

■个股评级

渝三峡 A(000565)
中报预增拐点显现

●公司预计中报较去年同期预增 800-850%,增长的主要原因是主营业务油漆的售价和销量大幅增长,另外一个重要原因是投资收益的增长,参股 40% 的重庆关西涂料公司和参股 25% 的北京北陆药业公司,实现净利润均比上年同期有 50% 左右的增长。由于去年同期公司每股收益仅仅为 0.008 元,我们估计公司今年中期为 0.075 元。

●成渝经济特区成立对公司的油漆业务是利好。设立成渝经济特区,其主要的任务,是完成统筹城乡综合配套改革,实现城乡一体化。未来城镇化的进程将加速,对公司的油漆业务是利好。

●新建的 5 万吨甘氨酸项目 10 月投产,需求旺盛。2008 年我国的草甘膦产能将达到 44 万吨,而我国采用甘氨酸法生产草甘膦的产能占 90%,2006 年甘氨酸消费量为 17 万吨,估计 2010 年消费量大约为 49 万吨,发展空间广阔。天然气氰胺法法制甘氨酸,成本要低 50% 以上,成本优势明显。我们估计 2008 年新建装置能够达到 70% 的负荷,2009 年全面达产。

●给予“买入-A”评级。甘氨酸项目享受两免三减半税收优惠,因此公司 2008 年以后的业绩将出现爆发式增长。我们预计其 2007 年每股收益 0.12 元,2008 年将达 0.59 元,2009 年为 0.89 元。我们给予“买入-A”评级。

(安信证券)

■机构秀台

长春经开
转型地产 QFII 重仓

选股理由
长春经开(600215)6月30号公告,出售生态发展公司股权及购买开发大厦物业管理处股权变更工商登记手续尚未完成;受让供热发展公司股权、受让阳光征地区房屋拆迁公司股权目前均已交割完毕。受让东方房地产开发公司股权目前已交割完毕。

这些信息显示公司主营已向房地产转型,目前公司拥有待开发土地面积达到 617 万平方米,且大部分土地资源在南部新城核心区,是长春南部新城的黄金地段,长春市未来的金融和商业中心,公司估值面临提升。

该股被选股习钻的 QFII 重仓持有。走势上自 5 月底股价回落以来,最低一度调至 8 元以下,具有较高的安全边际,可重点关注。

持仓品种	股票数量
澳柯玛	13200
股票市值(元)	资金余额(元)
108240	340
资产总额(元)	浮动盈亏
108580	8.58%
最新计划:集合竞价抛出澳柯玛,随即全仓买入长春经开(600215)。	

(民生证券 厚峻)

江泉实业
收购铁路资产

选股理由
江泉实业(600212)为我国最大建材集团之一,也是我国最大的木材进口商,进口优质大径原木板材贸易额居于全国首位,约占全国总量的 1/3,每年进口木材和胶合板的贸易额高达 4 亿元,是公司业务和盈利的主要部分。随着人民币的持续大幅升值,拥有突出行业垄断优势的江泉实业进口木材成本将大幅下降,利润将继续大幅提升。

公司通过收购大股东资产,强势进军热能领域,置入 25 万千瓦背压式供热机组和 135 万千瓦抽汽式供热机组各一台,置换完成热电生产规模由原来的 16 万千瓦提高到 185 万千瓦,项目配备了高效电除尘器,有相当突出的环保节能优势。公司公告称,股东大会同意收购华晨江泉集团有限公司铁路运营分公司资产。

二级市场上,该股周一绝地反攻,最终强势涨停,上涨动能强劲,后市有望持续大幅走高。

持仓品种	股票数量
鲁抗医药	15300
股票市值(元)	资金余额(元)
105570	550
资产总额(元)	浮动盈亏
106120	6.12%
最新计划:集合竞价卖出鲁抗医药,随即全仓买入江泉实业(600212)。	

(科德投资)

湘邮科技
跻身科技园区开发

选股理由
湘邮科技(600476)是国家规划布局内 176 家重点软件企业中唯一的一家邮政行业企业,也是中国邮政的信息技术支持单位,主要从事面向邮政行业的应用软件开发和系统集成。邮政储蓄银行组建工作备受媒介瞩目,其挂牌成立势必会提高邮政体系的市场价值,公司相关的业务也会面临一定的发展机会,作为中国邮政第一股,价值有待进一步重估。

