■个股评级

金种子酒(600199) 业绩拐点将显现

白酒行业依靠盈利模式变迁已经步入快速成长期，行业景气持续攀升，我们预计在未来的3-5年仍将维持高位运行。

公司位于中国两大名酒带之一——淮河名酒带，主要生产恒温窖藏醉三秋、金种子酒以及种子酒等浓香型白酒。目前公司的发展战略明确，将白酒作为核心业务，兼顾发展生物药业，适度发展房地产等策略性业务。公司自今年起，主要生产两大类共4种白酒。公司目前有2万多吨原酒，是中高端白酒发展的坚实基础。公司中高档白酒目前主要在省内销售，2007年重点开发合肥市场，目前酒店铺货率已经接近80%，预计2008年开始向省外拓展。我们认为，公司中高档白酒销售已经进入到放量阶段，将带来业绩的快速提升。公司面临的风险主要是中高端白酒市场竞争激烈，公司中高档白酒放量的速度能否达到市场预期效果，还有待进一步观察。

我们预测公司2007-2009年的EPS分别为0.22、0.33、0.45元。我们认为，公司战略调整后，业绩拐点将在今年显现，快速成长可期。假定2008、2009年中高档白酒放量速度保持2007年一季度水平，我们初步测算公司2007-2009年复合增长率将达到43%。我们给予2008年40倍动态市盈率，公司股票的合理价位为13.20元，基于当前股价10.3元有28%上涨空间，给予公司"增持"投资评级。

（中信证券）

■机构秀台

中国人寿 保持强劲增长

选股理由

中国人寿(601628)是中国A股市场的第一只保险股，是我国最大的持有全国营业执照并建立了全国性分销网络的人寿保险公司，也是中国拥有最大客户群的人寿保险公司，拥有无可匹敌的竞争优势。截至2006年6月30日，公司拥有超过7000万份有效的个人和团体人寿保险单、年金合同及长期健康保险保单；2007年1季度公司实现保险业务收入738.61亿元，同比增长15.9%，投资收益为167.6亿元，公允价值变动收益为39.06亿元，实现盈利88.87亿元，每股收益为0.314元，几乎接近2006年国内准则下的全年业绩。受惠于资本市场的不断升温，公司有望继续保持较强的增长态势。

该股上市以来一直在进行箱形整理，其间反复换手，蓄势充分。目前阶段性探底后有再度向上突破迹象，后市有望继续强势向上。（华林证券）

持仓品种	股票数量
工商银行	26900
股票市值(元)	资金余额(元)
140956	166
资产总额(元)	浮动盈亏
141122	41.12%

最新计划：集合竞价卖出工商银行，然后以41.23元全仓买进中国人寿(601628)。

莱宝高科 先发优势突出

选股理由

莱宝高科(002106)主导产品为液晶显示器行业上游材料ITO导电玻璃和中小尺寸彩色滤光片(简称CF)。ITO导电玻璃和彩色滤光片是制造LCD面板的关键原材料。公司已形成较为完整的技术体系，在行业内具有明显的技术优势，是ITO导电玻璃国家标准的两家起草单位之一。ITO导电玻璃、CF以及本次募集资金拟投资生产的中小尺寸TFT-LCD用CF和电阻式触摸屏，均是LCD行业上游材料产品，而LCD面板行业在未来一段时间内仍将保持较快的增长势头。

公司是国内最早进入ITO导电玻璃和彩色滤光片市场的厂家，品牌认知度较高，产品在国内有较高的市场占有率：彩色滤光片为70%，中高档ITO导电玻璃为30%。该股从低位连拉十阳，但涨幅并不大，短线有加速上扬之势。

（张亚梁）

持仓品种	股票数量
股票市值(元)	资金余额(元)
	106906
资产总额(元)	浮动盈亏
106906	6.91%

最新计划：以集合竞价全仓买入莱宝高科(002106)。

模塑科技 巨资参股银行

选股理由

模塑科技(000700)拟以1.2元/股的价格认购江苏银行1750万股。江苏银行股份有限公司注册资本达80亿元，由省内无锡、苏州、南通等10家城市商业银行合并重组设立。公司还出资5160万元参股无锡商业银行7.64%的股权，所以合并持有江苏商业银行0.906%的股份。江苏银行将引进境外战略投资者，力图建成一家定位合理、资本充足、效益良好、具有较强市场竞争能力和可持续发展能力的现代商业银行。

