

申银万国

**长城电工(600192)**  
公司是风电设备制造龙头企业,2007年先后与东方汽轮机厂和大连重工签订了1.5兆瓦变速恒频双馈异步发电机供货合同。预计2007—2009年公司净利润有望分别同比增长230%、38%、40%,估值优势显著。上升通道中轨10日线一带可择机低吸。

**华仪电气(600290)**  
股改结合资产重组后,大股东新注入的高压电器和风电设备资产成长性突出,作为国内风电设备制造的优势企业,未来几年盈利将持续爆发式增长,预测2007—2009年EPS0.74、1.2、1.7元,估值与海外同类比较具潜力,短调20日线企稳可买。

**金山股份(600396)**  
公司定位符合国家产业政策导向,投资于风电、煤研石、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,中期均线处震荡企稳可买。

**策略:**大盘反弹前高点附近后,内在调整压力加大。关注目前国际油价再度大涨,替代能源概念渐热,考虑到我国刚发布支持可再生能源政策,相关风电、新能源板块上市公司价值将得到重视。

**上海汽车(600104)**  
随着上海汽车2006年底向控股股东定向增发的完成,公司已经由汽车零部件制造,转变成整车生产、零部件制造以及销售于一身的汽车上市公司。2007年上海通用重点着力高端市场,公司整体盈利能力将更上层楼,三大品牌凯迪拉克、别克、雪佛兰均进入收获期。

**瀚安环能(601699)**  
公司致力形成煤化工产业链,是公司未来业务的主要增量,分别有控股公司的60万吨的焦化项目,30万吨甲醇和20万吨二甲醚项目。鉴于其丰富的煤炭资源储量、母公司承诺的煤炭资产全部注入、政策的支持和值得期待的煤制油项目,公司中长期发展预期乐观。

**南山铝业(600219)**  
公司产品定位于铝加工品的最高端:易拉罐料、双零箔还料以及牛奶利乐包装箔等;设备工艺水平全球一流,成本全球最低;国内目前鲜有竞争对手,具备先发优势,且竞争优势难以复制。未来几年业绩稳定增长,业务模式远较电解铝更具吸引力。

**策略:**预计市场将进入阶段性调整,在近期金融股走强的背景下,调整的方式将以股价结构分化为特点,前期题材股面临较大的调整压力,投资者现阶段应注意控制仓位,具有中期业绩预增的公司值得关注。

方正证券

国泰君安

**三爱富(600636)**  
公司是氯化工领域产品链最全,技术研发能力最雄厚的企业,公司借CFC停产契机成功转型。目前公司产品中CFC替代产品利润已超过CFC,保证了公司未来发展;另外,公司在联合国注册的CDM项目从今年开始释放业绩。公司具备长期投资价值,可关注。

**凯迪电力(000939)**  
公司是我国电力脱硫环保产业的领军企业,在公司参与的国内火电厂80%的烟气脱硫项目招标中,中标率达到70%,拥有行业内超过50%的市场份额。目前节能环保项目符合国家产业政策,未来发展前景良好。更为重要的是,公司预计中报同比增长,可重点关注。

**青岛啤酒(600600)**  
公司是国内最大也是历史最悠久的啤酒制造企业,其拥有的品牌价值极为突出。目前,公司正积极扩建产能,200万吨的新建产能将使公司在未来实现内生性增长,总的来看未来公司的销售状况依然乐观。另外,公司还是奥运赞助商,拥有奥运题材,未来也有望得到资金的认可。

**策略:**下周将是上半年交易的最后一周,因此,在操作上投资者一方面可寻找机构重仓的优质蓝筹股,另一方面,随着中报披露的临近,中报预增板块也值得重点关注。

**基金科翔股票池:冠农股份(600251)、瑞贝卡(600439)、中信国安(000839)**  
**点评:**基金科翔的选股思路较为散乱,一方面关注着资产注入等题材股的投资机会,认为提前介入带来的投资收益可能远超预期。另一方面则是积极逢低增加配置那些能够清晰判断出底部的周期性公司。当然,从长期来看,该基金仍然坚持着眼于投资具有持续成长能力的企业,通过加强研究,努力找出那些有“特色”的企业,这种特色包括自主创新和研发能力、无可替代的品牌和资源、特殊的商业模式等等。

