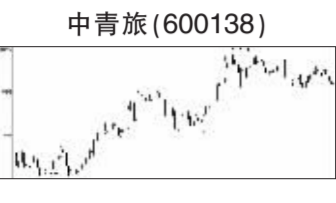
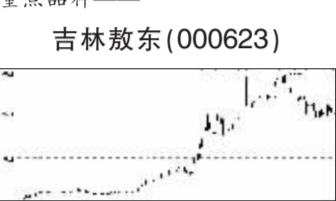


八机构今日掘金

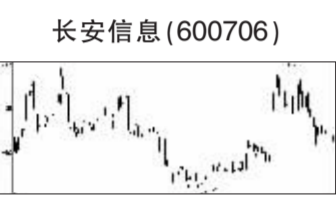
**申银万国:旅游股**  
经济型酒店目前已进入快速发展阶段,且盈利模式具有可复制性,涉及这一领域的旅游酒店类公司未来成长性看好。  
重点品种——  
**中青旅(600138)**



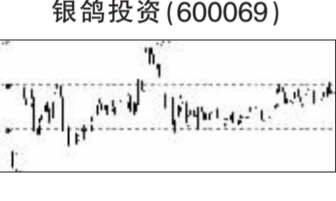
**长城证券:参股券商**  
目前参股券商个股有望分享证券业繁荣带来的丰厚收益,同时,经过充分整理后,短线具备不错的投资机会。  
重点品种——  
**吉林敖东(000623)**



**东海证券:医药股**  
在医疗卫生体制改革中,医院改革将是医疗卫生体制改革的重点,相关个股未来有望在医改中分得最大一杯羹。  
重点品种——  
**长安信息(600706)**



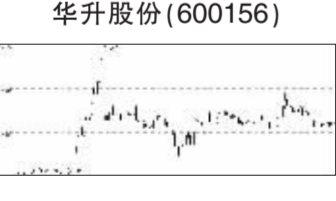
**金百灵投资:造纸股**  
近期人民币升值步伐加快,而造纸业是受益升值最明显的行业之一,其中重点公司有望大幅获益,建议积极关注。  
重点品种——  
**银鸽投资(600069)**



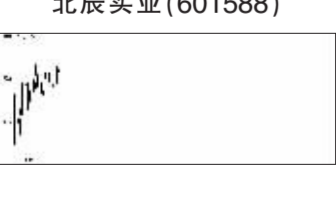
**海通证券:破净股**  
随着大盘不断走高,市场风险开始加大,高含金量的投资品种开始受到投资者关注,而目前破净个股稀缺,值得关注。  
重点品种——  
**东方热电(000958)**



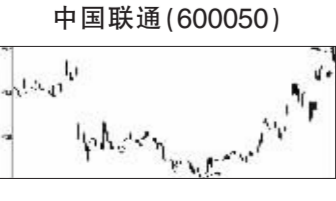
**金元证券:参股券商**  
随着国内证券市场的复苏,券商行业正在走出低谷,参股券商的公司每年不仅可得到丰厚分红,且持有股权有望大幅增值。  
重点品种——  
**华升股份(600156)**



**中原证券:防御性蓝筹**  
近期多空分歧加大,导致高位震荡加剧,而在人民币升值背景下,建议关注具有资产升值潜力的防御性投资品种。  
重点品种——  
**北辰实业(601588)**



**渤海投资:低价大盘**  
虽然短期市场出现一定程度调整,大盘调整幅度较大,但从估值和成长性角度看,低价、低估值的大盘指标股仍有投资机会。  
重点品种——  
**中国联通(600050)**



九大权威机构论市

经过一番急行军式的快速上涨,昨日沪深大盘开始显露疲态,沪综指调整了22点,深成指也跌去52点。从行业指数看,近期热门板块钢铁、金融、有色金属和石化指数均位居跌幅榜前列。而从权重影响看,由于同日港股也出现了调整,因此,目前A股最大的权重板块银行股的走势将对短期大盘起到非常重要的指导作用。

# 银行股将决定短期大盘走向

## 券商:为何出现调整

**●港股调整影响不小**  
周三市场出现调整的主要原因在于前期一直活跃的低市盈率板块,如钢铁、有色金属和高速公路股出现全面回落,同时,香港市场在中移动与工行下跌的影响下,恒生指数出现一定程度的调整,造成国内银行股股价全线回落,并带动银行股的下跌,尤其是工行与中行双双下跌,对做多信心打击较大。  
(方正证券)

**●短期做多动能消耗过大**  
周三大盘调整的原因主要有两条:1.市场持续创新高后,造成一些短线获利筹码松动。从盘面看,前期持续上涨的板块如钢铁、高速公路和汽车股等均在周三出现了调整,获利资金高位派发迹象相当明显。2.由于短期大盘上涨速度过快,造成做多动能消耗过大,这也是大盘调整的一个重要因素。  
(第一证券)

