

| | | |
|-------------|---|-------------|
| 申银万国 | <p>关铝股份(000831) 公司拟发行新股投资高纯铝项目, 将成 2008 年主要利润来源。中国五矿集团有可能收购山西关铝集团所持公司股权, 并购可帮助其获稳定氧化铝供应渠道, 完善现有铝业务。目前股价低估, 中长期趋势走强, 可跟进。</p> <p>豫园商城(600655) 公司拥有商业物业受益于北京奥运、上海世博, 升值背景更促成价值重估。另德邦证券股权投资将直接受益于可能进行的 IPO; 招金矿业 10% 的剩余股权将在 2008 年再次注入上市公司。潜在整体价值有待充分挖掘, 5 日线一带可参与。</p> <p>金山股份(600396) 公司定位符合国家产业政策导向, 投资于风电、煤矸石、坑口电厂等国家鼓励的项目, 形成独特的竞争优势, 并能享受电价和税收优惠政策。目前其正处于高速发展时期, 成长性可期。股价震荡后重回前平台并有向上突破, 5 日线震荡可买。</p> | 方正证券 |
| | <p>策略:大盘超跌后反弹势起, 个股分化明显。有业绩成长性支撑和实质性题材走强, 题材股炒作退潮, 建议把握投资方向, 重点关注资源类、持股券商和二线成长性蓝筹。可把握短线震荡机会, 均线处低吸为宜。</p> | |

| | | |
|-------------|---|-------------|
| 国泰君安 | <p>广汇股份(600256) 公司是国内最大的 LNG 供应商, 同时 LNG 二期项目将开始建设, LNG 业务已成为了公司的稳定增长源; 公司正建设 120 万吨甲醇/80 万吨二甲醚项目, 未来前景看好。另外, 公司投资 8000 万元参股乌鲁木齐商业银行 9.759% 股权, 具备热门的银行概念, 逢低可关注。</p> <p>杉杉股份(600884) 公司在国内服装市场上具有较强的品牌优势, 其在国际市场上的拥有一定的知名度, 同时公司高起点介入锂离子电池材料产业, 积极发展新的利润增长点。更为重要的是, 公司斥资 1.8 亿参股宁波商业银行, 在目前商业银行业务上市步伐加快的背景下, 公司股权增值题材诱人, 未来仍可适当关注。</p> <p>南京高科(600064) 公司主营南京市高新技术开发区的建设, 其拥有丰富的土地储备。除此之外, 公司最大的亮点在于股权增值题材上。公司目前持有栖霞建设、中信证券等上市公司的股权, 这部分股权增值效应较为明显, 同时, 公司还投入 2.17 亿元参股南京银行, 并成为南京银行第三大股东, 未来想象空间巨大。</p> | 基金通乾 |
| | <p>基金通乾股票池: (000402) 金融街、(000002) 万科、(600580) 卧龙科技</p> <p>点评:基金通乾的选股思路相对清晰, 即在金融、装备制造和消费升级三大战略主线上实施重点配置。在品种选择上, 严格把握对企业持续成长性的研究, 把基金的投资组合建立在具有很强的盈利模式与核心竞争力, 从而能够实现持续高速增长的优势企业之上, 分享中国经济战略崛起进程中企业成长的收益。</p> <p>该基金近期净值增长相对乐观, 尤其是沪东重机等强势股的崛起给该基金带来了不菲的净值增长贡献。就后续走势来看, 金融街、万科等房地产股仍有不俗的前景, 其中金融街的商业地产储备惊人, 如此就赋予该股极强的资产重估能力, 在人民币升值大背景下, 受益匪浅。而万科则把握住人民币升值以及我国房地产行业的火爆景气度, 业绩也迅速增长, 有进一步上涨的空间。卧龙科技的投资亮点则在绍兴市商业银行股权、卧龙置业股权以及风电、铁路设备资产, 股价前景也较为乐观, 可以密切跟踪。</p> <p>策略:该基金在操作策略上, 主要对装备制造、银行地产进行了重点配置, 而且在配置之后, 均持有长线守仓的策略。而且, 该基金在投资过程中, 尽量规避投资主题, 而选择内生性增长个股的思路也可引起我们的关注。</p> | |

