■热钱追踪

消费类蓝筹股领涨形态有望出现

□北京首放

周五指数震荡上扬，两市收出阳线，上证综指创出新高。指数保持上升通道，蓝筹股再度强势崛起，为大盘连创新高提供了强大的动力。下周一市场有望继续刷新指数纪录。主流热点还在优质蓝筹。在板块轮涨特征下，诸如五粮液（000858）等刚刚启动的消费蓝筹爆发力值得期待。

我们看到蓝筹股在主动回撤后，经过近一周时间的充分回调，本周五重新焕发出强劲的上涨动能，钢铁、金融、有色等板块轮流带领指数不断上涨，当前市场这种板块轮动的特征非常明显。盘中看，本周热点有所转换，前期滞涨的高速、航空、港口等二线行业龙头开始启动，补涨题材股、低价股也有所活跃。但是本轮行情的最主流核心就是被市场认同的权重绩优蓝筹股，因此投资者操作的重心仍必须放在一线蓝筹股身上。

对于蓝筹股近期的主动回撤，这主要是因为在估值泡沫的大讨论下，有部分获利盘开始回吐，但是几大轮涨的龙头板块走势也较为平静，并没有出现太大的跌幅，技术心态完好无损，成交量逐步萎缩，表明本周只是技术上的震荡而已。与此同时，市场热钱对一些前期运行不充分的个股继续进行了强力运作，如高速、港口、运输、汽车等行业板块，而且部分前期跌幅过大的个股也大幅反弹，对场内的投机性资金也起到了示范效应。整体来看，没有实质性题材的超跌低价股反弹动力不强，持续性较差，二线蓝筹股有明显的资金流入迹象，表现极为平稳，因此，总体来看，市场的核心主流仍是业绩较好，成长性快的绩优股，蓝筹股，优质白马股成为资金的重点追捧目标，业绩优良，市场形象好，有机构资金长期进驻等等，这一类的个股都是投资者的较好选择，不断向上突破，充分显示出了市场内在运作规律。也就是说，无论板块、个股如何转换，本轮行情最大的获利来源就是蓝筹股。

当前基金实力越来越强大，蓝筹热点之间的大幅轮动、轮炒仍将贯穿行情始终的热点主线。对于市场80%左右的非蓝筹股，本栏同广大投资者一样，尽管希望这些品种在当前就能出现快速翻番或者大涨，但从这些品种反弹持续性差等实际表现来看，显然缺乏大资金持续关注，除非少部分具有实质性题材的品种，大部分非蓝筹股大机会的出现估计还要等到明年初。当前，市场可操作性较强的主流大幅轮动机会，仍然非蓝筹股莫属，以高档白酒为代表的消费蓝筹股值得重点关注。

大资金这回所瞄准的是五粮液（000858）。公司是世界最大酿酒企业之一，是国内白酒行业龙头之一，是包括证券投资者在内的所有消费者公认的优秀公司。半年报显示，好几家最具赚钱能力的基金如博时、上投摩根、招商等正在大举建仓。在股价方面，比茅台便宜124元，价值大幅低估，走势上连调六天，已经积蓄强大的上涨动能，股价一触即发。

资金结构变化引发热点变化

□渤海投资研究所 秦洪

对于近期A股市场走势来说，分析人士不难发现前期一直领涨的基金重仓股在近期略有蓄势休整的走势，只有部分估值洼地效应尚明显的造纸板块有了一定程度的持续活跃走势，如晨鸣纸业、华泰股份、博汇纸业等个股。与此同时，一批具有重组预期的个股则反复震荡走高，高新发展、铜峰电子等品种就是如此。

之所以如此，是因为前期一度发行火爆的基金在近期发行节奏似乎有所减速，而这也意味着来源于新增基金建仓的推动力略有下降，受其直接影响，银行股等一线指标股的推动力也同步下降，所以，大盘指数走势较为沉闷。但由于人民币升值趋势犹存，居民开户数也随之大增，有媒体戏称为“散户在跑步入市”，从而使得多头的做多动能依然澎湃，而市场热点也随之由基金重仓股逐渐转向市场热钱引导的题材或主题概念股，如本周的期货概念股、创投概念股较为典型。也就是说，本周指数沉闷、个股精彩的背后显示出引导市场上涨力量的资金结构出现了较大的改变，民间资金的话语权有所提升。

