

申银万国

珠江实业 (600684)
公司具有国家一级房地产开发资质,其新开发的几大项目位于广州发展最快的新城区,在长沙开发的项目也已开盘,盈利前景看好。预计公司2008年后业绩将出现爆发式增长。目前走势突破前高点拓展空间,短调5日线可买。
一汽夏利 (000927)
公司持股30%的一汽丰田2007年后扩厂投资基本结束,投入费用将大幅减少,相应盈利将提高,且日本2008年随着产品结构升级,高附加值产品比重增加。基于一汽集团整体上市预期,公司估值空间有望提升,目前股价沿五日线走强,可跟进。
长城电工 (600192)
公司2007年先后与东方汽轮机厂和大连重工签订供货大单,风力发电机零部件龙头地位已经得到确立。目前已公告将于近期审议定向增发事宜,以进一步加大对风力发电机零部件等优秀产业的投入。走势上,该股盘局已久,后市酝酿向上突破,可低吸持有。

策略:沪市突破站上5200点,一线蓝筹大幅走高目标达成后,二三线品种有补涨的预期,建议继续从业绩基本面成长前景出发,结合注资,定向增发等题材,把握二线股中龙头品种接力跟进的机会。

方正证券

中科三环 (000970)
公司是我国最大、全球第二大钕铁硼磁性材料制造商。公司产品主要应用于计算机、消费电子、电机等高增长领域,高端市场主要集中在VCM的市场份额扩大和风力发电磁体等环保节能领域,获国家政策重点扶持。
传化股份 (002010)
公司在国内纺织助剂市场拥有10%左右的市场占有率。今年以来国家加强了对于环保的监控力度,促进了行业整合的力度,公司多年来在环保上的投入,进一步突显了公司在行业中的竞争优势,预期2007-2009年公司业绩增速有望保持30%以上。
张江高科 (600895)
公司已经形成了集成电路、软件、生物医药三大主导产业的规模集聚,并且不断开发周边衍生产业形成了完善的产业链,持续吸引众多国内外产业高端客户入驻园区。今年以来,公司高管不断增持,显示了管理层对于公司未来发展的信心。今后创业板的推出,将给公司高科技产业投资带来丰厚的回报。

策略:由于目前机构投资者的壮大,尤其是基金规模的迅速扩大,市场的运行节奏与特点,较以往已经出现了一些明显的变化,5200顺利突破之后,排除突发性政策利空,股指下一目标位将在5500点,单边上行的趋势仍将延续。

中邮核心优选

中邮核心优选基金股票池: 万向钱潮 (000559)、伊利股份 (600887)、辽宁成大 (600739)

点评:中邮核心优选基金的选股思路较为符合市场的主流思路,主要有两个,一是中国经济增长的引擎性产业,在前十大重仓股中,钢铁股占据着主要地位。二是把握住金融领域的快速发展的细分行业。
就基金的重仓股来说,万向钱潮具有较大的上升空间,一方面是因为我国已成为全球最为核心的汽车零部件生产基地,公司有望率先受益。另一方面则是该公司存在着万向集团汽车零部件业务资产整体上市预期,前景相对乐观。
伊利股份每股主营业务营收达到近40元,因此,价格的略微变化就可以引发每股收益的巨大涨幅。更何况,该公司还具有典型的食品饮料的行业属性,有望获得较高估值。
而辽宁成大的潜力则在于未来广发证券上市所带来的股价催化剂预期,以及广发证券盈利能力增强所带来的业绩增长预期,可以低吸持有。

策略:该股选股上紧扣产业驱动和金融驱动两大推动牛市的核心理念。在具体操作中,该基金采取了绝对估值和相对估值的细致比较,重点选择了金融地产、钢铁、装备制造、医药和消费行业进行了核心配置。

华夏大盘

华夏大盘基金股票池: 长春经开 (600215)、*ST广厦 (600052)、南方航空 (600029)

