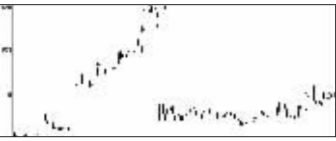


八机构今日掘金

**金百灵投资:电力股**  
在经历个股补涨后,市场又进入个股分化格局中,操作上应重点关注市场价值被严重低估的板块,电力股就是其中的典型。  
重点品种——  
**汕电力 A(000534)**



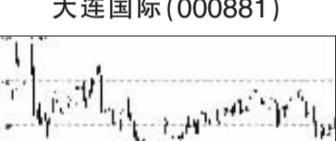
**申银万国:业绩大增**  
在大盘权重股休整之际,二线品种纷纷启动,市场轮动迹象明显,那些明年业绩有望大增、目前动态PE低估的个股值得挖掘。  
重点品种——  
**三爱富(600636)**



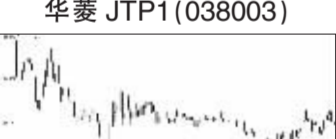
**国信证券:二线蓝筹**  
目前市场热点轮动迹象相当明显,在此背景下,前期尚未明显启动的二线蓝筹股面临较大机会,建议投资者积极关注。  
重点品种——  
**泰豪科技(600590)**



**方正证券:生物医药**  
目前生物基因产业已步入成熟发展期,众多上市公司将获得良好发展机遇,而行业的高利润也使相关个股业绩出现成倍增长。  
重点品种——  
**大连国际(000881)**



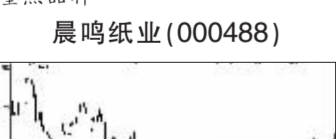
**海通证券:权证**  
随着大盘持续走高,回调压力持续增大,目前市场资金已悄然开始向权证品种身上转移,后市权证有望再起波澜。  
重点品种——  
**华泰 JTP1(038003)**



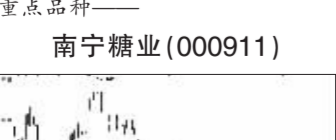
**渤海证券:电力股**  
目前我国电力供需实现平稳增长,电力行业全年业绩有望稳健增长,目前电力股股价明显低估,操作上可重点关注。  
重点品种——  
**华能国际(600011)**



**中原证券:纸业股**  
在人民币持续升值的大背景下,目前航空、地产股已出现较大幅度上涨,而纸业股也是升值受益品种,短线潜力不容忽视。  
重点品种——  
**晨鸣纸业(000488)**



**长城证券:农业食品**  
目前该行业处于整体复苏状态,成长性良好且稳定,业绩基础相对扎实,符合长远资金配置要求,可积极关注。  
重点品种——  
**南宁糖业(000911)**



九大权威机构论市

昨日沪深大盘高位震荡,最终都以涨势告收。热点方面,当日沪市 657 家个股上涨,下跌 180 家,涨多跌少现象得到进一步强化。不过,需要引起注意的是,当日沪市成交量高达 395 亿元,深市也达到 190 亿元,均是近期新高,但最终沪综指只微涨 3.8 点,高位放量滞涨显著,这种现象可能意味着短线大盘将出现变化。

# 放量滞涨 短线大盘显露疲态

## 券商:市场缘何放量滞涨

### ●三大指标股走软所致

周三大盘再现高位震荡格局,放量滞涨迹象明显,我们认为这与三大指标股的走软不无关系。盘面显示,虽然最终沪市上涨个股达到 657 家,但三大指标股中行、工行和中石化却出现两跌一平,由于三大指标股的权重比占沪市 40% 左右,因此,三大指标股滞涨成为大盘放量滞涨的主要原因。  
(金元证券)

### ●多空出现明显分歧

昨日高位滞涨的原因有两点:首先,在大盘屡创新高且升势过急之际,多空双方出现明显分歧,短线继续做多动能有限;其次,两市股指在向上突破 2000 点和 5000

### ●权重股调整是主因

周二盘面显示,目前市场已由前日的二八现象逐步演变为八二格局,前期调整幅度较大的个股均出现大幅反弹,而大盘蓝筹股则出现了不同程度回调,致使场内

资金大量流向一些超跌个股中,大盘指标股受到冷落。由于目前指标股占据很大的指数权重,因而导致短线市场出现了放量滞涨。  
(国泰君安)

