

申银万国

华夏回报

浙商证券

金美林投资

水井坊(600779)
公司是国内高档白酒生产销售企业,近年来营销策略相当成功,业绩有望随着品牌价值的提升而增长。两税合并并使其大量营销费用有望税前抵扣,从而增厚利润。目前该股步入中长期上升通道,短线楔形整理时10日均线一带企稳可跟进。

中化国际(600500)
公司属中化集团旗下,拥有强大央企背景,并兼具资产注入及整体上市预期。同时公司还持有江山股份、新安股份等股权,受益于近日基础化工类股票股价大涨,其股权投资得到大幅增值。目前中期升势再起,5-10日线一带可参与。

中国玻纤(600176)
公司是国内玻纤行业龙头企业,产能有进一步提高潜力,并依循规模优势提高市场份额。公司还拟通过换股合并控股子公司巨石集团的剩余49%股权,相关材料性也将带来交易性机会。目前走势为中期上升通道短线楔形整理,10日线一带可吸纳。

江西铜业(600362)
公司是国内铜行业一体化龙头,资源储量稳步增加:拥有铜精矿15万吨、精铜冶炼70万吨、铜加工材30万吨产能,排名均居国内首位。公司与中国冶金科工集团组成的投资体获得了阿富汗艾娜克铜矿开发项目的首选投标人资格;还与五矿集团共同收购加拿大上市企业北方秘鲁铜业公司。可关注。

天利高新(600339)
“十一五”期间,新疆石油化工的重点是要建成独山子1000万吨炼油、120万吨乙烯和乌石化100万吨芳烃装置,届时将产生大量化工原料和可供深加工的化工产品,独山子石化带来丰富的有机原材料将为公司提供广阔的发展空间。

中信证券(600030)
中信证券目前是国内规模最大的证券公司,经纪业务和证券承销业务占有率居行业第一,净资产突破100亿元。预计公司2007年-2009年每股收益分别为3.5元、5.51元、6.34元,可重点关注。

华夏回报基金股票池:青松建化(600425)、南钢股份(600282)、长江电力(600900)

点评:华夏回报基金的选股思路是回避过度预期的投资品种,关注超预期增长的行业和公司。在较高的估值起点上,因此,重点投资对象是那些能够在更长时间跨度上获得确定性增长和资产注入所带来的外延增长的投资机会。

而就其重仓股来说,青松建化的投资机会较为清晰,一是因为公司地处新疆,与天山股份形成了双寡头垄断的特征,水泥价格平稳。二是因为公司利用大型水利设施建设的便利,与其他战略合作伙伴合作,从而获得新的利润增长点。三是地处中亚,出口业务有望获得新的利润增长点,目前可以低吸持有。南钢股份的优势在于建筑用钢材比例较高,且目前中厚板盈利能力乐观,更何况,公司股改承诺中有股票分红的描述,从而赋予该股较佳的高比例分红预期,前景乐观。长江电力的优势则在于两点,一是庞大的现金流,二是近期形成的股权收购,完成了从水电到火电的战略部署,未来的成长性相对乐观,可低吸。

易方达成长基金股票池:中泰化学(002092)、济南钢铁(600022)、平煤天安(601666)

点评:易方达成长基金的选股思路是致力于对企业中长期价值的挖掘,寻找兼顾价值和成长特征的投资机会,同时保持对新兴行业的研究力度和深度,努力发掘具有长期核心竞争力新型优势企业,以期获取超额收益。就其重仓股来说,中泰化学近期存在一定投资机会,一是因为公司是PVC产业仍有着较强的价格竞争优势。二是产能扩张趋势明显,得益于当地丰富的资源优势,未来的产能扩张趋势清晰。三是上下游产业链的贯通,尤其是煤炭储量引起了市场的关注,这将赋予该股较强的估值溢价优势,可低吸持有。济南钢铁的优势则在于股改承诺中股利分配不低于当年可分配利润的50%,在从紧货币政策背景下,极有可能采用股票分红取代现金分红的方式。同时,钢材价格上涨动能充沛,未来该股仍有较大的上升空间,可跟踪。而平煤天安的优势则在于煤炭价格的持续上涨以及公司未来产能拓展、煤炭储量的丰富等优势,可低吸持有。

