

■个股评级

中天科技(600522) 定向增发凸现特色

●光纤光缆需求持续增长,但行业已经进入向优质企业集中的良性发展阶段。我们认为公司和其他的光纤光缆制造商的主要区别,在于其特色产品思路下的相关多元化战略,这种战略在规模竞争中通过差异化提高企业竞争力。定向增发将使公司抓住通信行业和电力线行业规模扩张的机遇,产品横跨通信线缆产品和电力线缆产品两个领域,进一步扩张核心产品产能,形成两轮驱动模式。

●电信行业 2007 年开始 3G 建设和 2G 扩容以及宽带网络建设,加之 FTTH 的逐渐启动,未来几年通信类的各种光缆和特种线缆的需求都会有比较大的增长。公司与世界著名射频电缆生产厂家日立电线株式会社合资的中天日立射频,具全频段产品竞争优势。作为国内不多的拥有自有码头的海缆生产企业,中天海缆 2007 年起逐渐进入高速发展期。

●今后五年我国电网建设总投资将在 1.2~1.5 万亿元左右,是“十五”期间电网投资的 2-3 倍。公司 OPGW 电力特种光缆市场覆盖全国的 35%,并连续中标骨干电网;公司开发的耐铝铝合金导线在我国城网扩容改造、变电站建设、大跨越线路以及一般线路中都具有广阔应用前景。

●按照 2008 年 EPS0.48 元/股和 30 倍动态 PE,我们认为中天科技 6 个月内的合理价值中枢为 14.4 元,给与“增持”评级。(联合证券)

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

Table with 2 columns: 名次, 嘉宾. 1 秦洪 (江苏天鼎资深分析师) 11300; 2 邓文渊 (东吴证券分析师) 8000; 3 陈晓阳 (上证报专栏作者) 3300; 4 江帆(东吴证券研究员) 2500; 5 金洪明 (国泰君安分析师) 2100; 6 郑国庆 (金百灵首席分析师) 1900; 7 周亮(德邦证券分析师) 300

问:请看一下武钢股份(600005)。 江帆:可持股,等待反弹。 问:东华实业(600393)后市如何操作? 邓文渊:该股短线尚未企稳,暂观望。 问:银基发展(000511)后市如何? 陈晓阳:该股应该会企稳回升,先持有。 问:雅戈尔(600177)后市如何操作? 金洪明:该股涨幅已大,短线调整在所难免,注意观望,调整到位后,逢低介入。 问:桂冠电力(600236)后市如何? 秦洪:该股目前的估值已反映了未来的业绩增长预期,需谨慎。 问:中国国航(601111)后市如何? 郑国庆:该股运行平稳,行业景气度开始回升,可考虑中线持有。 问:营口港(600317)17 元多买入,如何操作? 周亮:该股下调空间有限,持有为主。 问:中核科技(000777)或是 15.5 元买入,怎么操作? 江帆:中核科技预增 2500%,走势较强,中线关注重组进展。(整理 黄亦菲)

■机构秀台

南京高科 主业看好投资增值

南京高科(600064)着力培育的医药、地产、水务三大支柱产业均具有较高的盈利能力。公司联手栖霞建设成为规划面积 80 平方公里的南京仙林新城市区主要建设者,未来 3 年每年可实现 3-5 亿元左右的营业收入。开发区正计划扩区 9.4 平方公里,可确保公司持续开发 3-5 年。目前还有尚未转让和受托开发未结算的土地。以 2004 年土地成片开发转让 25%毛利计算,未来 3-4 年可实现主营业务净利润近 2 亿元。 公司出资 2.17 亿元持有南京商业银行 2.05 亿股股份,有媒体报道南京商业银行的上市申请已被证监会正式受理。公司还持有上市公司栖霞建设流通股 5842 万股,中信证券限售流通股 2755 万股,股权投资资产升值巨大。该股周一受大盘影响出现较大回落,但 30 日线仍形成强烈支撑,后市有望保持强势。(华林证券)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 南京高科 3600; 股票市值(元) 121212 资金余额(元) 673; 资产总额(元) 121885 浮动盈亏 21.89%