就后续走势来说,冠农股份很符合该基金的选股思路,因为公司的盈利能力正在积极改善,尤其是对罗布泊钾肥公司的增资后,可以权益法合并报表,可以迅速体现出罗布泊钾肥公司迅速增长的盈利。同时,冠农股份的水电股权也极具亮点,前景可期。对于瑞贝卡公司来说,由于拥有无可替代的品牌与资源优势,近年来盈利能力也是水涨船高,走势也相对硬朗,未来空间较大。而对于中信国安,中信证券的股权减持可以提升短期利益,钾肥资产则可以提升公司未来的盈利增长预期,前景同样乐观,可跟踪。

**策略:**虽然认为大盘处于历史高位,但基于未来的长期发展前景,该基金继续保持高仓位,即使在市场大幅回调的时候,基于对持仓公司的长期增长潜力的信心,对大部分公司仍采取持有策略,所以持仓换手率相对较低。

基金科翔

浙商证券

**建发股份(600153)**  
作为公司核心发展业务的贸易行业,经过多年发展,实力和竞争力显著增强,进一步巩固了在厦门乃至福建省行业龙头地位。此外公司2006年房产在建面积达74.83万平方米。二级市场上,该股前期资金介入迹象明显,短线持续调整后有望反弹,关注。

**新黄浦(600638)**  
以2.11亿元受让29.97%中泰信托股权,中泰信托是首批经中国人民银行批准重新登记的信托公司之一,2003—2005年连续三年实现盈利,年净利润稳定在4000万元左右,同时持有大成基金48%的股份。二级市场上,该股作为金融概念的上海本地股,调整基本到位,关注。

**安泰科技(000969)**  
公司是我国太阳能新能源行业的新秀,日前对Odersun AG公司投资300万欧元现金,取得Odersun AG公司10.27%的股份。二级市场上,该股成长性较好,有望反攻,关注。

**策略:**本周大盘保持高位震荡调整走势,日K线为三阳两阴,周K线为1%的阴线。我们认为下周大盘仍然有调整的需要,但幅度不会大,55日均线附近一带有较坚强的支撑。一些成长较为优异的蓝筹股值得关注。

**基金裕华股票池:中信海直(000099)、新中基(000972)、云铝股份(000807)**  
**点评:**基金裕华的选股思路有两个,一是注重估值洼地,在大家都认为并不便宜的市场里,处于估值洼地的行业其股价风险是较小的,估值提升的潜力则相对大一些。二是超越周期,该基金认为由于行业整合的加速,全球产能转移的作用,将使公司的业绩持续超越市场的预期,从而有望带来快速业绩增长。

就该基金重仓股来说,中信海直投资机会相对乐观,主要是因为该公司的盈利模式较为乐观,且存在着较大的资产注入预期,目前估值较低,有进一步可借想象的炒作空间,可继续跟踪。新中基则是券商行业分析师较为看好的个股,其产能的扩张以及市场空间的拓展,均赋予该股极强的业绩增长动力,有望成为下半年强势股候选股。而对于云铝股份,则由于公司拥有产业链一体化以及较为低廉的成本预期,未来的盈利能力也相对乐观,可跟踪。

**策略:**该基金在操作上相对保守和比较分散,但该基金在公开信息中也显示要适时有效地调整投资策略,更多的关注具有特质、具有核心竞争力、行业中的全国冠军或者世界冠军的持续增长所带来的投资机会。

基金裕华

金美林投资

**华茂股份(000850)**  
公司是国内重要的棉纺织企业,行业竞争优势相当明显,公司还拥有多项优质金融资产,分别持有广发证券5000万股、国泰君安1亿股、宏源证券2203万股的股份,并在近期参与国泰君安增资,未来有望获得良好的投资回报和广阔的股权增值空间。