| | | |
|-------------|---|-------------|
| 浙商证券 | <p>士兰微(600460) 公司是国内集成电路设计行业的龙头, 目前仅次于大唐微电子排名第二。公司拥有集成电路领域利润最为丰厚的两块业务—芯片设计与制造, 具有设计与制造的协同优势。目前该股调整到位, 后市有望反弹。</p> <p>*ST 吉药(000545) 2007 年, 公司力争实现主营业务收入 1.5 亿元, 较 2006 年增长 80%。公司预计 2007 年中期盈利 1700 万元左右。二级市场上, 该股调整基本到位, 有望反弹。</p> <p>华海药业(600521) 公司研发的抗艾滋病药物奈韦拉平原料药及其制剂“艾极”、“艾太”通过国家药监局的审查。公司年产 50 吨抗艾滋病药物那韦系列原料药技改项目(已投入募资 1.98 亿元、预计达产后年增利润 1 亿元)。截至 2006 年末, 产能未完全发挥, 尚未达到预计收益。2007 年公司计划实现销售收入 7 亿元, 争取实现利润总额 1.7 亿元。该股资金介入明显, 建议调整后再关注。</p> | 广发聚富 |
| | <p>广发聚富股票池: 大族激光(002008)、保利地产(600048)、西山煤电(000983)</p> <p>点评:广发聚富的选股思路是以价值投资为主线, 重点配置在具有持续成长能力的公司, 因此, 苏宁电器、贵州茅台等一批持续长期成长的白马股成为该基金的重仓品种, 如此也给该基金的净值增长带来了巨大的贡献值。</p> <p>就后续走势来看, 大族激光具有较为乐观的前景, 一方面是因为该公司主导产品的产业前景相对乐观, 另一方面则是公司管理层锐意进取, 积极利用资本市场的平台, 扩充产能, 进行产品结构序列的调整, 所以, 一直领先于同行业, 行业分析师也赋予该股较高的估值溢价水平, 故该股前景相对乐观。保利地产则在于依靠独特的资源优势, 能够获得极为优质的地产储备资源。与此同时, 公司的地产项目陆续竣工, 形成公司净利润增长的强劲支撑。在人民币升值背景下, 该股有进一步上升的空间。对于西山煤电来说, 主要在于两点, 一是煤炭价格上涨预期, 二是收购优质资产预期, 前景相对乐观。</p> <p>策略:该基金在组合中, 降低了一批长期对净值贡献很大的“白马型”公司的比重, 增加了一些具有全球竞争优势的制造类企业和资源类企业, 有线网络和传媒公司也首次纳入了组合的重点配置范围。</p> | |

| | | |
|--------------|--|-------------|
| 金美林投资 | <p>中国联通(600050) 公司是我国两大移动运营商之一, 也是国内唯一一家获准运营 CDMA 业务的公司, GSM 电话用户达到 1.10 亿户, CDMA 电话用户达到 3820.7 万户, 拥有极为突出的用户优势, 有望在 3G 时代迎来巨大发展空间。</p> <p>飞乐音响(600651) 公司在 5 月 8 日公告, 收购华鑫证券 20,000 万股股权。收购完成后, 公司将持有华鑫证券 24,000 万股, 占 24% 的股份, 为其第二大股东, 参股券商题材十分突出。公司目前已形成了集绿色照明、IC 卡、计算机系统集成及软件开发于一体的多元化公司, 发展空间广阔。</p> <p>上海九百(600838) 公司拥有上海黄金地段南京路上最大的现代化商业广场还有 44 家商店, 拥有巨大的土地资源, 经营管理 4.5 万平方米的商业用地, 几乎全部是上海市的黄金地段, 尤其是在人民币升值的背景下, 其增值想象空间就更加巨大。公司同时还斥巨资参股东方证券, 目前持有 2560 万股东方证券股权, 有望获得巨额的投资收益。</p> | 东方智慧 |
| | <p>ST 金杯(600609) 公司继去年底远赴德国不来梅签订 15.8 万辆的轿车出口大单创我国汽车出口的的历史纪录后, 今年 4 月再获俄罗斯帝国贸易公司 8 万辆海狮客车大单, 为公司未来业绩的增长奠定了坚实的基础。</p> <p>招商银行(600036) 招商银行网上企业银行用户数 4.5 万户, 企业通过网上银行交易的笔数和金额占全行全部企业交易笔数和交易金额的比率分别达 26% 和 39%, 各项业务指标均名列同业前茅, 作为银行板块的龙头品种, 其未来的发展前景十分广阔。</p> <p>金发科技(600143) 经过 7 个月的紧张建设, 金发科技的广州科学城改性塑料新生产基地 I 期工程于昨日正式投产。广州科学城生产基地的投产, 将促进公司生产制造的柔性化, 提升生产效率和效益, 并能加强与广州科学城内上下游相关企业的合作关系。该股近期温和放量上扬, 后市有望继续上行。</p> <p>策略:本周大盘突破 4000 点后股指停滞不前及成交量萎缩显示出市场陷入犹豫, 就目前大盘所处点位来看, 由于面临着前期顶部套牢盘及近期抄底资金获利盘的双重压力, 大盘一触而就向上可能较小, 预计下周震荡整理可能较大。</p> | |