公司是全国保险杠最大的生产厂商，建成了世界一流的喷涂流水线，彩色保险杠年生产能力为120万套，主要为上海通用，上海大众，一汽大众等汽车生产厂商配套生产保险杠、防擦条等汽车装饰件，市场占有率在40%以上，2006年业绩同比大增281%。该股股价曾连续4个交易日跌停，近日该股股价沿5日均线温和盘升，有望加速上扬。

（科德投资）

持仓品种	股票数量
悦达投资	13000
股票市值(元)	资金余额(元)
105170	196
资产总额(元)	浮动盈亏
105366	5.37%

最新计划：集合竞价卖出悦达投资，随即全仓买入模塑科技(000700)。

上海建工 参股东方证券

选股理由

上海建工(600170)斥巨资参股东方证券。公司原持有东方证券6419.38万股，占3%的股权，东方证券拟向全体老股东按每10股配售5股，配股价格暂定为1.36元/股。公司以4365.18万元认购3209.06万股，完成后，将持有东方证券9629.06万股。根据东方证券2006年度未经审计的财务报表，2006年实现营业收入18.64亿元，同比增长4.8倍，创造利润总额12.67亿元，净利润达9.33亿元，净资产收益率达到40.8%。

公司作为上海建筑业的龙头企业之一，竞争优势明显，在今年首个季度新签合同额累计已超过20亿元。此外，公司的集团公司还参与了奥运相关项目的投标。走势上，同样是参股东方证券的长城信息强势涨停，强烈刺激了该股，打开了后市的上涨空间，目前股价已站稳5日均线，启动二次突破行情的时机已经成熟。

（银河证券 罗路石）

持仓品种	股票数量
天通股份	10100
股票市值(元)	资金余额(元)
103929	452.5
资产总额(元)	浮动盈亏
104381.5	4.38%

最新计划：继续持有天通股份(600330)不动，同时关注上海建工(600170)。

中信证券 定向增发提升规模

选股理由

中信证券(600030)是我国国内第一家通过公募发行上市的证券公司，截至2006年末，公司总资产636.33亿元，全年实现净利润23.71亿元，比上年增长492.70%，今年第一季度实现净利润12.54亿元，同比大幅猛增12倍多，每股收益高达0.42元。

公司计划定向发行不超过3.5亿A股，同时将受让华夏基金管理公司35.725%的股权。中信证券本次增发将有效提升公司的资产规模和行业地位，一旦成功公司2007年末的净资产总额将上升至300亿元以上，净资产规模已向浦发银行、民生银行看齐。如果按计划增持华夏基金股权，中信证券对于华夏基金的持股比例将上升至96.45%，从而进一步减少了中信基金管理公司和华夏基金管理公司的合并障碍。

该股目前已经站稳60元关口，后市有望在资金追捧下持续走高。（财达证券）

持仓品种	股票数量
中国银行	18800
股票市值(元)	资金余额(元)
100768	490
资产总额(元)	浮动盈亏
101258	1.26%

最新计划：集合竞价卖出中国银行，然后以64.10元全仓买进中信证券(600030)。

王府井 正宗奥运概念股

选股理由

王府井(600859)位于有"金街"之称的王府井大街，号称"中国第一店"，是民族百货行业中真正具有强大的品牌认知度、扎实的网点规模基础和丰富的百货业管理经验的百货公司，其在百货业从业经验、管理水平、规模等方面，都不逊色于外资背景的百货公司。

公司作为第一批奥运特许商品销售商，在奥运特许商品销售上已经抢占了先机，2006年特许商品销售额已经过亿元。公司还积极开拓外地市场，2006年在中南和西南地区实现的主营业务收入，分别比上年上涨29.37%和43.76%；随着西宁店的开业，将进入西北市场。2006年公司在外埠实现的主营业务收入已经占到合并主营业务收入的55%以上，实现的毛利也已经有半壁江山，可见公司的异地扩张卓有成效。

