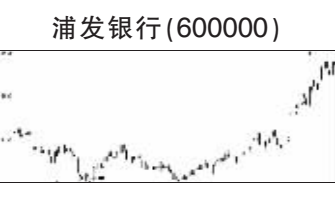
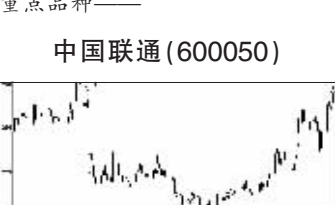


八机构今日掘金

**金百灵投资: 银行股**  
从主力资金的布局看, 银行股仍是主力介入最深的板块, 尽管涨幅较大, 但一些具备中线潜力且有资金关照个股还有机会。  
重点品种——



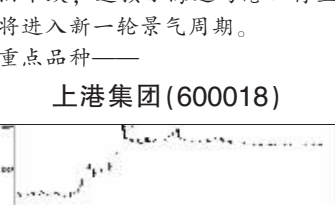
**申银万国: 指标股**  
目前大盘指标股已成为主流板块, 场外资金在指标股上的建仓迹象明显, 后市价值低估的各类指标股潜力仍会得到挖掘。  
重点品种——



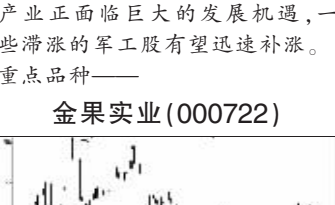
**长城证券: 一线蓝筹**  
当前以金融地产为首的一线蓝筹表现一般, 而从估值角度看, 这批个股后市仍具备相当大的优势, 有望再度获得青睐。  
重点品种——



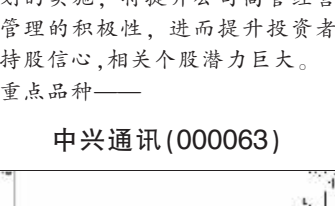
**方正证券: 航运蓝筹**  
目前我国外贸出口持续保持高速增长, 加上近期国际市场原油下跌, 这预示海运与港口行业将进入新一轮景气周期。  
重点品种——



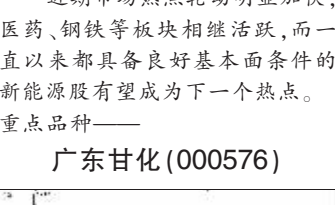
**海通证券: 军工股**  
目前国家在政策上对航天军工产业扶持力度加大, 航天军工产业正面临巨大的发展机遇, 一些滞涨的军工股有望迅速补涨。  
重点品种——



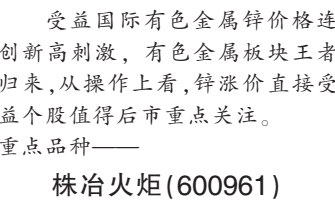
**中原证券: 股权激励**  
上市公司股权激励计划的实施, 将提升公司高管经营管理的积极性, 进而提升投资者持股信心, 相关个股潜力巨大。  
重点品种——



**金元证券: 新能源**  
近期市场热点轮动明显加快, 医药、钢铁等板块相继活跃, 而一直以来都具备良好基本面条件的新能源股有望成为下一个热点。  
重点品种——



**渤海证券: 有色金属**  
受益国际有色金属价格持续创新高刺激, 有色金属板块王者归来, 从操作上看, 锌涨价直接受益个股值得后市重点关注。  
重点品种——



九大权威机构论市

周三大盘加速上扬, 盘面热点快速切换, 有色金属、资源类个股成为领涨板块, 尾盘时分, 以宝钢股份为首的权重股异军突起, 成为股指以日最高点收盘的关键力量。从资金流向看, 上港集团、大秦铁路、宝钢股份和中石化等权重股名列前茅, 成为资金最重要的集散地, 同时也是市场财富效应的中心。