| | | |
|---------------------|---|----------------|
| 鲁能泰山(000720) | <p>低价新能源概念 公司日前发布公告与烟台东源电力集团有限公司在泰安签署了《合资建设莱州市刁龙嘴风力发电项目投资协议书》, 共同出资组建莱州鲁能风力发电有限公司, 注册资本为 9000 万元, 其中公司出资 7200 万元, 占注册资本的 80%。进军风电项目, 对于公司壮大主业规模和持续发展具有重要意义。进军风力发电, 使得该股不仅具有了新能源概念, 同时也将成为公司未来新的利润增长点。(大通证券 董政)</p> | 投资太阳能产业 |
| | <p>铁牛入主 业绩剧增 公司经过大规模的资产重组, 实力雄厚的浙江铁牛集团成为公司的实际控制人。随着公司新投入的项目效益陆续体现, 公司经营业绩实现了大幅的增长。2007 年一季度, 公司实现净利润同比增长 250.30%, 并预计 2007 年半年度的净利润同比增长幅度高达 100%~150%。该股前期暴跌后技术上已完成调整, 股价处于相对底部, 在业绩利好的刺激下后市有望走出中线上涨行情, 值得重点关注。(国海证券 冯锐)</p> | |

| | | |
|---------------------|---|---------------------|
| 金马股份(000980) | <p>行业领先 进军地产 公司周五公告称接到批复, 铁牛集团成为铜峰集团及铜峰电子的实际控制人, 铁牛集团是国内实力较为雄厚以及知名度极高的民营企业。此外, 公司的主营不但在国内, 而且在国际上也具有竞争优势, 其电容器、有机薄膜、金属化薄膜三类产品的市场占有率始终保持全国第一, 电容器用聚丙烯膜的年产量达到 8000 多吨, 跃居世界第一。而且公司近年来还积极进军地产, 同时, 它还具有定向增发题材。(民生证券 厚峻)</p> | 亚盛集团(600108) |
| | <p>区域性商业龙头 公司占据着天津市最大的商业中心地带, 已初步形成百货商场、商贸物业中心、大型超市、便利店等多业态商业格局, 区域性商业龙头地位相当突出, 以滨海新区建设北方经济中心为契机, 天津经济社会发展正在进入一个新的上升期, 天津企业发展面临重大机遇。而值得关注的是, 公司参股天津渤海证券公司, 在牛市行情中受益巨大, 投资价值突出。(杭州新希望)</p> | |

