■机构秀台

南京高科 城建开发股权投资

选股理由

南京高科(600064)位于国家级南京经济技术开发区内,在从事城市化建设与管理业务中有资源优势,涉及的公用设施服务、道路建设、水务处理、热电等行业保证了公司未来业绩的相对稳定。公司背靠南京市国资控股100%的南京新港开发总公司,在土地开发上有着无与伦比的资源优势,有4亿元多的土地存货,随着园区开发,土地转让工作的逐步完成,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,未来3年每年可实现3-5亿元营业收入。公司还出资2.17亿元持有南京商业银行2.05亿股股份(占比为17%),该行2001-2005年净利润复合增长率为30%,上市申请已被证监会正式受理,一旦上市成功公司就将增加净资产18.45亿元。公司还持有栖霞建设流通法人股5842万股、中信证券限售流通股2755万股等股权。

上周五该股显示出较强的抗跌性,10日线形成有力支撑,后市有望继续走强。

(华林证券)

持仓品种	股票数量
南京高科	3600
股票市值(元)	资金余额(元)
134676	673
资产总额(元)	浮动盈亏
135349	35.35%

最新计划:继续持有南京高科(600064)。

海螺水泥 产能扩张规模经济

选股理由

海螺水泥(600585)选择在水泥消费比重占全国70%左右的华东、中南地区布局业务以保证有较大的市场容量和发展空间。公司拥有丰富的石灰石资源、良好的交通条件和运输设施,能进一步增加其在区域内做大做强的砝码。

公司拥有国内最优秀的水泥业管理人才,而且其人才优势的可持续性很强。公司的成熟管理模式的在其内部有可复制性,使新增资产的盈利能力达到比较高的水平。公司2006年年底年产达到6000万吨熟料的产能规模,拥有更为明显的规模经济优势,未来公司在区域内的控制力将进一步增强。公司产能扩张的另一途径为兼并收购。全国新型干法的比例提高到50%左右,兼并收购将成为公司未来产能扩张的又一主要途径。公司2006年销售水泥和熟料7551万吨,实现主营收入152.46亿元,净利润14.28亿元,EPS为1.14元,大幅增长251%。

二级市场上该股均线呈现多头排列,周五逆市上扬说明有增量资金开始关注。

(东海证券)

持仓品种	股票数量
广船国际	1800
股票市值(元)	资金余额(元)
103572	5665
资产总额(元)	浮动盈亏
109237	9.24%

最新计划:继续持有广船国际(600685),关注海螺水泥(600585)。

五洲交通 注入优质资产

选股理由

五洲交通(600368)是大股东广西高速公路管理局。广西北接云、贵、川、渝,南临北部湾,具有沿海、沿江、沿边三位一体的区位优势,是我国大西南地区前往华南沿海和东南亚地区的必经要地,广西高速公路管理局旗下的高速公路有南钦、桂柳、南坛等20多条高速公路。为了把公司做大做强,广西高速公路管理局正不断把高速公路资产注入公司,如岑罗高速、坛百高速股权的转让。公司在2006年年报中表示将争取收购新的高速公路,包括加快收购南宁环城高速公路的工作进程。为充分发挥上市公司资源配置功能,大股东未来完全有机会把更多的高速公路资产注入公司。

北部湾经济区的开放开发和成为国际大通道,交通是基础,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,有必要利用证券市场来融资,但前提是要先把公司做大,后市想象空间广阔。二级市场上,该股超跌企稳后股价沿5日均线持续温和走高,多头趋势稳定,上周五依然保持良好上升趋势。

(科德投资)

持仓品种	股票数量
鲁抗医药	13800
股票市值(元)	资金余额(元)
102672	266
资产总额(元)	浮动盈亏
102938	2.94%

最新计划:以8.1元卖出鲁抗医药,然后挂单8.85元全仓买入五洲交通(600368)。

莱宝高科 专业优势突出

选股理由

莱宝高科(002106)主导产品为液晶显示器上游材料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。

除了ITO导电玻璃、CF之外,公司本次募集资金拟投资生产的中小尺寸TFT-LCD用CF和电阻式触摸屏也是LCD的上游材料产品。对LCD中游面板行业存在很强的依赖性。从目前情况看,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,因先行进入高端新产品市场而获得明显的优势:莱宝品牌在业内认知度较高;产品具有较高的市场占有率,彩色滤光片的国内市场占有率为70%,中高档ITO导电玻璃的国内市场占有率为30%。