券商: 大盘为何加速上扬

**●新热点不断涌现**  
周三大盘再创新高, 我们认为, 目前市场持续走高的原因主要有两点: 其一, 市场热点此起彼伏, 在蓝筹行情刚刚起步, 昨日以驰宏锌锗为首的有色金属股就出现全线

**●工行低定位封杀下跌空间**  
造成近期市场持续创新高的原因是多方面的, 但主要有两点: 1、工行与中行的低定位, 基本上封杀了大盘下跌空间, 股指期货明年年初推出的预期, 成为多方信

**●市场争抢大盘蓝筹**  
昨日大盘再创新高, 我们认为, 近期市场持续强势的原因主要有两点: 首先, 随着股指期货的日益临近, 市场围绕大盘蓝筹股展开的抢筹行情得到进一步扩散, 除

看涨板块

周三蓝筹股轮番表现特征明显, 继钢铁、汽车、水泥和高速公路后, 港口股也逐渐成为热点, 当日上港集团冲击涨停, 锦州港、营口港等也涨幅居前。我们认为, 作为蓝筹板块中的重要一员, 短线具备防御性特征的港口股有望崛起。

**整体上市提升估值**  
相关建设规划表明, 今后5年是我国港口和城市发展的关键战略机遇期, 而在以区域

焦点品种

**苏常柴 A(000570)**  
**农业机械龙头 季报业绩激增**  
随着大盘不断向上拓展空间, 我们认为, 具有业绩大幅增长、股价偏低且形态处于相对底部的个股有望获得增量资金重点关注, 苏常柴 A(000570) 就是典型的好品种, 公司投资 5000 多万元于农业收割机械, 获得了良好发展机遇, 三季度显示, 公司实现净利润大增近 107%, 并预计全年增长 50% 到 100%, 对比目前仅 4 元出头股价, 价值低估明显, 值得密切关注。

**受益三农 国家政策扶持**  
今年以来国家不断推出对农村的优惠政策, 未来农业板块酝酿较大的短中线机会, 尤其在目前大盘相对高位的背景下, 农业股随时有望借助政策利好出现大幅反攻。目前公司主要从事农业柴油机、联合收割机、农用运输车的制造与销售, 是我国农机行业最大的生产中小功率柴油机专业厂家, 行业龙头地位突出, 随

**行情启动在即**  
近期该股放量活跃格局明显, 本周三, 股价拉出中阳, 爆发性行情已经启动, 建议投资者密切关注。  
(广发证券)

**烽火通信 尽享3G丰厚收益**  
公司是国内唯一集光通信领域三大战略技术于一体的科研与产业实体, 也是我国最早从事光通信传输设备、光纤光缆科研、生产的企业。由于背靠武汉邮科院, 科研成果转化率和效益在国内同行业中均处于领先地位, 特别是 3G 产业的发展将给公司带来前所未有的发展机遇, 未来前景值得看好。  
值得一提的是, 目前内外资企业所得税合并议案已获国

**烽火通信 尽享3G丰厚收益**  
务院原则通过, 受益的子行业包括通信服务业、食品制造、银行等, 行业净利润增长幅度可能超过 10%, 而作为国内通信行业的龙头企业, 未来公司业绩有望步入良性循环阶段。  
同时, 公司投资 2000 万元参股广发基金公司, 后期有望尽享牛市收益。按照我们的模型测算, 目前该股股价被明显低估, 因此, 给予公司买入评级。  
(东北证券 郑立挺)

