

■个股评级

冠城大通(600067)
公开增发
将提升竞争力

●公司目前主业涉及特种漆包线、房地产,未来公司将逐步退出漆包线业务,专注发展房地产开发单一业务。公司今后的发展战略是:致力发展成为一家专门从事大盘中高档住宅开发的房地产上市公司。公司预计在2008年后完成区域发展布局,即以北京为中心,并向周边城市辐射开展业务,逐步发展成为国内房地产行业中有影响力上市公司。

●公司现有未开发项目建筑面积为262万平方米,目前公司除了在北京的开发项目外,在桂林、衡阳、福州、南京、苏州等地均有开发项目,以上项目在2007年、2008年左右陆续进入结算期,而2008年后公司将进入结算高峰期。此次公司增发资金项目的北京太阳星城B区为北京太阳星城项目一部分,而冠城·名敦道MIDTOWN项目为此前公司增发注入的北京广渠门项目。

●根据我们对公司未来3年的财务预测,公司在2007年、2008年、2009年净利润同比增长率为67%、135%、41%,2007年、2008年、2009年的摊薄每股收益分别为0.51元、1.21元、1.71元。我们采用RNAV方法对公司现有项目储备进行重估后的每股净资产重估值为8.10元。

●我们认为,公司在2008年后将集中发展房地产主业,并将进入结算高峰期,从而推动业绩快速增长,目前股价的动态市盈率处于较低水平。此次增发将会进一步充实公司的资金实力,为公司现有项目开发以及取得新的土地储备奠定基础,维持“强烈推荐”的投资评级。
(兴业证券)

■机构秀台

民生银行
核心竞争力在提高

选股理由

民生银行(600016)最新一次定向增发募集资金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营运资金,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33.16亿元人民币。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人民币。

技术上,该股近期一直横盘,似乎有拒绝调整的味道,但也要防止补跌。
(张亚梁)

招商银行
质地优异前景广阔

选股理由

招商银行(600036)目前已跻身世界银行150强,被英国《银行家》杂志评为中国最有竞争力的银行。公司在全国30多个经济中心城市设立了470多家机构,其中设立在长三角、珠三角、环渤海三大区域的网点占全部网点的62%。招商银行业绩呈现持续快速增长的势头,截至2006年年底,公司本外币各项存款为7737亿元,同比增长21.9%;本外币各项贷款为5657亿元,同比增长19.8%。公司的利润增长却高达87.69%,增长势头迅猛。

二级市场上,该股股价持续温和走高,上升趋势相当稳定,即使在近日大盘动荡的过程中,该股依然保持良好上升通道,在股指期货临近、人民币持续升值等背景下,该股后市有望即将加速走高,投资者可重点关注。
(科德投资)

民生银行
抗跌性极强

选股理由

民生银行(600016)是我国第一家在银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行,目前已在全国21个城市设立了20家分行、1家直属支行,机构总数量为240家。值得关注的是,世界银行旗下的国际金融公司参股民生银行1.08%;新加坡亚洲金融控股私人有限公司是公司第七大股东。引入外资的新举措在于吸收国际先进的经营理念,继续加大对零售业务的投入力度,成为民生银行业务结构转型的最重要的着力点。公司参股海通证券,将获得巨大投资收益。公司刚刚发布中期业绩预增公告,预计公司2007年中期净利润较上年同期增长60%以上,发展势头良好。

该股近期在大盘深幅调整中,显示出极强的抗跌性,后市有望继续保持强势。
(华林证券)

中信证券
券商股龙头

选股理由

中信证券(600030)是国内资本规模最大的证券公司。截至2006年末,公司总资产636.33亿元,全年实现净利润23.71亿元,比上年同期增长492.70%,2007年第一季度公司每股收益为0.42元,同比增长达到惊人的902%。今年一季度,该公司经纪业务和承销业务的领先优势进一步巩固,1-2月份公司所控制的市场份额已经达到7.76%,比2006年提升约0.50个百分点,在证券市场持续走牛的背景下,公司业绩有望出现持续爆发性增长。中信证券在规模、业务上全面性的优势,以及经营的稳健性无疑决定了其在创新业务资格上是具有竞争力的少数几家券商之一。

该股作为券商股的龙头和多方的旗帜,在市场中具有特殊的地位。近期在大盘的深幅调整中,明显有大资金护盘,后市有望进一步走强。
(财达证券)

