

■个股评级

思源电气(002028)
高速奔跑的
子行业龙头

●尽管思源电气控股平高电气的计划未能实现,但思源电气加强与平高电气合作的意愿并没有受到影响。根据双方合作的进展情况,不排除思源电气进一步增持的可能。

●思源电气已于2007年6月完成定向增发,将在当年实现GIS项目投资目标,该项目是公司未来主要利润来源之一。GIS是电力一次设备中技术壁垒最高的产品。西门子、ABB等外国公司和合资公司占据了80%以上的市场份额。由于“十一五”规划要求GIS的国产化率达到70%,这就为国内的生产企业提供了巨大的发展空间。

●国家电网、南方电网“十一五”期间对电网建设大额投资,电网建设速度加快,为我国变压器、互感器、高压开关、避雷器以及电线电缆制造业的发展提供了广阔的市场空间。目前国内仅有十几家厂商具备110kV-220kV电压等级开关的生产能力。而具备成熟生产能力的西开、沈高和平高三家公司都处于供不应求的状态。因此思源电气研制的126kV-252kV GIS高压开关产品正迎合了这一巨大的市场需求。

●预计思源电气2007年、2008年、2009年的每股收益将分别达到1.74元、2.27元和2.83元。按2008年30-35倍市盈率计算,目标价格在79.45元,给予“强烈推荐-A”的投资评级。(招商证券)

■机构秀台

新疆城建
积蓄新上攻能量

选股理由

新疆城建(600545)是新疆规模最大的从事市政设施建设、运营的工程建筑类集团,市政建设业务在乌鲁木齐市市场占有率为90%,区域优势非常明显。

去年公司的房地产项目取得骄人成绩,楼盘销售合同金额突破2.4亿元,超额完成了公司全年2亿元的销售任务,其中总建筑面积30多万平方米的朗天峰景项目预售套数已超过80%,实现销售额逾1亿元,新疆城建已成为乌鲁木齐当之无愧的房地产大王。公司在乌鲁木齐市自来水的供水能力上占据主导地位,占乌鲁木齐市全市自来水供应量的60%,水务题材十分突出。

该股近期受大盘调整的影响出现较深回落,调整已基本到位,短线受30日线的有力支撑,重新积蓄了新的上攻能量,后市有望再度强势反攻。(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)
121788	673
资产总额(元)	浮动盈亏
122461	22.46%

最新计划:集合竞价卖出南京高科,然后以12.39元全仓买进新疆城建(600545)。

大冶特钢
大股东注入优资

选股理由

大冶特钢(000708)特殊钢生产居国内领先地位,科研实力十分雄厚,弹簧扁钢、船舶用钢等五项产品荣获中国质协、英国劳氏船级社等第三方权威机构的认证。公司目前拥有年产特钢110万吨的生产能力,其中结合工钢占主营业务收入比重最大,达到了40%左右,弹簧轴承钢和碳结碳工钢也占据了25%左右的比重。目前基本生产情况良好的。公司为“神舟六号”专门研发的高温合金钢和为“神舟七号”专门研发的专用钢材等产品,更是受到市场和用户的广泛好评。公司2005年公布的股改方案中,大股东湖北新冶钢有限公司承诺,将自股权分置改革方案实施之日起3年内,大股东将向公司注入价值不低于3亿元、净资产收益率不低于10%的优质资产,未来发展值得期待。

二级市场上,该股连续调整后逐步企稳,短线有望发力上攻。(东海证券)

持仓品种	股票数量
金融街	3200
股票市值(元)	资金余额(元)
103168	1933
资产总额(元)	浮动盈亏
105101	5.10%

最新计划:继续持有金融街,关注大冶特钢(000708)。

民生银行
定向增发如虎添翼

选股理由

民生银行(600016)定向增发募集资金181.6亿元,已于6月22日全部到位。资金将全部用于补充核心资本,提高资本充足率。民生银行首先要将该笔资金用于拨付分支机构运营资金,并将部分募集资金投向流动性较强的债券资产,同时做好债券回购及同业拆借业务。

发行后,民生银行资本金规模大幅提升,核心竞争力进一步提高,为经营管理的持续向好奠定了坚实基础。另外,民生银行发布关于全部获准受让5.49亿海通证券股权的公告。根据2006年业绩,民生银行所持权益价值33.16亿人民币。从理论上讲,如果民生银行决定出售海通证券的股份,那么每股收益将提高0.18元人民币。

技术上,该股今年一直在底部抬高的大箱体运行,本周三成交量放出近一周最大量,短线有创新高的潜力,值得关注。(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)
102300	1568
资产总额(元)	浮动盈亏
103868	3.87%

