

申银万国

申通地铁(600834)
公司是国内唯一的轨道交通类上市公司,目前只拥有一号线一条线路。其增发计划有望在下半年重新推出,随着资产注入预期的明确,公司基本面上有望得到改观。目前股价仍未充分体现公司的长远价值,近日突破整理平台上行,5日均线附近可低吸。

大秦铁路(601006)
上半年公司核心资产大秦线完成煤运量同比增长17.1%,市场份额进一步提升。随着大修结束,下半年毛利率将提升。未来潜在的资产注入将成为股价催化剂。目前估值水平仍远低于同行业及港口、机场等可比的基础设施行业。走势为上行加速,5日均线一带可低吸。

航天长峰(600855)
公司是国内首家国防军工委批准军工资产上市企业,大股东股改时承诺,将在两年内将优质资产注入,置入资产经审计的净资产收益率不低于15%,相应的销售收入不低于2亿元。资产注入前景明确,目前短调后于14元一线企稳,可参与。

易方达价值成长

易方达价值成长基金股票池:新化纤(000949)、盐湖钾肥(000792)、中国平安(601318)

点评:易方达价值成长基金主要致力于寻找市场结构性投资机会,主要配置在金融、钢铁、采掘等价值类资产上,在消费品、商业零售、机械及石油化工等行业也保持了一定的配置力度,同时兼顾对具有高速增长潜力的细分行业龙头企业投资视野。

其重仓股新化纤特别符合该基金选股思路中的“高速增长潜力的细分行业龙头企业”的特征,因为新化纤所处的化纤产品的价格在近期反复震荡走高,今年第二季度,粘胶短纤销售价格高达15200元/吨,比2006年均价高出近4000元/吨,而目前市场价格更是达到22000元/吨,公司产品价格将在近期继续走高,盈利能力不断提升。而盐湖钾肥的优势主要在于国际市场上的钾肥价格在近期上涨势头明显,从而为盐湖钾肥营造了一个极佳的经营环境,可以低吸持有。中国平安目前H股价格在倒逼着该股上涨,同时,作为我国最具竞争力优势的保险公司,目前的估值也并不高估,所以,仍有着较大的上升空间,投资者可以积极跟踪。

浙商证券

东方集团(600811)
近期大股东为完成股改承诺注入赤峰银海金业有限责任公司51%股权,由于目前大股东仍持有海通证券2.08亿股等优质资产,虽然公司澄清媒体报道关于大股东一年注资一次的公告,但是大股东资产注入仍然值得期待,股价近期大幅下跌后,有望企稳反弹。

万科A(000002)
公司目前储备项目的规划建筑面积高达2157万平方米,足够3年开发。由于公司可持续成长能力明显超过行业内其它公司,将充分分享到房地产行业的高速成长。

长城信息(000748)
公司持有东方证券1.5亿股股份占东方证券4.87%,相对于自身2.5亿股的股本来说每股拥有0.6股东方证券股份,而东方证券的上市也正是在进行当中,公司投资收益有望大幅增加,公司还参股湘财证券,具备了实质性的参股券商题材。公司于7月份出让土地使用权实际所得1.6亿元,土地使用权的出让也使公司大幅受益。

金美林投资

中国石化(600028)
公司今年上半年中国石化实现营业收入5668亿元,同比增长15.4%,实现净利润349亿元,同比增长65.3%,基本每股收益为0.403元,比去年同期增长65.3%。目前其动态市盈率在20倍附近,仍是两市市盈率最低的蓝筹股之一,投资价值明显。

S上石化(600688)
目前公司还未进行股改,属于稀缺性资源。此前,首轮中石化系四家公司的整合方案显示,要约收购价格各自的历史交易价格均有可观的溢价。作为中石化旗下核心业务公司,上海石化进入下一轮整合进程的可能性较大,值得关注。

中国联通(600050)
公司在3G通信建设中已经领先一步,去年10月份率先获得澳门3G通信服务牌照,随着我国3G通信建设的展开,公司未来发展前景相当看好。从2007中报来看,全国社保基金108组合、博时第三产业升级基金等大机构进行了明显增仓,中线投资价值突出。