公司湘邮科技园位于长沙高新技术产业开发区麓谷基地,占地面积 50 亩,总建筑面积 2.6 万平方米,将建成中国邮政的信息技术研发基地,软件测试评估中心和网络安全管理中心,并将成为 IT 产品孵化基地和技术培训中心,逐步铺开大规模开发之路。

该股股价经过调整后已重新回到前期启动位置,并形成三重底之势,下方支撑非常明显,后市有望强势反弹。

持仓品种	股票数量
湘邮科技	5400
股票市值(元)	资金余额(元)
99738	1072
资产总额(元)	浮动盈亏
100810	0.81%
最新计划:继续持有湘邮科技(600476)。	

(华林证券)

宝钢股份
竞争优势已凸显

选股理由
宝钢股份(600019)作为钢铁行业龙头企业,竞争优势和规模优势明显,在增发收购集团资产之后,已拥有海外矿山股权、海运船队、码头港口,以及烧结、焦化、炼铁、炼钢、轧钢工序等,在纵向一体化方面可谓国内钢铁企业的典范。

纵向一体化成为企业追求稳定盈利的战略,发挥了公司在管理方面的优势,通过先进的管理达到提高效率、降低成本的目的。因此,在大家关注钢材价格和钢材产量的时候,正是公司提前延伸了上下游产业链,所以,才能在今天海运费大幅上涨、矿石价格大幅上涨的背景下,合理控制成本,按部就班地推进产品结构的调整。

当前,高流动、大权重、前期涨幅较小、估值相对较低的大蓝筹股再次受到资金追捧,该股股价本周一上涨 6.45%,成交金额为 23.3 亿元居两市榜首。

持仓品种	股票数量
宝钢股份	100000
股票市值(元)	资金余额(元)
98825	773
资产总额(元)	浮动盈亏
100000	0.00%
最新计划:以 11.45 元参与集合竞价,全仓买入宝钢股份(600019)。	

(张亚梁)

津滨发展
致力新区地产开发

选股理由
津滨发展(000897)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,在滨海新区拥有约 28 万平方米的出租性物业,其中包括约 21 万平方米的工业厂房和约 7 万平方米的商业办公楼。另外,位于大港区的雅都天泽园、公司定向增发计划开发的位于滨海新区 CBD 生活区的 11 万平米项目以及国际游乐港项目,使公司成为上市公司中在开发区项目储备最丰富的公司之一。

公司下属全资子公司天津津滨科技工业园投资公司,正在开发滨海新区最大综合性科技园区汉沽津滨科技创新工业园。公司与有关各方共同创立了天津滨滨时代置业投资公司,注册资金高达 12.5 亿元,拥有大规模优良土地开发项目储备。

该股近期表现出很强的抗跌性,30 日线构成有力支撑,后市有进一步上攻的机会。(财达证券)

持仓品种	股票数量
津滨发展	6700
股票市值(元)	资金余额(元)
98825	773
资产总额(元)	浮动盈亏
99598	-0.4%
最新计划:继续持有津滨发展(000897)。	

王府井
商业巨头受益奥运

选股理由
王府井(600859)是中国商业第一店,截至 2006 年底其门店总数达到 17 家,经营面积超过 42 万平方米。公司业务发展目标,在滨海新区拥有约 28 万平方米的出租性物业,其中包括约 21 万平方米的工业厂房和约 7 万平方米的商业办公楼。另外,位于大港区的雅都天泽园、公司定向增发计划开发的位于滨海新区 CBD 生活区的 11 万平米项目以及国际游乐港项目,使公司成为上市公司中在开发区项目储备最丰富的公司之一。

公司将对北辰的 3.6 亿元投资计入长期股权投资项目,主要目的是与北辰建立战略合作关系,以获得更多的门店资源,我们认为此举有利于公司的长期发展。公司 5 月 9 日公告将北控商投的股权划转给王府井东安集团,明确了集团作为北京商业整合平台的作用。

盘面上,该股周一补跌后企稳,市场人气正逐渐回暖,短期调整后可适当关注。(东海证券)

持仓品种	股票数量
银基发展	4500
股票市值(元)	资金余额(元)
46350	51850
资产总额(元)	浮动盈亏
98200	-1.80%
最新计划:以 10.12 元补仓 2000 股银基发展(000511),关注王府井(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	秦洪(江苏天鼎资深分析师)	10800
2	江帆(东吴证券研究员)	4400
3	邓文渊(东吴证券分析师)	4300
4	陈晓阳(上证报专栏作者)	3600
5	金洪明(国泰君安分析师)	2600
6	郑国庆(金百灵首席分析师)	2300
7	张冬云(中原证券高级分析师)	1100
8	周亮(德邦证券分析师)	600

