科这样的大牛股,而北京和深圳地产股提前表演无疑刺激了上海地产股的神经,所以,周四上海本地股的强势表现也就顺理成章。

■焦点品种

北方股份(600262) 行业霸主 基金蜂拥而入

在行情不断创新高过程中,一些前期滞涨的基金重仓股有望获得新的拉升机遇。北方股份(600262)就是其中典型品种,公司属于兵器集团旗下,是机械行业的龙头企业,在国家政策的扶持下,行业需求日趋旺盛,未来3到5年内将面临全新发展机遇。

我们认为,在深圳和北京地产股保持强势的情况下,目前上海地产股如旭日东升,好戏才刚刚上演,同时,对于联动性极强的上海本地股来说,往往会起到牵一发而动全身的效果。

行业霸主 成长性突出

公司是我国矿用汽车领域的龙头企业之一,通过依托和整合国际、国内两大战略资源,为公司可持续发展提供了强有力的产业支撑。“十一五”期间我国重大水电工程、露天煤矿开发将需要矿用汽车超过4000台,预计公司可以获得2800台左右。而铁路建设和公路建设以及替代效应将使旋挖钻机加速增长,预计每年增速将在100%左右,挖掘机增长速度继续保持在30%以上,所以,在市场需求明显回暖的刺

激下,公司将迎来全新发展机遇。

突破短期均线压制

目前该股主力和基金介入程度相当深,特别是三季度基金建仓迹象明显。短线该股跌幅达20%以上,已达到主力洗盘极限,近期成交量开始放大,股价突破短期均线压制,做多欲望强烈,可重点关注。(东北证券 郑立挺)

■报告精选

九龙山 地产旅游潜力巨大

公司在2005年整体转让服装资产,并开始倾力打造九龙山旅游度假区的开发,业务向旅游、地产方面全面转型。九龙山项目地处经济高度发达的长三角地区,紧邻上海、杭州两大城市,并具备优美的海滨风光和国家森林公园景观,这使公司项目具备天然优势,该项目一期主要包括高尔夫球场、赛艇俱乐部和东方威尼斯度假区。目前高尔夫球场已售出650余张会员卡,全部

销售完成后预计总收入将达5亿元以上。随着未来游艇俱乐部、五星级酒店、高尔夫球场的建成,九龙山度假区地位将极大提升,这将使公司在该地区的房产项目前景看好。目前公司已获得190万平方米的商品房开发权,一旦这些项目开发完成后,预计可实现销售收入达160亿元。对此,我们给予公司买入投资评级。(浙江利捷 孙皓)

咨询机构:升值加快对银行股的影响

●正面刺激作用显著

从理论和实践角度看,人民币升值对于本国证券市场的行情演绎具有积极而深远的推动作用,而作为金融产业的核心参与者,以工行、中行等为首的国有商业银行领衔的

银行股凭借人民币经营优势,无疑将成为升值过程中最突出的收益者之一,因此,升值对银行股的正面刺激作用相当明显。(万国测评)

●资金对银行股青睐有加

从目前态势看,人民币升值有加速之势,这将进一步推动以人民币计量的资产大幅升值,而此类资产主要集中在金融、房地产等行业,它们最能分享升值所带来的丰厚增

值收益,近日这两个板块的连续走强正是在人民币升值的推动之下形成的,而在汇率创新高之际,短线银行股仍将获得资金青睐。(武汉新兰德)

●银行股估值依然合理

在人民币汇率不断创新高已成为常态的情况下,它能够不断增强金融股的估值优势,为该板块带来持续做多动力;首先,目前银行板块估值仍然没有超出合理范围,而升

值能给公司外币业务带来潜在的增收预期。其次,银行股相对于其H股仍存在明显的折价,有利于吸引更多资金介入进来。(杭州新希望)

升值背景下短期操作策略

●金融地产股受益明显

以工行为代表的银行股依然是行情风向标,而陆家嘴等地产品种也是相当活跃,而在人民币汇率屡创新高的背景下,金

融、地产股依然值得重点关注,此外,可关注同样受益明显的造纸、钢铁和航空股。(德鼎投资)

●不能忽视航空股的机会

昨日人民币汇率再度创出新高,在此背景下,二级市场相关受益品种将面临较大上涨机会,有望成为大盘持续做多主力,而金

融、地产和航空股等受益板块将延续前期上揚行情,操作上可重点关注。(浙江利捷)

●关注低估的纸业股

由于原材料等原因,造纸行业将是人民币升值的重要受益品种,而目前造纸股被市场明显忽略,短线表现并不充分,而在人民

币升值趋势不改的情况下,后市建议投资者可积极关注被低估的纸业股。(北京首放)