**巴士股份(600741)**  
公司持有浦发银行150万股、交运股份1555万股,并持有百联股份、氯碱化工、新黄浦的股权,上述股权增值十分可观。同时,公司进一步加大对券商股权的投资,通过参股及配股,巴士股份以每股约1.5元持有兴业证券7800万股,进一步提升其金融内涵。

**南京高科(600064)**  
公司出资2.17亿元持有南京商业银行2.05亿股份,持股比例达到17%,为该银行第三大股东。此外,公司还持有中信证券2754.98万股以及栖霞建设、科学城等股权,随着市场全流通的实现和股市的全面走牛,公司的投资已获得巨额升值,将为未来业绩的提高打下坚实基础。

**策略:**本周市场在政策消息面的影响下弱势整理,周五更是出现一定幅度的跳水行情,市场心态日趋谨慎,预计下周市场仍将整体呈现震荡整理格局,投资者保持相对谨慎,可逢低适当关注大金融概念股。

**锌业股份(000751)**  
公司2006年的年报披露,公司投资287.30万元参股中国平安保险,2006年,收取中国平安保险公司的分红款106.46万元。3000万元参股锦州市商业银行,占注册资本2.03%。如此火爆的题材一旦被市场所引爆,势必将点燃各路资金的做多激情。

**湖北宜化(000422)**  
2007年6月22日公告,5.3亿元成功竞买金信化工经营性资产,包括年生产能力合成氨18万吨,尿素30万吨,复合肥10万吨,精甲醇6万吨的生产线。在对金信化工技改后公司预计每年将产生10000万元左右利润,未来的成长前景十分广阔。