福建高速(600033)
公司受让罗宁高速100%股权已获得省国资委批准,该路段收购的成功将增加公司的公路资产以及增厚未来的收益。此外,未来一旦两岸成功三通,也将扩大公司高速公路的车流量。该股近期涨幅较小,有补涨空间。

现代投资(000900)
公司的粤东公路长潭潭路及潭耒路是京珠高速沿线各省市通往香港的重要通道,地理位置十分优越。随着粤港以及周边经济的快速发展,车流量将保持稳步增加的态势,而周边高速公路的持续兴建以及与公司所租公路的贯通与连接也将带来车流量的提升。

中国石化(600028)
随着普光气田开发的进行,川气东送等重点工程的建设,将使公司天然气的产销量得到快速提升,为未来业绩增长开拓出巨大的空间。此外,公司近期以自有资金收购加油站及高速公路服务区的经营权,增加了公司的又一盈利增长点。

万科A(000002)
公司保持年均增长50%的速度,截至目前公司土地储备权益建筑面积达2000万平方米以上,以目前的开发规模为基础,足以保证未来3年每年50%以上的增长速度,为公司长远发展奠定坚实基础。

张江高科(600895)
公司预计2007年全年实现净利润比去年同期增长60%以上。张江高科被视为最看好的园区企业,未来开发用地紧张和区域经济的快速发展使得工业地价和租金的涨幅十分明显;公司持续的资产注入也将不断扩大物业体量,带来明显的外生式增长。可关注。

金健米业(600127)
公司生产的“金健”牌系列米在国内具有极高的品牌价值和市场占有率。地产项目已给公司带来了可观盈利。近年来公司积极进行产业结构的调整,逐渐淡出了普通粮油产品的生产销售,全力发展利润空间大的中高端优质产品,使公司具备很大的发展潜力。

民生银行(600016)
公司成功取得了全国社会保障基金托管业务资格,从事短期融资融券业务资格,为公司扩大业务领域发挥了积极作用。民生银行还参股海通证券,持有的1.90亿股海通证券股份,股权潜在增值可观。

中国人寿(601628)
公司拥有超过7000万份有效的个人和团体人寿保险单,年金合同及长期健康保险保单,代理集团公司5991万份有效保单。公司已为所有长期和短期保单持有人提供过共计6亿人次的服务,是国内最具发展潜力保险公司。

招商银行(600036)
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%。公司银关通业务发展迅速,成为国内首家电子口岸网上关税支付业务突破千亿元大关的商业银行,并占据了全国海关网上支付业务的最大市场份额。招行2007年前三季度每股收益从上年同期的0.30元增至0.68元,同比增长达123%。

ST金杯(600609)
公司持有39.1%股权的华晨金杯目前呈现出突飞猛进的发展态势。自去年三月起,公司的新车型中华骏捷上市后持续热销,今年上半年销量更是达到了去年同期的3倍以上,将为ST金杯贡献巨额的投资收益。

上海医药(600849)
公司2007年三季报披露,报告期末公司持有复旦张江(HK8231)1.4亿股,持有中国银行(601988)160万股,持有上海申银万国证券股份有限公司2000万股,投资成本2000万元;持有中国银河证券股份有限公司5000万股。公司旗下的众多金融资产不但能为公司贡献巨额的投资回报,更赋予了其巨大的股权增值空间。

中国神华(601088)
公司是我国最大的煤炭生产商和最大的煤炭出口生产商,并拥有我国最大规模的优质煤炭储量,拥有规模可观、增长迅速的电力业务,此外,神华煤制油项目正在紧锣密鼓地建设中,随着国际油价不断冲高,未来煤制油项目利润丰厚。

■重症监护室

士兰微(600460):业绩复苏仍待观察

上海苏先生:我于1592元买入士兰微(600460)8300股,深套已经近8个月,请问今年能否解套?

解答方案:士兰微是一家从事集成电路和分立器件设计、制造和销售的专业化高科技电子企业。公司的LED业务目前在国内居于领先地位,成长性跟盈利能力俱佳。但由于公司拟对一些产品线进行调整,且将此次调整的范围

中国中铁(601390):11元附近支撑明显

宁波王先生:我于1月7日在12.50元价位买进了中国中铁(601390),现在被套10%左右,请问怎么解套呢?

