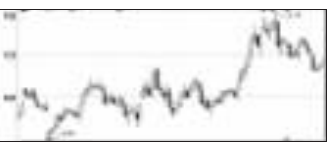


八机构今日掘金

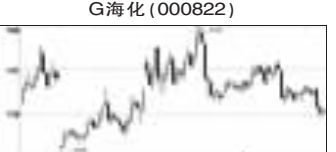
申银万国:机械股

工程机械行业上半年呈现繁荣景象,且已成为基金上半年重要调仓对象,短期而言,今年中期净利润同比大增个股值得关注。重点品种 G 柳工(000528)。



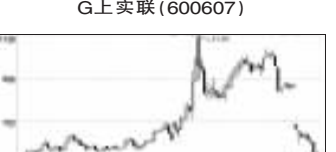
广东证券:超跌绩优股

市场连续横盘整理,此时最可能成为热点领头羊的个股,就是那些超跌滞涨且业绩优良,具有高成长性个股。重点品种 G 海化(000822)。



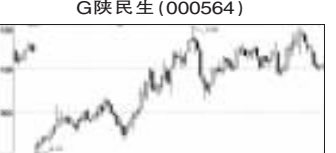
东北证券:上海本地股

目前市场持续调整,在这样弱势市道中,具有政策面支持、基本面不错的上海本地股无疑是值得重点关注的个股。重点品种 G 上实联(600607)。



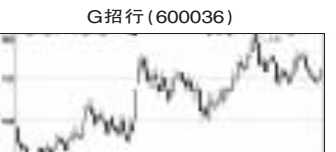
金元证券:商业股

随着近年来国内商业零售总额的逐步增长,给我国商业零售市场创造了非常有利的发展环境,众多企业有望从中获益。重点品种 G 陕民生(000564)。



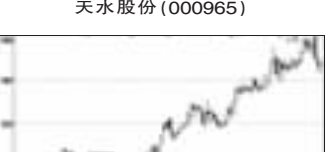
方正证券:蓝筹股

融资融券业务目前已经万事具备,股指期货也将在今后推出,大盘蓝筹股的市场价值将会得到进一步体现。重点品种 G 招行(600036)。



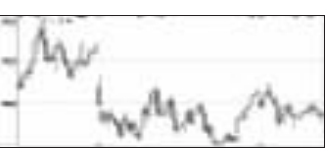
中原证券:滨海概念

前期国家出台政策决定给予位于渤海湾的天津滨海新区在税收、用地等方面的特殊政策扶持,相关个股机会值得关注。重点品种 G 新安(600596)。



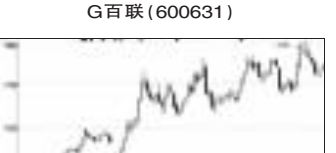
金百灵投资:基金重仓

在当前大盘尚未完全企稳的情况下,选择中报业绩增长、二季度基金重仓个股是目前选股的重点,积极关注相关个股机会。重点品种 G 新安(600596)。



长城证券:商业股

由于商业行业受宏观调控影响更倾向于正面,中长期成长空间看好,行业内重点上市公司的发展前景值得长期看好。重点品种 G 百联(600631)。



九大权威机构论市

周三周四沪指终于于千六关口止住了连跌势头,连续两根缩量十字星似乎是短期企稳的信号,而对大盘止跌起到关键作用的依然还是以中行、招行为首的银行股和以中石化为首的石化股,特别是沪市两大超级权重股中行和中石化,正是由于它们连续两根小阳才使大盘在千六停住了下跌的步伐。那么,银行股和石化股为何能再度崛起,其中有何玄机?

# 银行石化力挺大盘 千六关口失而复得

## 券商:银行、石化股缘何反弹

### ●政策利好刺激银行股走强

周四银行股再度崛起的原因在于:首先根据中万金融服务指数显示,近日该指数一度跌至880点附近,这已经到达前期低点附近,因此,短线存在较大反弹要求。其次,在

不到两个月的时间内,已经连续两次上调存款准备金率,加上未来市场对加息依然存在预期,因此,银行股出现反弹当在意料中。(申银万国)

### ●银行股涨势依旧 石化股调整充分

周四银行、石化股联袂走强,成为护盘的主力军。目前银行股大多数依然保持着明显的中期上升趋势,在经历了持续调整后,不少个股股价已回落至上升通道下

轨,因而引发了众多技术承接盘的涌入。而对于石化股来说,其先于大盘展开调整使其风险提前释放,而油价上涨也为资金参与创造了条件。(第一证券)

