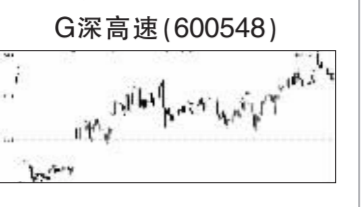
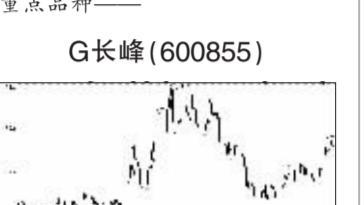


八机构今日掘金

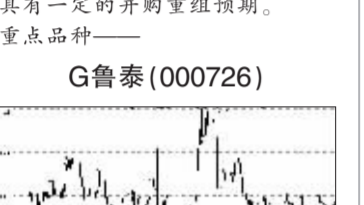
**申银万国:高速公路**  
高速公路板块业绩处在平稳上升趋势中,未来三至五年,每年有望保持15%的增长率,目前估值水平不高,短线机会较大。  
重点品种——  
**G深高速(600548)**



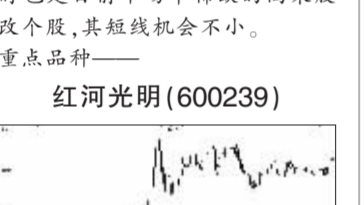
**中原证券:军工股**  
近两年军工行业景气度明显回升,并吸引了众多战略性资金对相关个股的关注,预计后市该板块有再度走强的潜力。  
重点品种——  
**G长峰(600855)**



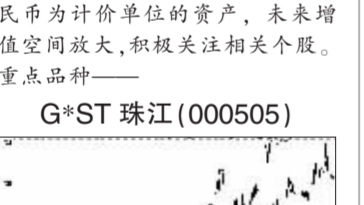
**海通证券:并购重组**  
并购和整体上市成为了当前市场的主流热点,其中那些具有产业绝对优势的龙头企业,未来具有一定的并购重组预期。  
重点品种——  
**G鲁泰(000726)**



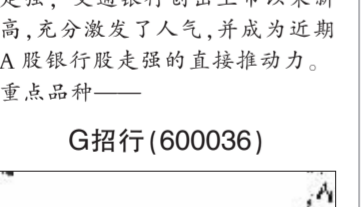
**金百灵投资:未股改**  
在目前强势市场中,操作建议关注有实质性重组题材,同时也是目前市场中稀缺的尚未股改个股,其短线机会不小。  
重点品种——  
**红光光明(600239)**



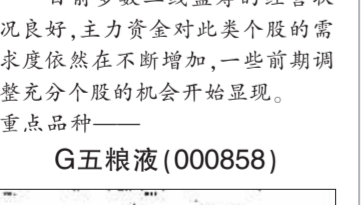
**金元证券:升值受益**  
近期人民币持续升值,并呈现出加速迹象,这使得众多以人民币为计价单位的资产,未来增值空间放大,积极关注相关个股。  
重点品种——  
**G\*ST 珠江(000505)**



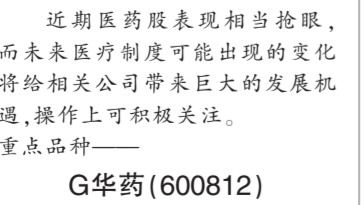
**方正证券:银行股**  
近期港股国内银行板块开始走强,交通银行创出上市以来新高,充分激发了人气,并成为近期A股银行股走强的直接推动力。  
重点品种——  
**G招行(600036)**



**长城证券:二线蓝筹**  
目前多数二线蓝筹的经营状况良好,主力资金对此类个股的需求度依然在不断增长,一些前期调整充分个股的机会开始显现。  
重点品种——  
**G五粮液(000858)**



**渤海证券:医药股**  
近期医药股表现相当抢眼,而未来医疗制度可能出现的变化将给相关公司带来巨大的发展机遇,操作上可积极关注。  
重点品种——  
**G华药(600812)**



九大权威机构论市

本周人民币持续快速升值,周四人民币汇率官方中间价突破7.90,达到7.8998,受此刺激,近期人民币升值受益板块银行股表现强劲,金融指数迭创新高,昨日金融指数又大涨3.53%,再度成为全日涨幅最大的行业指数。今日是节前最后一个交易日,在升值背景下,如果投资者持股过节,应持有哪些品种呢?