最新计划:继续持有南京高科(600064)。

万科 A 龙头企业行业标杆

万科 A(000002)是我国地产上市公司的龙头企业,核心竞争力突出。公司目前土地储备已经超过 1500 万平方米。截至 2006 年末已获取规划中项目面积合计约 1851 万平方米,其中按持股比例计算的规划中项目 1536 万平方米。2007 年度计划开工面积和竣工面积分别约 637 万平方米和 575 万平方米。2007 年 1 月获上海浦东成山路等 5 个项目总建筑面积 42.3 万平米,至此公司在上海及长三角的项目储备分别占到公司土地储备总量的 10%及 45%。 公司 3+X 全国化项目布局进展态势良好,在建项目和项目储备快速增加,是房产股标杆,可以更为充分地享受到行业集中度提高的成果。盘面上,该股表现出一定抗跌性,均线系统对股价构成多重支撑,后市走稳后可积极关注。(东海证券)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 广船国际 1800; 股票市值(元) 98136 资金余额(元) 5665; 资产总额(元) 103801 浮动盈亏 3.80%

最新计划:继续持有广船国际(600685),关注万科 A(000002)。

■股市沙龙

中化国际(600500) 大股东合并 存在注资预期

中化国际和中化集团和中种集团两家央企于 6 月中旬获准合并,此后中化集团的实力将显著增强,公司的发展势必会锦上添花。

公司的天然橡胶营销业务市场份额多年来稳居全国第一,近年来加大了向上游资源延伸的整合力度,与海南、云南两大农垦集团战略合作,通过并购成立了海南中化安联、云南版纳中化安联等项目。公司

■基本面选股

振华港机(600320) 机械板块核心蓝筹 保持快速增长

公司自 1998 年起已连续 8 年居全球市场占有率的第一位,拥有 10 项核心竞争力,包括全球同行业最长的码头岸线、最大的整机运输船和最大的产能等,行业地位显著。同时,公司公开增发开辟新利润增长点,增发项目主要是用于建设长兴岛新基地和南通基地齿轮箱自制。同时公司还手握巨额外单,将带来出色的业绩。公司在过去几年业绩一直保持了稳定高速增长。作为机械板块的龙头,今后仍将保持较高的增长速度。 公司作为机械板块的核心蓝筹,前十大流通股股东几乎全部为机构投资者。该股短线已经连续多日调整,有望展开大幅度反弹行情。(广发证券 陈畅)

滨海能源(000695) 立足滨海新区 反弹一触即发

公司是滨海新区的能源龙头,目前的供热市场范围涵盖整个天津开发区 33 平方公里,是开发区唯一热源供应企业,在区位优势及产品竞争等方面具有明显的优势。去年是天津滨海新区纳入国家整体发展战略的第一年,许多重大项目纷纷落户,投资聚集效应在 2007 年开始明显显现。预计未来 5 年,滨海新区的投资将超过 1 万亿元,将为公司未来发展提供广阔的发展空间。公司在加强技术革新和内部管理节能降耗后,2006 年各项能耗比上年同期大幅度降低,并部分消化原材料价格上涨带来的不利影响。 该股近期持续下跌,风险因素释放得较为充分,报复性反弹行情一触即发。(南京证券)

■荐股英雄榜

Table with 8 columns: 排序, 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 荐股时间, 起始日, 结束日, 最高价, 最高涨幅, 备注. 1 刘印豪 ★(85) 特变电工 2007-6-19 7:47 2007-6-19 2007-6-25 22.34 32.7 46.37% 正常; 2 11338 ★(9) 天鸿置业 2007-6-19 7:31 2007-6-19 2007-6-25 25.74 34.5 34.03% 正常; 3 huoy ★(11) 泸州老窖 2007-6-18 21:45 2007-6-19 2007-6-25 43.02 52.05 20.99% 正常; 4 唐经理 888 ★(20) 珠江控股 2007-6-18 14:46 2007-6-19 2007-6-25 15.62 18.8 20.36% 正常; 5 wenjian ★(4) 博润科技 2007-6-18 22:35 2007-6-19 2007-6-25 11.47 13.5 17.70% 正常; 6 耀市海头 ★(7) 福建水泥 2007-6-18 19:14 2007-6-19 2007-6-25 9.2 10.8 17.39% 正常; 7 李文华 ★(9) 航天峰 2007-6-18 18:44 2007-6-19 2007-6-25 12.89 15.1 17.15% 正常; 8 YNT ★(5) 普洛康桥 2007-6-18 17:59 2007-6-19 2007-6-25 21.7 25.4 17.05% 正常; 9 启动进入 ★(9) 万业企业 2007-6-18 22:37 2007-6-19 2007-6-25 18.5 21.54 16.43% 正常; 10 今生有缘 ★(7) 恒宝股份 2007-6-18 18:00 2007-6-19 2007-6-25 41.75 45.85 15.88% 正常

