

# 机构报告认为:85只好股未来升值空间巨大

◎德邦证券 郑晓俊

近期经过连续普涨,不少个股已经从前期下跌中恢复过来,并不断创出新高。但是仍有部分股票回涨滞后整体水平,尤其是一批价值中枢的二线蓝筹股,连续超跌后价格吸引力正在不断显现,由于年报行情不断临近,相关的机构调研报告也反映出机构资金正在重新审视这些个股的投资价值。尤其是房地产行业、金融、机械制造等热门板块,不少研究机构均给出了较高估值,与目前的价格相比,这些个股上给出了较大空间。

从表格中我们可以看到,华侨城A、万科A、金融街等房地产龙头品种被多家机构同时给予相当高的评价,对目前股价有较大的涨幅预期,说明机构对于房地产行业的重视程度。尤其是在新会计准则后,潜在利润的大幅度转化将使这些公司的业绩增速远超以往,最明显的例子就是万科的高预收帐款普遍进入结算期。今年是奥运会,随着奥运会的召开和人民币升值的提速,外资热钱对于房地产市场尤其是投资性商业地产的冲击将完全体现,再考虑到刚性需求的普遍存在,所以房地产上市公司的高估值可以理解。但值得一提的是,随着一系列针对房地产业的调控政策出台,近期对于行业拐点来临的担忧已经产生,进入新年后房地产个股在前期大幅调整的基础上再次放量下挫,显示了机构同样对后市存在分歧。

金融行业也是近期机构重点关注的对象,细分子行业的话,券商类上市公司估值的上升主要基于今年良好的盈利情况,但涨幅空间与此前相比已明显收敛;保险类上市公司则首推中国人寿,进入加息周期下保险行业的长期趋势确实得以支撑其未来业绩增长;机构对于银行类上市公司的分歧比较大,原因可能还在于不断上调的存款准备金率以及贷款增速放缓带来的影响观点不一。

机械制造方面,交通运输设备类的中国船舶、江淮汽车估值空间处在前列。天威变变、置信电器等电器设备类公司,由于国家电网投资的高速增长,为其产品提供了巨大的市场需求,因此其发展前景也为机构所看好。

从整体情况来看,近一个月机构认为升值空间较大的个股行业分布集中度并不明显,题材性较强的上市公司反而值得投资者关注,如奥运概念股以及传媒类的新华传媒、中视传媒,时点效应的到来可能会促使这些公司迎来市场性的价格上涨机会,虽然机构关注度相对较弱,但仍不乏波段性的投资机会,空间也比较可观。