正因为如此，在接下来的行情，笔者认为投资者的操作思路可能要有所变化，即在关注着基金重仓股变化的同时，也可关注民间资金关注的题材股的动向，其中基金重仓股的走强动力并不会完全受到新发基金力量减缓的影响，可能会集中精力关注一些估值洼地效应明显的板块，本周的造纸、化肥等动态市盈率低于30倍的个股反复走强就是如此。

而民间资金关注的题材股动向主要在于两点，一是市场政策的变化所带来的投资机会，较为典型的创业板即将推出的信息迅速引爆了二级市场的创投概念，其中大众公用、钱江水利等品种成为大盘的热门股。二是重组题材所带来的投资机会。具有朦胧重组或资产注入题材的原水股份、申通地铁、南京港、涪陵电力、金路集团、海星科技等品种也是反复震荡走强，未来仍有较强的上升空间，可以关注。

■下周主打

二线蓝筹股：新一轮行情投资方向

□浙江利捷

经历了多连阳的上涨之后，沪指在8月份最后一个交易日终于站上5200点大关，历史性高点已经稳步提升至5235点。7月6日以来的指数呈现出加速的上升态势，按照当时的最低点3563点计算，目前的累积涨幅已经接近50%。而大批量的个股在本轮的报复性拉升过程中，其平均涨幅显然也已经超过五成。“5·30”之后造成的个股腰斩现象，随着时间的推移以及行情的纵深发展，大部分个股已经重新创出了历史新高。展望后市，虽然沪指的冲高行情仍将连绵展开，但上涨的力度对比8月份可能明显放缓，市场进入新的慢牛格局当中。在金融、地产等主流蓝筹股调整的情况下，二线蓝筹股在近期行情中表现得极为突出。造纸、公用事业等板块的短线涨幅较为巨大，显示出新一轮行情的投资方向。随着资金的不断跟进，二线蓝筹股仍将可能纵深活跃。个股可重点关注五矿发展（600058）。

地产板块：人民币升值提升价值

□渤海投资研究所

从根本上讲，本轮牛市的最主要推动力就是人民币升值，而地产和金融这两大人民币升值的主要受益者也正是本轮行情的发动者和领跑者。就地产板块来讲，受益于城市化和人口红利，再加上人民币升值带来的价值重估，地产行业的长期高景气是可以预见的。通过仔细观察，发现在当前大盘迭创新高，地产板块持续走强的局面下，市场中仍有部分质地相当出色的潜力地产股，它们经过了前期的非理性下跌后，目前仍停留在相对低位区域。比如海星科技（600185）。该公司控股98%的西安海星房地产综合开发公司有着15年开发经验及品牌积累的AAA级地产企业，在西部尤其是陕西省具有极高的市场影响力。此外，公司旗下还拥有海星未来城、海星春天家园两大项目储备，更将支撑公司未来业绩的持续增长，值得我们的共同期待。

创投概念：投资价值逐渐显现

□大通证券

本周的市场中，个股的活跃度明显加强，涨停股票的数量明显增多，一些前期滞涨的品种出现了补涨的走势。如业绩较差的中关村、深深房等股票进入市场涨幅榜的前列，表明市场的热点已经有所转变，一些公司目前业绩较差、而基本面状况明显改善的低价股品种受到了市场新增资金的追捧。其中业绩增长潜力较强的二线地产类股票、具有创投概念的投资品种成为投资者追捧的对象。在前期的市场中，绩优股表现突出，而二、三线股的内在潜力未得到市场的深度挖掘。随着时间的推移，一些蓝筹股经过大幅上涨之后压力凸现，而那些绝对价格偏低，涨幅滞后的个股短期内补涨要求迫切。另外，参股创新类公司的上市公司，因为持续的牛市上涨使其投资的资产明显增值，在价值重估的大背景下，其投资价值显现出来。预计，创投概念股票的潜力，甚至可以与今年来参股券商概念的股票相媲美，可能会成为后期市场中新的投资热点，值得积极关注。