最新计划:持有莱宝高科不动,并关注民生银行(600016)。

金马股份
中报业绩大幅增长

选股理由

金马股份(000980)在铁牛集团入主后,其业绩在去年大增的基础上大幅增长,同时预告了上半年净利润将同比增长100%-150%。

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%。金马股份3月7日公告称,股东大会通过了公司拟非公开发行不超过22500万股股票的议案,募集资金将用于大中型冲压模具研发及制造技术改造项目、自动化冲压生产线技术改造等项目等,达产后都将为公司带来丰厚的收益。

目前该股缩量调整充分,做空能量大幅释放,加上中报大幅度预增的利好刺激,后市有望强势反弹。(银河证券 罗路石)

持仓品种	股票数量
时代科技	13300
股票市值(元)	资金余额(元)
103208	170.5
资产总额(元)	浮动盈亏
103378.5	3.38%

最新计划:集合竞价抛出时代科技,随即全仓买入金马股份(000980)。

华升股份
巨资参股湘财证券

选股理由

华升股份(600156)参股的湘财证券是国内大券商之一,公司投入2.27亿元巨资持有湘财证券股权投资已实施了95%坏账计提。随着湘财证券的不断盈利,原来计提的超过2亿元坏账损失有望冲回。公司拥有50%以上苕麻加工能力,是全国最大的苕麻生产和出口基地,出口苕麻系列产品占同类产品70%。公司在规模、产品质量和品牌等方面已经确立明显和稳定的竞争优势。同时公司通过资产重组将无法形成产业核心的益鑫泰、洞麻和维尼纶三大捆绑资产进行了剥离,置入华升工贸公司99%股权,公司完成主业调整,有效改善了盈利能力,潜力巨大。

公司撤销转让湘财证券股权消息出台后,股价开盘就被牢牢封于涨停,且量能迅速萎缩,后市上涨空间巨大,有望持续大幅走高。(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)
98946	266
资产总额(元)	浮动盈亏
99212	-0.79%

最新计划:继续持有鲁抗医药,关注华升股份(600156)。

郴电国际
二次探底成功

选股理由

郴电国际(600969)作为湖南省最大的独立性地方电网,网内发电装机容量53万千瓦;公司拥有独立、完善的供电网络,目前拥有110千伏变电站9座,35千伏变电站32座,主要总容量59.57万千瓦安,并拥有110千伏线路495.21公里。公司收购德隆系最强势的水电产业的资本平台——南方水务控股70%的德能水电,为公司的未来发展创造更多的机会。公司电力资源主要来自成本低廉的小水电,电价上调对公司极为有利,业绩增长潜力巨大。控股子公司常州中天邦益气体有限公司、唐山中天邦工业气体有限公司生产的工业气体节能效应突出,销售保持高速增长,成为公司新的利润增长点。

公司一季度业绩增长40%,发展势头良好。该股近期回落幅度较深,已形成二次探底之势,后市有望再次强力反弹。(财达证券)

持仓品种	股票数量
津滨发展	5600
股票市值(元)	资金余额(元)
89600	72
资产总额(元)	浮动盈亏
89672	-10.33%

最新计划:集合竞价卖出津滨发展,然后以9.11元买入郴电国际(600969)。

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	罗利长 (广发证券高级分析师)	5900
2	巫寒 (江南证券分析师)	5000
3	吴青芸 (德鼎高级分析师)	5000
4	张刚 (中原证券策略研究4600员)	
5	吴磊 (金通证券分析师)	3900
6	陈钟(广州博信分析师)	1000

问:银基发展(000511)后市如何操作?

罗利长:房地产行业股票整体看好,该股股价如能有效突破并站稳11.95元,还可看高,暂时持股,突破不了不妨先卖出。

问:美的电器(000527)后市将如何操作?

吴磊:该公司为白电优质企业,冰箱销量猛增,建议耐心持有。

问:风华高科(000636)如何操作?

巫寒:该股短期难翻身,换股或继续等机会。

问:大众公用(600635)15元成本,如何操作?

张刚:该股后市应该有反复,建议持股。

问:大众交通(600611)后市怎么看?

罗利长:题材股炒作短期降温,该股很难超越25元前期头部区间,要等参股券商实现上市才有机会。

问:亚盛集团(600108)反弹压力位在哪里?

陈钟:该股短期压力在中轨。

问:创业环保(600874)可否继续持有?

吴青芸:该股可继续持有。

问:我想问一下杉杉股份(600884)后市如何?