**●市场缺乏领涨板块**  
近期大盘持续上涨主要归功于大盘蓝筹股的整体上涨,不过,由于短期大盘蓝筹股经过持续上涨,累积涨幅较大,存在明显的调整需求,加上千九关口获利盘和历史套牢盘涌出,造成股指出现了一定程度的调整,同时,在指标股出现调整后,目前市场也缺乏明显的领涨板块,使市场失去了方向。  
(国泰君安)

## ■看涨板块

机构投资者已开始吸纳筹码,相关优质大盘蓝筹股成为重点选择对象,这直接造成那些对股指影响力大、基本面好、流动性高、业绩稳定的蓝筹股成为机构重点关注对象。我们认为,后期蓝筹股行情仍将延续,但在大盘蓝筹股调整之际,关注二线蓝筹自然是明智之举。  
**主力建仓二线蓝筹**  
上市公司三季报显示,一

## 咨询机构:银行股能否再担重任

**●权重占三成 中流砥柱作用凸现**  
目前工行、中行、招商、浦发、民生和华夏六家银行合计市值高达1.7万亿元,占沪综指总市值的三分之一,可以说,银行股已成为大盘最重要的中流砥柱。虽然,周三银行股也出现了一定程度的调整,但幅度明显小于钢铁股,属典型的强势调整格局。短期看,只要银行股挺住,大盘就没有问题。  
(万国测评)

**●国际估值支撑银行股**  
近期指标蓝筹股轮番表现,已成为市场重要风向标,其中银行股的整体动向更值得密切留意。在当前金融国际化的大背景下,今后国内银行股将获得越来越多资金的青睐。而

**●工行中行封杀下跌空间**  
银行股是目前A股市场最大的权重板块,而从估值角度看,银行股相比其H股股价仍具有明显的估值优势,且大部分个股股价仍处于合理范围之内。更重要的是,目前工行和中行这两大超级航母的目前股价依然处于低估状态,后期下跌空间有限,因此,银行股短期调整空间不大,大盘调整余地也不会大。  
(杭州新希望)

## 短期操作策略

**●后市依然积极看多**  
虽然短期市场出现了大幅回调,但指数所形成的上升趋势并未因此改变,除非出现指标的连续暴跌,并打破上升通道,否则,后市还可积极看多,操作上建议短线投资者可逢低积极参与。  
(北京首放)

**●关注调整充分的商业股**  
由于短期上证综指5日均线失守,预计后市将进一步考验20日均线支撑的要求。近期表现抢眼的钢铁、银行股出现明显调整,而一些调整充分的板块有所走强,短线建议关注商业板块的反弹机会。  
(德鼎投资)

**●短线应轻仓操作**  
目前来看,短线大盘将以震荡调整为主,操作策略上不宜盲目加大仓位,对于前期涨幅较大个股应以轻仓操作,甚至观望为主,而对于一些业绩稳定、股价偏低、符合国家政策导向的个股予以关注。  
(浙江利捷)

## ■股市沙龙

### 商业连锁股强势引发并购悬念

主持人:李导  
嘉宾:德鼎投资 周贵银 万国测评 周 戎

**主持人:**周三大盘出现一定幅度调整,前期领涨的大盘蓝筹股全线回调,盘中热点之善可陈,但以苏宁电器、南京医药为首的商业连锁股逆势上扬,商业连锁指数最终上涨了0.43%。这在当日盘面中是相当难能可贵的。那么,究竟是什么原因导致商业连锁股走强呢?  
**并购预期强烈**  
**周贵银:**周三商业股走强和沃尔玛并购有较大关系,沃尔玛可能出资并购又多引起市场广泛关注,而根据WTO协议,我国零售业的保护期即将结束,沃尔玛的并购有望拉开我国商业零售板块的外资并购热潮。此外,国庆长假后,大盘连创新高,但商业股技术上存在补涨要求。  
**周戎:**商业连锁指数之所以周三逆势上扬的原因主要有三点:1.市场对于行业并购加速的

## 重点个股

**五矿发展(600058)**  
目前公司的最大优势在于,在国内拥有大量矿产资源储备,在全球性资源紧缺的大环境下,资源价格持续上涨为其带来丰厚收益。另外,作为五矿集团在境内资本证券市场的唯一窗口,今后集团公司有可能充分利用公司的资本平台进行整合重组。  
(武汉新兰德 余凯)