**驰宏锌锗(600497)**  
为进一步占有矿产资源,全面推进矿产资源开发整合,公司与云南冶金集团总公司等在呼伦贝尔市共同投资组建呼伦贝尔驰宏矿业,估值提升的预期从事矿产资源勘探及资源整合工作,有望成为公司新的利润增长点。

**策略:**周五股指震荡下挫,但成交量的萎缩显示出市场的持筹心态仍然较为稳定,从技术形态来看,20、30日均线目前正处于粘合状态,短期内对大盘构成了一定支撑,预计大盘在快速下跌后,短线反弹的可能较大。

东方智慧

<b>宝钢股份(600019)</b>	<b>技术形态较强</b> 中国远洋发行后市盈率高达98倍多,中移动和中石油等蓝筹确定近期回归A股,势必提振具有估值优势的大盘蓝筹股,中国钢铁业集中度远低于全球平均水平,近年来钢铁业并购持续升温,宝钢作为钢铁行业龙头,并购预期将产生溢价。宝钢一季度净利润增长超过150%,当前市盈率仅13倍。宝钢近期量能萎缩且技术形态较强,周五回调至上升通道的附近,理想买点出现,可关注。(国海证券 王安田)
<b>三爱富(600636)</b>	<b>受益CDM项目合作</b> 公司目前拥有国内最完整的氟化学产业链,产品种类达到30多种,多元化结构和产品更新能力有利于保持盈利稳定。此外,公司持股比例70%的常熟三爱富中昊化工新材料有限公司与世界银行签订了核准的减排购买协议,随着项目深入,公司未来几年业绩有望持续增长。二级市场上,该股经过短线连续调整,做空动力释放较为充分,后市逢低可适当关注。(国泰君安)
<b>合肥百货(000417)</b>	<b>筹谋进一步集中</b> 公司在2006年年度报告分配方案为每10股派1元转增5股,除权之后,该股股价走势保持稳定,并出现放量填权的态势。由于良好的质地,该股将受到越来越多的机构资金的关注,不排除机构借其除权逢低吸纳的可能。该股股价重新回到11元附近,下行空间基本被封杀。在机构买盘的推动下,该股筹谋进一步集中,短线有望出现一定的反弹行情,可逢低适当关注。(浙江利捷)
<b>新华医疗(600587)</b>	<b>细分行业龙头 超跌反弹</b> 公司是我国最大的消毒灭菌设备研制生产基地,通过了国家科技部与中国科学院分别组织的高新技术企业“双高”认证,公司的消毒灭菌设备和放射治疗设备已牢牢占据国内第一的地位,公司大部分产品的技术已接近或达到国际先进水平,而价格普遍与进口产品相差3—8倍,具有很高的性价比。该股量能萎缩表明短线做空动能已释放殆尽,有望反弹,可逢低关注。(世基投资)
<b>龙建股份(600853)</b>	<b>构筑双底形态</b> 2006年年报披露,全公司共计中标总金额225340万元,范围包括印度、苏丹、埃塞俄比亚三个国家,为公司的可持续发展奠定良好基础。2006年上半年公司中标项目18个,47个标段,签订公路施工工程合同20.41亿元。2006年11月中标路西至东路段土建工程10个标段,总造价8.61亿元等等,一系列的大订单将为公司经营业绩的提升带来丰富的预期。近期在构筑双底形态,有强烈的反弹欲望。(深圳美浪特)
<b>五洲交通(600368)</b>	<b>注入优质资产 价值提升</b> 广西高速公路管理局正不断把高速公路资产注入到五洲交通,如把岑罗高速、坛百高速股权转让给五洲交通。广西高速公路网未来建设所需资金近1500亿元,其中2006年至2010年需投资546亿元,广西高速公路管理局有必要利用证券市场来融资,所以向五洲交通注入资产的工作有望加速展开。即使在周五大盘暴跌的情况下,该股依然保持良好上升趋势,后市有望加速上攻。(齐鲁证券 马钢)
<b>厦华电子(600870)</b>	<b>业绩增长前景光明</b> 公司是国内最早涉足等离子电视研制的企业,在我国高端市场中占据了领袖地位,由于公司翔安新生产基地将于7月份投产,这将会引爆公司产量的跨越式增长,其业绩增长前景将极为可观,而随着世界第五大液晶厂商的入主,公司也实现了脱胎换骨的变化,另外,公司前两大股东的持股比例也较为接近,这为公司的进一步并购打下了伏笔。该股走势十分稳健,可重点关注。(广州博信)
<b>中国联通(600050)</b>	<b>短期调整基本到位</b> 公司拥有GSM和CDMA两张网络,公司实际控股的联通运营公司是中国唯一一家获准运营CDMA业务的公司,目前CDMA无线容量累计超过7000万户,为世界上规模最大的CDMA网络。目前大盘在历史高点处震荡加剧,该股由于近期累计涨幅有限,且中短期调整基本到位,后市有望充当市场的护盘品种,投资者可密切关注。(博星投资)