### ●指标股面临价值重估

近期中行、中石化、招行等指标股逐步走强,表明市场在经过连续下跌后,市场投资信心有所恢复,机构资金开始逐步活跃。大盘指标股走强一方面反映了在目前市场环

境下,防御型的投资策略开始流行,此外,在未来融资融券、股指期货即将推出的背景下,大盘指标股的市场价值也将面临一个重估过程。(方正证券)

## 咨询机构:权重股强势能否延续

### ●扩容将左右权重股走势

从权重股来看,目前以中行、中石化等8大品种的总市值占沪综指的五分之二,权重地位无人能出其右,因此,近期大盘能否站稳千六关口,关键得看这两大群体的龙头股

动向。目前局势已呈多空平衡状态,而若后市能承受住其他大盘股扩容带来的压力,那么,石化股和银行股就有望带领大盘走出低迷市道。(万国测评)

### ●短线有望带领大盘企稳

银行股和石化股作为两市权重板块的集中地,这两大板块一旦全线企稳将对大盘企稳产生非常积极和显著的作用。由于目前这两类个股已经提前于大盘进行了相当充

分的调整,而且这两大行业的基本面也不支持股价再度调整,因此,未来银行石化这两大权重板块有望带领大盘企稳,甚至走出一波反弹行情。(武汉新兰德)

### ●将成千六保卫战的中坚

从昨日盘面看,银行股和石化股对稳定大盘的作用相当明显,我们认为这种积极作用在后市仍得以体现。当前这两大板块具有两大特点:一是具有足够的人气,两大超级指

标股均在其中,足以吸引短线资金关注;二是行业成长空间广阔,且市盈率偏低,短线很可能成为千六保卫战中的中坚力量。(杭州新希望)

## 短线调整会否在千六止步

### ●短线止跌的可能不大

虽然央行一系列紧缩性措施实施后,信贷和投资规模已略有下降,但由于过多的流动性存量资金的消化需要时间,因此,未来宏观调控力度加大的可能性依然存在。所以,短线在千六止跌的可能性不大。(德鼎投资)

未来宏观调控力度加大的可能性依然存在。所以,短线在千六止跌的可能性不大。(德鼎投资)

### ●变盘即将来临 可高看一线

上证综指从7月13日长阴以来,累计跌幅超过130点,周四、周五连续两天在1600点附近收出十字星可视作短线止跌信

号。同时,周四成交量萎缩到近三个月以来地量,短线预示变盘即将来临,暂可高看一线。(北京首放)

### ●中期调整格局未变

五连阴之后,两根带长下影线的十字星显示空方力量有所减弱,但从中长期角度来看,目前市场资金面依旧趋紧,新的热

点板块并没有诞生,成交量持续减少,因此,中期调整格局并未改变。(浙江利捷)

更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

## ■看涨板块

# 低价中报预增 短线资金关注目标

代码	名称	05EPS	05市盈率
600227	G 赤天化	1.03	8
000059	G 辽通	0.36	15.82
000912	G 沪天化	0.78	15.75
600426	G 恒升	0.70	12.65

**G韵升(600366)**  
公司是铁磁产品国内的生产销量名列前三位,未来将成为国内磁性材料的龙头企业,因此,短线这些被市场低估的绩优股有望在反弹中脱颖而出。

**G深振业(000006)**  
公司是深圳本地著名房产开发商,具有丰富的土地资源,机构重仓持有,区域垄断优势明显,目前市场估值被明显低估。

**G常柴 A(000570)**  
公司是我国农机行业最大的生产中小功率柴油机厂家,市场前景广阔,行业龙头地位突出,上半年净利润同比增长94%。

**G冶特钢(000708)**  
公司是我国重要的钢铁生产企业,拥有良好的特殊钢技术和生产基础,上半年业绩同比增长50%,建议积极关注。

### 低价预增 资源稀缺

今年“十一五”规划的第一年,各种宏观调控政策相继

### 低价预增 主力青睐

近期大盘持续走低,一些绩优股也纷纷出现了回调,短

### 重点个股

**G韵升(600366)**  
公司与近期上市表现风光无限的新股横店东磁同属一个行业,横店东磁市场价格高达16元以上,而公司质地更为优秀,主要产品的市场占有率正在稳步提高,股价却只有5元,比价优势十分明显。目前该股中报大幅预增50%以上,且受到公募基金强力买进,建议投资者重点关注。

