

申银万国

基金科翔

浙商证券

九鼎德盛

方正证券

基金鸿阳

森洋投资

东方智慧

<p>长电科技(600584) 技术突破使公司正进入全面走向更主流市场,具备自主知识产权的FBP封装技术先进,量产水平指数式上升,公司现行所得税率为33%,如果下降到15%,将对业绩提升产生积极影响。年报已预增50%以上,短调20日线提供低吸机会,可参与。</p>	<p>同方股份(600100) 同方股份持有55%股权的清志光电生产高亮度GaN基外延片和芯片。2008年清志光电的产能可望达到12亿颗高亮度芯片,根据同方股份11月5日公布的董事会决议,2008年配股完成后,公司将拥有45条生产线,最终形成年产36亿颗高亮度芯片的生产能力。</p>
<p>江中药业(600750) 公司三季度公告健胃消食片开票价上浮10.3%,健胃消食片占公司利润的80%,年销售超过2亿盒,提价将为2008年带来4000万税前利润。抗艾新药近期有望进入二期临床,新增备增加了发展潜力。该股高位平台整理酝酿向上突破,可择机介入。</p>	<p>综艺股份(600770) 公司具有创投概念,2007年三季报披露,公司持股53.85%的江苏高科技产业投资公司持有华星化工150万股,康缘药业150万股,江苏洋河酒业293万股,常铝股份714万股,红宝丽310万股。另外公司还投资1000万元,持有南通市农村信用合作联社6.32%的股权。</p>
<p>太阳纸业(002078) 公司资产管理能力在同行中居于前列,去年末公告首期股票期权激励计划,行权价与市价相近,体现管理层对公司长期发展信心,获取报酬的权利建立在未来公司价值提升的基础上,目前走势为上升楔形整理,20日均线跟上可择机买进。</p>	<p>力合股份(000532) 清华力合创业投资公司入主之后,通过积极的资产重组,公司质地发生较大变化。公司先后控股了多家极具潜力的高成长性科技企业,大举进军电子元器件、微电子、信息技术等领域。今年创业板的推出将给公司的创投业务带来丰厚回报,可积极关注。</p>

<p>基金科翔股票池: 风神股份(600469)、天地科技(600582)、招商地产(000024)</p> <p>点评:该基金的选股思路较为中规中矩,一是强调估值的合理性,二是强调成长,前者提供安全边际,后者提供股价想象空间。因此,该基金的重仓股品种大多是具有高成长且估值相对合理的中小盘股。</p>	<p>基金鸿阳股票池: 钱江水利(600283)、大秦铁路(601006)、中信国安(000839)</p> <p>点评:基金鸿阳的选股思路有两点,一是大小结合,该基金在精选大市值品种的基础上,寻找估值优势明显的小市值品种。二是选股思路以未来成长性为主。</p>
<p>就其重仓股来说,风神股份的投资机会较为清晰,一是因为公司实际控制人摇身一变成为央企,从而赋予其央企整合的预期。二是因为公司盈利能力处于拐点,近期轮胎价格上涨的推动力较为明显。三是公司的产能有望快速增长,从而使得公司的每股主营业务收入有望再度膨胀,这样就对产品价格波动较为敏感,也赋予该股较高的成长性,可低吸持有。而对于天地科技,则是由于煤炭机械化操作以及煤炭安全的投入,公司的产品订单有望快速增长,故该股未来成长空间仍然相对乐观。对于招商地产来说,主要在于公司的全国的地产业布局以及2008年结算项目面积的扩张,将带来公司业绩的快速增长,因此,该股目前估值合理且未来存在高成长预期。</p>	<p>就其重仓股来说,钱江水利的投资机会较为显著,一是房地产业务开展势头迅猛,三季度的应收账款锁定了2008年的业绩增长。二是公司控股股东是央企,未来资产整合预期相对强烈。三是创投主题较为清晰,天堂硅谷的股权增值不少,尤其是莱宝高科等股权的成功投资极大地提升了天堂硅谷投资价值,在创业板推出的前提下,天堂硅谷的盈利能力可能会进一步提升,故短线机会较为明显。大秦铁路的优势则在于铁路运力的增长以及未来潜在的资产注入预期,尤其是近期铁道部关于利用资本平台筹集铁路建设资金的表述更提了这一预期,前景可期,可低吸持有。中信国安不仅仅在于其庞大的有线电视客户资源优势,而且还在于公司未来的钾肥成长前景。</p>