时代科技 定向增发拓展主业

时代科技(000611)股东大会同意公司非公开发行不超过 5000 万股,募集资金拟全部用于试验机研发生产建设项目,总投资 18230 万元,达产后可实现年销售收入 39800 万元,正常年税后利润 2524 万元。 公司在收购了济南试金集团的试验机测试设备生产能力的资产后,已成为中国试验机行业中生产规模最大、技术能力最强、研发能力最高的大型高科技精密测试仪器的龙头企业,并有望成为全球最大的试验机制造中心,其行业龙头地位无人能及。试验机研发生产建设项目是国家鼓励发展项目,符合国家产业政策,预计到 2010 年我国各种试验机总需求量 50 多亿元,公司未来前景广阔。 该股在连续暴跌后做空能量得到最大释放,聚集的强大的反弹弹性一触即发。(银华证券 罗路石)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 南山铝业 4200; 股票市值(元) 101388 资金余额(元) 380.5; 资产总额(元) 101768.5 浮动盈亏 1.77%

最新计划:集合竞价抛出南山铝业,随即全仓买入时代科技(000611)。

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 莱宝高科 3100; 股票市值(元) 94550 资金余额(元) 1568; 资产总额(元) 96118 浮动盈亏 -3.88%

最新计划:持有莱宝高科不动,并可关注大冷股份(000530)。

大冷股份 进入快速增长期

大冷股份(000530)是国内最大的工业制冷设备企业和成套设备出口商,其在农产品深加工制冷成套设备市场占有率达 50%以上。公司通过战略调整,加大了对节能环保型产品的投入力度,今年研制的节能海水热泵项目启动,是一种以海水为换热源的热泵冷暖系统,是真正的绿色能源,将成为未来几年主要的利润增长点。 目前,建设部已确定大连为海水热泵示范城市,出台了产业扶持政策,公司已独家中标星海湾一期项目 30 万平方米项目,预计将为 2007 年贡献 6000 多万元的销售收入。“十一五”期间大连市计划完成海水热泵供热、供冷面积将达到 773 万平方米,总投资估计约 12-15 亿元。因此,行业分析师预计公司市场份额将达 60%以上。 技术上该股在 6 月 20 日创出 12.62 元高点后出现了连续调整,短线有所企稳,值得关注。(张亚梁)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 鲁抗医药 13800; 股票市值(元) 92460 资金余额(元) 266; 资产总额(元) 92726 浮动盈亏 -7.27%

最新计划:以 7.37 元卖出鲁抗医药,然后以 9.6 元全仓买入航天科技(000901)。

航天科技 航天军工前景广阔

航天科技(000901)主要从事汽车电子、家用电子、微特电机、固体火箭、航天产品的研发、生产和销售,受国家产业政策保护和扶植,发展前景广阔。国防科工委发布了《关于大力发展国防科技工业民用产业的指导意见》,市场对航天军工板块给予良好的预期。公司的控股股东中国航天科工集团有 6 家内地 A 股上市公司,以导弹武器系统为基石,以军民两用信息技术、卫星与卫星应用、能源与环保以及成套设备为主业。 近期大股东全面启动与中国石油化工集团公司战略合作,双方就在特种泵阀、固定消防系统、大型石化设备等产品领域,以及在重大技术和装备国产化方面的合作达成了共识,成立了项目合作专项工作小组,都将为上市公司注入良好的发展预期。 该股近期出现了非理性下挫,周一强势涨停绝地反攻,后市有望继续大幅走高。(科德投资)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 兰生股份 3600; 股票市值(元) 90072 资金余额(元) 312; 资产总额(元) 90384 浮动盈亏 -9.62%