股金在线·解套门诊

■重症监护室

宁波银行(002142)下周有望反弹

长沙 张小娟:我以32.11元买入宁波银行1200股,没想到买入后就被套至今,而且是深套,我可不可以在这23元左右补仓呢?请赐教,谢谢。

答:宁波银行上市之际,正好是新股疯狂炒作的阶段,新股高市盈率、高开高价、高首日涨幅的三高现象相当严重,宁波银行作为深圳

中小板的首家中盘银行股,自然也受到了猛烈的炒作。从研报中可以看出,宁波银行的业绩在A股银行类上市公司中属于中下游水平,其估值定位很难长期维持高溢价深套银行类个股之首,所以近期的回调是完全合理的。但中期而言,由于该股的股本很小,确实存在着连续大比例送配的可能,所以如果您决定中长期投资,我

波导股份(600130)
公司是国产手机第一品牌,跻身世界前10强手机生产商行列。公司还是TD-SCDMA产业联盟成员之一,目前有多款终端产品参与3G测试,有望在全面启动的3G产业中迎来巨大发展机遇。

中国化建(600546)
公司是隶属于中石油旗下的大型化工石油建设企业,是中国最早从事化工、石油建设的大型综合类总承包企业,被誉为“中国化工建设第一军”。油价的持续上涨推动了行业投资的增长,公司以前年度承建、结转2007年的工程项目,预计2007年度内可实现工程结算收入17亿元。

中国石化(600028)
公司是中国及亚洲最大的石油和石化公司之一;中国及亚洲最大的汽油、柴油、航空煤油及其他主要石油产品的生产商和分销商之一;中国第二大石油和天然气生产商。在美国《财富》杂志2007年全球企业500强排名中居17位。近期受中石油回注以及全球原油价格上涨的双重利好影响,短线走强。

方正证券

华夏优势基金股票池:(000617) 石油化学、(600895)张江高科、(600195)中服股份

点评:华夏优势基金坚持以基本理论研究为主导,在控制风险的前提下,追求资本长期、持续、稳定增值的价值投资理念,采取自上而下和自下而上相结合的组合构建策略。在行业配置上,随着国家出口退税政策的调整,该基金对受出口退税政策调整影响较大的钢铁行业进行了一定的减持,适当增加了盈利增长超预期以及防御性相对较好的机械、医药以及交通运输行业的配置。

其重仓股石油化学面临着较大的投资机会,一方面是因为该股已突破平台,开始进入新一轮的主升浪,上升趋势明显。另一方面则是因为该股有着较强的产业整合预期,即不排除成为中国石油整合旗下石油装备的平台。张江高科的优势在于孵化器特征明显,在创业板即将推出的大背景下,有望获得较高的估值地位。同时,张江高科也有着一定的产业整合的题材预期。对于中服股份来说,主要在于食品安全渐渐成为市场关注的主题投资,在动物疫病方面的竞争优势将变成公司的盈利优势,可以低吸持有。

华夏优势基金

泰信优质基金股票池:豫园商城(600655)、南山铝业(600219)、康美药业(600518)

点评:泰信优质基金的选股思路是在核心行业金融服务、房地产、生物医药、餐饮旅游等板块中选择优质个股,同时也对卫星行业中的金属和非金属板块中,尤其是有色金属的相关上市公司重点关注。

就其重仓股来说,笔者认为豫园商城值得跟踪,一是因为该股拥有黄金概念、黄金饰品业务,其合并报表的招金矿业有望带来丰厚的投资收益,前景乐观。二是因为该股可以合并德邦证券,从而分享券商业务的高回报,因此,该股目前的股价仍有进一步上升空间。

南山铝业经过近年来的产业整合,是目前A股市场铝业中为数不多的产业链完整的个股,近期涨幅远远落后于同类铝业股,因此,存在着一定的投资机会。对于康美药业来说,主要看其中药饮片行业的龙头地位以及较为完善的产业链和未来的产能释放所带来的业绩增长动力。

泰信优质基金

***ST TCL(000100)**
TCL集团在6月19日公布了A股定向增发计划的最新进展,募集资金增至22.97亿元,用于投向液晶面板模组一体化项目和向TCL多媒体增资,其余部分补充流动资金。该股近日逆势缩量上攻,筹码锁定良好。

***ST东方A(000725)**
公司拟非公开发行3-8.5亿元A股,发行价格不低于5.47元/股。募资金用于第4.5代薄膜液晶显示器件(TFT-LCD)生产线项目。项目完成后,公司业绩有望大幅增长。该股近日连续扬升,上攻势头强劲。

金岭矿业(000655)
金岭铁矿承诺于2007年完成召口铁矿的置入工作,召口铁矿拥有北金召矿床、北金召北矿床和东召口矿床三个矿床,召口铁矿保有资源储量矿石量2770万吨,可采储量1955万吨;年生产矿石量60万吨,矿山服务年限为37年,另外,金岭铁矿40%的股权也将在适当的时候置入上市公司。该股近日放量上攻,后市有望加速上攻。