近一个月机构报告认为股价上涨空间较大个股一览

| 代码     | 名称   | 机构名称  | 研究员  | 研究日期     | 最新评级 | 目标价位   | 收盘价 [1月9日] | 股价上涨空间 (%) | 所属行业           |
|--------|------|-------|------|----------|------|--------|------------|------------|----------------|
| 000002 | 万科A  | 中信证券  | 王德勇  | 20071215 | 买入   | 63.30  | 30.18      | 109.74     | 房地产业           |
| 000718 | 苏宁环球 | 申银万国  | 殷俊   | 20071217 | 买入   | 63.00  | 30.05      | 109.65     | 制造业-造纸、印刷      |
| 600162 | 香江控股 | 中信证券  | 王德勇  | 20071215 | 买入   | 48.75  | 24.65      | 97.77      | 房地产业           |
| 000069 | 华侨城A | 申银万国  | 陈海明  | 20080108 | 买入   | 100.00 | 52.00      | 92.31      | 社会服务业          |
| 600030 | 中信证券 | 光大证券  | 董晓峰  | 20080108 | 买入   | 173.60 | 94.04      | 84.60      | 金融、保险业         |
| 600048 | 保利地产 | 中信证券  | 王德勇  | 20071215 | 买入   | 126.00 | 69.50      | 81.29      | 房地产业           |
| 000402 | 金融街  | 中信证券  | 王德勇  | 20071215 | 买入   | 56.00  | 30.98      | 80.76      | 房地产业           |
| 000001 | 深发展A | 国泰君安  | 伍永刚  | 20080104 | 增持   | 72.00  | 41.11      | 75.14      | 金融、保险业         |
| 600415 | 小商品城 | 国泰君安  | 刘冰   | 20071212 | 增持   | 150.00 | 86.59      | 73.23      | 综合类            |
| 600067 | 冠城大通 | 中信证券  | 王德勇  | 20071215 | 买入   | 40.02  | 23.15      | 72.87      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 601919 | 中国远洋 | 国泰君安  | 孙利萍  | 20071218 | 增持   | 81.00  | 47.08      | 72.05      | 交通运输、仓储业       |
| 600825 | 新华传媒 | 安信证券  | 毛峰   | 20071219 | 买入   | 86.00  | 50.78      | 69.36      | 批发和零售贸易        |
| 600150 | 中国船舶 | 广发证券  | 刘智   | 20080108 | 买入   | 480.00 | 285.85     | 67.92      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 600030 | 中信证券 | 申银万国  | 孙健   | 20080108 | 买入   | 157.00 | 94.04      | 66.95      | 金融、保险业         |
| 000046 | 泛海建设 | 中投证券  | 李少明  | 20080103 | 强烈推荐 | 83.00  | 49.95      | 66.17      | 房地产业           |
| 000831 | 关铝股份 | 海通证券  | 杨俊杰  | 20080109 | 买入   | 60.00  | 36.45      | 64.61      | 制造业-金属、非金属     |
| 600837 | 海通证券 | 太平洋证券 | 余京   | 20071218 | 买入   | 92.80  | 56.39      | 64.57      | 金融、保险业         |
| 601628 | 中国人寿 | 国泰君安  | 伍永刚  | 20071224 | 增持   | 93.00  | 57.07      | 62.96      | 金融、保险业         |
| 000402 | 金融街  | 安信证券  | 陶学明  | 20071210 | 买入   | 50.00  | 30.98      | 61.39      | 房地产业           |
| 600308 | 华泰股份 | 中信证券  | 许骏   | 20071216 | 买入   | 50.40  | 31.60      | 59.49      | 制造业-造纸、印刷      |
| 600048 | 保利地产 | 国都证券  | 邹文军  | 20071228 | 强烈推荐 | 109.50 | 69.50      | 57.55      | 房地产业           |
| 600150 | 中国船舶 | 中投建投  | 高晓春  | 20080108 | 买入   | 450.00 | 285.85     | 57.43      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 601169 | 北京银行 | 银河证券  | 张曦   | 20080101 | 推荐   | 34.60  | 21.99      | 57.34      | 金融、保险业         |
| 000933 | 神火股份 | 招商证券  | 卢平   | 20080102 | 强烈推荐 | 95.00  | 60.50      | 57.02      | 采掘业            |