解答方案:中国中铁(601390)是次新股筹股,也是中国和亚洲地区最大的建设公司,世界第三大承包商,公司也是中国的高速公路和公路建设、特大桥和长大隧道铁路和公路建设的龙头企业之一。

全聚德(002186):后市还有下探空间

南宁郭先生:前期奥运题材的股票很活跃,我在77.80元的位置买入全聚德(002186),但该股随后却进入了调整,目前被深套,请问如何操作?

解答方案:全聚德(002186)是一只具有较多题材概念的中小板次新股,集奥运题材、品牌稀缺、股本扩张等概念于一身,上市之初即受到市

■解套门诊

问:前期买入天奇股份(002009)被套,如何操作?

大通证券 董政:该股是基金集中持仓的中小板股票,公司确定与英国瑞尔科技合作开发制造轻质风机叶片,拟出500万制造合资公司50%股权;该项投资08年开始批量生产。根据规划,合资公司的生产为年产叶片1.5MW级200套,总规模300MW,平均占国内未来市场规模的15%左右。公司出资1000万元设立白银天奇新能源设备制造有限公司,专业经营风力发电塔架、机座、铸件的生产、制造。2007年8月,公司拟用3700万元增资白银天奇新能源设备有限公司。近期公司公告2007年业绩大幅下滑,该股市场走势有所回落,投资者可适量补仓,该股后期仍有继续振荡上行的空间,建议持股。

问:粤富华(000507)15元买入的,现在被套,要不要割肉?

东北证券 赵立强:公司于去年12月27日有1202万股“小非”解禁上市,前期股价因此受压。从技术面看,该股去年下半年以来,股价总体大致运行在11-16元的大箱

场的热点。从公司的基本面上看,应该有不少亮点,但也正是因为股本小的原因,并不方便大机构资金进出,因此主要是市场游资跟风炒作,股价在极短时间内快速起立高,脱离了基本面的价值。而近期奥运题材、中小板次新股正好是市场热点,吸引了众多资金蜂拥而入,在极短时间内快速起立高的股票,

往往也是市场游资攻击的对象,耀耀的赚钱效应容易使人盲目跟风介入,剧烈的游资炒作也容易引起监管层的关注,在交易中停牌提示风险。该股在一定高位时已经积累了较大的风险,您就是在这两种情况下介入的,今后应采取止损策略。从目前情况来看,该股风险还没有完全释放,仍处于热炒之后的退潮之中,后市还有下探空间,建议逢高减仓或清仓,及止损止损,观望为宜。(陈文)

方正证券

易方达成长

森洋投资

东方智慧

周线指标底部金叉
公司是国内数控大型机床和加工中心主要生产产品之一,众多在国内具有领先水平,部分产品已接近或达到国际先进水平,性价比比较有较强竞争优势,公司数控机床产品广泛应用于铁路、冶金、能源等支柱产业。随着“十一五”规划逐步推进,机床行业景气度不断提升。公司作为行业龙头企业,其订单合同、生产经营都有望出现较大幅度的增长。二级市场上该股均线多头排列,上升趋势明显,周线指标底部金叉,有望持续走强,建议重点关注。(大富投资)

有望延续震荡盘升
公司原控股股东上海纺织控股(集团)公司于2月26日与重庆轻纺控股(集团)签署协议,将所持上海三毛7257.21万股国家股(占总股本36.11%)无偿划转给重庆轻纺,重庆轻纺成为公司控股股东,承诺将向公司注入优质资产;同时加大公司的重组力度,向基因工程领域投资,出资2000万元与上海博星基因芯片有限责任公司共同组建“上海博华基因芯片技术有限公司”,给予公司广阔的想象空间。该股昨日股价再创新高,后市有望延续震荡盘升的走势,可适当关注。(金百灵投资)

有加速拉升迹象
公司以新药产业化为重点,累计有40多个新产品获得新药证书和批文,目前正在实施的新药产业化项目包括艾滋病/HIV三联疗法新药产业化项目、甲磺酸左氧氟沙星原料药及制剂项目、咪喹莫特产业化项目。由于公司所处的河南是我国艾滋病的重灾区,当地患者对此药的需求量较高。作为我国的抗艾滋病龙头企业之一,日后无疑将面对千亿元巨大的抗艾滋病国际市场。该股近几周来股价一直沿着上升通道稳步上攻,但周五的放量收阳有突破通道上轨进入加速拉升阶段的迹象,值得关注。(银河证券 饶杰)