一周概念板块相关数据一览表

概念板块	股票数量	流通股加权均价	市盈率	每股收益	表现最好的个股	本周成交金额(万)	较前增减(%)
艾滋病概念	2	23.93	141.66	0.1689	张江高科(600895)	380148.3	151.61
高校概念	15	13.33	-12829.89	-0.0011	紫光股份(000938)	925901.8	92.29
化纤	29	13.04	-118.64	-0.1057	东北证券(000686)	1874758.7	68.01
有色金属	59	40.51	60.09	0.6815	关铝股份(000831)	13901663.8	37.14
军工	14	20.62	-733.04	-0.0281	航天晨光(600501)	1573650.6	34.62
航空	15	19.69	141.90	0.1348	南方航空(600029)	2217460.5	33.13
西部大开发	57	19.64	179.44	0.1096	云铝股份(000807)	4645352.6	19.64
新材料	65	17.95	236.35	0.0759	中国玻纤(600176)	4423355.2	19.34
S股板块	67	14.52	-169.08	-0.0830	S*ST张股(000430)	1485313.1	15.56
高速公路	15	10.50	38.90	0.2719	宁沪高速(600377)	1593309.4	13.45
稀缺资源	24	35.74	57.34	0.6188	豫光金铅(600531)	2994756.3	11.26
网络游戏	27	17.97	-225.48	-0.0746	中国玻纤(600176)	2293246.7	10.02
含H股的A股	44	12.78	52.92	0.2426	南方航空(600029)	14918068.9	9.60
石化	78	15.93	37.90	0.4150	中国玻纤(600176)	6328935.9	9.48
电力	72	16.21	59.94	0.2714	东方热电(000958)	8684375.9	9.01
煤炭	26	29.77	53.21	0.5387	煤气化(000968)	2724761.3	8.71
新能源	34	15.00	71.55	0.2112	风帆股份(600482)	3060654.6	8.60
IT	83	10.76	122.49	0.0871	恒生电子(600570)	6054892.6	8.44
钢铁	32	16.61	31.41	0.5303	八一钢铁(600581)	6281383.6	8.32
资产重组	60	14.86	-381.31	-0.0373	ST巨力(000880)	2843644.3	7.62
汽车	73	16.26	96.93	0.1663	航天晨光(600501)	4574635.5	7.29
食品	52	30.55	148.79	0.2041	*ST锦股(600735)	3447743.6	5.87
*ST板块	79	9.52	-13.71	-0.7043	*ST宝龙(600988)	2019320.5	5.75
建筑材料	46	22.78	-681.48	-0.0323	马龙产业(600792)	2184170.8	5.59
上海本地股	143	17.04	67.90	0.2448	同达创业(600647)	16366626.1	5.22
中小企业板	145	19.40	53.24	0.3614	东华科技(002140)	1688317.9	-7.50

▶本周热点概念股点评：

本周个股行情活跃，一些前期滞胀个股也有所表现，一些强势个股不断创出新高，其中有色金属、军工、电力等板块受到强烈关注。

有色金属板块：全球金属价格持续高位，以及经济增长对于需求的带动，使得该行业成长空间广阔，再加上资产注入项目频繁使得该板块受到关注，成交上升了37.14%，未来在资产价格不断膨胀的背景下，资源的稀缺性将使有色金属板块仍然值得关注。

军工板块：在《关于军工企业股份制改造的指导意见》公布后，军工企业的资产注入和资本运作有了实质性进展，这使得军工板块受到关注，成交上升34.62%，随着资产注入、行业整合的预期以及国家的政策扶持，该板块仍将具备投资机会，值得关注。

电力板块：该板块的业绩超预期增长以及龙头股的动态市盈率仍然偏低使得本周受到较多资金关注，成交量上升了9.01%，由于我国经济的高速发展导致用电需求增速不减，特别是高耗能行业呈快速增长态势，拉动了对电力需求增长，使得该板块仍可关注。

下周，随着个股风险的增加，对于涨幅已大且业绩尚未跟上的品种，投资者应保持谨慎。（港澳资讯 陈炜）

招商证券研究报告认为：

A股牛市有进一步加速迹象

金融市场的特性决定了前期大恐慌已经对次级债危机可能的负面影响做出了充分甚至过度的反应，未来国际市场可望趋稳；次级债危机或许还存在后续影响，但不会再引发金融市场的动荡。内地试点允许个人直接投资境外股市，初期首选香港。相对低廉的H股必然对境内投资者形成较强的吸引力，但正如近期境内外市场迥然不同的反应所表明的，境外投资往往具有很强的不可控风险，在A股市场持续繁荣阶段，投资者应当还无太多必要出于分散风险的考虑进行境外投资。因此，这一举措暂时不会对A股市场构成实质性的资金分流压力与比价效应压力。