| 600482 | 凤城股份 | 中信证券  | 李春波  | 20071216 | 买入   | 65.00  | 41.40      | 57.00      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 600088 | 中视传媒 | 国信证券  | 廖绪发  | 20071221 | 推荐   | 60.00  | 38.25      | 56.86      | 传播与文化产业        |
| 000983 | 西山煤电 | 招商证券  | 卢平   | 20080102 | 强烈推荐 | 100.00 | 64.52      | 54.99      | 采掘业            |
| 600000 | 浦发银行 | 银河证券  | 张曦   | 20080101 | 推荐   | 87.50  | 56.86      | 53.89      | 金融、保险业         |
| 600583 | 海油工程 | 中信证券  | 殷晓东  | 20071214 | 买入   | 80.00  | 52.00      | 53.85      | 采掘业            |
| 601318 | 中国平安 | 国泰君安  | 伍永刚  | 20071224 | 增持   | 162.00 | 106.21     | 52.53      | 金融、保险业         |
| 600306 | 商业城  | 万联证券  | 欧阳瑾娟 | 20080102 | 买入   | 20.00  | 13.17      | 51.86      | 批发和零售贸易        |
| 000836 | 鑫茂科技 | 海通证券  | 叶志刚  | 20071220 | 买入   | 30.00  | 19.83      | 51.29      | 信息技术业          |
| 600580 | 卧龙电气 | 平安证券  | 何本虎  | 20071224 | 强烈推荐 | 25.00  | 16.53      | 51.24      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 600110 | 中科英华 | 东方证券  | 张小鸣  | 20080107 | 增持   | 30.00  | 20.01      | 49.93      | 制造业-其他制造业      |
| 000002 | 万科A  | 光大证券  | 赵强   | 20080108 | 增持   | 45.00  | 30.18      | 49.11      | 房地产业           |
| 600348 | 国阳新能 | 招商证券  | 卢平   | 20080102 | 强烈推荐 | 90.00  | 60.45      | 48.88      | 采掘业            |
| 000948 | 南天信息 | 中投建投  | 罗冠军  | 20080104 | 推荐   | 18.90  | 12.74      | 48.35      | 信息技术业          |
| 601398 | 工商银行 | 银河证券  | 张曦   | 20080101 | 推荐   | 12.00  | 8.13       | 47.60      | 金融、保险业         |
| 600517 | 置信电气 | 招商证券  | 王鹏   | 20080102 | 强烈推荐 | 84.00  | 56.94      | 47.52      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 600418 | 江淮汽车 | 中投证券  | 陈光明  | 20080108 | 推荐   | 14.00  | 9.49       | 47.52      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 600069 | 银鸽投资 | 中信证券  | 许骏   | 20071216 | 买入   | 26.00  | 17.70      | 46.89      | 制造业-造纸、印刷      |
| 601628 | 中国人寿 | 中投证券  | 许守德  | 20080108 | 强烈推荐 | 83.30  | 57.07      | 45.96      | 金融、保险业         |
| 600396 | 金山股份 | 万联证券  | 余志翔  | 20080102 | 增持   | 30.80  | 21.13      | 45.76      | 电力、煤气及水的生产和供应业 |
| 601088 | 中国神华 | 招商证券  | 卢平   | 20080102 | 强烈推荐 | 100.00 | 68.83      | 45.29      | 采掘业            |
| 600583 | 海油工程 | 中投证券  | 李凡   | 20071225 | 强烈推荐 | 75.00  | 52.00      | 44.23      | 采掘业            |
| 601939 | 建设银行 | 银河证券  | 张曦   | 20080101 | 推荐   | 14.10  | 9.87       | 42.86      | 金融、保险业         |
| 002055 | 得润电子 | 中信建投  | 刘珂昕  | 20080107 | 买入   | 36.00  | 25.50      | 41.18      | 制造业-电子         |
| 600030 | 中信证券 | 太平洋证券 | 余京   | 20071218 | 买入   | 132.75 | 94.04      | 41.16      | 金融、保险业         |
| 600031 | 三一重工 | 中投国际  | 史祺   | 20071224 | 优于大市 | 79.80  | 56.55      | 41.11      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 002152 | 广电运通 | 中信建投  | 董志强  | 20071224 | 买入   | 150.00 | 106.50     | 40.85      | 制造业-机械、设备、仪表   |
| 601111 | 中国国航 | 中信证券  | 马晓立  | 20080106 | 买入   | 40.00  | 28.46      | 40.55      | 交通运输、仓储业       |

