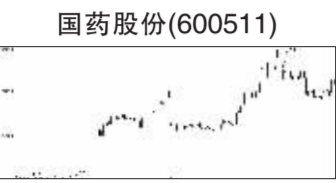
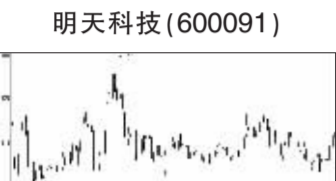


八机构今日掘金

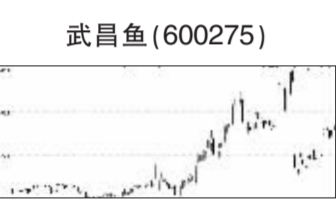
申银万国:绩优成长
在目前大盘下跌过程中,未来市场很可能会把关注焦点转移到绩优成长股身上,建议相关个股的潜在机会。
重点品种——



海通证券:低价科技
从以往行情看,科技股往往担当上涨先锋的角色,而科技股在本轮行情中明显滞涨,后市有全面活跃之势。
重点品种——



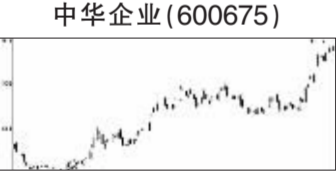
国信证券:地产股
人民币持续升值将使A股市场中相关地产股面临巨大的资产重估潜力,建议积极关注其中估值仍被低估个股。
重点品种——



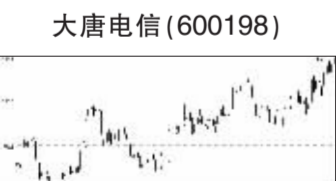
金百灵投资:旅游股
周二两市大盘继续维持震荡格局,在大盘震荡中,建议关注拥有自主定价权的资源垄断型旅游行业的相关个股。
重点品种——



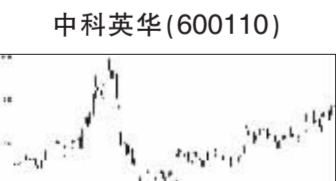
长城证券:上海本地股
上海本地股中的地产股具有举足轻重地位,由于本轮行情中涨幅严重滞后,补涨欲望强烈,性价比优异个股值得关注。
重点品种——



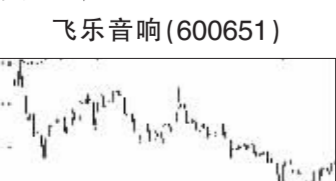
渤海证券:3G
由于市场普遍预期国内3G牌照发放时间越来越近,因此,这有望吸引众多战略性资金对3G概念股加大关注度。
重点品种——



东海证券:科网股
国内第一家纯网络股网盛科技12月初正式公开发行,近期网络股开始明显活跃,很可能成为短线市场的新热点。
重点品种——



华鑫证券:科技股
当前板块轮动效应持续演绎,而科技股却鲜有表现机会,随着网盛科技即将发行,科技股有望重新受到追捧。
重点品种——



九大权威机构论市

受到前晚美股暴挫的影响,昨日港股和H股市场大幅下跌,进而波及到与H股关系紧密的沪深股市,含有H股的A股品种出现了一定幅度调整,最明显的莫过于银行股。目前A股银行股已连续调整三天,一些个股累计跌幅达到5%以上。那么,在人民币升值加速及港币人民币汇率逼近甚至倒挂的背景下,H股下跌究竟会对A股造成多大的影响?

A股能否摆脱H股下跌的阴影

券商:大盘为何三连阴

●高位追涨意愿不强

短线大盘三连阴的原因主要有两点:首先,大盘突破2000点关口后需要适当休整,但并不意味行情见顶,且当前市场逢低吸纳的积极性较高,但不愿高位追涨,因而

行情走得犹豫。其次,前期主流热点地产和银行股出现分化,由于两大板块的权重较大,因此,导致大盘出现高位震荡行情。
(申银万国)

●港股调整影响直接

周二持续上涨后的港股和H股市场终于显现疲态,出现大幅调整,由于A股和H股的紧密联动性,直接对A股市场的投资信心带来一定打击,这从持续调整数日的

银行股身上就可见一斑。由于香港恒生指数和国企指数的大跌对A股市场的信心造成较大打击,因此,A股出现短期弱势。
(金元证券)

●银行股持续回调

受11月份美国零售市场情况的变化,周一美国道指与纳斯达克指数双双出现今年7月以来的最大跌幅,并带动港股周二全天出现下跌走势。香港市场的中资股,

尤其是银行板块近期出现整体性持续回落,给国内市场带来较大的心理压力,这也是导致近期A股市场出现连续调整的主要原因。
(方正证券)

看涨板块

升值加速提升地产股估值

在近期人民币汇率不断创新高的背景下,地产股已经成为市场新的关注热点,尤其是一些前期涨幅不大的低价地产股,上涨力度惊人,如陆家嘴在八个交易日内,累计涨幅高达60%,地产股已成为市场黑马频出的最大群体。