在前期周边市场一片风声鹤唳之中岿然不动的A股市场，更在诸多利空兑现之中一举突破5000点大关。惊奇之余，仍需回到已公布中报公司接近90%的净利润同比增长背后的趋势性推动因素中来。实际上，在总供给和总需求不断加速情况下，带来中国经济持续繁荣、效率提升和通胀上升促成企业盈利加速增长、股改和股权激励、投资收益和资产注入等促成上市公司业绩以更高速度持续增长，同时，在居民金融资产结构调整和入市潮加速等诸多因素推动下，A股牛市看起来正显露出进一步加速发展的迹象。

2007年、2008年上市公司盈利增速预计可达70%、50%，则2007、2008年预测PE不过30、20倍，基于2008年30倍PE估值，2008年目标位可以从6000点上调到7000点以上，则市场上升空间仍然巨大而下跌风险有限。

东方证券研究报告认为：

阶段性供需矛盾将带来市场波动

A股呈现典型的资金推动型特征，目前市场的运行态势与不断扩大的新基金发行规模亦步亦趋，同时流通性良好的公司表现良好，就是这一结论的明证。目前理性的策略师无法从基本面找到论据，只能推断出市场的风险溢价持续下降。从监测到的投资者情绪指标来看，A股仍会惯性上涨，流动性的消耗速度将是决定后市的最关键因素。

2007年上市公司的盈利同比2006年仍会继续超预期增长，2007年中期、2007年、2008年的同比增速有望达到70%、45%、35%。预期同比增速的下滑会导致市场情绪的回落。值得关注的是超出预期的A股中报盈利中有很大比重与资本市场相关，投资历史告诉我们这种收益往往是不稳定、易挥发的，助涨助跌作用明显。

2007年中后期的市场供求关系无论从宏观还是微观都将面临更多的考验。除了交易成本对流动性的持续大幅消耗，QDII、个人直接对外证券投资、特别国债、热钱监管等都对A股市场的资金供给带来压力。虽然长期内流动性充裕仍将是未来市场的常态，但一定阶段的供需不匹配，可能带来市场更大的波动。

建议投资者遵循行业景气度上升、产业政策导向以及市场结构特征变化三个纬度来配置资产。资源性地产、估值合理的开发型地产、大银行、新能源、PE公司以及具备资产注入、重组概念的个股是近期可以重点关注的。另外，在市场高估值状态下，以精选个股为主以追求更大的安全边际。

联合证券研究报告认为：

红筹股回归将增加A股市场稳定性

建设银行、中石油在中期业绩发布会上分别公布了A股发行正待监管部门审批，这场资本盛宴即将在9月份开席。红筹公司目前共91家，市值约3.9万亿港元。参考《境外中资控股上市公司在境内首次公开发行股票试点办法（草案）》征求意见稿设定3个条件进行筛选，实际符合回归条件的公司是14家，总市值是约3万亿，占红筹总市值的77%左右，覆盖了红筹股的大部分市值，而且这些公司中不乏同行业中的佼佼者，在红筹公司中是具有一定的代表性的。

红筹股回归将增加国内A股市场的稳定性，并驱使估值水平向合理区间回归。预计红筹公司回归后原来“一行独大”的金融行业从占总市值的44.75%降低到39%以下，制造业占比也从20.73%下降到18.%以下。同时，信息技术业由于中移动的回归，从原来的2%权重提高到11%以上。相信随着H股的同步回归，指数的稳定性会更为明显。

香港红筹指数PE估值和沪深300指数PE估值相比折价了接近40%，如果红筹股回归价格参考H股回归定价原则，香港市价折让10%计算，回归的发行定价与目前内地同行业公司现价有明显差距，从而可能造成内地公司的估值水平下降并回归到一个平衡位置。