### ●看涨板块

在大盘持续创新高的背景下,近期农业龙头股表现比较抢眼,华冠科技、冠农股份等走势强劲,而随着国家对于农业扶持力度的加大以及近期农产品期货市场的持续走强,农业股正逐步获得市场资金的认同,后市有望获得主力热捧。

### ■看涨板块

# 期市火爆 农业股面临上升机遇

在大盘持续创新高的背景下,近期农业龙头股表现比较抢眼,华冠科技、冠农股份等走势强劲,而随着国家对于农业扶持力度的加大以及近期农产品期货市场的持续走强,农业股正逐步获得市场资金的认同,后市有望获得主力热捧。

### ■基本面明显改善

今年是国家“十一五”规划的第一年,农业问题被提到更高的位置,从今年起,国家将

加大新农村建设的支力度,财政、金融政策都向三农倾斜,这些措施直接推动农业在各方面的发展力度。今年前三季度,全国乡镇规模以上农产品加工业完成增加值 4600 亿元,同比增长 16.73%,农产品加工业增加值占规模以上工业的比重达到 25.2%,成为乡镇工业的主要行业和重要增长点。同时,前三季我国农产品进出口贸易总额为 464.98 亿美元,同比增长 12.7%,这些为农业股基本

### ■焦点品种

## 电广传媒(000917) 数字电视龙头 王牌基金增仓

周二盘面显示,场外资金对涨幅较高的权重股追捧热情开始有所降温,而科技股出现了明显的资金流入迹象,操作上值得投资者积极关注。

电广传媒(000917)作为正宗的科技股,具备诸多震撼性题材,同时主力建仓迹象明显,易方达、广发和嘉实三季度大举买进,短线机会不容错过。

### ■股权升值空间巨大

近期公司公告称,董事会审议通过关于收购深圳市达晨创业投资有限公司股权的议案,这次收购有利于公司整合资源,打造创业投资平台。值得一提的是,公司获益最大的是股权投资收益。作为深圳市达晨创业投资有限公司的股东,公司间接是同洲电子第二大股东,由于通过子公司持有其 10% 的股份,因此,公司具备了极大的资产升值空间。

### ■报告精选

## 青岛海尔 基本面正在发生改变

公司将逐步成为集团的白色家电制造、销售、宣传和融资的窗口,海尔电器则有可能成为公司金融资产或其他资产的载体。在这次公司定位过程中,公司基本面会发生较大变化。

公司前期发布公告称,拟向海尔集团公司以每股 4.97 元发行 142046347 股,购买海尔集团所持有的下属四家公司的股权,四家公司在 2007 年将给公司带来约每股 0.05 元的收益

(按增发后 13.39 亿股本)。公司正在与相关部门磋商和交换意见,管理层激励计划将采用股票期权激励的形式,本着激励和保护管理层的态度制定,估计将在年底前出台,管理层激励计划的出台将对公司的长远良好发展起到积极的促进作用。

考虑到公司基本面正在向好的方面变化,我们决定提升公司的评级级别,给予公司推荐评级。(银河证券 朱力军)

## 咨询机构:滞涨对短期大盘的影响

### ●短线震荡日趋频繁

从本轮行情的主流热点看,虽然核心龙头群体银行股中线继续看好,但短期在港股滞涨的影响下,主要银行股品种继续上冲能量不足,而其他领涨板块如钢铁股、地产股等

### ●大盘休整要求明朗化

权重股中的中国银行和工商银行高位放量滞涨,有构造短期头部的迹象,另外,目前板块轮动较为频繁,热点持续能力不强,难以接过股指继续上扬的大旗。而从

### ●宽幅整理格局将延续

从周三盘面看,大盘波动幅度明显加大,放量滞涨明显,造成这种情况的原因主要来自两方面:其一,蓝筹股获利回吐压力较大,短线调整格局难以改观;其二,二线股活

跃只能产生活跃市场的积极作用,而对大盘涨跌幅贡献比较有限,从这个角度看,短期大盘宽幅震荡整理格局将继续维持下去。  
(杭州新希望)