点评:华夏大盘选股思路较为独特,一是喜欢选择盈利拐点的个股,在牛市中行情中往往能够给投资者带来丰厚的投资回报。二是金融地产类个股,这一点有点符合市场的主流趋势。但与其他基金不同的是,该基金喜欢另辟蹊径,精选二、三线股而不是行业龙头股。
就其重仓股来说,长春经开也处于盈利拐点的前期,因为该公司拥有600多万平方米的土地储备,虽然有些土地储备属于一级开发土地,但在土地价格上涨的背景下,有望为长春经开带来估值重估的优势。而且一旦筹集到足够滚动开发的先期资金,该股将进入到业绩快速增长的轨道。*ST广厦的优势则在于公司基本面在股改后正处于实质性变化过程中,集团对公司扶持力度有所提升,这有利于该公司未来的产业地位和盈利能力提升,前景乐观。南方航空由于油价的滞涨以及独特的行业地位和人民币升值的趋势,目前处于盈利快速增长的阶段,可以积极低吸持有。

策略:该基金在投资过程中注意四点:1、独立思考,理性投资;2、稳扎稳打,控制风险;3、自下而上,精选个股;4、动态调整,优化组合。对组合进行动态调整可能会使换手率有所增加,但调整的目的是使组合得到持续优化。

浙商证券

金发科技 (600143)
公司是全球改性塑料牌号最多的企业,随着增发后产能扩充,公司在未来将保持快速发展。有关研究人员预计,公司未来两年的业绩将保持50%左右的高增长。目前股价具有较高的安全边际,有很强的补涨潜力。
国电南自 (600268)
公司非公开发行股票获国资委批准,控股股东将以资产作价认购公司股票,这将有利于公司的长期发展,提高公司管理水平,提升公司业绩并提高抗风险能力。公司增发价为16.03元,目前股价具有较高安全边际。
火箭股份 (600879)
公司航天产品应用领域广泛,民品市场需求空间巨大,相关产品由元器件生产逐渐向系统集成产业链拓展,有望大幅提升销售收入。同时公司完成非公开发行,收购大股东资产,并投资新项目。未来随着投资项目的投产和对收购资产的整合,将使公司生产规模进一步扩张,有望保持较高速度的成长,可适当关注。

策略:本周几大权重板块中除了钢铁板块走势较强外,有色、金融、地产等板块由于短期估值偏高上涨乏力。从盘面看,科技股得到了游资和基金主力的共同追捧,对于一些业绩增长较快、成长性较好的科技股可逢低关注。

信达领先

信达澳银领先增长基金股票池: 江淮汽车 (600418)、宝钢股份 (600019)、浦发银行 (600000)

点评:信达澳银领先增长基金认为中国经济总量上的不断强盛,一定会体现为微观、企业层面的内在价值持续提升,今天的优异预示着明天的强大。因此,抛开市场的干扰,该基金坚持不懈地发掘质地优异、前景广阔、持续快速增长的优势企业。
就其重仓股来说,江淮汽车在近期的表现可圈可点,近两个交易日持续放量。江淮汽车的优势主要在于目前估值相对合理,但由于乘用车业务即将展开,其主打品种的“宾悦”将下线,这将成为该公司新的利润增长点,因此,有望成为市场新的投资热点。宝钢股份则是由于目前钢材价格的坚挺提升了各基金对该公司未来业绩增长的乐观预期,短期内估值优势明显,可低吸持有。
另外,浦发银行近期蓄势充分,在人民币升值的基础上,将注入新的做多动能,故建议投资者继续持有。

策略:该基金坚信其所投资的大部分公司将持续提升内在价值,对这些公司的增长充满信心。因此该基金坚持中长线投资策略,不过于关注短期的净值波动,用平和的心态分享中国资本市场的长期增值过程。