银河证券研究报告认为：

业绩资金双轮驱动是行情上升主因素

近期股指大幅上涨，其中大盘绩优股明显强于绩差小盘股，这是由资金的结构所决定的，通过基金进入股市的资金显著多于直接入市的资金数量。对外出口没有明显下降反映了中国经济强大的国际竞争力，对经济减速的担忧大大缓解，宏观经济仍将强劲增长为投资者增强了信心。业绩和资金双轮驱动是行情上升的主要因素，中报业绩再超预期，净利润预计将同比增加80%左右，远高于60-65%的预期。充裕的资金则是近期股市上升最主要推动力，通胀压力逼迫储蓄资金流入股市。由于2007年预测市盈率达到了39倍，估值水平偏高，制约了股指进一步大幅上涨的空间。此外，宏观调控压力不减、个人海外直投试点、扩容高潮来临等可能使市场产生震荡，但庞大的资金会封杀股指大幅下跌的空间。因此，9月份行情以震荡盘升为主。

从行业投资机会看，受益于人民币升值和通胀环境的资产、资源、消费、节能环保以及外延式增长的投资机会行业具有长期投资价值，而估值水平较低、涨幅靠后的造纸、化肥、高速公路和钢铁行业短期投资机会可能更多。如果目前的资金结构不发生改变，一二线蓝筹股的投资机会就会多于三线绩差股。估值洼地永远是新基金比较喜欢的建仓品种。

柳化股份(600423)：外延增长打开估值空间

在内生性增长估值到位之后，当前市场各路投资者的投资重心已经转向外延式增长，并为此在四处搜寻和挖掘资产收购、资产注入、资产整合等方面的潜力股，透过机构研究报告显示，柳化股份正是得到机构投资者重点挖掘的个案之一。

该公司计划通过对煤矿的收购“一举三得”：降低成本、成为区域性行业龙头、构成齐整的上下游产业链。同时，也将会使公司业绩出现十分明显的高增长，进而打开行情的估值空间。

评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS（元）			估值（元）
				07年	08年	09年	
国金证券	2007/08/17	买入	虽然公司投资的壳牌煤气化生产合成氨项目目前还处于试车阶段，但该项目投产以后公司合成氨成本将会有效降低，因此未来发展前景依然看好。另外公司计划通过收购、合作等方式介入煤炭生产，解决原料煤采购问题。	0.64	1.09	1.49	-----
国信证券	2007/08/17	推荐	据了解，公司Shell煤气化装置此前已经在75-80%的负荷下稳定运行了40天以上，公司计划在此基础上逐步提高负荷率至100%，预计在3季度末就可能实现装置的基本运转正常。随着煤气化的正常运转，公司的合成氨产能瓶颈将打破，生产成本也将大为降低，同时还为公司发展煤化工下游产品打开了一扇门，公司将进入新一轮高速增长期。	0.67	1.22	1.53	-----
东方证券	2007/08/17	买入	粉煤气化技术是世界领先的煤炭洁净气化技术，经过吸收消化和创新，柳化股份的技术优势将长期存在，在西南地区的龙头地位也将确立。依托壳牌粉煤气化技术，公司未来生产成本下降空间巨大，加上主要商品量产能的扩大，未来2-3年业绩将持续稳步增长。	0.73	1.27	----	25.00
安信证券	2007/08/17	增持—A	公司正在洽谈收购或者参股优质的煤炭资源，未来三分之一的煤炭将实现自给。由于烟煤价格便宜，运输距离短，合成氨成本将大大降低，对公司利润增长产生积极贡献。公司CDM项目正在联合国CDM理事会注册，N2O气体分解项目已获批准，预计将于08年投产，09年产生贡献。	0.69	0.94	1.30	25.00
平安证券	2007/08/17	强烈推荐	公司拟通过收购、合作等方式建立稳定的原料煤采购基地，为今后原料煤三分之一以上实现自给打下基础。预计公司新装置长周期运行后，将积极向煤气化的下游产品链延伸，从而成为国内煤化工龙头企业，长期增长可期。	0.60	1.11	----	-----
业绩预测与估值的均值（元）				0.67	1.13	1.44	25.00
目前股价的动态市盈率（倍）				31.26	18.54	14.55	
风险提示							
（1）收购煤矿的进度有不确定性；（2）电力及其它原材料价格上涨增加经营成本。							