技术角度看,目前大盘各项技术指标都有一定的修复要求,周三股指放量滞涨说明短线股指需要休整的要求正在进一步明朗化。  
(武汉新兰德)

带来良好的发展环境,农业股的新一轮牛市即将到来。  
重点品种  
**丰乐种业(000713)**  
公司是农业产业化国家重点龙头企业,年供种量占全国的三分之一以上,玉米种子销售占公司主营业务收入 36%,毛利率高达 39.78%,在当前玉米期价连创新高的背景下,公司有望充分受益。  
(浙江利捷 孙皓)

### ■改善奠定了坚实的基础。

### ■期货市场单边走牛

基本面改善是农业行业向好的决定性因素,而近期农产品期货市场走牛也成为农业可持续发展必不可少的重要因素,目前农产品期货的牛市风暴在龙头品种玉米的放量上攻下愈演愈烈,包括大豆、玉米、豆粕和豆油等在内的四大品种一起创出近期新高。随着基本面改善,期货市场走牛,将给农业上市公司

## 大西洋(600558) 钛金属黑马 补涨空间大

周二开始,市场一改二八格局,进入个股全面普涨阶段,做多热情被全面激活,后市操作上建议重点关注拥有业绩大增等实质性热点题材的品种。大西洋(600558)就是一只业绩大增 71% 的超跌低价黑马。经过连续调整,目前该股股价被市场明显低估。

### ■潜在拆迁补偿题材

公司投资 1 亿多元建设的上海浦东焊接材料基地位于川沙镇的浦东合庆工业园内,目前大西洋公司拥有上海大西洋焊接材料有限公司 85% 股份,该项目计划总投资 18000 万元,未来该地块存在整体搬迁的可能,一旦搬迁,公司有望获得数额相当可观的搬迁补偿收入。

三季报显示,公司前三季度实现每股收益 0.234 元,实现净利润 2805.50 万元,同比大增 71.09%,从目前情况分析,公司后期业绩有望进入持

## 原水认沽权证 正股基本面向好

原水认沽权证的正股原水股份 2006 年进行了大规模资产置换工作,将所拥有的长江和黄浦江原水系统的资产与控股股东拥有的上海市自来水闵行有限公司和上海市自来水市南有限公司 100% 股权进行置换。

此次资产置换后,公司主业将完全变更,主业转型为市场化程度更高的自来水生产与销售。目前,上海市自来水厂的主营业务大部分处于亏

损状况,主要依靠具有补贴性质的工程收入等维持盈利,因此,在转型后,公司将面临产业调整的阵痛,其盈利能力和发展状况需要观察,但却更突出了原水认沽权证的投资价值。近日大部分认沽权证的震荡蓄势预示一波更猛烈的投机狂潮即将隆重登场,相比较而言,目前流通市值最低、盘子最小的原水认沽权证具有强烈的补涨欲望。  
(汇阳投资)

## 当前操作策略

### ●关注二线蓝筹 回避绩差股

近期大盘蓝筹持续上涨为二线蓝筹打开了上涨空间,而从成长性角度看,短线二线蓝筹有望成为大盘新的领涨力量,建

议积极关注。而对基本面没有保障的公司应进行适当回避,如 ST 板块。  
(德鼎投资)

### ●含 H 股 A 股短线有戏

目前香港恒生指数再创历史新高,所以,从操作角度看,含 H 股的 A 股品种可作为短线重点关注目标。而对于没有业绩且缺

乏基本面亮点的冷门股、ST 股,则是目前在相对高位需要回避的个股。  
(北京首放)

### ●超跌低价股面临补涨机会

市场二八格局的改变将削弱短线市场的攻击力度,后市股指将以强势震荡为主,对于一些前期涨幅过大、短期有一定调整压

力的个股予以回避,而部分前期超跌的低价股后市将面临一定的补涨机会。  
(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/

### ■新股上市预测

## 平煤天安(601666)首日定位区间10-14元

### ◆公司概况

总股本 107472.2 万股,流通股 37000 万股,本次上市流通 29600 万股,发行后 2005 年每股收益(摊薄) 0.84 元,发行价 8.16 元。