上周五该股仅微幅下跌0.18%,强势特征明显,短线有加速上扬之势。

(张亚梁)

持仓品种	股票数量
莱宝高科	3100
股票市值(元)	资金余额(元)
100378	1568
资产总额(元)	浮动盈亏
101946	1.95%

最新计划:持有莱宝高科(002106)不动。

兰生股份 投资证券与医药

选股理由

兰生股份(600826)投资2.78亿元参股海通证券,持股2.926亿,按照2006年12月28日都市股份公布的吸收合并海通证券的具体方案,相当于持有都市股份(即上市的新海通证券)约1.01亿股。虽然兰生股份并非海通上市股东中持股数量最多的,但凭借小盘优势其受益程度将最大,公司投资增值空间十分巨大。

公司拥有国内最优秀的单抗药物研发型企业兰生国健,其拥有以国家抗体药物工程中心为核心的国内最强研发平台,两个抗肿瘤单抗新药已完成临床研究,有望年内上市,其第一个单抗产品益赛普已经上市销售,2006年实现销售5700万元左右,目前该产品又获批两项新的适应症,并且开始出口海外,市场前景超过预期。

公司是全国外经贸系统第一家上市公司,同时也是上海最大的文教体育用品进出口专业公司,又具有市场中火爆的参股券商题材。该股近期走势十分强劲,主力资金护盘坚决,上周五逆势拉出中阳线,向上意愿强烈,有望继续走强。

(财达证券)

持仓品种	股票数量
兰生股份	3600
股票市值(元)	资金余额(元)
100080	312
资产总额(元)	浮动盈亏
100392	0.39%

最新计划:继续持有兰生股份(600826)不动。

南山铝业 打造一体化产业链

选股理由

南山铝业(600219)2006年8月公布了集团铝电资产注入议案,将集团旗下60万千瓦电厂、70万吨氧化铝项目、10万吨电解铝以及配套碳素项目、5万吨铝箔项目以净资产价格通过定向增发方式注入到上市公司。2007年4月底,公司的增发实施完毕,备受市场关注的热轧、冷轧线也贯通投产,不确定性消除。南山铝业拥有了从电厂、氧化铝、电解铝到最下游冷轧卷、铝箔的一体化产业链,迎来了新的起点,而投资者也将分享着一体化铝电产业链产出的丰厚回报。

公司主打产品易拉罐料以及双零箔坯料前景尤其看好。其原材料高档铝板卷项目投资大,建设周期长,且技术要求高,进入壁垒较高,一般的企业难以承受资金的压力和市场变化的风险。我们认为随着中铝集团做大做强铝加工业,国内铝加工市场将形成中铝、南山以及其它一两家企业寡头垄断的局面。

走势上,该股上周五以红盘报收,显示出良好的抗跌性,后市有望展开上攻行情。

(银河证券 罗路石)

持仓品种	股票数量
国电电力	6600
股票市值(元)	资金余额(元)
98802	896.5
资产总额(元)	浮动盈亏
99698.5	-0.3%

最新计划:集合竞价抛出国电电力,随即全仓买入南山铝业(600219)。

■个股评级

中牧股份(600195) 蓝耳疫苗有变数

⊙东方证券

●蓝耳疫苗成为强制免疫品种还不确定:蓝耳疫情爆发正值中国政府对食品安全空前重视的历史环境下,疫情导致生猪存栏数下降进而导致猪价大幅上涨,影响到了所有国人的民生问题。但蓝耳疫苗能否成为强制免疫品种,还存在相当变数。

●蓝耳疫苗的价格有下降可能:随着12家定点企业的产能逐步释放,蓝耳疫苗的价格将明显低于市场此前乐观预期的1.00元。中牧在前期的公告中披露了政府当前的预定价格为0.8元。我们在调研中了解到,这一价格在未来激烈的竞争中仍有下降的可能。

●口蹄疫苗受影响:尽管蓝耳疫情为公司带来了一块新的疫苗增量,但疫情同时导致生猪存栏大幅下降,公司的口蹄疫苗销售受到重大负面影响,同比发生了相当程度的下滑。而蓝耳疫苗的增量能否弥补口蹄疫苗的下降,还存在不确定性。

●禽流感疫苗增长迅速:公司禽流感疫苗从2006年下半年起摆脱了种毒资源的瓶颈限制。今年1-5月其禽流感疫苗的销量和毛利率都有大幅度的增长。但由于蓝耳疫苗产生业绩要在下半年才能体现。