<b>大众交通(600611)</b>	<b>参股券商 资产注入</b> 公司投资参股光大证券公司:出资16500万元认购光大证券6000万股股份,占其总股份的2.07%。光大证券力争在2008年之前成功实现IPO上市。一旦光大证券实现IPO,其股价增值空间巨大。公司出资1020万元参股海通证券、国泰君安证券、申银万国证券等多家券商,并持有大众保险、浦发银行等股权,金融概念极为突出。公司近期已经完成资产注入,新的上升机会有望出现。(汇正财经)
<b>巨化股份(600160)</b>	<b>CDM项目实施 业绩改善</b> 公司是国内首家实施CDM项目的上市公司,拥有三套F22装置可供CDM项目开发。如果从2007年9月开始计算,预计第二批CDM项目能给公司增加净利润4633万元左右,折合每股收益0.083元。巨化股份未来的业绩改善主要得益于CDM项目,但公司的主营业务还是需要进一步的提高。二级市场上,该股短线调整至60日均线附近具备一定反弹机会,后市如大幅调整可少量留意。(东海证券)
<b>神马股份(600810)</b>	<b>收购集团优质资产</b> 公司最大的亮点就是收购集团优质资产,据公司1月13日公告称,神马实业拟投资7526.83万元收购神马集团所拥有的与公司生产相配套的辅助生产系统的实物资产,相当于神马集团将优质资产注入到公司,资产注入概念非常突出。另外,公司还是具备行业龙头优势,公司帘子布生产规模和市场占有率在世界上仅次于美国杜邦。近日该股连续性回调,做空动能充分释放,值得重点关注。(广东百灵信)
<b>兰州黄河(000929)</b>	<b>走势明显强于大盘</b> 公司经与嘉士伯啤酒共同协商后提出了在三年内合资新建50万吨环保型现代啤酒城的项目建议,预计2007年内完成前期准备工作,2008年资金到位并开工建设,2009年建成投产。项目建成后,公司啤酒主业务的年产能将达到70万吨以上,同时将麦芽年加工能力扩大到20万吨,持续经营能力和赢利能力将有较大提高。6月以来该股走势明显强于大盘,建议短线关注。(德邦证券)
<b>中国石化(600028)</b>	<b>行业垄断地位突出</b> 蓝筹股是资本市场的中流砥柱,具有盈利稳定、估值合理以及流动性好的特征。蓝筹股还是决战期指的工具,将成为A股市场下半年的最主要投资品种。公司在国内石化领域的垄断地位突出,成长性极佳,2002年以来主营业务收入和税前利润的复合增长率稳定,是两市最具投资价值股票之一。川气东送工程的实施有望成为公司新的利润增长点,值得中长线关注。(大摩投资)
<b>万向钱潮(000559)</b>	<b>业绩明显增长</b> 公司是我国最大的汽车零部件专业生产基地之一。2006年公司的传动系统、轴承系统、底盘系统产品分别实现收入19.8亿元、11.8亿元、13.0亿元,分别同比增长16.0%、23.2%、47.1%,从一季度报表情况看,业绩继续出现明显增长,该股也得到了机构投资者的青睐。在平台整理接近尾声后,短线该股有望展开补涨,可以重点关注。(东方证券 凌俊杰)
<b>康恩贝(600572)</b>	<b>中药奇能 看高一线</b> 公司的主导产品前列康牌普乐安片为国家中药保护品种,占据了90%以上的市场份额。公司经过一年半的努力,省重点技改项目,占地160亩的康恩贝(兰溪)现代植物药业园一期工程,完成搬迁和国家药品GMP认证,于2006年12月28日正式竣工投产。随着公司位于兰溪市工厂的“退城进园”,老工厂的转让将给公司带来可观的收益。该股经过2个交易日暴跌之后,蕴藏着巨大反弹动能,建议密切关注。(北京首创)
<b>津滨发展(000897)</b>	<b>重估增值潜力大</b> 目前公司90%的资产集中在土地和房产,公司拥有土地和项目储备约120万平米,在滨海新区拥有土地超过40万平米,在天津市区拥有土地超过60万平米。这些资产当初购入成本低廉,目前周边地价往往是公司投资成本一倍以上,因此公司资产重估价值高。该股本周在高位区强势震荡,不受大盘的影响,周五逆市收阳,后市有望再创新高,可积极关注。(重庆东金)

■重症监护室

**大唐发电(601991) 择机换股为好**

**无锡 吴先生:**我以45.19元买入5000股大唐发电(601991),结果连续跌停,急死我了,怎么办啊?

**答:**该股由于10转增10的预案而在近期得到快速炒作。根据该股的经营情况,以10转增10摊薄后预测,该股2007—2009年EPS估计能达到0.30、0.38、0.45元,给与目前火电股2008年EPS的35PE,该股除权后的合理定位大致在13元附近。目前公司的多元化战略还刚刚起步,体现为业绩