## ■焦点品种

# G豫能 股改承诺使其脱胎换骨

作为河南省电力龙头企业,公司是实施“中部崛起”战略的重要供电公司,区域垄断优势突出。公司的第一大股东河南省建设投资总公司在豫能控股顺利完成股改后表示,将把豫能控股定位为优质电力资产在资本市场的旗舰,通过资本运作进一步强化控股地位,然后在此基础上逐步把优质电力资产注入到公司。

**优质资产推升业绩**  
随着公司收购兼并活动的展开以及新建电源项目的开工和投产,大股东的一系列优质电力资产将陆续注入到公司,公司生产规模和经营业绩将大幅提升。同时,国家发改委再次实施煤电联动,电价上调又将为公司今年增加1500万元左右的收入,未来业绩有望大幅增长。

**联手实力股东 潜力无限**  
目前公司具有潜在的外资题材,公司与第一大股东河南建投、香港诚利有限公司合资建设郑州新力电力有限公司三期2×200万千瓦供热机组扩建工程。香港诚利是荣智健旗下中信泰富的全资子公司,实力极其雄厚,而近年来中信泰富就在国内大举并购重组多家

企业,这令市场对其未来发展充满了憧憬和信心,因此,公司备受机构投资者关注。  
**做多动能充沛 填权在即**  
该股股改前主力拔高建仓迹象明显,复牌后成交量快速放大,主力资金抢筹凶猛,随着近期大盘逐步企稳,短线报复性反攻行情一触即发,可重点关注。(汇阳投资)

## ■报告精选

# 化肥行业 景气度正在不断回升

受国际原油价格高企的影响,2006年石油化工细分行业盈利状况差异加大,但是化肥行业盈利情况依然十分强劲。我们认为,目前3大因素影响我国化肥行业的发展趋势。

**良好环境刺激市场需求**  
我国发展农业必然使化肥需求进一步增加,农业结构调整有助于化肥用量的增长,我国化肥市场面临旺盛的市场需求,特别是尿素价格受发改委

上浮15%政策的影响,生产继续保持快速增长势头。  
**国际化肥价格不断上升**  
在目前全球高油价背景下,全球尿素供需出现了严重

失衡状态,各地尿素价格出现了较大幅度上升,而受高油价影响,未来3-5年内国际尿素价格将继续保持在高位运行态势,而今年我国尿素行业将继续运行在高成长中。

部分尿素股基本情况一览

代码	名称	05EPS	05市盈率
600227	G 赤天化	1.03	8
000059	G 辽通	0.36	15.82
000912	G 沪天化	0.78	15.75
600426	G 恒升	0.70	12.65

## ■实力机构观点

# 未股改股 最后的掘金机会

目前股改正进入到收官阶段,尚未完成股改的公司只剩百家左右,而这些未股改公司中蕴含着极大的金矿,特别是一些控股股东实力雄厚的未股改股,这些控股股东实力超群,未来有可能对上市公司注入优质资产,赋予其重组题材,操作上不妨重点关注。(汇阳投资)

改个股前涨幅有限,并且没有除权后的调整压力,因此整体走势也强于大盘。  
**重点个股**  
**赛迪传媒(000504)**  
公司第一大股东是信息产业部计算机与微电子发展研究中心,该中心特殊的地位将给赛迪传媒带来巨大的想象空间,信息产业部计算机与微电子发展研究中心是信息产业部直属国家科研单位,是政府IT产业的研究、决策、信息推广服务中心,在行业内具有较高权威性,拥有相当丰富的优质资产。  
赛迪传媒作为信息产业部旗下的重点上市公司,很有可能借股改大好时机,获得信息产业部注入的其他优质资产。  
前期新华集团借壳壳华联超市,G燃气被大股东华闻控股注入陕西华商传媒30%股权,G博瑞与成都商报联姻,这些优势传媒的资产运作,都引起了相关公司股价在二级市场上的一路狂飙,因此,未来该股股价走势依然值得期待。(广发证券)

### 基本面有望发生巨变

虽然剩下的未股改公司以股改困难户为主,但在政策引导,尤其是强制清欠的政策影响下,股改常常伴随清理大股东欠款、债务重组、资产置换等举措,使得公司基本面可能因为股改而发生脱胎换骨的变化。而基本面改善形成的投资机会有可能使股价大幅上涨。

### 整体走势强于大盘

与此同时,业绩承诺也将给投资者带来稳定的预期业绩承诺,一旦大盘出现风险,该类股票同样是优秀的避险品种。因此,他们受到市场资金追捧也在情理之中,因此在大盘调整时,这部分个股调整幅度也比较大。但未股