金美林投资

中国石化 (600028)
公司是我国第二大石油和天然气生产商,其炼油能力排名在全球第三位。公司在四川盆地发现了我国迄今为止规模最大、丰度最高的海相碳酸盐岩气田——普光气田。公司上半年业绩同比增长65%,每股收益达到0.4元,目前动态市盈率不足20倍,投资价值相当明显。
万科 A (000002)
公司目前在全国28个城市拥有100个在建项目,用地储备超1500万平方米,形成以长三角、珠三角和环渤海为主,以其他区域中心城市武汉、成都为辅助的跨区域布局。公司上半年主营业务收入超过110亿元,净利润达到16.68亿元,发展迅猛,庞大的土地储备将使其具备持续发展动力,中长期投资价值突出。
兴业银行 (601166)
公司在上半年的零售贷款业务继续取得突飞猛进的进展,将充分受益于零售业务迅猛发展的行业背景。公司上半年实现净利润36.42亿元,同比大增108%,投资价值良好。

策略:本周市场经过多日整理后再创新高,沪深300指数突破5300点,机构做多态势有望重新出现,地产、金融等大盘蓝筹板块仍将是重点做多力量,投资者可积极关注。

东方智慧

海星科技 (600185)
公司控股98%的海星房地产公司目前发展势头极为迅猛,其开发的海星城市广场项目分别获得了2005西安最佳商业地产企业和2005西安最佳综合建筑体奖项。该股近期强势放量突破大收敛三角形整理形态,上升空间已完全被打开,后市有望继续向上突破。
一汽轿车 (000800)
公司上半年共完成汽车销量33,840辆,同比增长22.12%,经营状况良好。公司近期出资150万元参股吉林亿安保险经纪股份有限公司,占其注册资本比例为15%。从走势来看,该股蓄势整理后,上攻动能强劲,后市随时有望加速上攻。
ST华源 (600094)
公司下属的新乡华源护神有限公司原是军队企业,军工概念正宗,生产的“护神”牌高性能防水迷彩帆布功能突出,使用的新功能化纤有望在新一代防弹纤维的开发上发挥巨大作用。从走势来看,该股上升通道保持良好,后市有望继续上行。

策略:市场正出现从推升高度转为拓展宽度的良性局面。近期被过度投机的蓝筹股正在快速回落,与此同时,二线、三线蓝筹股以及不少超跌股逐渐活跃。在此情形下,预计下周大盘继续震荡盘升的可能较大。

底部明显放量

华电能源 (600726)
公司背靠实力央企股东中国华电集团,华电集团在股改中曾承诺将公司定位为“中国华电在东北地区的电力发展主体和资本运作平台”,将把拥有的优质资产辽宁铁岭发电公司51%股权以适当的方式注入华电能源。值得一提的是,公司还具备环保电力概念,控股55%的黑龙江新世纪能源公司拥有世界最先进的循环流化床技术,其组建的哈尔滨垃圾焚烧发电厂垃圾处理技术先进。
近日该股底部明显放量,股价重心上升,短期有望加速上攻突破。
(广东百灵信)

基金同盛 (184699)
已有向上突破趋势
在投资基金日益壮大、未来股指期货有望推出的背景下,大盘蓝筹股将成为市场的中坚和主流。但是对于投资者来说,追求蓝筹股怕回调,买垃圾股风险可能更大。在目前两市出现价值高估的情况下,那些价值相对被低估的品种更易受到市场的追捧,其中基金同盛值得重点关注。其上周公布的单位净值为2.7506元,折价率高达29%,而其十大重仓股包括招商银行、贵州茅台等都是市场有名的绩优蓝筹股。在K线形态上,其震荡横盘筑势,周末已有向上的突破趋势,值得重点关注。
(民生证券 厚峻)

完成整理蓄势

宏源证券 (000562)
公司在注资以及资产重组之后业务水平以及综合竞争力获得了前所未有的提升,目前已有覆盖全国的几十个服务网点,去年行业业务取得行业排名第四的成绩,业绩增长十分迅速,特别是中国建投与特定投资者共同向公司注资26亿元,认购公司新增发行的8.52亿股,使公司脱胎成为全国性券商。目前公司为了备战股指期货做好了准备,还收购了华煜期货公司,未来的发展空间更加被拓展,值得看好。该股近期技术上经历了6个交易日的整理蓄势,后市有望向上拓展空间,可关注。
(杭州新希望)