人民币标价的资产相对以美元标价的资产无疑形成了绝对优势,进而导致外部资金的大量流入,而作为流动性优良的地产股,无疑将成为外资重点垂青的对象。

地产股面临价值重估

11月27日,人民币汇率为7.8402,再创汇改以来新高,从全球资产配置角度看,以

而人民币升值将引发房地产企业的资产重估,房地产作为外资获取人民币升值收益的有效载体之一,目前已成为外资的一个重要投资品种。随着明年上市公司实行新的会计准则,地产股的内在估值优势将

焦点品种

孚日股份 (002083) 受益北京奥运 估值明显偏低

虽然近日大盘出现了一定程度的调整,但是盘中热点却此起彼伏,周二盘面显示,奥运、地产和新股成为新的热点板块,并获得资金热烈追捧。我们认为,循此思路,一些兼具以上题材的个股短线具备爆发潜力。孚日股份(002083)无疑是个良好的品种,公司拥有未被发掘的正宗奥运概念,三季度业绩大增100%,此外,还具有巨额土地储备,是人民币升值的最大受益者。

公司是奥运特许经营商,目前其奥运特许经营产品毛利率高达60%,发展潜力巨大。

巨额土地储备

与此同时,我们注意到,公司2004年底将生产车间全部搬迁到工业园,目前拥有闲置土地共200亩左右,市场价格远超成本价。同时,公司新厂区位于高密市城北工业园区,目前已取得1800亩左右的土地作为企业储备用地,这部分土地成本低,为公司未来发展预留了充分的拓展空间。考虑到公司的行业龙头地位及土地重估价值,公司合理PE应在30倍左右,对应股价在10元以上,目前估值明显偏低。

上市新股 定位低企

昨日该股收出温和放量小阳,主力短期做多意图明显,操作上建议密切关注。
(中原证券)

报告精选

S上石化 具备巨大想象空间

从私有化的整合角度来看,S上石化在国家和中石化炼化产业链上具有非常重要的战略地位,其重要性并不仅仅是公司整合和产业整合那么简单,而是关系到国家能源安全及中石化的全局战略部署上,因此,S上石化的未来私有化仍具有十分广阔想象空间。而从业绩上看,随着产能的进一步扩张,如果化工毛利能够稳定增长,再加上炼油业

务持续转好,公司明年两年业绩将出现显著的回升。而在对炼油毛利估计相对保守的情况下,预计公司2007年的每股收益应该在0.25-0.3元左右,因此,从盈利的角度看,公司也具备了一定的投资价值。目前国际油价持续在低位运行,这对公司而言无疑构成了较大利好,未来盈利空间将进一步拓展,我们给予公司买入评级。
(汇阳投资)

咨询机构:H股调整对A股的影响

●短期有影响 中线依然看好

港股市场近期大跌很大程度上是受到美股大跌的影响,另外由于港元仍实行与美元挂钩的联系汇率制度,因此,从汇率角度看,美元持续贬值对于以港币计价的港股

并不是好消息,相比之下,目前A股市场依然独立于周边股市,因此,短线港股调整可能会对A股造成影响,但中线趋势依然看好。
(万国测评)

●H股对A股影响有限

周一美国道琼斯工业股票平均价格指数跌1.3%,这对港股形成较大冲击,并直接导致周二港股的大幅调整,但是在目前人民币强劲升值的

背景下,A股市场中商业、旅游和地产股的强势有效抵御了权重股下跌带来的冲击,并有望带领A股市场摆脱H股的阴影。
(武汉新兰德)

●A股调整后仍将上扬

虽然目前A股和H股市场的联动性加强,但我们认为这种影响要在A股扩散仍有待观察:一,A股市场高度市场化;二,两地市场估值体系的趋同化;三,同股两

地上市的现象普遍化,因此,H股的大幅调整对A股市场的负面影响将是比较有限的,A股经历震荡后仍将继续上扬。
(杭州新希望)

短期操作策略

●低价成长股有潜力

目前市场仍处于强势整理阶段,热点板块轮动明显,前期一些滞涨品种近期纷纷活跃。从操作上看,一些短期基本调整到

位的低价成长股有可能在板块轮动下成为资金新的阻击对象,可适当关注。
(浙江利捷)

●消费股机会突出

目前商业连锁、旅游酒店等板块补涨要求强烈,由于政策倾向于平衡经济增长,而消费类股票具备业绩和估值水平的稳定

增长预期,因此未来机会比较突出,操作上可重点关注其中龙头个股。
(德鼎投资)

●地产股可看高一线

地产股在人民币升值不断创下新高的刺激下,近期出现持续走强,由于该板块已受到市场

值的背景下,地产股还可积极看高一线,并有望成为市场的做多旗帜。
(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

商业连锁股具备中线潜力

主持人:李导
嘉宾:德鼎投资 周贵银
万国测评 周 戎

主持人:在昨日大盘依然低位整理之际,以东百集团和苏宁电器为首的商业连锁板块再度崛起,当日商业连锁指数大涨1.95%,涨幅居所有行业指数之首。那么,商业连锁股何能逆势上扬?