<p>策略:该基金认为推动市场向上的最主要动力——流动性充裕——正在发生微妙的变化,一旦流动性出现问题,市场将面临较大调整压力。同时,企业盈利增速可能放缓,如果盈利增速不能达到市场预期,市场整体估值水平会受到将大影响。</p>	<p>策略:该基金认为A股市场虽然累积涨幅巨大,但由于上市公司业绩的快速提升,市场整体的泡沫成分并不严重;因此,当前的A股市场即使有泡沫或者透支现象也仅仅是结构性问题,所以,看好A股市场的长期表现。</p>
--	--

<p>厦华电子(600870) 公司实际控制人是中华映管,在目前上游资源比较紧张的局势下,大股东的支持使公司在行业竞争中占据有利形势,为公司最终在平板市场竞争中胜出提供了保障。此外,该股也是名副其实的三通板块品种,可适当关注。</p>	<p>丰原生化(000930) 公司是安徽省唯一一家燃料乙醇供应单位,目前燃料酒精的产能已经达到44万吨/年,已经实现向周边多个省市地区提供平衡的燃料酒精供应。公司参股的华安期货近期获得了金融期货经纪和结算业务资格。</p>
<p>夏新电子(600057) 公司是TD-SCDMA产业联盟的主要成员,信息产业部重点支持的研发厂商之一,市场前景十分广阔。从公司的业绩预报中可以看出,虽然2007年累计业绩一般,但是随着新机型盈利水平的提升,经营状况已经得到了较大改善,作为低价的科技股,短线可适当关注。</p>	<p>锦州港(600190) 公司是环渤海经济圈中一个重要港口。公司与大连港集团公司建立全面战略合作关系,在港口业务领域,将在矿石和油品业务方面实现合作;在锦州港西部海域开发建设方面,共同探讨成立合资公司,负责西部海域开发建设及经营管理。成长性可期,可适当关注。</p>
<p>交通银行(601328) 公司资产质量在国有上市银行中是最好的,各项业务也取得快速的发展。目前公司旗下不仅拥有交银施罗德基金公司,还拥有交银保险、交银国际等全资子公司。在公司保持良好成长性的基础上,估算其2008年市盈率仅为25倍左右,具有投资价值。</p>	<p>张江高科(600895) 张江高科技园已形成集成电路、软件、生物医药三大支柱产业,产业链条不断完善,研发能力持续增强。公司的创新园北区和创业园北区近10万平米的办公研发楼,以及创业园酒店,将为公司2007年贡献巨大的收益。可积极关注。</p>
<p>策略:5000点附近有强支撑,下周大盘整体震荡上涨是主基调。在创业板开设了比较明确的时间表后,直接刺激了科技股走强,下周一些基本面良好、业绩明显好转的低价科技股有望成为市场热点,调整到位的银行股也可适当关注。</p>	<p>策略:近期市场连续下跌后,必然孕育强烈的反弹动力。业绩高增长、预期高送转,这类品种出现了连续逆势上涨的走势,年报披露临近,可积极关注年报业绩高增长的个股。</p>

<p>吉林化纤(000420) 目前公司粘胶长纤年生产能力为22000吨,粘胶短纤的年生产能力为55000吨,具有较强的市场竞争力和较大的市场份额。公司出资4.1亿元建设粘胶长纤系统总体改造项目,使公司长纤产品质量提高,扩大国际市场占有率,并提高企业的综合竞争能力和核心竞争能力。</p>	<p>新潮中宝(600208) 公司以7800万元的价格受让蓬莱市大柳行金矿庄官矿区矿产资源,生产规模5.00万吨/年;此外,公司还控股天地期货71.5%的股权,而天地期货已获得金融期货经纪业务资格,可重点关注。</p>
<p>银河动力(000519) 公司是国内外燃机关键零部件缸套、活塞重要的生产基地。基本构架了以缸套、活塞制造业为经营主体,以长沙力元新材料公司和湖南华天铝业公司为投资核心的新的公司产业格局。公司预计2007年净利润4000-5500万元,比上年同期增长28-75%。</p>	<p>张江高科(600895) 公司是基金重点加仓的出租地产龙头,不断增加的优质客户为公司的特色房产、专业化创新服务、高科技产业投资三大产品提供了广阔的增长空间,从经营情况看,在房产控股方面,公司各类自有物业的出租率和出租率均超过95%,在人民币大幅升值的过程中,值得重点关注。</p>
<p>东方明珠(600832) 公司独有的资源、突出的品牌、稳定的业绩使得公司未来发展前景十分广阔。另外,公司还持有大量的金融股权。公司预计2007年度净利润同比增长50%以上。该股短线在顺势调整后,在30日均线获得较强支撑,可密切关注。</p>	<p>南京医药(600713) 公司是江苏最大的医药商业企业,也是华东地区最重要的药品销售企业之一。目前,公司在江苏、安徽、上海、福建等地拥有二十多家医药商业子公司,覆盖人口近3亿,终端客户覆盖率超过35%,具有强大的药品分销及配送能力,发展前景看好。</p>