●投资评级"中性":随着政府对食品安全问题的日益重视,公司所处行业前景光明,公司作为行业龙头企业,必然有很大的发展空间。但鉴于公司短期股价涨幅巨大,短期业绩增长难以支撑。我们确定公司6个月目标价为23元,给予中性的投资评级。

■基本面选股

旭光股份:细分行业龙头 受益数字电视

公司(600353)既能生产超大功率广播发射管,又能生产系列品种齐全的分米波电视发射管,其产品可与世界知名公司的产品互换使用,随着我国数字广播电视事业蓬勃发展,大功率广播发射管的需求高达数十亿元,公司受益巨大。此外随着我国经济快速增长对电力的旺盛需求,将陆续建设一大批电气化铁路、高速公路、城市轻轨、地铁等大型工程,对高低压成套配电装置的需求急增,而旭光股份生产的断路器、接触器及负荷开关陶瓷、玻璃真空灭弧室(真空开关管)等产品又恰好是传统电力开关的替代产品,正迎来难得的市场机遇。

美的系广东新的集团把公司当作西南的基地,带来新的经营理念,未来将专注于"价值+成长"的运作理念,进一步推行精细化生产、管理,公司发展前景广阔。 **(银河证券 魏志华)**

京新药业:新药即将投入销售 前景看好

公司(002020)为提高产品利润率,正努力通过欧洲COS和美国FDA认证,现在已步入正轨,有望在两年内达成目标。公司大部分高管都持有公司股权,股改后他们的价值与股票市场价格紧密相连,对公司的管理团队会起很大的激励作用。公司和中国科学院上海有机化学研究所共同开发的中药二类新药牛膝多糖原料及胶囊剂,目前已经完成Ⅲ期临床,不日可上报生产,有望明年取得生产批件。另外,在牛膝多糖原料及胶囊剂基础上研究开发的中药注射剂牛膝多糖注射液,也已取得临床批件,进入I期临床阶段。

二级市场上该股正构筑底部形态,而且不断有大资金买入,该股逆市走强,多种迹象表明该股已经有大机构进入,建议投资者买入后中线持有。

(渤海证券)

康恩贝:市场快速增长 孕育反弹

公司(600572)的主导产品前列康牌普乐安片为自主开发的具有独立知识产权的植物药、国家中药保护品种。2004年,公司利用上市的有利契机加大OTC市场的开拓力度,市场迅速做大:2004年前列康销量和销售额分别增长12.65%和18.86%;2005年剧增86%;2006年,前列康销售额增长11%。另外,公司的乌灵胶囊是国内抗抑郁药的第一品牌,具备价格和毒副作用小等方面的优势,市场前景广阔。

二级市场上该股展开了价值型的拉升行情,但受到大盘影响出现了波段性行情,总体势头依然强于大盘。最近两个交易日出现了短暂的调整势头。蕴藏着巨大的反弹动能,后市依然非常乐观。 **(首创证券)**

*ST明星:巨资参股券商 价格偏低

公司(600101)出巨资参股华西证券,目前持有华西证券3%的股份。华西证券注册资本10.13亿元,2006年实现收入8.76亿元,净利润3.43亿元。如按照泸州老窖6亿元巨资收购华西证券1.8亿股的价格计算,公司所持有华西证券的股权价值在1亿元附近,远高于公司投资华西证券的账面价值,相当于每股增厚0.2元以上。

走势上该股前期连续7个跌停,但在近两周行情中无任何表现,随着近期市场泸州老窖冲击50元高价,无疑值得关注。

(大通证券 董政)

■股海掘金

神马实业(600810) 资产注入 提升公司成长性

公司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,主导产品尼龙浸胶帘子布及尼龙66工业丝市场占有率达到30%左右;工业丝生产规模已扩增到近9万吨,居全球第二位。公司主导产品占据我国军需市场相当大的份额。2007年1月13日公告称,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。

该股历来股性活跃,近日该股连续回调,做空动能充分释放,不断缩小的成交量表明做空力量正逐步减小,市场抄底资金介入迹象明显。

(广东百灵信)