| | | |
|---------------------|---|---------------------|
| 铜峰电子(600237) | <p>迎接业绩拐点 去年 9 月份, 公司的子公司沈阳华晨金杯汽车有限公司与欧洲 HSO 汽车贸易公司签订了 3000 辆中华轿车出口欧洲的协议, 这标志着华晨汽车正式进入欧洲市场。不仅如此, ST 金杯还在 2006 年年底举行的第九届北京车展载誉而归, 远赴德国不来梅签下 15.8 万辆的轿车出口德国大单, 为民族汽车产业争光的同时, 也标志着公司即将步入新的发展阶段, 高起点地迎接业绩拐点。(渤海投资)</p> | 联创光电(600363) |
| | <p>受益铜价上涨 公司所处的环京津、渤海区域是我国“十一五”重要的经济崛起带, 钢材消费增长较快, 同时曹妃甸钢铁项目的顺利进行, 也为公司未来发展奠定了良好的基础。此外, 随着钢铁行业景气度的持续攀升, 公司 2007 年一季度业绩同比增长 314%, 并且在钢材价格继续保持快速上扬的大背景下, 公司未来业绩提升仍十分广阔。该股前期快速洗盘到位之后, 短线连续放量展开“V”形反攻, 重点关注。(海顺咨询)</p> | |

| | | |
|----------------------|---|---------------------|
| ST 金杯(600609) | <p>量价配合合理 公司是国内最大的天然气液化厂之一, LNG 业务具备气源和运输两大优势, 随着公司投资 16 亿元建设的“广汇美居物流园”和投资 15 亿元建设的“液化天然气”两个项目都已进入收获期, 公司的产业结构已经发生了根本的变化, 新的产业结构已经初具雏形。此外, 公司还斥资八千万参股乌鲁木齐商业银行, 股权存在着巨大的增值潜力。该股短期呈现稳步上攻走势, 量价配合合理, 后市可逢低关注。(国泰君安 许斌)</p> | 南化股份(600301) |
| | <p>集团投资 新高有望 张江高科技园区内的集成电路、生物制药、软件开发、3G 芯片等产业已处于国内领先地位, 这使公司房地产开发服务获得了较高的物业租售收入和日常服务收益。股改后, 集团的总资产注入, 已经为公司未来三年高速发展储备了丰富的土地资源; 而且, 公司股权投资收益也非常巨大, 公司有望分享 IPO 带来的巨大增值收益。二级市场上, 该股在量能配合下近日连续强势上扬, 并在周五创出新高, 后市仍有冲击新高可能, 可逢低关注。(东海证券)</p> | |

| | | |
|---------------------|---|---------------------|
| 唐钢股份(000709) | <p>比价优势明显 作为国内原料药龙头, 公司主要生产经营原料药、医药中间体、中西药制剂等, 公司的主导产品阿司匹林具有百年生产历史, 90% 出口美洲、欧洲、亚洲、非洲等, 行业竞争力相当明显。更值得关注的是, 公司 2007 年一季度已经实现每股收益 0.06 元, 并且预计中报将继续盈利。该股现价仅 7 元多, 具备明显的比价优势, 近日连续调整 4 个交易日后, 反弹行情一触即发。(浙商证券)</p> | 张江高科(600895) |
| | <p>中线看涨预期强烈 公司良好的基本面吸引了众多主流机构的哄抢, 显示出该股的投资价值正在越来越受到强势机构的关注。而在五月底股指大跌的行情中, 该股却是跌幅相对有限, 并明显出现了资金逢低回补筹码的迹象。伴随着近期大盘的持续反弹, 该股也是稳步收高, 盘中主动性买盘有所增强, 不排除主力机构借势拉升的可能, 中线看涨预期强烈, 建议投资者逢低适当关注。(浙江利捷)</p> | |

| | | |
|------------------|---|--------------|
| 股金在线·解套门诊 | <p>■重症监护室</p> <p>新都酒店(000033) 反弹减仓换股</p> <p>武汉周先生: 我于 14.78 元买入新都酒店, 目前严重套牢, 后市如何解套?</p> <p>解答方案: 目前公司的治理依然不健全, 尤其是包括“北京利生项目”在内的多项诉讼纠纷仍未完全解决, 最终结果存在较大不确定性, 对公司业绩的负面影响还未完全释放。公司的业务至今也未有实质性复苏, 今年依然是经营低谷年。前期该股得到炒作的的主要原因是众多的重组传闻, 但目前来看, 具体实施依然八字还未有一撇, 估计正式的重组将等待</p> | ■解套门诊 |
| | <p>上述多项诉讼纠纷基本解决后。临近中报, 该股很可能继续出现亏损, 近期该股很难成为市场热点。你高位介入, 近期解套基本无望。如果你准备长线持有等待重组, 期间的心理折磨也不是一般人能够承受的, 如果重仓, 遇反弹还是减仓换股, 割肉看来是在所难免了。(上海证券王芬)</p> | |