东方智慧

***ST TCL(000100)**
TCL集团在6月19日公布了A股定向增发计划的最新进展,募集资金增至22.97亿元,用于投向液晶面板模组一体化项目和向TCL多媒体增资,其余部分补充流动资金。该股近日逆势缩量上攻,筹码锁定良好。

***ST东方A(000725)**
公司拟非公开发行3-8.5亿元A股,发行价格不低于5.47元/股。募资金用于第4.5代薄膜液晶显示器件(TFT-LCD)生产线项目。项目完成后,公司业绩有望大幅增长。该股近日连续扬升,上攻势头强劲。

金岭矿业(000655)
金岭铁矿承诺于2007年完成召口铁矿的置入工作,召口铁矿拥有北金召矿床、北金召北矿床和东召口矿床三个矿床,召口铁矿保有资源储量矿石量2770万吨,可采储量1955万吨;年生产矿石量60万吨,矿山服务年限为37年,另外,金岭铁矿40%的股权也将在适当的时候置入上市公司。该股近日放量上攻,后市有望加速上攻。

比价效应明显
该股具有证券、期货、保险等题材,投资5000万元参股华安证券,投资100万元参股恒泰保险,并参股江苏苏物期货等公司,特别是9月13日公告公司及子公司将出资1.5亿元增资信泰证券,使公司1000万元成为了一个金融控股集团。另外公司将投资1000万元组建的重庆舜天西投实业有限公司是以投资锰矿等矿产资源为重点,公司稀缺矿产资源概念也具震撼性。兼具参股券商以及矿产资源的江苏舜天目前股价仅15元不到,比价效应明显,值得关注。

(越声理财 向进)

技术指标金叉
公司地处西部经济中心西安市最繁华的商业地段,主体百货大楼占地40余亩,建筑面积高达13万平方米,土地成本相当低廉。随着西部大开发的不断深入,西安市的经济呈现突飞猛进的高速发展,西安市的土地价格也出现了惊人的增长,繁华商业中心土地价格的增长更为惊人。公司土地资产的增值潜力十分巨大。周五该股一举逆势放量向上突破5日均线的压力,KD和DMI指标形成了金叉,RSI也构筑双底的向上突破。

(银河证券 罗路石)

有收集筹码迹象
2006年年报披露,公司连锁经营网点达到76家,分布在全省7个地州市以及东、肥西、长丰等6个县,经营网络日趋完善,市场覆盖面进一步扩大,连锁化经营优势得到充分体现。此外公司旗下的合肥百货大楼、合肥鼓楼商厦和百大CBD购物中心等拥有众多的商业地产和物业,其中鼓楼主要定位于中高端时尚百货商品,位于步行街路口黄金地段,增值空间巨大。

短线4个交易日将该股股价重新打回60日均线,有进一步收集筹码发动行情的迹象,可关注。

(杭州新希望)

后市看高一线
公司是中国首家在中国香港、纽约、伦敦、上海四地上市的公司,亦是上、中、下游综合一体化的能源化工公司;也是中国及亚洲最大的石油和石化公司之一;中国及亚洲最大的汽油、柴油、航空煤油及其他主要石油产品的生产商和分销商之一;中国第二大石油和天然气生产商。受到神华回归A股,可能对该股产生溢价推动力。

该股在经过多个交易日的震荡蓄势,近期连收三阳,股价成功开始向上突破,后市看高一线。

(浙江利捷)

底部蓄势整理
2007年中期报表显示,公司在仪器仪表电子行业中的毛利率高达26.69%,而且,在2006年1月其子公司华立仪表出资受让深圳华立南方电子技术公司45%股权的基础上,近日公司再度公告称,公司子公司华立仪表集团有限公司出资收购华立电子30%的股权,有望进一步提升公司在仪器仪表行业领域的发展。该股是当前市场低价电子类潜力个股之一。随着电子板块的大面积反攻,以及强力的比价效应,仍处于底部蓄势整理的该股有望上涨。