京山轻工 (000821)
多头趋势明显
公司拥有我国纸制品包装机械行业唯一的国家级企业技术中心,在国内瓦楞纸板成套设备领域处于绝对优势地位,是国内规模最大的纸制品包装机械生产企业,国内同类产品占有率超过2/3,瓦楞纸板成套设备市场占有率超过60%,位居同行业首位。公司还持有烟台万华、南山铝业、湖北宜化等多家上市公司股权,投资成本相当低,当前这些股权已经大幅增值,价值有待重估。该股近期震荡走高,多头趋势明显,近日量能明显放大,后市有望继续延续上升格局。
(科德投资)

创投概念相当正宗

华闻传媒 (000793)
公司投资的江苏365网络公司,明确计划改制后将进行中小企业板上市,创投概念相当正宗,国务院批准的创业板政策有望为其带来炒作动力。
该股还有大股东股改时优质资产注入的承诺,日前管理层强调严控股改承诺,保护投资者利益,必将促使大股东的优质资产注入步伐加快,而日后此潜在利好的出台,将会有力地提升其二级市场股价。该股目前尚处低位,值得重点关注。
(越声理财 向进)

业绩增长值得期待

海星科技 (600185)
截止2007年6月公司投产发电的水电总装机容量达到50.1万千瓦,水力发电总装机容量位居国内水电类上市公司前列,是目前广东省最大的民营水电类上市公司。而且,根据自8月1日起小水电上网电价不得低于39.54分/千瓦时(不含税)的通知,公司在梅州地区所建造的坝头水电站、单竹窝水电站等5个电站的上网电价将从0.339元/千瓦时(不含税)上调至0.3954元/千瓦时(不含税)。电价上调后,正常情况下公司每年约可增收2200万元,业绩爆发式增长值得期待。
(渤海投资)

比价效应明显

五粮液 (000858)
公司是世界最大的酿酒企业之一,“五粮液”作为我国食品制造业最有价值品牌,同贵州茅台一样的突出行业竞争和长期发展优势,吸引大量基金等大机构重仓。周五贵州茅台股价已经逼近160元,而五粮液股价与茅台相差超过120元,巨大的比价效应有望刺激五粮液中期走牛向上。
走势上,该股从今年5月底以来始终处于横箱中运行,主力资金潜伏其中迹象明显,蓄势相当充分,放量突破行情呼之欲出。
(北京首放)

补涨要求强烈

中国银行 (601988)
公司作为银行金融板块中的“巨无霸”,是中国四大国有商业银行之一,首家A+H上市的国有银行。公司拥有全球化的经营网络,完善的海外分支机构网络,可与境内机构共同实现对境内客户提供基于同一平台下的境内、外金融服务,同业竞争优势突出,并被指定为08奥运会银行合作伙伴。同时,公司还持有中银国际证券有限责任公司49%股权,参股券商题材突出。
该股近期滞涨明显,经过多日的调整后,短期正酝酿强烈的补涨要求。
(深圳美浪特)

强势横盘整理

太极实业 (600667)
公司是我国10家最大化纤企业之一,是国内最大的新型烟用滤材生产基地,涤纶浸膜帘帆布生产线也是国内最先进的生产线之一。2007年8月无锡纺织产业集团将持有公司的5065万股过户至无锡产业生产经营有限公司,以抵偿其欠的债务。无锡产业生产经营有限公司成为公司第一大股东,新股东的入主将对该公司的不良资产进行整合,对公司的稳定发展起到积极作用。
该股近日股价依托30日均线强势横盘整理,突破走势一触即发,可适当关注。
(金百灵投资)

金融资产大幅增值

华联控股 (000036)
公司持有ST中冠4314万法人股,为其第一大股东。而ST中冠最新收盘价为8.4元,以此计算其市值达到3.6亿元。另外公司持有石化50万股,持有招商银行168万股,按照最新收盘价,上述两只股票市值超过7000万元。公司还持有30万招商证券股权,招商证券IPO已进入倒计时。上述几大金融资产,扣除其历史投资成本,其金融资产增值有望超过3个亿。今年下半年公司将做好深圳南山的“华联城市山林花园”二期项目的建设,争取2007年10月底开盘销售,公司年报业绩增长值得期待。
(大通证券 董政)