二级市场上，该股走势稳健，后市有望继续依托均线震荡上行。（东海证券）

持仓品种	股票数量
名流置业	3000
股票市值(元)	资金余额(元)
41310	57775
资产总额(元)	浮动盈亏
99085	-0.92%

最新计划：以集合竞价卖出名流置业，然后以开盘价全仓买入王府井(600859)。

cnstock 股金在线
本报互动网站·中国证券网 www.cnstock.com
分析师加盟热线：021-38967750

昨日嘉宾人气榜

名次	嘉宾	人气指数
1	江帆(东吴证券研究员)	10500
2	邓文渊(东吴证券分析师)	8900
3	陈晓阳(上证报专栏作者)	6600
4	秦洪(江苏天鼎资深分析师)	5500
5	金洪明（国泰君安分析师）	5100
6	郑国庆(金百灵首席分析师)	2100
7	张冬云(中原证券高级分析师)	1600
8	周亮(德邦证券分析师)	1000

问：赣粤高速(600269)后市如何？

邓文渊：该股走势犹豫，仓重宜减仓。

问：联创光电(600363)近期会冲高吗？

陈晓阳：该股先持有，应该仍有回升机会。

问：24元买进太钢不锈(000825)，后市如何？

江帆：该股仍有空间，但预期不要太大。

问：广东榕泰(600589)后市如何操作？

张冬云：该股后市积极看好，可补仓。

问：*ST汇通(000920)9.5元介入，后市如何操作？

金洪明：该股短线仍有调整要求，注意回避，可逢高出局。

问：工商银行(601398)5.19元买入，后市如何操作？

秦洪：该股是人民币资产概念股，可继续持有。

问：中粮地产(000031)的走势如何？

郑国庆：该公司大股东实力雄厚，未来股价震荡走高值得期待，由于你买入的价位较高，建议解套可适量卖出，波段操作。

问：中新药业(600329)怎么操作？

周亮：该股是弱势品种，逢高可以先出局。

（整理 黄亦菲）

■股市沙龙

长城电脑（000066） 实际控制人变更 产业重组可期

公司实际控制人已变更为中国电子信息产业集团，为国务院直属特大型企业，值得注意的是，中国电子信息集团同时控制长城开发与长城电脑两家上市公司，行业重合，未来有望对长城电脑进行行业整合。公司在全世界设立了3个专业实验室，全球注册专利200余项，并且率先推出国内第一款具有自主知识产权的安全电脑，及全球首款基于万兆级联技术的刀片服务器。公司还与IBM联手打造全球最大的服务器生产基地，目前其生产的计算机硬盘磁头的产销量位居全球第二，享有15%的市场份额，预计公司2007年至2009年EPS分别为0.18元、0.22元和0.25元。目前其股价处在低位，后市有望成为新基金们抢筹的目标，投资价值突出。

（越声理财 向进）

铜峰电子（600237） 引进战略投资者 定向增发

公司主营多个产品，市场占有率长期保持全国第一，行业领先地位突出。铁牛集团成为了铜峰集团及铜峰电子的实际控制人。铁牛集团是国内以汽车产业为发展方向和主营业务的著名民营企业，其入主金马股份(000980)后，该公司预告2007年上半年将同比增长100-150%，因此，铁牛集团成为铜峰电子实际控制人后为公司带来想象力。公司将非公开发行不超过1亿股A股，募集资金计划投入电容器用聚脂膜项目，加快公司主营产品的发展，进一步提升产品在市场的占有率。

二级市场上，该股技术上已完成调整，股价再度站稳中短期均线，随着周一股价回抽确认5日均线有效，启动二次向上突破行情时机已经成熟。

（国海证券 冯铭）

■基本面选股

南京港（002040） 专业石化港口之最 升级换代

南京港处于蓬勃发展的港口业和石化产业的交汇点，核心竞争优势突出。公司是长江中下游地区规模最大、等级最高、能力最强的专业石化港口，特别是南京化学工业园区、扬州化学工业园区的建设发展已初具规模。公司将尽快把募集资金投入到位，优化公司的储罐种类及构成，促进公司产业结构的换代升级与产业模式多元化，增强公司抵御市场风险的能力。