(深圳美浪特)

V形反转后整理充分
基金规模急剧扩张,刺激蓝筹板块价值发现行情轮动上涨。公路板块的涨幅是相对价值洼地。粤高速A地处经济发达的珠三角,控股和参股的高速公路都在广东省内,总里程604公里,均处于国家与省主干道上。路网位置优越,因车多而常堵车,为公司规模扩张与经济效益都打下坚实基础。技术上,该股V形反转后整理充分,股价加速上涨要求强烈,关注。

(国海证券 王安田)

探底回升迹象明显
公司旗下“三枪”、“海螺”、“民光”等七个品牌获得上海市“畅销品牌”,其中“海螺”还获得了2006年度中国“最具市场竞争力品牌”。同时,公司具备参股金融概念,公司除了巨源投资大众保险外还持有交通银行股权,是当前市场火热的同时参股保险与银行的参股金融概念股。值得一提的是,公司还与上海盛大资产公司签订了债转股买卖协议,完成协议后,公司将获得1907万元的债务重组利得。该股周五股价探底回升迹象明显,后市有望再度走高。

(广州运财行 赵修宇)

解套门诊

问:交运股份(600676)套牢已久,是否值得继续持有?
东吴证券 邓文涛:公司通过建立品牌服务专线,使车班、客流、营收和效益不断增长;特种货运单位以大客户、大项目为突破口,大力拓展市场,同时通过科技兴企,实施了电调智能系统的升级,使电调业务明显增强。另外公司集团上市概念十足,同时巨源参股巨田证券,将充分分享牛盛宴。二级市场上近期资金吸纳明显并围绕均线反复震荡洗盘,向上攻击态势明显,可逢低积极补仓并持有,应能有效减少损失。

问:43.2元买入上海机场(600009)被套,后市如何操作?
海通证券 张冬云:公司拥有较强的盈利能力和良好的财务结构,并具备世博会概念,作为航空物流中心,北京奥运会与上海世博会的陆续召开将为公司带来新的发展机遇和利润增长点,此外,未来集团资产可能整体上市也将大大提升公司成长想象空间;近日股价下跌属正常技术调整,后市企稳后有再度走强机会,建议现价及时补仓。

(尹志元)

短线底部确立
公司是国内燃机关键零配件——缸套、活塞重要的生产基地,在汽配市场上占有相当大的优势。该股自从8月底开始进入调整阶段,最近两天该股加速下跌,大有形成最后一跌的趋势,短线该股的跌幅已经超过20%,超跌严重,存在着强烈的反弹要求,近期该股股做反弹后二次探底,有构筑双底的趋势,周五该股的长下影线预示着短线底部的确立,后市有望展开强劲的反弹行情。

(方正证券 方江)

均线多头排列
日前,青岛双星披露资产收购报告,拟以3.1461亿元收购东风轮胎位于湖北省十堰市汉江路51号厂区围墙以内的资产。现在轮胎生产环节已是该公司主营业务,公司通过收购东风轮胎,逐步形成公司半钢子午胎生产基地,可以完善公司的轮胎产品结构和经营布局,提高公司轮胎行业的整体竞争能力。该股近期震荡走高,上升趋势稳定,均线系统也呈现出了多头排列,目前股价站在了各均线上方,且量能明显放大,后市有望强势走高,投资者可关注。

(科德投资)

估值和注资双重优势
目前公司核心业务包括航空货运代理、国际快件及综合物流,在全国拥有35家分公司,80个市级物流中心及近200个物流网点,运营网络辐射全国,同时,在国际上与50多家海外货运代理公司有着通力合作。公司在国际航空快件领域和国际航空货运代理领域分别拥有约40%和10%的市场占有率。此外,公司持有国航的市值为22.15亿元,账面价值增加19.9亿元。该股周线出现连续4周的均匀放量阳线,盘面走势比较轻盈,不排除加速的可能,可适当关注。

(汇阳投资 徐冠华)