公司主营业务为煤炭的生产、洗选加工及销售,截至 2005 年年底,煤炭保有储量 17.11 亿吨,可采储量 9.61 亿吨,2005 年原煤核定产能 2068 万吨,在所有煤炭类上市公司中排名第二。

公司是动力煤和精煤两大类的主要生产经营者,产品主要用于电力、石油化工和建材等行业。

2007 年公司与集团的关联交易将大大减少,相对盈利空间有所恢复,但短期对公司产量、收入和利润增长的实质性贡献并不突出,集团及其下属公司承诺授予公司不可撤销的优先收购权,有随时根据业务经营发展需要,将集团及其下属公司的相关优质煤炭资产及其全部业务纳入公司,使公司成为集团下属企业中唯一经营煤炭开采及洗

选业务的主体,预计公司 2006 年-2008 年原煤产量将保持基本平稳趋势。

### ◆估值预测

我们预测公司 2006 年、2007 年、2008 年每股收益分别为 0.89 元、0.93 元和 0.96 元,同比分别增长 5.33%、4.49%、3.96%。参照行业可比公司的市盈率,公司上市后合理市盈率范围为 10.33-11.10 倍,对应合理股价范围在 9.19-9.88 元。我们预计该股上市首日定位可能在 11-12 元之间。  
(德鼎投资 周贵银)

万国测评 许先扬:该股首日定位区间在 11-12 元。

金元证券 楼栋:上市首日定价区域在 10-10.58 元。

申银万国:该股合理定位区间在 9.35-11.5 元。

浙江利捷 孙皓:上市首日合理定价为 10.2-11 元。

中原证券 张冬云:上市首日股价波动区间在 9.6-10.6 元。

金通证券 钱向劲:首日股价应在 10-11 元区间内运行。

### ■实力机构观点

## 贵研铂业(600459) 注资提升估值 股价有望启动

近期市场继续维持强势格局,而在权重股进入暂时调整阶段,盘中技术形态完美的题材股有望获得短期资金青睐,建议重点关注注资概念股,在全流通的背景下,大股东将在很大程度上成为维护股价的积极捍卫者,而注入优质资产将是其最有效的手法,短线可关注贵研铂业(600459)。

### ■注入镍矿资产 提升盈利能力

在公司股改方案中,大股东云南锡业集团公司承诺,云锡公司及其下属控股子公司日后在经营中将避免和放弃与公司同业竞争,并将后续申请的镍矿采矿权适时以市场公允价格转让或注入公司,三季报显示,其无偿转让元江镍业 98% 股权至贵研铂业,元江镍业注入公司后所产生的净利润几乎占到贵研铂业的半壁江山,公司投资价值获得大幅提升。

此外,相关承诺还包括若于 2006 年度、2007 年度和 2008 年度元江镍业净利润分别低于 1021 万元、1300 万元和 1900 万元的情形,则云南锡业公司以现金形式补足差额,这些条款承诺充分表明了其对公司未来业绩增长充满了信心,因此,未来公司发展前景值得期待。  
(华泰证券)

### ■环保产品成新增长点

公司还有一大亮点就是其环保概念,公司控股 76.96% 的昆明贵研铂业催化剂有限责任公司,是目前国内规模最大、品质高和全方位服务的汽车尾气净化催化剂设计与生产商,年产 300 万升稀土催化剂。由于目前尚处市场开拓阶段,2004 年和 2005 年分别亏损 398 万元和 355 万元,但随着销量提高及工艺水平完善,今年一季度时昆明贵研催化剂公司已实现扭亏为盈,未来该项目有望给公司带来 1.33 亿的净利润,而随着国内汽车销售量的稳步提高,公司汽车尾气净化催化剂产品的销量有望保持较快增长,并将成为公司非镍业务领域的重要盈利来源。

### ■优质小盘股 主力长期运作

三季报显示,该股三季度业绩同比增长超过 200%,业绩成长性良好。而作为沪市袖珍小盘股,该股小盘特征方便主力在牛市中控盘运作。目前该股主力长期运作迹象明显,从 K 线形态上看,历次股价触及上升趋势线下轨就会产生强烈反弹,所以,目前股价再度上攻要求强烈,可积极关注。  
(华泰证券)