# 权重股渐成A股资金洼地

## 咨询机构: 权重股受青睐的原因

**●具备价值合理等多重因素**  
随着工行顺利登陆 A 股, 以及股指期货的即将推出, 内地股市已正式进入代表中国经济高速增长真正晴雨表功能阶段, 也就是说, 权重股将成为市场真正的主角。而对于机

**●价值投资成为主流理念**  
随着股改进入尾声, 题材概念股将不再受到市场追捧, 而在众多大盘蓝筹股上市, 价值投资理念将成为主流, 估值优势明显的权重蓝筹股自然成为市场追捧的热点。另

**●权重筹码供不应求**  
筹码稀缺性是导致权重蓝筹股再度获得市场青睐的重要原因, 短线蓝筹股经历小幅度调整后再度强势上涨, 部分二线指标股甚至创出本轮行情以来的新高, 出现这种欲

## 短线操作策略

**●钢铁股重估价值突出**  
虽然近期钢铁股持续上涨, 但从三季报反映出的信息看, 目前股价并不足以反映其合理估值, 不少业绩优秀的钢铁股市净

**●重点关注沪深 300 样本股**  
近期主力资金有向权重股集中的趋势, 这对于其他个股产生了明显的资金分流, 盘中个股分化日益加大, “二八” 现象明

**●高成长绩优股将获青睐**  
从整体策略看, 在当前价值投资时代, 应选择成长性有保证的绩优权重股予以重点关注, 而作为上市公司业绩贡献的中坚力

## 股市沙龙

**有色金属股全面暴涨的可能不大**  
主持人: 李导  
嘉宾: 德鼎投资 周贵银 万国测评 周 戎

**主持人:** 近期沪深两市有色金属及资源类个股出现整体回升行情, 特别是周三有色金属指数大涨 3.55%, 涨幅居各行业指数前茅。那么, 经过前期大幅调整, 有色金属行情缘何卷土重来?

**周戎:** 近日有色金属股再度崛起主要有三大原因: 1、行业基本面再现利好, 三季度以来, 国际期货市场小品种有色金属价格再度走高。2、A 股金属资源类个股的三季报业绩基本保持平稳甚至继续高涨, 最具代表性的是驰宏锌锗和中金岭南。3、在大盘屡创新高背景下, 作为二、三季度率先调整的有色金属板块, 目前技术性调整相当充分, 短期补涨要求强烈。

**周贵银:** 昨日有色板块走强的原因是多方面的: 首先, 前期有色金属股走势一直都是跟随国际期

**主持人:** 目前市场对有色金属股仍分歧较大, 后市能否上涨? 关注氧化铝调价带来的机会

**周戎:** 考虑到国际金属价格需求旺盛, 美元疲弱等因素, 有色金属价格未来仍将高位运行, 不会出现今年年初这样的全面暴涨行情。操作上建议关注一批有定向增发募项目、特别是收购大股东优质资产例如矿产资源、成熟冶炼资产项目的个股。从细分领域看, 看好云南铜业、铜都铜业和中金岭南等。

**周贵银:** 短线操作上建议重点关注铝、锌、铅类个股, 特别是目前氧化铝价格有下降趋势, 将给电解铝行业带来业绩增长潜力。

**实力机构观点**  
**湖南投资(000548)**  
**业绩扭亏 国泰君安悄然重仓**

近期价值低估的权重股成为主力抢购对象, 而从资金流向看, 资金明显偏向于防御性品种, 主要体现在三季度业绩大增以及股指期货推出预期而展开的对优质大盘股的突击增持, 结合以上两大选股主线, 操作上建议关注湖南投资(000548)。

目前公司的公路收费业务持续增长, 而三季报业绩扭亏后, 国泰君安已成为其第一大流通股股东, 潜力值得看好。

**公路收益维持高速增长**  
公司近几年来积极进军高速公路行业, 使得公司在路桥建设投资和收费经营方面均保持稳步快速增长态势。  
公司目前拥有长沙市湘江五一路桥 20.05% 的股权、湘江伍家岭 50.05% 的股权等优良资产, 还收购了浏阳河大桥 20% 股权和长沙市 107、319 国道环城高速公路南段的收费经营权, 具有明显的区域垄断优势, 保障其长期稳定收益。

近期, 公司投资 2.7 亿元修建的湘江黑石铺大桥通车, 又为其增添了新的利润增长点。与此同时, 投资高速公路, 不但给公司带来了稳定的财政补贴, 而且也扩大了公司在传媒领域的发展机遇。

**基本面向好 机构增持**  
二级市场上, 该股基本面获得实质性好转, 并已经实现扭亏为盈, 业绩有望进入持续稳定增长阶段。三季报报表显示, 实力券商国泰君安已悄悄成为其第一大流通股股东, 同时, 博时基金也增仓介入, 成为其第六大流通股股东, 由此可见, 大资金控筹迹象明显。而该股自股改以来股价一直维持温和上涨姿态, 短线有望延续填权行情。  
(华泰证券)

## S粤富华 港口优势即将显现

公司投资巨资与和记黄埔各自参股 50% 的珠海国际货柜公司主要经营珠海集装箱港口、国际集装箱多式联运业务。目前公司港口运输业务毛利率达到 60% 以上, 显示突出的盈利能力, 正成为其重要的利润增长源。前期有关方面正式批复珠海国际货柜码头高栏港区建设两个 5 万吨集装箱码头工程项目, 标志着珠海港建设提速, 将给公司带来巨大发展机会。  
(汇阳投资)