澳柯玛
反弹有望持续

选股理由

澳柯玛(600336)今年1月底公告称:为推动公司清欠工作的进展,公司董事会通过议案拟收购澳柯玛集团持有的北京证券8000万股股权,占北京证券股权的5.28%。由于公司参股数量较大,而公司本身总股本仅3.41亿股,每股权能分摊到的利润较为可观的。此外,中信证券今年1月27日发布公告,竟得澳柯玛集团持有的澳柯玛2762.3544万股股权,占澳柯玛总股本的8.1%,成为澳柯玛的第二大股东。花如此大力气成为公司股东充分说明其对公司前景十分看好。公司通过清欠工作,公司的财务状况已得到明显好转,各项业务逐步进入到良性轨道。

走势上,该股能逆市走高,显示出良好抗跌性,随着量能的放大,技术指标的修复,反弹可持。
(民生证券 厚峻)

宁沪高速
基本面良好

选股理由

宁沪高速(600377)主营高速公路的管理及养护业,目前公司是国内最繁忙的高速公路之一。公司拥有的资产除沪宁高速公路外,还拥有宁沪二级公路江苏段、锡澄高速公路、广靖高速公路、宁连高速公路南京段、江阴长江公路大桥以及苏嘉杭高速公路等位于江苏省内的收费路桥全部或部分权益。

截至2006年12月31日,公司管理的公路里程已超过700公里,总资产约人民币264.3亿元,是我国公路行业中资产规模最大的上市公司之一。公司基本面良好,其主要经营公路在扩建后业务有望继续增长。

该股价经过了连续调整后,目前其A股价格已低于H股价格,这将对公司的股价形成一定支撑。
(东海证券)

持仓品种	股票数量	持仓品种	股票数量	持仓品种	股票数量	持仓品种	股票数量
西安民生	17000	民生银行	8700	中信证券	1900	西宁特钢	14600
股票市值(元)	资金余额(元)	股票市值(元)	资金余额(元)	股票市值(元)	资金余额(元)	股票市值(元)	资金余额(元)
100000	98600	99618	19	94069	1393	93148	124
资产总额(元)	浮动盈亏	资产总额(元)	浮动盈亏	资产总额(元)	浮动盈亏	资产总额(元)	浮动盈亏
100000	0.00%	98609	-1.39%	96937	-3.06%	95462	-4.54%
最新计划:	持币观望一天,并关注民生银行(600016)。	最新计划:	以6.37元卖出西安民生,关注招商银行(600036)。	最新计划:	继续持有民生银行(600016)。	最新计划:	集合竞价卖出西宁特钢,然后全仓买入澳柯玛(600336)。

最新计划:继续持有银基发展,关注宁沪高速(600377)。



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	余炜 (世基投资注册分析师)	6400
2	周林 (华泰证券理财主任)	3300
3	蔡猷斌 (北京证券分析师)	3000
4	陈文(上海证券撰稿人)	2900
5	王芬(上海证券分析师)	1600
6	黄俊 (海通证券咨询经理)	800
7	郭峰 (东北证券投资部经理)	700

问:中国石化(600028)成本价是15.10元,后市怎么走?

陈文:该股还有一定下探空间,但不宜盲目杀跌,近期应有反弹。

问:江苏开元(600981)的均价是13.50元,请问后市如何操作?

蔡猷斌:昨天封盘较多,该股短期还有下跌空间,逢高卖出。

问:桂冠电力(600236)今天再跌能否补仓?

黄俊:在跌势里补仓不是好的策略,补仓后如果再跌,会扩大损失,仍建议逢高出局。

问:31.70元买进的大唐发电(601991),请问后市如何?

王芬:该股昨天跌停,短线仍可能有下跌惯性。

问:玲珑股份(600285)已经被深套,该怎么操作?

余炜:建议持股等待反弹。

问:珠海中富(000659)后市如何?

周林:该股后市有一定压力,遇反弹考虑减磅。

问:张江高科(600895)怎么操作?

郭峰:该股有资产注入预期,现在明显受大盘影响,下跌带有恐慌情绪,可以持股。

问:美克股份(600337)现在怎样啊?