南京港是万吨级海轮进入长江后能靠泊的最远的港口，公司具备比其他港口更优越的集疏运条件，直达海船吨位提升后，南京港在长江内河港口的优势将日益突出。该股整体涨幅远远落后于大盘，后市存在强烈的补涨预期。近日多条均线呈现多头排列，股价已经连收5连阳，攻击欲望相当强烈，后市有望加速上行，展开填权行情。（渤海证券）

鞍钢股份（000898） 业绩增长迅猛 投资价值突出

公司一季度每股收益达0.404元，市盈率仅12倍。公司预计2007年中报将增长50%至70%，即中报每股收益为0.77元至0.87元，投资价值极为突出。同时该股具有整体上市和产能扩张预期，基本面支持其股价上扬。公司2006年主营收入同比增长106.12%，净利润则提高了229.24%，每股收益增长64.2%，且2007年业绩增长势头丝毫没有放缓，一季度净利润同比劲增111.67%，基本每股收益增长76.42%，同时上半年业绩预增50%-70%。

技术上，该股周线连续出现长下影线，是主力组织反攻的信号，上周二和周三显著放量，上周四和周五缩量压回调整后，本周一大幅跳空高开，下午震荡盘升，在钢铁板块整体强势的刺激下，该股有望以价值为基础，展开向上突破的行情。（国海证券 王安田）

济南钢铁（600022） 受益产品价格上涨 业绩增长加速

公司是中国最大的精品中厚板材生产基地之一，产销量及市场占有率多年位居全国第一。受益5月份中厚钢板价格大涨9.9%，公司业绩有望加速提升。公司加快品种结构调整，每个季度的盈利都会比上一个季度有所增长。经过测算，未来3年公司将保持30%的净利润复合增长率。山东省国资委计划整合山东省钢铁企业资源，筹建产能超过2000万吨的山东钢铁集团，还将高起点规划建设日照临海钢铁精品基地，争取再增加1000万吨产能；还将通过引进战略投资者等方式，改组为国有绝对控股的股份有限公司。

该股近日连续放量收复短期均线系统，周一放量涨停突破新高，成功打开中线上升空间。（海顺咨询）

福成五丰（600965） 奥运第一"牛"股 受益肉价上涨

公司是我国最大的牛肉养殖加工基地之一，牛肉产品主要销往国内各大城市的高级宾馆、饭店，也是麦当劳北方最大的牛肉供应商。北京奥运将导致牛肉需求的大幅增加，因此公司作为北京地区第一"牛"股，其奥运受益概念十分正宗。国家统计局12日发布的最新统计显示，今年5月全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨3.4%，其中鲜蛋价格上涨达到37.1%，肉禽及其制品价格上涨26.5%。公司作为我国最大的牛肉养殖加工基地之一，显然是肉价上涨的受益者。

走势上，该股前期连续跌停之后，明显得到增量资金的关照，本周一巨量涨停突破，上涨空间被打开，有望借奥运春风与肉价上涨两大利好而走强。（广发证券 金力）

■荐股英雄榜

排序	推荐人	推荐人星级	所荐股票	推荐时间	起始日	结束日	起始价	最高价	最高涨幅	备注
1	godfley	★(79)	天鸿宝业	2007-6-12 8:52	2007-6-12	2007-6-18	15.98	23.4	46.43%	正常
2	唐廷逸工作室	★(19)	*ST珠江	2007-6-11 17:14	2007-6-12	2007-6-18	9.7	14.2	46.39%	正常
3	有悔	★(8)	西水股份	2007-6-11 9:09	2007-6-12	2007-6-18	15.49	22.67	46.35%	正常
4	今生有缘	★(6)	恒宝股份	2007-6-11 19:38	2007-6-12	2007-6-18	30.75	42.54	38.34%	正常
5	笑傲鹏城	★(4)	杉杉股份	2007-6-11 10:50	2007-6-12	2007-6-18	15.59	21.35	37.59%	正常
6	qiuqiuid	★(3)	美的电器	2007-6-11 21:40	2007-6-12	2007-6-18	31.99	43	34.42%	正常
7	赌市滑头	★(7)	长江投资	2007-6-11 9:04	2007-6-12	2007-6-18	6.82	8.8	29.03%	正常
8	看好地产	★(4)	珠江实业	2007-6-11 22:48	2007-6-12	2007-6-18	10.6	13.42	26.60%	正常
9	kane	★(3)	汇源通信	2007-6-11 13:20	2007-6-12	2007-6-18	7.02	8.85	26.07%	正常
10	sgq	★(3)	太化股份	2007-6-11 9:08	2007-6-12	2007-6-18	7.81	9.83	25.86%	正常