| 代码     | 名称   | 机构名称 | 研究员 | 研究日期     | 最新评级 | 目标价位   | 收盘价 [1月9日] | 股价上涨空间 (%) | 所属行业            |
|--------|------|------|-----|----------|------|--------|------------|------------|-----------------|
| 600030 | 中信证券 | 中投证券 | 赵明助 | 20080108 | 强烈推荐 | 132.00 | 94.04      | 40.37      | 金融、保险业          |
| 000501 | 鄂武商A | 长江证券 | 邵稳重 | 20071223 | 推荐   | 28.00  | 19.99      | 40.07      | 批发和零售贸易         |
| 600104 | 上海汽车 | 招商证券 | 汪刘胜 | 20071227 | 强烈推荐 | 38.00  | 27.40      | 38.69      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 600208 | 新湖中宝 | 光大证券 | 赵胜  | 20071228 | 增持   | 25.00  | 18.04      | 38.58      | 制造业-其他制造业       |
| 600037 | 歌华有线 | 招商证券 | 赵宇杰 | 20071228 | 强烈推荐 | 45.00  | 32.52      | 38.38      | 传播与文化产业         |
| 600037 | 歌华有线 | 安信证券 | 毛峰  | 20080102 | 买入   | 45.00  | 32.52      | 38.38      | 传播与文化产业         |
| 600067 | 冠城大通 | 中投证券 | 李少明 | 20080103 | 强烈推荐 | 32.00  | 23.15      | 38.23      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 600595 | 中学实业 | 西南证券 | 兰可  | 20071213 | 增持   | 44.00  | 31.95      | 37.72      | 制造业-金属、非金属      |
| 600362 | 江西铜业 | 招商证券 | 张耀  | 20080107 | 强烈推荐 | 82.50  | 59.99      | 37.52      | 制造业-金属、非金属      |
| 600527 | 江南高纤 | 中信证券 | 李鑫  | 20071213 | 买入   | 22.00  | 16.00      | 37.50      | 制造业-石油、化学、塑胶、塑料 |
| 600660 | 福耀玻璃 | 国泰君安 | 韩其成 | 20071224 | 增持   | 48.00  | 34.96      | 37.30      | 制造业-金属、非金属      |
| 601318 | 中国平安 | 国信证券 | 朱球  | 20071224 | 推荐   | 144.93 | 106.21     | 36.46      | 金融、保险业          |
| 600150 | 中国船舶 | 国信证券 | 郑国  | 20080108 | 推荐   | 390.00 | 285.85     | 36.44      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 002129 | 中农股份 | 光大证券 | 谢峰  | 20071227 | 买入   | 28.00  | 20.55      | 36.25      | 制造业-电子          |
| 002098 | 潞安股份 | 申银万国 | 唐敏恒 | 20071227 | 买入   | 30.00  | 22.05      | 36.05      | 制造业-其他制造业       |
| 600801 | 华新水泥 | 中投证券 | 李凡  | 20080108 | 强烈推荐 | 52.30  | 38.49      | 35.88      | 制造业-金属、非金属      |
| 600122 | 宏国高科 | 中投证券 | 罗冠军 | 20071218 | 强烈推荐 | 41.00  | 30.35      | 35.09      | 信息技术业           |
| 600138 | 中青旅  | 安信证券 | 毛峰  | 20071211 | 买入   | 47.15  | 35.06      | 34.48      | 社会服务业           |
| 002038 | 双鹭药业 | 东方证券 | 李淑花 | 20071213 | 买入   | 80.00  | 59.60      | 34.23      | 制造业-医药、生物制品     |
| 002033 | 丽江旅游 | 中投证券 | 曾光  | 20080108 | 强烈推荐 | 40.00  | 29.89      | 33.82      | 社会服务业           |
| 000858 | 五粮液  | 国信证券 | 黄茂  | 20080102 | 推荐   | 60.00  | 44.86      | 33.75      | 制造业-食品、饮料       |
| 600050 | 中国联通 | 国信证券 | 廖绪发 | 20071221 | 推荐   | 16.00  | 11.98      | 33.56      | 信息技术业           |
| 600016 | 民生银行 | 国信证券 | 李伟奇 | 20080102 | 买入   | 20.64  | 15.47      | 33.42      | 金融、保险业          |
| 000839 | 中信国安 | 安信证券 | 毛峰  | 20080105 | 买入   | 56.00  | 42.00      | 33.33      | 信息技术业           |
| 600125 | 铁龙物流 | 兴业证券 | 孙朝晖 | 20071220 | 强烈推荐 | 18.00  | 13.53      | 33.04      | 交通运输、仓储业        |
| 601333 | 广深铁路 | 国信证券 | 唐建华 | 20080107 | 推荐   | 13.00  | 9.81       | 32.52      | 交通运输、仓储业        |
| 600019 | 宝钢股份 | 安信证券 | 赵志成 | 20071227 | 买入   | 25.00  | 18.87      | 32.49      | 制造业-金属、非金属      |
| 600966 | 博汇纸业 | 中信证券 | 许骏  | 20071216 | 买入   | 32.24  | 24.37      | 32.99      | 制造业-造纸、印刷       |
| 600195 | 中牧股份 | 中信证券 | 毛长青 | 20071217 | 买入   | 45.00  | 34.14      | 31.81      | 制造业-食品、饮料       |
| 600104 | 上海汽车 | 申银万国 | 姜雪晴 | 20071227 | 买入   | 36.00  | 27.40      | 31.39      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 600694 | 大商股份 | 广发证券 | 欧亚菲 | 20071217 | 买入   | 65.00  | 49.50      | 31.31      | 批发和零售贸易         |
| 002024 | 苏宁电器 | 广发证券 | 欧亚菲 | 20071213 | 买入   | 90.00  | 68.55      | 31.29      | 批发和零售贸易         |
| 600029 | 南方航空 | 光大证券 | 李军  | 20071212 | 买入   | 35.74  | 27.24      | 31.20      | 交通运输、仓储业        |
| 600360 | 华微电子 | 中投证券 | 王海军 | 20071217 | 强烈推荐 | 30.62  | 23.35      | 31.13      | 制造业-电子          |
| 000783 | 长江汽车 | 国泰君安 | 梁静  | 20071227 | 增持   | 50.00  | 38.15      | 31.06      | 金融、保险业          |
| 000550 | 江铃汽车 | 中投证券 | 陈光明 | 20080108 | 强烈推荐 | 30.00  | 22.91      | 30.95      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 600177 | 雅戈尔  | 中信证券 | 李鑫  | 20071213 | 增持   | 33.86  | 25.99      | 30.28      | 制造业-纺织、服装、皮毛    |
| 600143 | 金发科技 | 国信证券 | 刘波  | 20071223 | 买入   | 48.90  | 37.56      | 30.19      | 制造业-石油、化学、塑胶、塑料 |
| 601699 | 潞安环能 | 招商证券 | 卢平  | 20080102 | 强烈推荐 | 100.00 | 76.92      | 30.01      | 采掘业             |
| 000021 | 长城开发 | 国信证券 | 朱亮  | 20071212 | 买入   | 23.00  | 17.70      | 29.94      | 信息技术业           |
| 600332 | 广州药业 | 兴业证券 | 王斌  | 20071224 | 强烈推荐 | 22.55  | 17.36      | 29.90      | 制造业-医药、生物制品     |
| 600718 | 东软股份 | 海通证券 | 陈美凤 | 20071226 | 买入   | 58.00  | 44.78      | 29.52      | 制造业-电子          |
| 000978 | 桂林旅游 | 安信证券 | 毛峰  | 20071211 | 买入   | 30.00  | 23.23      | 29.14      | 社会服务业           |
| 000951 | 中国重汽 | 中信证券 | 李春波 | 20071216 | 买入   | 93.00  | 72.07      | 29.04      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 002080 | 中航电子 | 中投证券 | 贺国文 | 20071227 | 买入   | 40.00  | 31.00      | 29.03      | 制造业-金属、非金属      |
| 000581 | 威孚高科 | 东方证券 | 周凤武 | 20071214 | 买入   | 29.78  | 23.11      | 28.86      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 000063 | 中兴通讯 | 中信证券 | 张兵  | 20071215 | 买入   | 80.00  | 62.15      | 28.72      | 信息技术业           |
| 600169 | 太原重工 | 中投建投 | 高晓春 | 20080103 | 增持   | 54.00  | 41.97      | 28.66      | 制造业-机械、设备、仪表    |
| 002024 | 苏宁电器 | 国信证券 | 胡鸣珂 | 20080103 | 推荐   | 88.00  | 68.55      | 28.37      | 批发和零售贸易         |