调整已到尾声
公司中报披露:公司拟出资人民币5380万元,购买陕西晟嵘投资管理有限公司持有的招商局广场招商局大厦裙楼二至五层10202、10301、10401、10501-10601的房产。公司表示,投资购买该部分房产,有利于公司调整主业经营结构,扩大主业规模,提高主业盈利能力,增强公司的可持续发展能力,符合公司未来发展的需要。公司大举进军地产业,在目前全国地价暴增的大环境下,公司地产增值空间巨大。该股周五股价下探至20日均线处快速拉起,市场惜售明显,显示调整已到尾声,可关注。

(民生证券 厚峻)

补涨要求强烈
公司是滨海新区的地主龙头之一,拥有大量的土地储备,同时公司大股东与泰达股份同为天津泰达建设集团有限公司。公司拥有300吨永磁材料和400吨软磁材料的生产能力,随着公司的高性能磁体二期工程的完成,公司生产能力将更大,而资源类公司,特别是有色板近期得到了大资金的高度关注。二级市场上,该股自从8月下旬以来一直明线绵绵,超跌十分严重,存在着强烈的补涨要求,昨日该股得到60日均线的支撑,有望展开强劲的反弹行情,投资者可以重点关注。

(银河证券 孙卓)

主力护盘坚决
公司是世界上最大的元明粉生产企业,生产元明粉的主要原料是芒硝矿,公司在山西运城总部拥有国内最大的芒硝盐湖,面积为132平方公里,是世界第三大硫酸钠型内陆湖泊,另外公司还是国内元明粉的最大出口基地。公司投资6680万元建设1万吨甲磺酸钠项目已经投产,市场前景广阔。另外公司与清华大学合作成立清华-南凤钠粉体产业化工程中心,共同开发了15KCG/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。近日该股主力护盘坚决,成交量开始缓慢放大,后市有望继续盘升。

(金百灵投资)

形成突破缺口
公司8月公告将全力进军洁净煤技术开发领域,项目达产后有望实现日处理褐煤5000吨,该项目已申报国家2008节能备选项目,未来有望成为公司新的业绩增长点。同时,公司正积极拓展核电项目,有关核电项目厂址的预审会议也取得一定进展。目前核电项目的厂址预审会议已经举行,一旦核电项目开工,后续发展潜力可观。该股目前价格仅9元出头,具备明显的比价优势。该股9月18日跳空高开,后3日未回补,技术上可视为突破启动的缺口,周四周五连续堆量,新一轮上升行情已一触即发。

(第一创业证券 陈靖)

解套门诊

问:38.1元买入深发展(000001)被套,后市如何操作?
大通证券 董政:该股作为一只基本面优良业绩大增的银行股,在外资入主之后公司基本面发生彻底变化,以基金为首的机构投资者重仓持有该股。由于该股在本轮行情之中几乎无任何表现,涨幅相对滞后,后市存在补涨要求。你38.1元买入,后市依然有解套机会,甚至不排除该股创新高,可耐心等待持有。

问:18元追加买入西宁特钢(600117),周五冲高回落,怎样操作?
广发证券 罗利长:公司拥有铁矿与煤矿,是兼具资源股优势的钢铁股。股价短期大幅上涨,与其资源股定位被越来越机构认同有关。周五股价一度摸高涨停,尾市出现回调,走势仍然健康。研究机构给予的合理估值在21.5元以上,长线仍有潜力,可耐心等待补仓。

问:浙江富润(600070)8元成本,目前浅套,后市如何操作?
北京证券 蔡献斌:该股主营纺织服装,业绩尚可,2007年中报每股收益0.07元,与目前7元多价位有一定业绩支撑,从形态看,该股在7-8元箱体盘整较长时间,下档支撑较强,预计后市震荡盘上为主,反弹目标可看到9元附近,因此可继续持股,逢低也可补仓。

问:道高上海汽车(600104)目前浅套,后市如何操作?
德鼎投资 吴青芸:作为7月底以来这一轮汽车板块行情的龙头,上海汽车短期内还没有出货信号,可暂持有,不过鉴于其重组已经明确实施完毕,二级市场走势反应得比较充分,建议谨慎。

问:西飞国际(000768)解套,后市还能持有吗?
德鼎投资 吴青芸:公司前期公告非定向增发,收购集团飞机业务资产,并与沈飞、成飞组建合资公司。增发方案正式确立了公司作为集团整机资产整合平台的地位,使公司未来有可能成为中国大飞机项目主要承担者,公司长期前景更加光明。近期股价开始挑战历史新高,可持有。