短线整理已近尾声
公司是国家重点高新技术企业,全国30家重点造纸企业、省市明星企业、全省包装纸行业第一家上市公司。为了扩大规模,延长产业链,进一步做大做强,近年来公司积极融入长三角经济圈,除努力提升包装纸及纸板在长三角地区的市场占有率外,还先后在苏州、扬州、杭州、常州等地共投资兴建了5家纸箱子公司,纸箱年总生产能力3亿平方米。近期该股构筑了一个小涨幅整理平台,昨日该股下探20日均先得到支撑后反身上攻,显示短线整理已近尾声,有望展开新一轮上攻行情,值得关注。(方正证券 方江)

成长性值得期待
中国神华的核心竞争力在于其煤、电、路、港一体化。虽然很多煤炭上市公司都有运输资产,但是中国神华拥有的西煤东运大动脉神朔-朔黄线及第二大煤炭下水港黄骅港及天津港部分煤码头,保证了中国神华的煤炭运力及高盈利的下水煤比重。公司的煤炭产量约占全国煤炭总产量的6%,利润占到规模以上煤炭企业利润的40%,从产量占比来看,公司作为全行业龙头成长性值得期待。本周五该股经过连续两个交易日放量上涨之后,出现一个技术性缩量调整,经过短暂洗盘之后,有望呈现加速上攻走势。(大通证券 付秀坤)

资金介入迹象明显
公司控股子公司安徽省蚌埠华益导电膜玻璃有限公司生产的ITO导电膜玻璃,广泛应用于光电平板显示行业、计算机、移动电话、液晶显示器、等离子体显示屏、太阳能电池等领域,年生产能力为600万片,产品主要销往韩国、新加坡以及南非、欧美等市场。今后5至10年,我国将成为全球电子信息产品的主要生产国和主要市场,公司拥有多晶硅项目的产业前景非常乐观。该股近日成交量明显活跃,资金介入迹象明显,短期连续3日调整,昨日探底回升收出长下影线,后市有望展开反弹。(杭州新希望)

呈现大W底向上形态
公司独立经营的广深铁路运营里程152公里,是华南地区交通网络的重要组成部分。未来公司将从区域铁路的经营扩张至国家骨干线路领域,经营实力在区域铁路市场中将居于龙头地位。公司斥资建设的广深铁路四线已建成运行,大大提高了广深线的运行能力与运行效率,目前新建四线与既有三线成并行普速铁路,供普通旅客列车、货车运行,此举将给公司未来业绩带来新的提升空间。从技术上看,该股呈现大W底向上形态,近日持续放量,不妨密切关注。(越声理财 向进)

短线整理充分
目前深圳机场已有航线120多条,可通达国内外90多个城市,每周国际客运航班190多班次,货运航班100多班次,每天定期航班平均490多班次。公司与德国汉莎货运成立合资公司经营在深圳机场的国际站业务,为公司发展国际货运提供便利条件,并计划于2010年前跻身全球货运30强机场行列,2015年前转型为以货运为主体业务的机场。公司已制定了与南航、国航、东航国内三大航空集团的战略合作计划,可望成为重要航空货运集散地,未来发展前景值得期待。该股短线整理充分,有望加速上行。(新时代证券 黄鹏)

震荡蓄势充分
公司近期定向增发上会获得证监会发审委有条件通过,按公司的方案,定向增发募集资金将投向年产1万吨精密紫铜带技术改造项目、年产1万吨精密黄铜带技术改造项目和年产1.5万吨引线框架铜带项目,如果定向增发尽快完成,公司高端产品比例提升,盈利能力将快速增强。鑫科材料间接持有芜湖港,近期芜湖港连续上涨,公司投资价值大幅增长。该股近期依托10日均线震荡盘升,蓄势充分,后市有望挑战新高,可积极关注。(世基投资)

有望加速上行
中国崛起使得我国航空运输市场是全球范围内增长最快的市场。深圳机场已经成为南方货运门户机场和区域性客运枢纽机场,并先后与深航、国航以及汉莎航空建立战略合作伙伴关系。公司已开通国际国内货运航线四十多条,可通达欧美等主要货运机场。公司通过向大股东定向增发而实现资产注入,并有望提升公司业绩。该股2008年第一个交易日形成跳空缺口后整理充分,有望加速上行。(国海证券 王安田)