<p>策略:在本周调整行情中,银行、地产、钢铁、石油等板块是主要的下跌力量,对指数的影响也是最大的。但是,权重股的估值已不算太高,在一定程度上锁住了大市下行的空间。因此,大盘下跌对题材股来说应该是买入机会。</p>	<p>策略:在全球股市普跌和存款准备金率上调的双重打击下,本周股指大幅调整,半年线再度失守,但是,随着大量恐慌盘的迅速杀出,做空动能也得到了有效释放,在这种情况下,预计后市大盘将维持震荡整理的格局。</p>
--	--

<p>盐田港(000088) 2007年9月公告称,公司以人民币2.71亿元将持有的盐田港西港区码头有限公司23.33%股权转让给和记黄埔盐田港投资有限公司,控股权将转至持有65%的和记黄埔盐田港投资有限公司。和记黄埔所属集团是全球最大的码头运营商之一,年营业额超300亿美元。和记黄埔在取得控股权后,将注入其先进的港口管理经验,有利于提高西港区公司的运营效率,有利于进一步加强与和记黄埔战略合作。 该股周五高开后震荡盘升,蓄势充分,有望强劲补涨。(国海证券 王安田)</p>	<p>加速迹象明显 作为60家国家重点支持的区域性大型水泥企业之一,水泥产量一度在四川地区独占鳌头,并跻身全国十大水泥企业行列,“峨眉山”牌水泥多次荣获部优产品、四川名牌等荣誉称号。2007年7月,公司成为60家国家重点支持的区域性大型水泥企业之一,有关部门将从项目核准、土地审批、信贷投放等方面予以优先支持,这将为企业的发展提供很大的便利。并且作为区域龙头的它,享受着成渝特区之惠。该股昨日随大盘快速拉升一举突破前期高点,加速迹象明显,积极关注。(广发证券 杨敏)</p>
<p>业绩增长动能强劲 公司具有油气垄断优势,还具备核能、太阳能和风能三大题材,此外公司还参股券商。主业方面,公司与中石化、中海油联合成立了上海石油天然气公司,目前该公司是上海唯一的天然气气源,拥有东海平湖油气田项目总开发面积为240平方公里,预计2010年的天然气销售量将达到70亿-80亿立方米,是在现有基础上翻一番,公司持有上海天然气管网60%的股权,因此,无论是从气源还是燃气网络来看,公司均具备了强大的垄断资源优势,公司的业绩增长动能变得十分强劲,前景值得期盼。(杭州新希望)</p>	<p>进军创投领域 公司日前公告全资子公司上海建元投资于2007年12月26日与大众公用等9家公司签署了协议,共同出资收购购买上海杭信的全部股权,然后增资该公司,其中,建元投资以自有资金对上海杭信的投资总额为人民币5050万元,其中摘牌价格为572余万元,增资数额分别为44776余万元。资料显示,杭信投资主营高成长企业的股权投资,高成长企业的兼并、收购和产权转让,对高成长企业投资的管理和监督,与上述投资业务活动有关的各种投融资咨询和顾问服务等。该股巨资进军创投领域,短期内值得关注。(大通证券 付秀坤)</p>