# 持有银行航空股可安心过节

## 券商:升值对A股市场的影响

### ●长线牛市将延续

人民币升值趋势延续将有利于刺激外资对以人民币计价A股资产的需求,从而提升A股资产在全球市场中的地位,并促使A股市场继续稳步走强。另外,人民币升值也将有利于降低航空、钢铁和造纸等行业公司的采购原材料成本,因此,伴随着人民币升值预期的存在,A股市场长线牛市格局将延续。  
(中原证券)

### ●有助于稳定市场预期

近期人民币升值明显加速,对A股市场的正面影响明显大于负面影响:首先,根据国际市场经验,本币升值往往会为美国证券市场带来一波大牛市,因此,人民币升值也有助于提升投资者信心。其次,升值将给金融、航空和地产等行业带来一定的利好作用,有助于稳定市场对大盘的预期。  
(第一证券)

### ●提供充足的资金流

在较小的汇率浮动空间和较强的人民币升值预期下,目前人民币汇率走势已形成稳定的单边上升格局,近期人民币升值的加快将进一步强化市场对于升值的预期,引发

## 咨询机构:哪些行业将直接受益

### ●银行航空受益明显

在人民币升值势头不减的情况下,银行股、航空运输板块有望成为升值主题投资中的首选持筹过节品种,其中,银行股已经启动,而航空股近期也出现了持续低位放量,大资金参与迹象明显。“十一”期间,一旦升值依旧、油价颓势不改,那么,节后银行航空股将成为大盘创新高的首要力量。  
(万国测评)

### ●航空股受惠幅度最大

近期人民币升值步伐加快将对A股市场的影响程度不断加强,我们认为这种趋势的延续对金融股、航空股的影响将相对突出,就金融股而言,汇率浮动区间增大

### ●航空银行股直接受益

人民币持续快速升值意味着以人民币计价资产价值的提升,而在资本自由流动的前提下,资金会选择银行、航空等受益股作为重要的配置资产,特别是在油价持续下跌

## 看涨板块

### ●银行航空

人民币持续快速升值意味着以人民币计价资产价值的提升,而在资本自由流动的前提下,资金会选择银行、航空等受益股作为重要的配置资产,特别是在油价持续下跌

### ●航空银行

人民币持续快速升值意味着以人民币计价资产价值的提升,而在资本自由流动的前提下,资金会选择银行、航空等受益股作为重要的配置资产,特别是在油价持续下跌

### ●航空银行

人民币持续快速升值意味着以人民币计价资产价值的提升,而在资本自由流动的前提下,资金会选择银行、航空等受益股作为重要的配置资产,特别是在油价持续下跌

## 持有哪些品种过节

### ●持有调整到位龙头股

在人民币持续升值背景下,价值型股票将是下一阶段投资的首选,在“十一”长假前夕,投资者可适当关注人民币升值受益明显的航空股及银行股,可选择持有其中前期调整基本到位的优质龙头股过节。  
(浙江利捷)

### ●航空龙头未来潜力大

在人民币持续升值的前提下,银行股理应被市场积极看好,目前H股价格明显高于A股的招行,未来还有广阔的上行空间,而中国国航作为唯一盈利的航空上市公司,是最具备上涨动力的航空股。  
(北京首放)

### ●航空和中盘银行股值得关注

在人民币升值背景下,美元债务较多的航空股以及外汇存量较少的银行受益最大,如南方航空。而相对于国有银行,中小股份制商业银行外汇存量较少,汇兑损益的期望值更高,G招行和G民生等可持股过节。  
(德鼎投资)

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

http://www.cnstock.com/gppd/

## 参股金融股短线有望爆发

周四G成大、G东大大幅上扬,参股金融股在风平浪静一段时间后再次异军突起,而随着国内金融市场开放最后期限的临近,金融机构纷纷开始跑马圈地,因此,短线参股金融股再度启动的概率不小,投资价值开始显现。

### 行业业绩显赫

近期人民币汇率持续创新高,资金吸引力得到有效增强,无论是从事房地产等实体经济

## 重点个股

### G沪大众(600611)

公司出资1.19亿元参股国泰君安证券持有11912.49万股,占其总股本比例为2.53%,同时出资1020万元参股海通证券,出资405万元参股申银万国证券,券商题材突出,此外,公司出租车牌照重估价值空间巨大,而法人股的投资收益预期也相当可观。  
(浙江利捷 孙皓)

### G兰花(600123)

本周以来,基金重仓品种成为市场主要做多力量,考虑到今日是9月最后一个交易日,基金等实力机构均有拉高股价做市值的习惯,因此,短期投资者可重点关注一批价值严重低估,题材众多的基金重仓股。而G兰花(600123)就是一只仅有7倍市盈率的人气龙头。目前该股调整已相当充分,短线随时有望走出飙升行情。

### 煤炭行业领先者

8月份以来,由于国际油价持续走低,煤炭股表现低调,但随着油价转入反弹,以及国家关闭一些小煤矿等因素,未来煤炭价格有望继续走高,中短线仍有较大投资价值,而公司主导产品具有发热量高、机械强度高和含炭量高的显著特点,曾被指定为英国皇家壁炉用煤,2007年预计实际产量可达到570万吨。因此,从这个角度看,该股目前价值有所低估,后期存在较大上升空间。

### 蓄势充分 爆发在即

二级市场上看,该股从6月开始,盘面就出现连续活跃走强格局,大资金运作迹象明显。周四该股在无量调整至8月初低点附近后获得支撑,后市很可能凭借超市盈率及煤化工龙头等诸多因素而爆发向上,建议密切关注。  
(广发证券)