股指上升趋势仍将延续

□方正证券 华欣

由于机构投资者的壮大，市场的稳定性带来大大提高，资金的性质决定了操作的风格，近期市场的波动明显减小，抗风险能力也大大增强，在前期美国次级债风波下，表现较为明显。由于目前机构投资者的壮大，尤其是基金规模的迅速扩大，市场的运行节奏与特点，较以往已经出现了一些明显的变化。5200点顺利突破之后，排除突发性政策利空，股指下一目标位将在5500点，单边上行的趋势仍将延续，寻找“价值洼地”与资产重组，依然是近期市场的主要策略。

中科三环（000970）：公司是我国最大、全球第二大钕铁硼磁性材料制造商，依托实际控制人中科院物理所的雄厚实力，拥有国际最先进的用烧结和粘结两种工艺生产钕铁硼磁性材料的技术。公司在国内钕铁硼稀土永磁材料的市场占有率高达25%，在全球钕铁硼稀土永磁材料的市场占有率高达15%以上。公司产品主要应用于计算机、消费类电子、电机等高增长领域，高端市场主要集中于在VCM的市场份额扩大和风力发电磁体等环保节能领域，获得国家政策重点扶持。2007年中报显示，电子元件制造业营业收入85130万元，同比增长9.51%。

传化股份(002010)：国内最大的纺织印染助剂生产企业，在国内纺织助剂市场拥有10%左右的市场占有率，作为该行业的龙头企业之一，无论生产能力、技术水平，还是销售收入、利润规模均处领先地位，具有明显的规模和品牌优势。公司新建2万吨功能型整理剂预期即将投产，下半年有望贡献利润。今年以来国家加强了对于环保的监控力度，促进了行业整合的力度，公司多年来在环保上的投入，进一步凸显了公司在行业中的竞争优势，预期2007~2009年公司业绩有望保持30%以上的增长速度，建议中线关注。

张江高科(600895)：公司已经形成了集成电路，软件，生物医药三大主导产业的规模集聚，并且不断开发周边衍生产业形成了完善的产业链，持续吸引众多国内外产业高端客户入驻园区。不断增加的优质客户为公司的特色房产，专业化创新服务，高科技产业投资三大产品提供了广阔的增长空间。目前公司的在建项目和拟建项目建成后，拥有的物业规模将达到50万平方米以上，这将为公司今后的业绩稳定增长提供坚实的基础。今年以来，公司高管不断增持本公司股票，显示了管理层对于公司未来发展的信心。今后创业板的推出，将给公司高科技产业投资带来丰厚的回报。

一周强势股排行榜

股票代码	股票简称	所属行业	一周涨幅(%)	收盘价(元)	06EPSe	综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	综合诊断
000686	东北证券	其它综合类	687.75	58.53	1.09	买入	61.44	5	32	60	★
000685	公用科技	商业服务	61.15	21.24	3.9	买入	1.39	75	88	55	★★★★
600581	八一钢铁	金属与采矿	38.44	13.11	0.49	买入	66.01	66	73	50	★★★
000931	中关村	制药	38.05	16.18	NULL	NULL	27.64	32	76	11	★
600176	中国玻纤	化工品	35.93	27.09	0.49	买入	7.87	93	83	64	★★★★★
000831	关铝股份	金属与采矿	34.68	31.96	0.94	买入	55.32	74	94	77	★★★★★
600570	恒生电子	软件	32.57	34.11	0.43	买入	11.31	91	98	71	★★★★★
000958	东方热电	电力	31.71	13.5	NULL	NULL	78.9	3	92	13	★★
600792	马龙产业	化工品	31.24	14.03	NULL	NULL	62.6	23	76	3	★
000938	紫光股份	计算机硬件与设备	30.81	17.79	NULL	NULL	39.44	22	26	32	★
600647	同达创业	批发	30.26	22.21	NULL	NULL	18.7	11	39	38	★
600215	长春经开	多种公用事业	28.81	13.77	NULL	NULL	45.74	7	31	29	★
600501	航天晨光	汽车零配件	28.64	21.65	NULL	NULL	68.66	16	2	17	★
002160	常铝股份	金属与采矿	27.8	40	0.31	NULL	98.71	74	1	3	★
600117	西宁特钢	金属与采矿	27.71	13.32	0.46	买入	55.37	84	81	68	★★★★★
600185	海星科技	计算机硬件与设备	26.89	8.07	NULL	NULL	69.27	1	70	31	★
600677	航天通信	其它综合类	26.02	34.63	NULL	NULL	51.42	84	94	33	★★★★
000968	煤气化	煤炭	25.4	22.07	0.4	观望	47.39	80	94	63	★★★
600966	博汇纸业	林业与纸制品	25.33	18.85	0.59	观望	72.82	34	70	60	★★★
600029	南方航空	航空	24.86	20.79	0.3	买入	10.21	64	90	83	★★★★★
600783	鲁信高新	食品生产与加工	24.67	10.31	NULL	NULL	39.6	46	37	26	★
000415	汇通集团	建筑工程	24.2	10.93	0.21	买入	49.9	54	54	56	★★★
601111	中国国航	航空	24.11	19.2	0.31	买入	3.94	88	83	80	★★★★★
600969	郴电国际	电力	23.85	11.58	NULL	NULL	74.47	18	44	13	★
000959	首钢股份	金属与采矿	23.83	9.3	0.25	适度减持	45.67	35	40	42	★★