<p>构筑上升通道 公司目前主要产品包括锂电锰电二氧化锰、无汞碱锰电二氧化锰、P型锂电二氧化锰等。锂电锰电二氧化锰的毛利率为33%以上,无汞碱锰电二氧化锰的毛利率为28.35%,而P型锂电二氧化锰的毛利率最低,为19.58%。因而公司进行产品结构的调整,不断提高无汞碱锰电二氧化锰产量,使盈利能力增长超过产能的增长,从而赋予公司更为强劲的增长动力。该股经过历时2个多月的横盘筑底之后,股价已走出了一条非常漂亮的上升通道,股价有加速向上的迹象,可重点关注。(银河证券 董思毅)</p>	<p>技术上构成介入时机 公司所处行业为化学肥料制造业,主营业务主要是尿素,高浓度复合肥的生产和销售,主要产品尿素的产量占据了广西50%以上的市场份额,区位优势相当明显。特别是公司持有国海证券4000万股,占股本比例为5%。另外公司将以每股10.04元非公开发行不超过3000万股。募集资金用于多个生产装置节能降耗技改改造项目,募投资项目有望新增利润1亿多。该股前期价升量增,机构主力大举介入迹象明显,近日受大盘拖累而回调,技术上构成介入时机,不妨关注。(越声理财 向进)</p>
--	---

<p>题材丰富 形态良好 公司定向增发4000至8000万股的对象为不超过十家的境内投资者,其中西部矿业集团有限公司作为战略投资者认购2000万股。其次公司发布公告称,中科中关东接持有股权的久游网即将恢复上市。公司在大股东成功收购国内第七大油田——松原油田50%股权后,已介入石油开采业,目前拥有吉林原油50%和松原油田石油40%的股权。随着国际原油价格的大幅飙升,公司有望从中获取巨大收益。该股温和放量,股价逐步走高,重心不断上移,主力资金介入迹象明显。(金证顾问)</p>	<p>半年线附近企稳 在置入万家地产99%股权后,公司主业已经变更为房地产开发,本次置入的主要是四个正在开发经营的项目,这些项目陆续完成后,将为2007提供了4000多万元的净利润贡献,2008年可实现净利润5000万元,尽管受到宏观调控影响,但是地产在人民币升值的大背景下依然能够保持长期稳定的增长。公司三季度报表披露了预计公司2007年度净利润与上年同期相比上升400%左右。 昨日该股在半年线附近获得支撑后企稳,预计短线即将展开强劲反弹,值得重点关注。(方正证券 方江)</p>
---	---

<p>优质煤炭储量规模最大 公司是我国最大的煤炭生产企业和销售企业,全球第二大煤炭上市公司,并拥有中国最大规模的优质煤炭储量。中国神华依靠自己的质量和价格优势拥有了大量忠诚的大客户,这也是神华抵抗行业风险、持续稳健盈利的重要资源。神华集团的煤制油项目计划2008年投产,首年产能即可达100万吨,2009年将达到500万吨,逐步增加至3000万吨。神华集团煤制油项目最近2008年下半年投入运营,年产油100万吨,届时有望成为集团新的利润增长点。(渤海投资)</p>	<p>20日均线获得支撑 公司2007年三季报,实现主营收入391亿元,同比增长28%,实现净利润49.96亿元,同比增长91%,每股收益0.64元。以此计算,当前对应的市盈率不足25倍,投资价值突出。公司持有武汉华工创业投资有限公司股权,是创投概念股;投资5000万元参股长江证券,占其总股本的2.375%,是券商概念股,持有长江基金管理公司16.67%股权,是参股基金的概念股。资料显示,武钢股份在2007年四季度成基金主要重仓品种。该股当前在20日线获得支撑,有望再起强势。(新时代证券 黄鹏)</p>
--	---

<p>受益产品涨价 公司是全国重要的特种水泥生产基地并在新疆地区处于相对垄断地位。去年四季度,因国家推进节能减排,关停高污染高能耗的小水泥厂,水泥价格受市场供求失衡而出现大幅度的涨价。公司10月未公告称,根据测算,2007年全年实现的净利润将比去年同期增长80%—100%之间,而近期水泥市场价格的上涨将使公司业绩增长超出原有预期。该股在去年12月突破前期箱体之后稳步攀升,量能间歇放大,强势明显,年报业绩增长预期有望刺激该股继续震荡上扬,可重点关注。(世基投资)</p>	<p>构筑复合头肩底 公司去年先后收购国电长源汉川第一发电有限公司和汉元公司部分股权,持有的权益发电资产规模迅速扩张。去年10月,公司又成功完成非公开发售,目前募集资金已按计划参与国电长源荆门发电公司和湖北恩施老渡口水电开发有限公司增资扩股,分别持有上述两家公司95.05%和97.82%的股权。公司参股华工创业投资有限责任公司并计划参与其增资扩股,拥有最炙手可热的创投概念。该股近期构筑大的复合头肩底形态,本周在大盘调整之时该股强势调整构筑右肩,后市有望向上突破,可重点关注。(重庆东金)</p>
---	--