具备再度启动条件
公司秉承“引领西北现代农业发展道路”的理念,沿着高科技农业、节水农业、精准农业和转基因生物农业等四个方面继续发展。公司通过资产置换注入大股东拥有的部分农业经营性资产,基本方面出现了明显的改善,盈利能力得到大幅提升。值得一提的是,公司持有甘肃证券20%的股权和即将借壳上市的西南证券5.32%的股份,长期股权投资增值潜力巨大。在连续一周的充分盘整整理后,该股已具备再度启动条件,一旦冲破8.80元到9元的阻力区,该股将迅速打开上升空间。(广发证券 杨敏)

技术形态显露强势
公司主导产品四氧化三锰全国市场占有率达30%以上,位居全国第二,Y33和R12高性能锰铁氧体预烧料产品全部出口,质量水平居国内领先地位,磁分离及相关配套设备生产和研发实力雄厚,产品销往宝钢、马钢、鞍钢、攀钢、本钢等国家大型钢铁企业,越南、泰国、越南等东南亚国家,市场占有率优势明显。在磁性材料及其应用领域居于技术领先地位。二级市场上,该股已成功突破14.4元的阻力位,上升空间已打开,技术形态已显露强势。(银河证券 董思毅)

短期进入拉升阶段
目前天创置业控股企业包括六家地产类公司,开发的项目有天成国际住宅小区、天创科技大厦、天创维嘉大厦、安泰小区等,总建筑面积近30万平方米,保证了上市公司业绩的稳定上升和持续进步。未来几年公司的业绩将有长足的发展。公司还持有中国光大银行338.8万股,初始成本360万元。12月3日以来,该股成交开始出现放大,明显显示主力开始建仓。近两日经过震荡洗盘后,昨日再次启动强势并封于涨停,短期已进入拉升阶段,短线可适当关注。(西南证券 李希敏)

强势特征明显
公司目前拥有16997家境内外机构,98家境内外分支机构和遍布全球的1326家代理行,拥有241万户法人客户和1.7亿万名个人客户,个人存贷款市场份额分别为15.0%和19.7%,公司在贷款与存款余额上遥遥领先。此外,为了提升银行同业合作水平,公司与多家机构正式建立了代理行关系,支付结算代理业务和代理清算业务规模继续扩大。另外,公司借助中国崛起,积极拓展国际业务的同时,也展开全球并购,将为公司继续做大做强提供助力。近日该股呈现出了平台整理走势,强势特征明显,股价有再度走高迹象。(世纪证券 赵玉明)

股金在线·解套门诊

问:南京中商(600280)目前浅套,后市如何操作?

广发证券 罗利长:公司连锁百货经营方面业绩拐点已出现,同时庞大的自有物业和正在开发的商业地产为公司投资提供了安全边际。研究机构预测2007、2008、2009年每股收益0.44、0.67和2.50元,合理估值目标45元。

问:友谊股份(600827)成本24元买进,后市如何操作?

德鼎投资 吴青蓉:商业股在近期有资金做波段减仓的迹象,我认为医药、商业、酿酒食品等一些前期涨幅较大的品种总体的强度排名出现了波动变化,行业内部的一个个股开始出现分化,显示机构的调仓换股仍在进行中。操作上适度谨慎。

问:上海建工(600170)17.4元追高买入,后市如何操作?

东北证券 赵立强:该股17元上方进入“高压”区,前期套牢盘较多,短线操作可逢高适时退出观望;中线鉴于该股受惠于“上海世博会”题材,可持有为上。

问:66.80元追高买入兴业银行(601166)被套,后市如何操作?

海通证券 张冬云:公司构建了较为完善的公司金融产品体系,从全国第一例商业银行并购案例,第一例发行混合次级债券,到不断推陈出新的公司产品体系,诸多案例都显示出公司拥有的积极进取和不断创新的活力,去年前三季度实现摊薄每股收益达1.20元;前期股价调整行情非常充分,近期股价放量稳步回升,后市具备持续上攻潜力,建议现价补仓。