**新五丰(600975)**  
**农业人气龙头 业绩稳健增长**  
近日农业龙头冠农股份连续走强,并带动农业板块潜流暗涌,而在经过充分调整后,目前农业板块后市看好,相关个股值得密切关注。新五丰(600975)是农业股中的优质人气品种,公司为国内生猪供应的龙头企业,生猪价格上涨对其构成重大利好,且目前股价震荡蓄势多时,突破拉升行情一触即发。  
**持续增长值得期待**  
三季报显示,公司实现每股收益0.24元,实现净利润2418万元,同比增长5.4%,继续保持稳健增长格局。目前公司募投资项目优质商品猪基地建设项目已进行分阶段投资,年投资利润率25.23%,有望为其带来新的利润增长点。  
**技术调整充分**  
走势上看,前期该股成交量快速放大,股价也展开连续上攻行情,中线资金入场迹象明显,目前股价已横盘蓄势近10周,调整已相当充分。周三该股在大盘大跌背景下震荡企稳,短期有望进入拉升阶段,值得密切关注。  
(方正证券)

**行业成长性佳**  
公司被国家农业部等九部门认定为农业产业化国家重点龙头企业,享受国家税收优惠政策,目前在生猪规模养殖技术、生产设备、生产指标、产品质量等方面在同行业居领先地位,发展前景良好。  
值得一提的是,公司外资股东澳门南光粮油食品有限公司隶属南光集团,是公司在澳门的总代理,也是外贸部授权中国内地唯一的

## ■焦点品种

**哈空调(600202)**  
**行业寡头垄断 短期严重超跌**  
虽然近期大盘指数持续走高,但个股分化现象日趋明显,不少个股做空动能得到集中释放,短线面临较强反弹动能,在此背景下,建议投资者积极关注基本面出色、短线明显超跌品种。哈空调(600202)基本面优良,不过股价却出现连续下跌,短线蓄势相当充分,反弹行情箭在弦上,可重点关注。  
**政策扶持力度强**  
在前期公布的加快振兴装备制造业的若干意见中,“十一五”期间大型电站空冷设备被列入未来国家重点支持和引导的重大技术装备和产品之一,并将电力设备国产化作为一项政策性选择。同时,“十一五”期间国家将对电网加大投资力度,给其带来了良好发展前景。  
公司是国内最大的电站空冷设备制造商,在国家政策扶持下,未来将是其实

现高速发展时期,潜力值得看好。  
**垄断优势明显**  
前期电站空冷技术一直为欧美公司所垄断,在这样环境下,公司在有关部门的大力支持下,通过引进吸收和技术改造,不断自主创新,全面掌握了大型电站空冷系统的核心技术。而作为国内同行业中的强势企业,目前公司寡头垄断优势明显,市场效应正不断扩大。  
**严重超跌 反弹在望**  
二级市场上,虽然公司基本面优良,但其股价却出现连续下跌走势,短期做空动能已得到集中释放。周二股价在底部出现典型的朝阳之星,周三更是逆市飘红,短线技术形态显示已蓄势充分,反弹更是箭在弦上,建议投资者重点关注。  
(东北证券郑立挺)

**报告精选**  
**马钢股份 可转债发行影响中性**  
可转债募集资金项目马钢新区500万吨板材预计2007年中期实现投产,我们认为其对公司2007年业绩贡献有限。目前马钢产品以建筑用型材为主,相对于宝钢、鞍钢等龙头钢铁公司,马钢盈利对建筑钢材价格变动更为敏感。  
我们预计4季度马钢产品平均售价将略低于3季度,预计今年全年每股收益0.34元,随着新建项目投产,考虑认购行权后摊薄影响,预计马钢

## ■报告精选

2006年-2007年将实现每股收益0.37元和0.44元,在目前股价,其估值并无明显优势,我们维持马钢中性评级。  
根据计算,马钢可转债发行理论价值仅比发行价稍高,没有明显的投资价值,但目前市场权证品种仍然较为稀缺,权证价格居高不下,特别是处于价内的权证高估幅度更大,因此,目前股价下马钢仍存在一定套利机会。  
(东方证券)

## 中油化建 处于行业领先地位

公司是中国最早从事石化石油建设的大型综合性国有独资施工企业,也是首批石化石油工程施工总承包一级资质企业,拥有5项施工总承包资质。公司使用的施工方法中包括国家级工法2个,部级工法22个,形成了设备吊装机械化、管道预制工厂化、钢结构施工装配化和大型设备现场组对模块化的成套施工技术,综合技术水平处于国内同行业领先地位。  
我们预计今明年两主营业务收入增长率分别为30%和20%,但由于市场竞争激烈的状况短期难以改变,公司毛利率水平不会大幅反弹,甚至有进一步下跌风险。我们预计,今明年两公司净利润分别为4700万元和5600万元,每股收益分别为0.28元和0.34元,相应的动态市盈率分别为16倍和13倍,给予公司买入投资评级。  
(汇阳投资)

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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

## 更多精彩内容请见中国证券网股票频道

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