**驰宏锌锗(600497) 中长线耐心持有**

**杭州 黄先生:**我比较看重业绩良好的个股,觉得驰宏锌锗(600497)业绩不错,而且基本面也好,就在前不久以85.20元介入,但该股却连续走弱,目前被套,请问该如何操作?

**解答方案:**公司近期公告即将在内蒙古呼伦贝尔成立控股子公司,将大大提高公司矿产产品的储量和产能,为未来公司的持续稳定的业绩增长提供了想象空间,虽然该股的股价高在上,但从它的市盈率水平来看,还是较为偏

**华工科技(000988) 适量补仓 反弹出货**

**山西 王小姐:**在6月20日13.50元买进的华工科技(000988),套了15%以上,请问怎么解套呢?

**答:**公司依托孙公司——武汉海恒信息存储有限公司与武汉微电子技术中心合作,已成为“微软概念股”中的一分子。

资料显示,武汉海恒信息存储有限责任公司是华工科技的核心控股子公司武汉华工正源光子技术有限公司控股的,是以华中科技大学信息存储系统教育部重点实验室为技术依托设立的高新技术企业,技术

■解套门诊

**问:**九龙电力(600292)短线买入后套牢,请问有解套希望?

**东吴证券 邓文渊:**公司控股子公司中电投远达环保有限公司是国内火电烟气脱硫领域的行业龙头,大单频接电力环保行业已成为其新的利润增长点。因此该公司今后有望分享600亿的烟气脱硫环保工程。另外公司持有西南证券股权,有望取得一定股权收益。

该股近期调整极为充分,成交温和放大,后市仍有机会上攻,逢低仍可适量补仓并积极持有,应有解套希望。

**问:**本人持有粤电力(000539)被套,目前应该如何选择操作?

**大通证券 董政:**近期大盘消息面不时有利空出台,加之大盘在历史高位宽幅震荡,个股出现结构性分化,昨日又逢周五,投资者普遍心态谨慎,担心周末消息面的变化,个股普跌的现象十分明显。

目前市场已经回补上周的缺口,下周随着利空因素逐步化解,市场可能会步入止跌企稳的过程。该股基本面良好,参股金融与风力发电,如果仓位较重可以考虑反弹减仓,如果仓位较轻,可以考虑耐心持有。

**问:**四川长虹(600839)本周12元上方追高买入被套,后市如何操作?

**东北证券 赵立强:**四川长虹本周因公告“微软(中国)有限公司承诺作为战略投资者认购公司非公开发行股票1500万股,认购价6.27元/股”,股价因此连拉三涨停,最高超过13元,短线借题材炒作明显,下半周股价回落整理应属正常。

从技术面看,目前该股20日和30日均线在9.80—9.50元,该区域将对股价形成重要支撑。鉴于该股目前良好的基本面状况,后市在9.50元区域不妨再适量低吸补仓,自我解救,滚动操作。

**问:**于42.5元买入上海机场(600009)被套,后市如何操作?

**海通证券 张冬云:**公司具有较强的盈利能力和良好的财务结构,并具备世博会概念,作为航空物流中心,北京奥运会与上海世博会的陆续召开将为公司带来新的发展机遇和利润增长点。

此外,未来集团资产可能整体上市也将大大提升公司成长想象空间;近日股价下跌属正常技术调整,后市企稳后有再度走强机会,建议40元下方及时补仓。

**问:**海欣股份(600851)被套了,后市该如何操作?

**北京证券 蔡献斌:**该股具有奥运、参股券商等题材,后市有走强机会,可持股。

**问:**陕西金叶(000812)高位买入被套,后市如何解套?

**民族证券 寇建刚:**公司已经将持有的长江证券有限责任公司2000万股股权转让,实现现金流6000万元,公司预计今年上半年净利润较上年同期增长15倍以上。如此巨大的业绩增长幅度必然给股价带来巨大的想象空间。

二级市场上,该股短线跌幅接近20%,反弹动能十分充足,在业绩大幅增长的利好作用下,有望得到资金的青睐,可持股。

股金在线·解套门诊