加速上攻迹象明显

南京高科 (600064)
在大牛市之中,持有上市公司股权成为市场的宠儿,受益股权增值的明星层出不穷。南京高科的股权增值远未被充分的价值发现,公司持有2.052亿股南京银行、中信证券2700多万股,栖霞建设约3900万股和S科学城500万股,以8月31日收盘计算,公司持有的上市公司股权增值近80亿元,预计其收益还将随行情发展而水涨船高。
该股近期底部区域充分整理后,加速上攻迹象明显,关注。
(国海证券 王安田)

短线有望拉升

江西水泥 (000789)
公司非公开发行A股股票申请获得有条件通过,定向增发作为今年以来市场上最热门的题材之一,也将为该股走强提供保障。8月18日,中国建材联手江西水泥、尖峰集团等五家公司共同组建的南方水泥有限公司即将横空出世,江西水泥是最主要的整合对象之一,有望给公司带来新的机遇。二级市场上,该股已经连续两周调整,目前该股的震荡幅度不断收敛,短期均线发生粘合,伴随着成交量的放大,该股短线有望走出一轮拉升行情,可以重点关注。
(方正证券 方江)

矿产大户名副其实

大地基础 (000426)
内蒙古赤峰地区是我国十大矿产资源基地,大地基础加入开发当地丰富的矿产资源,现持有赤峰富龙非金属材料科技园有限责任公司90%股权,沈阳东大富龙矿物材料开发有限公司46%,赤峰富龙珍珠岩有限责任公司72%股权。去年12月大地基础收购赤峰市元宝山区国资经营公司所属煤炭矿业权,该矿区面积为11.15平方公里,煤矿资源储量为5100万吨。公司在年报中披露2007年将结合煤炭矿业权和矿山企业申报报批进度,择机适时开发煤炭资源。公司是名副其实的矿产大户,值得重点关注。
(深圳美浪特 叶小方)

有望展开补涨行情

福田汽车 (600166)
公司是北汽集团控股的专业商用汽车制造企业,也是其下属唯一上市公司,北汽集团是中国汽车制造企业的第五大集团,随着北汽集团的资源整合步伐的加快,一旦北汽有整合的需要,必然将给福田汽车带来巨大想象空间。公司的基本面情况在今年出现明显好转,中期更是大幅增长620%。该股在本轮行情中并没有很好的表现,近一阶段以来,该股的震荡幅度不断收敛,并得到各条短中期均线系统的支撑,预计该股调整已经完成,有望在成交量的配合下展开强劲的补涨行情。
(银河证券 孙卓)

股金在线·解套门诊

■重症监护室

江苏通润 (002150) 已有止跌企稳迹象

福州 黄先生:我看到江苏通润(002150)是小盘股,基本面也还好,认为应有较好的上升空间,就在上市首日以50元的价格介入,但大盘走好,该股却连续处于下行状态,我是割肉出局还是继续持有?
解套方案:你持有的这个股票的状况,其实是近期以来上市的中小板股票的较为普遍的现象。从大的格局来说,近期大盘行情走好,主要是大盘绩优蓝筹所带动,主流资金都集中涌入这类个股,造成市场二八分化现象;从小的方面来看,中小板类个股较多的是小门类产品和细分市场产品,在国民经济中所占比重和份额不大,难以受到基金和机构等大资金的青睐。所以近期上市的中小板类个股大都处于调整状态。

中国铝业 (601600) 估值偏高 注意风险

上海 李先生:我在59.78元买入中国铝业A股(601600)1000股,目前已被套住,请问能不能解套,还有没有盈利的可能?
解套方案:以中国铝业总股本和A股股价计算,该股总市值目前超过6000亿元人民币,是全球最大铝业公司“美国铝业”的2.6倍左右。全球铝业公司的平均PE在12倍左右,而目前中国铝业A股的PE以07年中报计,已经高达48倍。中国铝业H股目前股价在19港元左右,中国铝业A股比其H股溢价高达150%以上。所以请你自己判断一下,中国铝业A股是否已经高估?