安泰科技(000969) 定向增发 进入业绩快速增长期

公司是中国最大、世界第二的非晶材料生产商,国内市场占有率高达60%,公司定向增发项目将全面达产,非晶带材产品也将在2007后逐步投产,将进入业绩快速增长期。同时,公司与9家单位签署非晶配电变压器产业发展战略合作协议,为公司迅速推广非晶配电变压器的市场打下了良好的基础。公司与德国太阳能巨头Odersun公司合作,介入新型薄膜太阳能电池开发生产领域,有可能成为公司未来最核心的业务。

二级市场上看,公司作为沪深300指数成分股投资价值较明显。该股前期涨幅远远落后于同类个股,近日又随大盘下杀而调整,作空风险得到有效释放。

(浙商证券 陈泳潮)

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

专家看好:行业+业绩预期

序号	嘉宾	推荐个股	推荐理由
1	蔡猷斌	深圳机场(000089)	公司扩建工程完工,业绩将继续保持增长。该股回到11-13元箱体运行下沿,下档支撑较强,后市有望企稳反弹。
2	陈文	新赛股份(600540)	商品棉生产基地,基本面良好,今年一季度业绩较去年同期大增。近期走势非常稳健,后市有望继续走高。
3	高卫民	华能国际(600011)	电力股,近期电力板块集体走强。该股主力意在高远,处变不惊,预计短线整理蓄势后,将再度打开上涨空间。
4	巫寒	深能源A(000027)	整体上市预期极为明确,能源集团将把旗下资产全部注入上市公司。二级市场来看,该股走势相对稳健。
5	陈晓阳	浦发银行(600000)	公司受益税制改革,助推业绩增长,短线股价走势较强,值得关注。
6	吴青芸	华联综超(600361)	北京地区的商业龙头企业之一,今年开始加快了开店速度,明年业绩有望出现爆发性增长。
7	胡嘉	万科A(000002)	A股市场流通市值最大的房地产上市公司,近3年来净利润已经连续增长超过50%,步入新一轮增长通道,盈利能力有望进一步增强。
8	秦洪	冠农股份(600251)	拥有国电开都河流域水电公司25%的股权,持有20.3%股权的罗布泊钾肥公司股权,该股股价走势明显有资金介入的迹象。
9	邓文渊	钱江水利(600283)	中国水务控股,有优质资产注入或整体上市可能,公司经营和盈利能力具有较好的连续性和稳定性。近日股价震荡反弹。
10	王芬	山推股份(000680)	与日资合营的小松山推工程机械公司(占30%)主营挖掘机的生产,技术装备达国际先进水平,对未来的业绩增长将产生重大影响。
11	王国庆	康强电子(002119)	电子材料高成长股,最近3年保持了持续快速的增长,在集成电路引线框架中用铜丝做引线材料,成本大幅低于黄金材料。
12	张冬云	浦东金桥(600639)	公司租赁业务转型成功,租赁收入将保持20%左右的高复合增长,新的会计准则将真实体现其资产价值及盈利能力;股价技术调整充分。
13	张达铨	航天信息(600271)	军工龙头,业绩优良,且具有大股东注资预期。短期走势转强,有望走出箱体。
14	周亮	兰州黄河(000929)	西北地区的啤酒老大,与嘉士伯合作值得期待,短线强势特征明显。
15	陈钟	焦作万方(000612)	2007年第一季度每股净利润达到了0.353元,同比增长高达367.82%。该股上周强势整理,建议投资者逢低买入。
16	赵立强	安阳钢铁(600569)	拟以每股8.35元价格向大股东鞍钢集团定向发行不超过37725万股,预期注入资产31.5亿元。上周末该股股价已低于8.35元的增发价。
17	张刚	古越龙山(600059)	2007年不断推出一批适应健康时尚消费需求的新品,氨纶业务盈利能力明显提高。该股股价也出现一定的回荡,后市有继续走高的可能。
18	何玉咏	云南白药(000538)	该股业绩优良,自2000年以来增长速度平均每年保持在30%以上。近期放量,有创新高的欲望。
19	江帆	金发科技(600143)	国内规模最大、产品最全的改性塑料生产企业,2006年开始进入业绩超高速成长期,技术上已突破前期平台。
20	张谦	原水股份(600649)	上海著名的蓝筹股,最近大盘下跌对该股没有任何的冲击,上周四涨停之后,周五出现了小震荡,但整体创新高的趋势已经不可逆转。
21	李文辉	中青旅(600138)	已进入经济型酒店市场、会议奖励旅游市场和旅游景区市场。该股上周五逆市上行,后市有望创新高。

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