■新股上市预测

孚日股份(002083)首日定位区间 8.5-11元

◆公司概况
总股本40435万股,流通股7900万股,本次上市流通6320万股,发行价格6.69元。

为,该股上市首日定位区间在7.3-8.9元。(德鼎投资 周贵银)

公司是我国规模最大、出口金额最多的专业从事中高档中被系列产品和装饰布系列产品生产和销售的现代化家用纺织产品生产厂商。公司存在股权分散造成管理层、管理制度、管理政策不稳定的风险,人民币升值也会给公司销售带来影响。我们认

万国测评 许先扬:该股首日定位可能会在7.5-8.5元之间。
浙江利捷 孙皓:上市首日合理定价为9.37-10.70元。
中原证券 张冬云:该股首日股价波动区间在13.6-15.2元。
金元证券 楼栋:首日定位区间在8-10元。

海鸥卫浴(002084)首日定位区间 10-14元

◆公司概况
总股本17654.8万股,流通股4450万股,本次上市流通3560万股,发行后2005年每股收益(全面摊薄)0.29元,发行价格8.03元。

元之间。(万国测评 许先扬)

公司是目前国内最高档的水龙头等卫浴五金产品的制造服务供应商之一。值得注意的是,公司2006年以来主营收入大幅增长,带动净利润水平增长较快,该股首日定位可能会在13-14

德鼎投资 周贵银:上市首日定价区间在9.5-12元。
中原证券 张冬云:该股首日股价波动区间在13.6-15.2元。
浙江利捷 孙皓:上市首日合理定价为12.05-13.65元。

■实力机构观点

盐田港(000088) 老牌蓝筹股 反弹值得期待

目前长期估值偏低的权重股在本轮行情中的强势表现使两市价值投资理念更加深入人心,我们认为,在现阶段指标股休整要求强烈、绩差股边缘化风险集中释放的格局下,存在明显估值优势的二线蓝筹将成为资金关注的重点,如盈利能力成长性都稳中有升的港口龙头盐田港(000088),目前该股新一轮上揚格局已经基本确立,中线投资机会再度来临。

度每股收益达0.44元,净利润同比增长超过20%。
分红稳定可期
在国际估值理论中,上市公司给予股东回报的多少是其中的重要标准,公司在2000年-2003年平均每年每股派现0.371元,2004年每股税前派现1元,2005年派现0.65元,而至2005年,已实现分红29.7亿,超过其总融资额13.99亿,从这个角度看,公司是个不折不扣的大蓝筹股。

加速垄断华南市场

公司母公司盐田港集团与和记黄埔合作投资66亿港元建设经营的盐田港集装箱码头三期工程,以李嘉诚旗下的和记黄埔为首的外方财团占投资总额的65%,盐田港集团占35%,年设计吞吐能力为200万标箱,整项工程于2006年全部完成。

“十一五”发展期间,珠江三角洲地区和深圳经济将继续保持快速发展的势头,出口在国民经济发展中仍将发挥重要作用,集装箱比重将不断提高,深圳港口集装箱吞吐量将保持较快速度增长,而在深圳市以港强市战略指导下,港口物流产业也将成为全市的支柱产业之一。

工程建成后,盐田港区集装箱年处理能力将达到500万标箱,并成为华南港口群中的集装箱枢纽港,加速垄断华南物流市场,若盐田港集团在与外方沟通后,能将三期资产注入上市公司,则将为公司带来较大的发展机遇。

盐田港作为占据我国第二大港深圳港近一半市场份额的港口,具备持续成长能力,有望给中长期投资者带来丰厚回报。
上升趋势形成
作为深市老牌蓝筹股,该股一直是机构重点关注的品种,目前股价放量蓄势明显,后市有望出现一波力度不小的反弹。(华泰证券)

宝钛股份 资源龙头地位稳固

公司是我国最大的以钛为主导产品的稀有金属材料专业化生产、科研基地,产品广泛应用于航空航天、化工、石油等多个领域,国内市场占有率在40%以上,其中高档钛材和军工钛材市场占有率高达80%以上。

阶段,确保其在国内的市场地位和较强的国际竞争力。
到“十一五”末期,公司有望实现钛材年产量8000-10000吨,主营收入25-30亿元,出口创汇1.2-1.5亿美元,国际市场占有率进一步提高到10%以上。目前公司军工订单收入已超过总收入的40%,公司军工钛材的供应量占军工总需求的95%以上,均处于行业绝对垄断地位。我们给予该股推荐评级。(金百灵投资)