| | | |
|-----------------------------|--|--------------|
| 宁波联合(600051) 继续持有等解套 | <p>上海宗女士: 这波反弹行情以来我观察宁波联合(600051)走势较为强劲, 而且它的基本面也较好, 就在 6 月 13 日在 14.25 介入, 但该股随后连续下跌, 目前被套, 请问如何操作?</p> <p>解答方案: 宁波联合(600051)是综合类上市公司, 涉及房地产开发、商业贸易、基础设施、电热供应等行业, 基本面较为良好, 业绩尚好。但正是因为其主业相对不是很清晰, 所以少有基金等机构投资者介入, 所以流通盘的集中度较低, 本次行情剧烈调整, 中股的护盘能力也较弱。但该股本次反弹以来, 上攻动力却较为充足, 量能配合良好, 显示有一定资金强势介入, 但反弹到前期整理平台附近明显有较大压力, 你这时候介入也就自然容易被套, 但从技术上来讲, 该股已在十日均线暂时有较强支撑, 下探空间有限, 不宜盲目杀跌, 凭借该股较好的基本面, 还应有震荡盘升的机会, 继续持有, 会有解套的机会, 但你的成本价附近仍会有一些压力, 需要进行整理, 届时可视情况逢高出来或换股操作。(陈文)</p> | ■解套门诊 |
| | <p>问: 联创光电(600363)买入后已套牢, 能拿着吗?</p> <p>东吴证券 邓文渊: 公司是国家半导体照明南昌产业基地的核心骨干企业, 拥有目前为止最为完整的产业链, 承担了多项国家火炬计划项目。最值得震撼的是公司煤炭矿用通信设备销售量占国内市场总量 50% 以上。公司旗下厦门宏发是全球排名第六、国内第二的继电器生产龙头企业, 作为厦门宏发公司的母公司联创光电的未来前景将令人期待。二级市场上该股处于上升通道的中继位, 从该股 K 线图形上看大资金介入相当明显, 经调整后已重拾升势, 可逢低补仓并持有待涨, 解套并获利还是值得期待的。</p> <p>问: 马钢权证(580010)在 6.50 元追高买的, 现在已被套, 要不要割肉?</p> <p>北京证券 蔡献斌: 该权证行权价是 3.40 元, 目前内在价值在 4.60 元, 预期马钢权证有望继续走强, 因此, 该权证有上涨空间, 之具有可比性的武钢权证行权价在 7 元以下, 而且马钢权证是所有认购权证中最低的, 后市仍有潜力可挖, 可继续持有, 解套之后再考虑卖出。</p> <p>问: 5 月份追涨买入的上海建工(600170)被深套, 是走还是留?</p> <p>东北证券 赵立强: 上海建工是上海乃至全国建筑行业的龙头和佼佼者, 上海的许多标志性建筑如东方明珠、金茂大厦、上海大剧院、杨浦大桥等都是其承建杰作。由此可见公司建筑实力的雄厚。目前上海正在“世博”经济全面建设发展中, 公司未来三年主营业务的发展和提高不容置疑。此外, 公司投资参股的东方证券(目前持有 9629 万余股)也有望在今年的牛市周期中给其带来丰厚回报。因此, 该股是可以进行中长线投资的品种, 后市(今年)股价解套和创新有望, 筹码宜坚定持有。</p> <p>问: 中国武夷(000797)高位买入套牢, 后市如何应对?</p> <p>北京证券 蔡献斌: 该股后市有反弹空间, 可等反弹后再考虑卖出。</p> | |