本周强势股点评：本周A股市场震荡上扬。沪深300收于5296.81点，一周涨1.52%。成交继续放大，上海市场从前一周的7904亿升到8271亿元；深圳市场由4462亿增加到4581亿。

恒生电子(600570)：本周上涨32.57%。公司此次与香港中银达成意向性合作，提供港股直通车服务，这是业内第一家提供针对港股业务服务的软件供应商，继与路透合作开发QDII系统之后，公司再次在创新产品领域拔得头筹。兴业证券预计公司2007-2009年每股收益至0.51元、0.78元和1.2元，未来12个月目标价39元，继续维持“强烈推荐”评级。

西宁特钢(600966)：本周上涨27.71%。公司接连发行了总额为7亿元的短期融资券，由此增加了企业的自有资金并且明显缓解了还款压力，广发证券预计公司2007-2009年的每股收益分别为0.470、0.700和1.125元，维持“买入”评级，一年内目标价为20元。（今日投资:唐彬）

■强股上通道

迪马股份：做多动能较为充沛

迪马股份(600565)：被市场忽视的重庆地产股。2007年中报显示房地产项目已成为其未来最主要的利润增长点。公司还将通过定向增发增资重庆东原房地产，使其持股比例不低于70%。东原地产将借助重庆市成为城乡统筹综合配套改革试验区的大好机遇，公司在现有项目开发的同时，将有计划、分步骤地加强土地储备。该股上升形态保持良好，而且大智慧DDX指标连续两天翻红而且DDX值较高，做多动能相当充沛，由于其重庆地产股的亮点尚未得到市场充分挖掘，后市值得关注。

中储股份：延续震荡上行走势

中储股份(600787)：央企背景资产注入空间大。公司上市以来就不断通过收购大股东资产，逐步向整体上市目标迈进。这次定向增发完成后，大股东中储总公司合计约有80%的物流资产50%的土地进入上市公司。中报显示其前十大机构合计持股已达到8100多万股较一季度末增加2700万股。该股短期在15元附近强势整理几天后周四发力上攻，大智慧短线精灵统计有9笔机构吃货出现，周五虽然小幅回落但上升趋势依然保持良好，后市震荡上行有望延续，可关注。

沱牌曲酒：有望挑战前期高点

沱牌曲酒(600702)：集业绩预增与定向增发于一身的白酒股。公司经过产品结构调整，使得高附加值的“舍得酒”及高档系列曲酒的销售同比大幅度上升，导致产品毛利率上升。而且今年二季度其股东人数较一季度减少了20%，筹码集中趋势明显。大智慧LEVEL-2系统显示DDX指标连续三天翻红，而且DDX值也是逐渐提高，显示做多动能正在逐渐聚集。周五短线精灵统计显示有7笔机构吃货而机构吐货没有一笔，由于公司业绩已经走出拐点且有三季度预增、定向增发等实质性利好，短期有望挑战前期高点，可关注。（万国测评 王赛）

强者恒强·追涨者乐园