巫寒:该股参股金融,中线持有。

(整理 黄亦菲)

■股市沙龙

新湖创业(600840)
重估潜力巨大 短期买点初现

公司土地储备超过100万平方米建筑面积,主要在上海和温州等近几年土地价格飙升最快的城市。由于房地产行业的周期性明显,公司2006年末预收账款为4.04亿元,而未存货17.21亿,占总资产比例为83.91%。随着土地增值和房价的不断上升,公司受益将越来越明显。

公司出资1.1亿元参股湘财证券,占增资扩股后湘

财证券总股本的3.3639%,该事项已经得到中国证监会核准。

二级市场上,该股前期曾长期停牌,复牌后出现连续无量涨停。短线由于受系统性风险影响,跌幅巨大,随着公司股权投资的价值和拥有高预收账款,未来公司业绩有望呈现爆发式增长,短线投资买点显现,可关注。(华泰证券)

■基本面选股

赛马实业(600449)
业绩好转 基金增仓

公司目前拥有570万吨水泥的生产能力,在宁夏市场占有率高达50%以上。中材集团通过控股公司大股东宁夏建材成为公司实际控制人,此前中材集团已通过相同方式将天山股份收入囊中,这隐隐透露出中材集团整合西部水泥企业的意图,其强大的技术、资金和渠道实力将为公司带来新的发展

机遇。

公司周一公告因销量和售价增长而预盈表明该股二季度业绩向好,同比环比均增长说明公司已走出低谷,业绩有望快速回升。该股前期反弹之后连续7个交易日,保持强势,后市有望向上突破,可积极关注。(重庆东金)

中信证券(600030)
短线买点出现

6月20日,中信证券通过公开增发不超过3.5亿股A股。这意味着中信证券有望募集200亿元资金,券商龙头地位更加稳固。中信证券本次增发后,净资产总额将上升至300亿元以上,稳居业内第一。经测算,一旦增发完成,中信证券每股净资产将达10元以上,大大提升了每股含金量与投资价值。(国海证券 王安田)

■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	刘印泰	★(87)	古井贡酒	2007-6-21 7:53	2007-6-21	2007-6-27	9.96	14.6	46.59%	正常
2	qq101338	★(23)	华盛达	2007-6-20 11:38	2007-6-21	2007-6-27	9.15	12.19	33.22%	正常
3	高城男孩	★(4)	特变电工	2007-6-20 9:10	2007-6-21	2007-6-27	27.03	35.89	32.78%	正常
4	郑邦亚	★(41)	桂东电力	2007-6-20 15:27	2007-6-21	2007-6-27	40.32	44.8	11.11%	正常
5	丁箭	★(4)	中视传媒	2007-6-20 19:23	2007-6-21	2007-6-27	34	37.37	9.91%	正常
6	lai	★(8)	山大华特	2007-6-20 21:26	2007-6-21	2007-6-27	9.6	10.5	9.38%	正常
7	ycys	★(2)	第一医药	2007-6-20 21:00	2007-6-21	2007-6-27	10.19	11.08	8.73%	正常
8	chuyi	★(7)	江苏开元	2007-6-20 19:38	2007-6-21	2007-6-27	29.92	32.3	7.95%	正常
9	huif6	★(3)	上工申贝	2007-6-20 11:56	2007-6-21	2007-6-27	11.49	12.4	7.92%	正常
10	简伟	★(9)	江铃汽车	2007-6-20 20:15	2007-6-21	2007-6-27	17.6	18.98	7.84%	正常

中国国航(601111)
未来发展三大亮点

公司未来发展将有三个亮点:一是目前中国国航的国内和国际航线布局基本完成,且强势的市场地位使其有权利参与机场内的货运站业务。二是公司,还将在上海浦东机场设立航空基地,并参与上海浦东机场三期货运站的建设,公司占35%的股权,分享上海航空基地货运业务的高增长。三是公司与国泰航空相互持股之后,双枢纽运作提升了公司竞争力,公司目前持有

国泰航空17.5%的股权,由此每年将获得一定数额的投资收益,增厚公司业绩。另外公司预计今年中期净利润与上年同期相比将出现100%以上的大幅增长,良好的业绩表现将有力的支撑公司股价。

二级市场上,该股近期随大盘调整后在60日均线附近企稳反弹,周三小幅震荡整固后有望再度上攻,逢低适当关注。(东海证券)

上港集团(600018)
估值优势更加明显

公司完成整体上市后开始加大旗下资产整合力度,逐渐将上海港盈利能力突出的优质资产置入上市公司,推进了上海洋山一期、洋山二期码头合并运作。值得注意的是,公司近期对上港物流增资24.1亿元,随后将与物流相关的所有业务转让给上港物流,完成了旗下物流业务的全盘整合,进一步