最新计划:集合竞价卖出兰生股份,然后以 15.60 元全仓买进津滨发展(000897)。

津滨发展 滨海新区概念龙头

津滨发展(000897)在 2005 年确立了以“工业房地产为基准,以商业和民用房地产为发展重点,积极培育后备主导产业”的战略目标,公司共有土地和项目储备约 120 万平方米。公司还出资组建和融期货经纪公司,投资天津津滨保险经纪公司。 目前公司约有 17 万平方米工业厂房和滨海投资大厦用于出租经营,构成稳定的租金收入;正在运作的商业和住宅项目,有金融一区、二期,西青别墅、天元居和大港住宅项目。公司还定向增发拟收购天津万宁置业有限公司 90%股权,获得天津中心城区唯一的保护湿地“梅江南风景区”内的 860 亩土地,拟开发商务洋楼、商务公寓、商业、酒店和金融办公楼等。公司在开发区 CBD 区域最核心位置的 11 万平方米土地进行开发和建设。该股近期走势十分硬朗,周一更是逆势走强,上周五强势涨停绝地反攻,后市有望继续走强。(财达证券)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. 兰生股份 3600; 股票市值(元) 90072 资金余额(元) 312; 资产总额(元) 90384 浮动盈亏 -9.62%

最新计划:集合竞价卖出兰生股份,然后以 15.60 元全仓买进津滨发展(000897)。

■机构荐黑马

浦发银行(600000):业务创新硕果累累

公司在业务创新方面硕果累累:个人银行业务整合了账户管理平台、支付平台、资讯平台、投资平台、融资平台等五大平台,推出了国内首张将借贷功能合二为一的轻松理财卡和“三账户、双授信”的轻松理财智业卡。公司联合法国安盛投资管理有

限公司、上海融融投资有限公司共同发起设立浦银安盛基金管理公司,公司的相关事宜已获得中国证监会批复,浦发银行将持有浦银安盛 51%的股权。 该股周一逆市放量上行,股价中长期看好,投资价值值得投资者关注。(北京首证)

珠江实业(600684):广州地产龙头适度配置

公司目前主要开发项目包括广州赤岗珠江新岸项目、广州珠江新城项目以及长沙珠江花城项目,总权益储备面积高达 124 万平方米。珠江新岸项目总可售面积约 4.8 万平方米,预计将在今年三季度开盘。广州珠江新城项目初步规划为 8 栋塔楼,总可售面积约 9 万平

方米,预计会在今年年底前开工。该区域内房价、地价在近两年大幅上涨,升值巨大。长沙珠江花城项目是公司最大的项目储备,总建筑面积约 110 万平方米。 该股近期走势较为抗跌,业绩进入爆发期,建议适度配置。(恒泰证券 庄斌)

紫光股份(000938):绿色奥运直接受益者

公司下属子公司北京绿创环保集团有限公司主营业务为汽车三元催化器和汽车消音器的设计、制造和销售,环保设备及环保工程承揽,环保设备代理及进出口等。公司持有清华紫光创业投资公司 16%股权,为其第一大股东。公司还具备目前市场瞩目的

IPv6 题材,所投资的清华紫光比威网络是国内领先的网络设备供应商,与清华大学计算机系共同研制了我国第一台基于 IPv6 的核心路由器。 该股周一开盘后轻松冲上涨幅增长,净利润大幅增长 226.63%。公司拟向控股股东贵航集团等公司非公开发行不超

思达高科(000676):新能源概念受青睐

公司具备鲜为人知的新能源题材:公司持有深圳市银思奇电子仪器公司 90%的股权,其主营业务电池及配件的生产和销售,是以生产当今世界上最先进的锂离子电池和以“电芯”为主的高科技企业,目前已开发出了 50 多种规模的方型锂离子电池,其高容量、长寿命以及良好的安

全性能得到国内外客户的一致认可。该产品销售额前几年连续增长,2007 年将增加投资,使其保持增长的趋势,争取进入该行业的前列。 该股股性历来活跃,近日随大盘快速调整,成交量的极度萎缩,将受市场主力青睐。(深圳美浪特)

贵航股份(600523):军工题材+资产注入

公司是国内同行业中品种齐全、产销量最高、市场覆盖率和占有率最大的密封条生产企业。2006 年主营业务收入快速增长,成功扭亏为盈。而在 2007 年的一季度主营业务同比继续大幅增长,净利润大幅增长 226.63%。公司拟向控股股东贵航集团等公司非公开发行不超

过 8000 万股 A 股流通股,获得控股股东的优良资产。公司大股东贵航集团属于中国航空工业第一集团公司下属集团公司,具备一定的军工题材。 该股周一开盘后轻松冲上涨幅增长,净利润大幅增长 226.63%。公司拟向控股股东贵航集团等公司非公开发行不超