数据来源:wind资讯

## 上海证券报系列指数

| 指数名称       | 收盘      | 涨跌     | 涨跌幅 (%) | 成交额 (亿元) |
|------------|---------|--------|---------|----------|
| 上海证券报指数    | 6086.56 | 16.25  | 0.27    | 1070     |
| 上证报中国百强指数  | 5917.17 | 7.86   | 0.13    | 692.83   |
| 上证报盈利百强指数  | 5939.09 | 14.88  | 0.25    | 791.75   |
| 上证报百亿年销售指数 | 6105.96 | 9.58   | 0.16    | 676.05   |
| 上证报绩优指数    | 6527.22 | 13.02  | 0.2     | 349.1    |
| 上证报成长指数    | 7266.26 | -43.29 | -0.59   | 311.74   |

## 三大指数表现

| 项目       | 中证流通指数      | 中证100指数    | 沪深300指数    |
|----------|-------------|------------|------------|
| 前收盘      | 5597.48     | 5812.11    | 5613.76    |
| 开盘       | 5615.75     | 5829.9     | 5631.65    |
| 最高       | 5681.84     | 5898.95    | 5707.67    |
| 最低       | 5595.16     | 5789.67    | 5602.59    |
| 收盘       | 5644.63     | 5867.32    | 5672.15    |
| 涨跌       | 47.14       | 55.21      | 58.39      |
| 涨跌幅      | 0.84        | 0.95       | 1.04       |
| 成交股数(股)  | 14129486000 | 3824527000 | 6413549769 |
| 较上交易日增   | 2837216700  | 1232025200 | 1746066082 |
| 成交金额(万元) | 26081622    | 8920429    | 14399971   |
| 较上交易日增   | 5352188     | 2504225    | 3600938    |

## 按行业、概念分资金流向一览

| 行业分类 | 成交金额 (亿元) | 较前增减 (%) | 概念分类 | 成交金额 |
|------|-----------|----------|------|------|
|------|-----------|----------|------|------|