问:我是 13.35 元买的北辰实业(601588),如何操作?
邓文渊:该股已破位,短期均线跌破就应止损。

问:宝钢股份(600019)现在介入合适吗?
江帆:该股是绩优钢铁蓝筹,前期调整充分,目前估值仍然不高。11.4 元一带可持有。

问:沙隆达 A(000553)后市如何操作?
陈晓阳:该股目前急跌,先持有,很快会企稳回升的。

问:中华企业(600675)浅套,后市如何操作?
张冬云:该股要设好止损位,暂且持有。

问:克州煤业(600188)能否持有?
郑国庆:该股走势稳健,可继续持有。

问:葛洲坝(600068)后市如何操作?
周亮:该股短线如有反弹,可出局。

问:燕京啤酒(000729)是走还是留?
秦洪:可减持一半该股,毕竟大盘走势不佳。

问:浙江医药(600216)后市如何?
金洪明:该股业绩下降,走势下跌,注意回避。

(整理 黄亦菲)

■股市沙龙

吉林敖东(000623)
中期业绩大幅预增 反弹在即

公司已经被国家科技部认定为国家级技术中心,其中成药在全国排名前列,并且有众多产品进入国家医保甲类和乙类目录。

由于公司地处中药材的天然宝库,而吉林省将医药行业作为重点行业发展,公司将获得国家和地方两级政府重点扶持,有望成为未来中成药行业新兴龙头。

公司持有广发证券 5.43 亿股,拥有其总股本的 27.14% 股权,为其第二大股东,广发证券一旦成功借壳上市将是最直接的受益者。

二级市场上,该股近期短时间内跌幅达到 30% 以上,由于公司中期业绩大幅预增,中线投资买点显现,后市有望在中报行情中脱颖而出。

(华泰证券)

厦门信达(000701)
股价跌幅近半 反弹一触即发

公司创建了我国最早的中英文商业化网站“中国指南”,被美国 CNN 有线新闻网等国际权威媒体誉为中国最优秀的站点。公司投资 2 亿元建成了我国第一个微型精密片式铝电解电容器全系列生产线,成为我国载人航天工程重点配套企业。公司拥有国内首条高度自动化倒贴式电子标签封装生产线,应用极为广泛。公司总股本

2.4 亿股,当前仅流通 1.72 亿股,非流通股股东承诺,未来 5 年内最大新增流通量不超过 677.5 万股。

该股 5 月 30 日以来累计最大跌幅接近 50%。周一超跌低价股成为市场热点,该股跳空高开,即使在大盘中下跌接近百点之时仍能维持红盘,强劲反弹一触即发。

(国海证券 王安田)

洞庭水殖(600257):15%的套利空间

公司将非公开发行不超过 6000 万股境内上市人民币普通股(A 股),发行价格不低于 8.685 元/股。而当前公司的股价才 7.54 元,离增发价 8.685 元还有 15% 的空间。公司是湖南洞庭湖淡水养殖业为主业的现代农业上市公司,致力于螃蟹、珍珠等名特优

新水产品的引进、繁育、养殖及深加工,目前已经拥有淡水养殖面积达 41.3 万亩,规模位居全国天然湖湖第一。

该股涨跌幅度逾 40%,做空动能已经消耗殆尽,短线反弹要求非常强烈。

(南京证券)

■基本面选股

宁波华翔(002048)
受益汽车业高速发展 上攻在即

公司收购长春轿车消声器厂后,成为一汽大众、一汽轿车 Audi A6(奥迪 A6)、Mazda(马自达 M6) Jetta(捷达)、红旗等中高档轿车的消声器和催化转换器系统供应商,实现了公司从非金属材料向金属材料领域拓展的转变。该厂持股 49% 的长春佛吉亚排气系统公司,佛吉亚为欧洲第一、世界第三的汽车零部件专业供应商,其汽

车排气系统的开发、设计和生产能力均居欧洲首位。这样的强强合作给公司的长远发展提供了坚实的基础。

二级市场上该股走势极为独立,在 13 元到 17 元的箱体进行了长达 6 个月之久的盘整,目前成交量已萎缩到地量,后市有望在成交量的配合下展开上攻行情。

(金百灵投资)

中国石化(600028)
获香港成品油营销业务 蓄势上攻

公司是世界级规模的一体化能源化工公司,近日在新疆塔河油田 12 区新发现 1.4-2 亿吨的原油地质储量。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,管道干线全长 1702 公里,设计输量 120 亿立方米年,工程计划预计 2010 年全部建成。公司已获得华润集团和华润创