■机构荐黑马

南京高科(600064)："金融+地产"典范

公司出资2.17亿元持有南京商业银行20520万股股份，持股比例达到17%，公司还持有中信证券(600030)2798.22万股(原始出资额4800万元)，栖霞建设(600533)4386.00万股(原始出资额4200万元)，账面获益颇丰。公司背靠南京市国资控股100%的南京新港开发总公司，其储备土地主要是工业用地，取得成本相对较低，有4亿多的土地存货，将逐渐实现其土地储备的增值效应。公司市政建设业务已成功走出开发区，联手栖霞建设成为规划面积80平方公里的南京仙林新市区主要建设者。该股近期处于缓慢的上升通道中，技术形态积极看好。（东海证券）

马应龙(600993)：品牌中药 国之瑰宝

公司是国内最大的治痔类药品生产企业之一，其治痔类药物在OTC市场的占有率仍保持在50%以上，市场份额为26%。而公司的马应龙麝香痔疮膏、复方甘草合剂等主导产品质量好、市场知名度高。公司还拟用8-10年的时间在全国范围内设立5-8家连锁肛肠专科医院。此外，马应龙龙珠软膏产品是由马应龙家族祖传秘方改造而来，在临床阶段就因疗效好而供不应求，市场前景广阔。2006年马应龙成为中国痔疮领域唯一的"中国驰名商标"，品牌价值28.13亿元。该股股价延续了前期震荡上攻的格局，中长线有较大的投资价值，建议投资者可适当关注。（金百灵投资）

莱钢股份(600102)：与世界钢铁巨头合作

根据公司公告，公司与世界钢铁巨头阿赛洛的股份转让合同于2006年2月24日签订，今年3月国家发改委给山东省国资委关于阿塞洛收购莱钢股份的批复中提出了6点意见，其中包括莱钢集团必须取得莱钢股份的控股权以及收购金额必须提高。6月12日"莱钢股份"公布股份转让有关进展公告，将转让合同有效期延长至2007年12月31日。公司是国内重要的H型钢生产基地，总股本仅仅9.2亿股，流通股2.2亿股，作为一只小盘绩优股，股价仅仅19元出头，比价优势极为明显。该股此前整理充分，持续保持高换手，昨日收出光脚阳线，上攻态势突出。（光大证券）

华夏银行(600015)：并购价值突出

公司在引入战略投资者德意志银行后积极开拓新兴业务，合作主要包括信用卡，财富管理，中小企业金融服务，资金产品研发等领域，成长性十分突出。德意志银行作为"全能银行"的代表，在混业经营，零售银行和投资银行等方面均具备较强的竞争力，双方未来合作发展空间十分广阔。德意志银行所持股份占总股本的7.02%，其旗下子公司德意志银行卢森堡股份有限公司持有总股本2.88%的股份，萨尔奥彭海姆股份有限合伙企业将持有4.08%的股份。外资合计持有的股份已超过公司第一大股东首钢总公司。该股股价在下探60日均线企稳后量能温和放大。

（北京首证）

合加资源(000826)：环保行业的生力军

公司主业由磷化工生产经营转为废弃固体物处理工程及污水处理等相关业务，在技术、项目经验等方面都处于行业领先地位，在国家第一批12个省级危废处理设施招标中拿下4个。目前公司承接的城市垃圾处理工程主要为北京阿苏卫垃圾处理厂，项目总投资为2.7亿元，预计在2007年1-2月建成，2007年开始业绩将集中体现。公司拟以14000万元收购桑德集团所持三峡水务70%的股权。从走势上看，该股上升通道明显，短期内处于加速之中，建议关注。

（德邦证券）

本版投资建议纯属个人观点，仅供参考，文责自负。读者据此入市，风险自担。本版作者声明：在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系