提升了营运效率。同时,整体上市后的上港集团能够享受行业增长带来的业绩贡献,随着洋山港的陆续投产,上海港有望在2009或2010年超越新加坡港,成为全球第一大集装箱港口。

短线该股经过非理性下跌后,估值优势更加明显。(南京证券)

凤凰光学(600071)
浮筹被有效清洗

公司为我国最大的镜头和光学玻璃材料制造企业,光学加工已经达到月产1000万片能力,有望进入到世界前五强。近几年从传统光学转向数码相机技术取得了实质性的效果,与日本富士携手实现强强结合,后期业绩稳步增长可期。特别值得注意的是公司投资900万元参股上饶市城市信用社900万

股。上饶市城市信用社拟增资扩股后改建为股份有限公司形式的商业银行。参股本地金融机构将为公司提供稳定的投资收益。随着城市商业银行IPO的开启,公司后期潜力无穷。

该股经过前期连续急杀震荡,浮筹已经被有效清洗,近期股价重新启动走强,后市有望突破加速上行。(新时代证券 白健康)

■机构荐黑马

华夏银行(600015):股性活跃 即将突破

截至2006年底,公司共托管基金5只,托管基金资产净值31.32亿元,市场占有率0.37%,公司在全国27个城市开设了22家分行,5家异地支行,营业机构总数增至279家,比上年末增加13家,公司资产总规模达到4450.53亿元,比上年末增加891.32亿元,增长25.04%;各项存款余额3712.95亿元,比上年末增加571.28亿元,增长

18.18%;各项贷款余额2597.67亿元,比上年末增加263.44亿元,增长11.29%;不良贷款率2.73%,比上年下降0.32个百分点;资本充足率8.28%,核心资本充足率4.82%,这些数据都表明公司处于一个高速健康的发展阶段,未来前景广阔。

目前股价调整较为充分,后市有再创新高的潜力,建议投资者可适当关注。(金百灵投资)

中国石化(600028):价值低估 调整显现买点

近日,公司在新疆塔河油田12区新发现1.4亿-2亿吨的原油地质储量。新发现的储量将进一步增强中国石化上游业务实力。公司计划将天然气输往中国东部市场,向沿线的四川、重庆、湖北、江西、安徽、江苏、浙江

和上海供气。值得关注的是,公司利润提升主要是由于天然气产量提升和价格上涨,因此天然气业务将成为今后业绩增长亮点。

该股近日连收两阳显示股价企稳特征明显,可中长线关注。(北京首证)

联创光电(600363):节能环保加军工

作为半导体照明工程全国五大产业基地之一,公司得到了江西省政府的大力支持,未来市场发展的前景广阔。此外,公司拥有全球排行第六的军工继电器企业,旗下厦门宏发是公司最优良的资产,是全球排名第六、国内第二的继电器生产企业,密封继电

器将是公司未来重点发展方向,密封继电器具有抗干扰性强、高可靠性等特点,可以广泛应用于发展的前景广阔。此外,公司拥有全球排行第六的军工继电器企业,旗下厦门宏发是公司最优良的资产,是全球排名第六、国内第二的继电器生产企业,密封继电

(长城证券 李珍华)

东方电子(000682):携手外资 进军通信产业

公司作为我国配电自动化的龙头企业,其电力调度自动化系统、保护及变电站综合自动化系统、配电自动化系统等产品具有国际领先水平,国内垄断优势明显。

值得注意的是,公司还具备典型的外资并购题材。自2002年以来,东方电子围绕电力系统自动化、通讯设备、汽车零部件三大

领域,东方电子先后与美国通用公司、日本东芝公司、瑞典ABB公司、法国施耐德公司、AREVA公司、韩国世沅公司等世界500强及跨国企业开展经贸洽谈,寻求合资合作。目前,公司与韩国第二大手机制造商世沅通信合作,高起点进入手机行业。

(深圳美浪特)

公用科技(000685):发展前景喜人

公司现拥有位于中山市的15个综合市场,同时托管了中山市场发展有限公司的25个综合市场,公司对40个市场进行统一管理,市场经营具有现金收入稳定及利润率高的特点,这些市场分布于中山市城区繁华路段及各主要乡镇,在中山市农副产品销售网络中占主导地位。另外,据

公司2006年年报披露,公司将结合现有资源,积极寻找对外投资机会,在金融服务、科技投资等领域加大项目研发力量,加快项目开发进程,增加公司的发展后劲。