业在香港的所有成品油营销业务,拥有 2 座油库,超过 30 座油气站,强大的营销网络和丰富的客户资源。

该股中期上通道始终保持完好,近日连收两阳,显示股价企稳特征明显,量能的萎缩显示做空能量衰竭,后市有望率先展开反攻行情,投资者可中线关注。

(北京首证)

华银电力(600744)
海通借壳上市 股权大幅增值

都市股份已经发布公告,公司的经营范围已经修改,都市股份已经成为海通证券。而公司最新公告称,在海通证券正式上市前,公司对海通证券的长期投资财务账面数将按都市股份吸收合并海通证券的换股比例 1:0.347 进行调整,换股后,预计将持有海通证券 2031.9977 万股。

公司还持有泰阳证券 1.5%

股份。公司大股东已经变更为五大电力集团的中国大唐集团,公司已经成为其在湖南省的主要资本平台,有望不断注入优质资产。

二级市场上,该股在半年线获得较强支撑展开反弹行情,已经确立了下档支撑的有效性,随着成交量的逐步释放,报复性反弹行情就将展开。

(五矿证券)

精伦电子(600355)
科技先锋携手电信 绝地反攻

公司 IP 电话技术处于国际先进水平,是目前国内唯一运用嵌入式计算机设计技术进行主导产品设计的厂家,也是行业内唯一拥有完全自主知识产权和完整产品体系的终端专业厂商。

公司还涉足通讯技术产业,在数字图像安全监控、数字网络通信技术、计算机软硬件开发技术等多方面具备强大的

技术创新和产品开发能力。公司目前列入新产品开发计划的还有网络视频监控设备和电力行业自控的终端产品,这将带来可观的利润收入。

二级市场上,本轮调整行情中该股跌幅超过了 50%,超跌极为严重,周一该股以涨停进行绝地反攻,后市有望持续强劲上扬。

(齐鲁证券)

锦州港(600190):超跌反弹一触即发

公司位于我国经济最具活力的环渤海经济区,是我国通向东北亚地区最便捷的出海口,更是东北亚地区重要的油品、粮食、散矿、煤炭装卸基地。

据 2006 年 9 月 25 日公告,公司与大连港集团公司建立全面战略合作关系,吸收大连港为股

东,在矿石和油品业务方面实现合作,成立合资公司负责西部海域开发建设。

二级市场上,该股近期超跌严重,各项有效指标均处于超卖区域。周一股价明显出现止跌迹象,其超跌反弹行情一触即发。

(广东百灵信)

信雅达(600571):收购煤矿资源

公司在国内金融软件领域中堪称龙头企业,其主导产品银行票据缩微影像系统在银行业应用的市场占有率国内第一;客户服务中心系统在银行业、证券业的市场占有率国内第一,证券软件在全国七百多家证券营业机构广为应用。公司还出资 7200 万人民

币收购大股东持有的上海信雅达恒诚投资公司 70% 股权,主营能源投资,并成功收购了位于山西省的王文煤矿与成家庄煤矿。

该股目前正构筑大双底形态,短期具备强烈的反弹欲望。

(深圳美浪特)

南风化工(000737):纳米概念+盐湖资源

公司与清华大学合作成立清华-南风纳米粉体产业化工程中心共同开发了 15KG/每小时碳纳米管批量生产技术,成为目前世界上最大的碳纳米管生产基地。

目前公司已形成日产 360 公斤、年产 120 吨、纯度高达 80% 以上的多壁纳米管生产能力。

公司还拥有运城盐湖的开发权,其芒硝储量约在 8000~9000 万吨左右。公司 2007 年 1-3 月净利润同比增长 334%。其中期业绩值得期待。

该股形成一个完美的大双底图形,随时有望展开加速上攻行情。

(长城证券 李珍华)

长城电工(600192):西北地区风电龙头

公司所属兰州电机厂是西北地区最大的电机制造企业,是国内中小电机行业的排头兵,其风机产业化已形成规模,目前已接国内最大批量兆瓦级风机零部件订单。我国风电产业将在未来五年以每年 30% 以上的复合增长率爆发式增长。

2007 年初兰电一举获得东方汽轮机厂 1.5 兆瓦变速恒频双馈异步发电机 200 台,合同金额达 1 亿元以上。

周一该股在接近前期低点时已经表现出明显的缩量抗跌走势,后市有望出现急速拉升行情。

(恒泰证券 庄斌)