

大宗交易看台

Table with columns: 沪市, 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部. Includes data for 益佰制药, 招商银行, 民生银行, 深市, ST惠天, 卧龙电气, 东方热电.

国内外消息均利多 农业看“糖猪海”

国金证券 谢刚

近期受益于美元的走弱和国际通胀预期,主要粮食作物纷纷走强。上周外盘玉米、大豆、小麦主力合约收盘价分别收于 397.75、1007.5 和 547.75 美分/蒲式耳,较之前一周分别大涨 6.9%、2.6% 和 9.8%。

息刺激了国内小麦价格的上涨。南方持续干旱和北方的大风降温有助于强化农产品减产预期,进而提高农业股的交易型机会。

不大,估计本榨季中南部糖产量将约为 2850-2900 万吨。印度洪水推迟开榨,印度国内糖价进一步走高。交易商表示本榨季的结转库存很低,且推迟开榨使得下个月的供给更加紧张。

近期,我国东北华北地区出现生猪疫情,猪价短期面临调整,但随着疫情造成的存栏量减少,预计此后猪肉价格将恢复中期上涨趋势。

供稳定的利润贡献。基于此,我们在 4 季度积极推荐海水养殖龙头獐子岛,以及好当家、东方海洋和开创国际。

限售股解禁

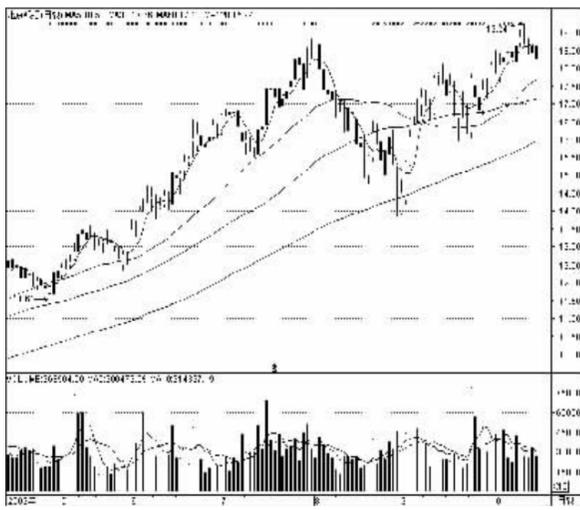
10月27日大庆华科、南钢股份、旭光股份、欧亚集团共四家上市公司股改限售股解禁。大庆华科(000985):解禁股东3家,即中国石油大庆石油化工厂、中国石油辽河油田厂、大庆高新国有资产运营有限公司,分别为第一、二、三大股东,前2家股东同为中国石油天然气集团公司全资企业,此前未曾减持,后1家股东此前曾减持。

银行选股:先城商银行后招商银行

西南证券研发中心 付立春

上半年主角 城商银行

以北京、南京和宁波银行为代表的城市商业银行行驶在中国金融高速发展的快车道上。上市城商行的高速成长,资产规模成倍扩张。目前最大的城商类上市银行——北京银行,在2004年的总资产规模还只有2000亿,到2008年已经超过了4100亿,4年时间扩大了一倍。



下半年新秀 招商银行

充足率来看,2008年底城市商业银行如南京银行、北京银行16%以上,远高于规定的8%的资本充足率的标准。华夏银行、招商银行和兴业银行的资本充足率在11.0%-11.5%之间,其他上市银行如民生银行、浦发银行以及深发展A的资本充足率较低,三家城商行信贷增长潜力相对较大。

随着宏观经济增长的反复与通胀预期的升温,预计2010年下半年货币政策将更紧。信贷规模的增长相对更为谨慎,同时在基准利率提高的基础上市场利率上浮水平可能进一步提高。

评级一览

机械制造业 景气持续复苏

今日投资 陈文斌

近一周共有29家机构关注机械制造业,居分析师关注度排行榜第4名,关注度较上周提升3名。今年三季度,工程机械行业以及上市公司出现了淡季不淡的销售势头。由于去年同期行业受金融危机影响,三季度行业总体销售收入同比增速回升至30%以上,各子行业销量同比加速增长或明显改善。

招商证券表示,全球经济复苏是一个缓慢的过程,作为下游的机械行业业绩将领先于中上游行业复苏,对政府投资下降的担忧过早,出口、房地产和制造业投资增速也将回升,预测2010年机械行业增长率为20%左右,估值仍具吸引力,建议重点关注三一重工、徐工机械、中联重科、柳工三大重工。江海证券认为,四季度我国固定资产投资仍将维持高位,预计增速将高于30%,房地产开发投资的回暖有望成为工程机械行业景气度进一步回升的推动力,在全球经济复苏的预期下,工程机械产品出口也有望迎来反转。

龙虎榜

医药股再度爆发

国盛证券 程荣庆

周一两市在银行保险、有色金属、汽车等权重板块护盘之下,股指在5日均线得到支撑,生物制药板块表现突出,在当天涨停的12只非ST个股当中,有5只生物医药股。沪市交易公开信息中涨幅居前的个股为康恩贝、丰华股份和长春一东。丰华股份,当天游资买入居多,银河证券宁波大庆南路证券营业部买入金额就高达4604万元,短线仍可看高。



权证市场 平淡中孕育波段机会

东吴证券 戴欢欢

在上汽CWBI年底到期前,正股价格运行至行权价之上的可能性较大。投资者可密切关注正股,以及上汽CWBI由于正股上涨带来的波段交易型机会。

权证已由年初的169.6%下降到目前的56.36%,权证市场的估值水平进一步下移,风险得到一定的释放。目前,江铜CWBI仍处于折价,安全边际凸显。而宝钢CWBI、赣粤CWBI和石化CWBI的溢价率仍高居80%以上,价值明显高估。

权证市场平淡中孕育波段机会,建议关注上汽CWBI。此外,葛洲CWBI,中兴ZXCI和宝钢CWBI也值得投资者短期关注。

权证市场平淡中孕育波段机会,建议关注上汽CWBI。此外,葛洲CWBI,中兴ZXCI和宝钢CWBI也值得投资者短期关注。

第一创业证券指出,由于本次国内经济的复苏主要建立在国家的大规模投资刺激和银行天量信贷的支持基础上,目前国内相对宽松的货币政策并没有改变,国家的大规模投资建设工程一般也都需要好几年才能够完成的,因此他们认为在2009年新增人民币贷款有望超过10万亿以及国内新开工固定资产投资计划投资总额同比增长81.7%的驱动下,国内经济增长趋势很有可能持续反转,并由此带动机械行业持续复苏。

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。