深国商 (000056) 耐心持有等反弹

长沙 王小娟:7月27日买进的深国商(000056),目前被套10%左右,请问怎样才能解套呢?
解套方案:公司是深圳本地唯一一家零售商业类上市公司,也是零售商业类上市公司中唯一一家同时发行了A、B股的公司。

■解套门诊

问:5月份买入海南高速(000866)后一直套牢,请问有解套希望吗?
东昊证券 邓文渊:公司经营中国第一条股份制高速公路,资源垄断优势明显,在转让让六道湾公司股权后又增加了投资收益4654.4万元,而公司旗下的三亚瑞海国际置业有限公司是海南省实力最雄厚的房地产企业之一,以“绿色+健康”为主题打造的热带都市生活社区将地产与旅游度假完美的结合,在发展战略上与华侨城的旅游地产模式极为相似,但其目前股价低廉有一定比价效应。但从技术走势来看,该股近期持续放量加速上攻,后市有望继续展开加速上攻走势,可沿均线低吸补仓,解套乃至获利机会较大。

问:11元买入的人福科技(600079)已套2月,后市怎样操作?
东北证券 赵立强:公司6月以来(除权后)股价基本在11.50-6.50元箱体间波动,你11元买入价恰处在箱体上沿,被深套其中人。好在公司经营状况正常,扣非净利润同比增长25%,且公司

但中小板个股的成长性和股本扩张能力是众所周知的,你所持有的江苏通润(002150)在国内国际市场均处于行业领先地位,是国内最早进入工具箱柜行业规模企业,上市后再产能更将快速扩张。前期的走势不排除市场主力借个股分化大肆洗盘,目前该股已有止跌企稳迹象,不可盲目杀跌,后市应有震荡上行的走势,凭借该股的成长性和良好基本面,解套和最终获利是完全可以预期的。
(陈文)

目前内地的流动性过剩现象仍相当严重,沪深A股的整体市盈率已经是全球第一,泡沫和风险已经不言而喻。但愿有更胆大的投资者愿意以比你更高的价格买入中国铝业A股,让你解套,否则你需要做好较长时间套牢的心理准备。建议,如果有解套机会,还是先出局为好。
(国泰君安 胡显明)

其计划投资总额和造林的面积甚至超过了很多造纸类上市公司。由于我国目前仍是一个森林资源总量严重不足、林业资源缺乏的国家,而我国造纸、纤维板厂等行业所需木材仍存在较大缺口,木材原料市场供不应求,前景看好。
该股近期在做强势整理,可耐心等待,在8.50元附近补仓,后市有望走出强劲的反弹行情。
(尹志元)

问:7.7元买入中国联通(600050)被套,后市如何操作?
海通证券 张冬云:作为中国两大运营商之一,中国联通未来经营业绩有望继续实现稳步增长,以今年一季度EPS计算,目前公司股价动态市盈率约为30余倍,与A股市场平均市盈率相比,具有较明显估值吸引力,尤其是未来我国电信行业不久可能重组,有望提升公司股价未来想象空间;近期该股携量向上突破之后展开顺势调整行情,后市企稳后有再度创新高潜力。建议现价补仓。

问:海南高速(000886)8元买入,高位被套,有了解套机会?
北京证券 蔡斌斌:该股由于业绩一直徘徊在微利边缘,且流通盘偏大(6.7亿),因而在高速公路板块中属于价位最低品种,从历史走势看,该股股性一直较为呆滞,但近期走势趋活,成交量明显放大,显示有资金介入迹象,预计后市将继续盘升,8元买入的解套机会,可继续持股。

问:35元买进太阳纸业(002078)被套,后市如何操作?
大通证券 董政:公司作为我国高档包装纸龙头,主要产品包括涂布纸板,原纸和文化用纸等三大系列150多个品种。随着公司募集资金项目逐渐投产,预计公司未来业绩有望进一步增长。由于公司前十大股东之中机构云集,显示出机构资金锁筹该股迹象十分明显。实际上机构资金已经持有该股大份额。因此该股后市有望走出慢牛行情。目前股价附近具有中线投资价值。35元附近的成本,可以耐