陈文:该股后市探空间不大,随时会有反弹,持币不动。

(整理 黄亦菲)

华东科技(000727)
超跌科技股 蓄势反攻

公司实际控制人变更为中国电子信息产业集团公司(CEC)。如此实力雄厚的大股东入主,无疑对公司今后的发展大有裨益。公司生产的太阳能真空集热管是太阳能能量采集过程中必须用到的集热材料,随着新能源产业高速发展,公司面临重大的发展机遇。控股子公司南京华睿川电子是国内最大的触摸屏生产商之一,

也是手机触摸屏的大型生产企业。而3G手机都将使用触摸屏,这意味着公司迅速抢占了中国3G产业的制高点。该股从前期高点调整至今累计最大幅度高达50%左右,伴随量能的严重萎缩做空能量已经衰竭,周四逆势探底回升,成交量温和放大,有一定的资金吸纳迹象,后市有望回升,投资者可关注。
(北京首证)

***ST华源(600094)**
超跌重组股 领衔ST反弹

公司是华源集团旗下的化纤资产整合平台,在有国资委背景的华润集团出资重组华源集团之后,公司进行了积极的资产重组,剥离了盈利不强的非主营业务资产和未收回债权,置入华源碳纤维公司和墨西哥纺织的股权,

使公司成为我国碳纤维之王。碳纤维是一种含碳量在95%以上的新型纤维材料,被誉为新材料之王,广泛应用于飞机制造等军工领域,市场需求旺盛,而我国的碳纤维主要依赖进口,公司的新项目替代进口,并将用于航天军工领域,未来具有广阔发展前景。实力股东扶持将使公司脱胎换骨。

大盘结构性调整使得ST板块首当其冲,该股在最近一个多月中最大跌幅接近60%,周四率先反弹,后市存在继续反弹的空间,可逢低关注。
(重庆东金)

天津宏峰(000594)
业绩增长 区域垄断

公司”进行投资。罗岑铁路横跨广东罗定市和广西岑溪市,正线全长75.70公里,是广东、广西“泛珠三角”经贸合作中签约的重点工程项目之一。

2007年6月12日天津宏峰公告,公司预计2007年1-6月净利润同比增长600-650%。

从二级市场来看,天津宏峰(000594)股价再度遭遇60日均线。上次5·30的大跌,股价也是在60日均线附近,也就是在6月5日止住跌势走出强劲反弹,打了个漂亮的翻身仗。

时间过去了一个月,股价又回到这个关键点位,历史能否重演,我们拭目以待。
(金元证券)

销售上的优势,将成为行业快速增长的最大受益者之一,未来公司将加大高端机的产品产量,其中机电一体化产品由目前的5-6万架将逐渐提升至20万架左右,2005年配股募集资金项目投产后将特种机产能将达到7-8万架。

前期该股累计跌幅巨大,属于典型的错杀对象。在6月5日该股触底后,连续反弹,近6月下旬领先大盘下跌,周四该股大幅跳空低开,全日收阳十字星,发出止跌信号,目前与6月5日和6月26日构成三底形态,是江恩理论的买点。同时,先于大盘止跌的个股往往率先上涨,故建议关注。

(国海证券 王安田)

标准股份(600302)
发出止跌信号

公司是我国工业缝纫机的龙头企业,市场占有率为第一。受益于中国崛起,消费升级,国内服装纺织行业快速增长、低廉的劳动力成本使中国成为新的世界制造中心,从而对缝纫机构成强劲需求。同时产品远销欧美、东南亚、非洲等100多个国家和地区,目前该股市盈率仅16倍多,作为绩优小盘股的行业龙头,该股明显价值低估。

由于国内缝纫设备产业加快升级,工业缝纫机正向高档次和特种机型转移,国内高端机市场需求快速上升。公司顺势而为,致力于提高产品结构,加大高端产品产量,公司作为工业用缝纫机行业的龙头企业,凭借着技术装备、品牌、营

销上的优势,将成为行业快速增长的最大受益者之一,未来公司将加大高端机的产品产量,其中机电一体化产品由目前的5-6万架将逐渐提升至20万架左右,2005年配股募集资金项目投产后将特种机产能将达到7-8万架。

前期该股累计跌幅巨大,属于典型的错杀对象。在6月5日该股触底后,连续反弹,近6月下旬领先大盘下跌,周四该股大幅跳空低开,全日收阳十字星,发出止跌信号,目前与6月5日和6月26日构成三底形态,是江恩理论的买点。同时,先于大盘止跌的个股往往率先上涨,故建议关注。

(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	中国证券网 CEO	★(4								