幅对其他商业连锁股形成了正面刺激作用。其次,商业连锁板块整体补涨要求强烈。前期商业连锁股整体走势平平,短线具备上涨潜力。其二,商业连锁板块总体业绩优良,属于典型的抗经济周期的投资群体。

苏宁电器领涨带动

周贵银:短线商业连锁股走强的原因大致来自三个方面:一,重组并购为商业股带来机会。国美和永乐合并已结束,市场普遍认为未来苏宁电器存在通过重组方式壮大自己实力的可能。二,前期商业股调整到位,且整体业绩良好,在大蓝筹走弱之际,二线蓝筹补涨要求强烈。另外,人民币升值使商业连锁股的商业地产面临更大的升值空间。

主持人:短线能否介入商业连锁股?

两大选股思路:龙头和重组

周戎:中国经济未来的可持续高速增长重心将逐步落到消费拉动上,而商业连锁板块无疑是受益于消费升级的最大群体,操作上关注两类品种:1、从事连锁、加盟等现代商业业态经营的细分领域的龙头企业,这些企业有望获得最大程度的规模扩张,如苏宁电器、大商股份等。2、商业地产增值型品种,代表企业有新世界、豫园商城、益民百货等。

实力机构观点

广汇股份 (600256) 地产物流龙头 打造天然气帝国

近期人民币升值进一步加速,一些前期被忽视,而又有强烈补涨要求的二线地产物流股有望得到新资金的青睐,操作上可关注广汇股份(600256),作为新疆的地产物流龙头,短线增量资金介入明显,可积极关注。

天然气龙头

公司依托新疆丰富的天然气资源,斥巨资打造中国最大的液化天然气帝国,作为新疆地方政府的一号工程,公司的LNG二期工程400万方立方米/日的天然气项目将在今年下半年启动,2008年全面投产,届时,公司的液化天然气整体规模将达到年产液化天然气18.15亿立方米。预计四期项目建成后,公司收益将达每年150亿元以上,年创利税也将超过25亿,成为国内最大LNG供应商,盈利也将保持高速增长。

土地升值空间巨大

公司已将拥有的新疆广厦50%股权转让给新疆广汇房产,并已完成了股权转让后的所有后续事项,这一整合使公司在新疆的地产业务更加稳固,为其创造了更大的盈利空间。其控股子公司新疆广厦公司是西北地区最大的专业化商品房销售公司,在新疆占有60%以上的市场份额。

日前,有关方面人士表示,目前国家计划每年将燃气价格逐步上浮5%-8%,直到大致与国际价格水平接轨为止。对于未来作为清洁能源的天然气,目前市场需求非常大,随着国家进一步提高天然气价格和未来市场的巨大需求,公司未来业绩必将暴增。

蓄势充分 向上突破

经过3个月的横盘整理,目前该股蓄势相当充分,近期走势逐渐趋强,上攻欲望显现,后市有望在新增资金介入下展开快速上攻行情,可重点关注。
(华泰证券)

ST金种子 (600199) 地产+业绩大增 基本面脱胎换骨

近期人民币升值明显加速,而作为升值的最大受益者,地产股后市值得投资者重点关注。ST金种子(600199)目前涉足的地产业务的毛利高达50%,市场竞争力极强,且业绩大幅增长,有望成为市场关注的新焦点。

受益消费升级 价值低估

白酒股之所以能成为今年最大的黑马板块,原因就在于业绩得到大幅改善。而公司以白酒业起家,金种子等白酒品牌在全国享有很高的知名度和美誉度,根据权威分析报告,公司的综合竞争力在全国白酒制造业中排名第八。去年公司推出恒温窖藏醇三秋、柔和种子酒,市场开局良好,增长势头强劲,这标志着公司已在高端市场中打开了局面。

涉足房地产 优势明显

公司受让安徽金种子集团阜阳房地产开发有限公司93.75%股权,该公司2005年开发太阳城和龙都小区项目完成开发面积7万平方米,实现销售收入7913.84万元,利润总额2234.58万元,销售率高达85%以上,成为其新的利润增长点。

市盈率偏低

目前该股市盈率只有21倍,且盘中大资金运作迹象明显。短线各均线系统呈多头发散格局,新一轮拉升行情已呼之欲出,可重点关注。
(东北证券 郑立挺)

青岛软控 行业龙头地位稳固

公司为轮胎橡胶制品生产企业提供全面的机电一体化、自动化、信息化解决方案,属于应用软件行业的细分行业轮胎橡胶应用软件开发行业,产品主要为轮胎橡胶生产中炼胶、压延压出等工序的关键设备的系统集成。公司以信息化、智能化的软件技术对轮胎橡胶企业生产装备、生产过程及企业管理进行信息化改造,目前国内专业服务于轮胎橡胶行业的上规模的软件企业

只有公司一家,行业龙头地位稳固。

由于目前公司已占据行业主导地位,业绩因此有了保障,同时,国内轮胎产能持续扩张,我国轮胎市场已成为全球增长最快的市场,市场规模约为80亿美元,未来发展空间巨大,公司成长性相当看好。基于公司良好的成长性,因此,我们给予公司推荐评级。
(浙江利捷 孙皓)