程, 而国家“十一五”规划投入超万亿元的超高压输电工程建设将为公司带来巨大的市场机遇。

**业绩高成长 股权增值潜力大**  
在行业景气度较高的情况下, 今年 1-9 月份, 公司实现主营业务收入 40.518 亿元, 实现净利润 1.524 亿元, 较上年同期分别增长 30.67% 和 74.37%, 预计今年全年净利润将同比上涨 50% 以上。此外, 公司还持有新疆众和法人股 3841.90 万股, 在新会计准则下收益巨大。

**三季度机构大幅增仓**  
良好成长性使该股吸引了包括中金股票精选集合资产管理计划基金、易方达等重量级机构的青睐, 目前股价已获得下档支撑, 周三温和放量拉出阳线预示向上突破欲望强烈。  
(浙江利捷 孙皓)

**价值明显低估**  
通过国内主要港口公司与香港同业比较可以看出, 国内港口股的平均市盈率比 H 股低 12% 左右, 而大连港在港股市场上表现抢眼, 估值远远高于国内港口企业, 这就意味着国内港口股价值已被低估。

**重点个股**  
**厦门国贸(600755)**  
公司自涉足港口物流业

以来, 一直将港口物流业务作为三大主业之一着力发展, 近年来通过不断的内部整合与开拓创新, 其海运、陆运、空运、仓储堆场、报关等物流业务日益成熟完善, 营业收入与利润近年来均呈两位数增长。更重要的是, 公司在股改承诺中表示, 将来以 3000 万元的股改对价收购 21 号码头泊位, 届时公司的码头经营规模将大幅提升。  
(武汉新兰德 余凯)

**特变电工(600089)**  
**受益国家电网建设 机构增仓**  
国家电网公司近日正式召开晋东南-南阳-荆门 1000 千伏特高压交流试验示范工程建设誓师动员大会, 拉开了超高压电网建设的序幕, 而特变电工(600089)作为具有自主创新知识产权的核心输变电龙头, 即将迎来历史性发展机遇, 并获得重量级机构的增仓。

**变压器龙头 前景广阔**  
有关方面已明确表示, 特高压交流设备立足国内生产制造, 公司作为国内具有竞争力的变压器等相关设备的生产企业, 将在国家电网建设中大幅受益。目前公司拥有一批具有国际竞争实力的技术成果, 在核心技术上实力雄厚, 其中 500 千伏直流换流变、750 千伏甚至 1000 千伏交流变压器、电抗器的生产技术处于国内领先地位, 其高端产品已应用于西北 750 千伏电网示范工程等国家重点工

**S粤富华 港口优势即将显现**  
公司投资巨资与和记黄埔各自参股 50% 的珠海国际货柜公司主要经营珠海集装箱港口、国际集装箱多式联运业务。目前公司港口运输业务毛利率达到 60% 以上, 显示突出的盈利能力, 正成为其重要的利润增长源。前期有关方面正式批复珠海国际货柜码头高栏港区建设两个 5 万吨集装箱码头工程项目, 标志着珠海港建设提速, 将给公司带来巨大发展机会。  
(汇阳投资)

程, 而国家“十一五”规划投入超万亿元的超高压输电工程建设将为公司带来巨大的市场机遇。

**业绩高成长 股权增值潜力大**  
在行业景气度较高的情况下, 今年 1-9 月份, 公司实现主营业务收入 40.518 亿元, 实现净利润 1.524 亿元, 较上年同期分别增长 30.67% 和 74.37%, 预计今年全年净利润将同比上涨 50% 以上。此外, 公司还持有新疆众和法人股 3841.90 万股, 在新会计准则下收益巨大。

**三季度机构大幅增仓**  
良好成长性使该股吸引了包括中金股票精选集合资产管理计划基金、易方达等重量级机构的青睐, 目前股价已获得下档支撑, 周三温和放量拉出阳线预示向上突破欲望强烈。  
(浙江利捷 孙皓)