## 优质资产注入 机械股强势再起

低了机械板块的成本,而且虽然国家加大了宏观调控力度,但依然支持对基础设施的投入,从而带动了机械板块的行业景气度。二是出口退税率的调整,机械板块的退税率为13%提高到17%,大大增加相关公司的收益。

### 政策支持行业发展

周戎:昨日两市机械股再度大涨,表面上看,G三一早盘强劲走高作用明显,但事实上,笔者认为,机械股活跃有着深刻的内在因素,首先,“十一五”期间国家对政策上对装备工业特别是民族机械业大力支持。其次,其背后实力大股东的整体上市同样凸现在机械板块中,全流通背景下,集团公司希望将更优质的资产注入上市公司,与其再融资形成良性互动,周四G三一等都属于这种类型。

### 周贵银:机械股走强的原因

主要有两个:一是机械工程行业的整体景气度提升,钢铁降价降

### 周贵银:机械股走强的原因

主要有两个:一是机械工程行业的整体景气度提升,钢铁降价降

### 周贵银:机械股走强的原因

主要有两个:一是机械工程行业的整体景气度提升,钢铁降价降

## 华源发展(600757)重组拉开序幕 短线买点显现

位明显,而作为中国华源集团旗下的纺织旗舰,公司的综合实力极为雄厚,随着重组工作的逐步推进,未来公司基本面即将发生积极转变。

公司早年先后收购了江苏、浙江等地的纺织企业,在收购过程中,以出让方式取得国有土地使用权的企业有8家,共计1176亩土地,近几年国内房地产价格上涨迅猛,而且公司购入的大量土地已成为城市中心地带,升值空间巨大。同时,公司控股的上海华依科技和北大青鸟共同组成了上海青鸟华依网络设备公司,强势介入科技网络领域,具备极具想象空间的科技题材。

### 重组提升想象空间

近期华源整体重组方案已经获批,华源发展今后很可能成为集团整合纺织资产的平台。这样来看,目前公司的整合路线已经相当清晰,而在重组题材的刺激下,加上其自身强大的竞争力,公司基本面上有望出现转机。

### 基本面向逐渐向好

从公司主营业务看,无论是规模、设备和技术都在全国同行业占据明显优势,龙头地

### 做空动能有效释放

该股前期做空动能已得到有效释放,周四调整形成的小阴线恰好是短线买点,后市加速上扬动能充足,可重点关注。  
(东北证券 郑立挺)

## 东阿阿胶 提升对价 增持评级

公司于9月18日公布股改方案,用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东转增股本,流通股股东每持有10股流通股将获得2.5股的转增股份,9月27日公司公告提高对价方案,由2.5股上升至4股,相当于对价10送1股。

对此,我们认为,公司上市以来通过快速、平稳的增长给流通股股东带来较丰厚的回报,公司2005年实现主营

## G南汇通 参股券商 收益可观

公司作为我国西南地区唯一的铁路货车修理基地,具有年修货车6000辆、新造货车2000辆的生产能力,行业垄断优势相当突出,同时,公司还是我国铁路运输提速、重载机车车辆配件的重要生产基地,其所属的弹簧厂是铁道部定点生产机车车辆弹簧产品基地,拥有技术先进、规模强大的弹簧生产线、铸钢件生产线,年生产能力均已达到12000吨,产品不仅能满足国内需求,而且

进入了国际市场。公司凭借高科技含量的产品,车辆修造年年保持稳步攀升,一些产品甚至成了通用电气公司、西门子、阿尔斯通公司等国际大公司争相采购的抢手货。2005年,公司铁路运输设备制造业务实现销售收入8.5亿元,同比增长53.36%,增长势头极其迅猛。同时,公司参股海通证券,未来有望获得巨大的股权增值收益。  
(国金证券)

## 东方航空(600115)受益人民币升值 整体上市题材

走低也对其形成有力支持。行业龙头 整体上市概念

作为我国三大航空公司之一,公司地处经济实力强劲的海上,目前民航总局正与上海市政府加强合作,共同推进将上海建成交通地区航空枢纽的计划,这将为公司带来丰富的客货运输资源。今年6月,公司拟采购30架空中客车A320系列飞机,价格约139亿元人民币,根据东航规划,未来三年在客运方面将陆续引进将近60架客机。值得关注的是,目前公司已完成对云南航空和西北航空主营资产收购,同时公司对旗下子公司的积极整合也加强了整体上市预期,提升市场关注度。

### 二度拉升在即

二级市场上,该股是目前市场上少数低价沪深300成份股,近期在油价下跌与人民币升值两大实质性重大利好的双重驱动下,股价表现明显强于大盘。作为一只未股改股,目前公司对旗下子公司的积极整合加强了整体上市预期,短期经历震荡洗盘后,后市有望进入二度拉升阶段。  
(华泰证券)