<p>均线系统强势助涨 公司拥有全国最大的亚麻生产和出口基地,其控股的子公司湖南华升株洲雪松有限公司近期更是成功研制出300支纯棉亚麻织物,这是在华升股份以160支纯棉亚麻织物打破由日本保持的世界纪录后再次刷新世界纪录。同时华升股份还持有其7300多万股湘财证券股权,具有较大的升值潜力。公司已经计提的2亿元坏账损失一旦冲回也将有望强有力提升业绩,其券商概念值得关注。 该股目前技术指标以及均线系统均强势支撑股价价向上运行,可重点关注。(民生证券 廖敏)</p>	<p>处于上升通道中 公司是湖北省最大的塑料制品商之一,是我国中部地区汽配企业龙头,生产的塑料原材料和汽车塑料零部件产品已达到国际先进水平,产品具有稳定的市场占有率,是目前国内为轿车工业配套的生产塑料零部件产品种类最多的生产厂家之一。汽车塑化是当今国际汽车发展的一大趋势,在我国,塑料件约占汽车重量的7%-10%,与发达国家相比存在很大的差距,公司的发展前景广阔。二级市场上,该股处于上升通道中,近期受均线支撑放量上升,后市有望持续反弹。(大富投资)</p>
--	--

■重症监护室

<p>吉林森工(600189):还有继续上行机会</p> <p>无锡汪女士:前期吉林森工(600189)走势很强,我认为它在高位小平台上持续整理后会突破向上,就在23.90元买入,但随后却连续下跌,请问后市如何操作?</p> <p>解答方案:吉林森工(600189)主营森林培育、采伐及木材加工,是我国最大和现代化程度最高的人造板及装饰材料生产企业,拥有</p>
--

<p>川投能源(600674):短期调整后有望继续上扬</p> <p>苏州宓先生:我于38.44元买入川投能源(600674)5200股,最近两天连续下跌,请问后市能否解套?</p> <p>解答方案:1月8日川投能源(600674)临时股东大会上,上市公司收购其母公司川投集团持有的新光硅业38.9%的股权事项,得到</p>

<p>冠农股份(600251):强势调整可耐心持有</p> <p>三亚李小姐:1月16日在73元价位买进了冠农股份(600251),现在被套10%左右,请问后市怎么解套?</p> <p>解答方案:冠农股份最大的亮点是拥有国投罗布泊钾肥20.3%的股权。国内钾肥资源紧缺,未来价格将维持稳步上涨趋势。随着罗布泊钾肥一期120万吨/年硫酸钾项目在2008</p>
--

■解套门诊

<p>问:天科股份(600378)目前已套牢10%,请问后市有无解套希望?</p> <p>东吴证券 邓文渊:公司20万吨以下二甲醚装置国内市场占有率高达85%。同时公司还中标国家“煤变油”试点项目,将成为世界上第一套煤直接液化的商业化示范项目。其煤制氢项目是世界上生产规模最大的煤制氢装置,再加上公司地处四川盆地,周边天然气资源十分丰富,资源优势得天独厚,发展前景看好。通过股权重组,再加上公司地处四川盆地,周边天然气资源十分丰富,资源优势得天独厚,发展前景看好。中国昊华集团作为国内大型化工集团,在行业处于龙头地位,实力强大,后期公司有一定重组想象力。而该股股价活跃。在经过缩量小幅调整后,后市有望在量能积极配合下再度上攻,建议继续持有。</p>	<p>低位徘徊,致使使其在本轮超级大牛市中,股价涨幅远远落后于指数涨幅。本周“创业板有望在今年上半年推出”的消息,对公司构成相当利好。因为公司持有复旦复华科技创业投资公司100%股权及复旦软件园100%股权,是名副其实的“创投概念”股。周末股价放量涨停(8.91元),创出去年下半年以来股价新高,后市有望借“创投”题材展开新的升浪,10元成本中期解套获利有望,宜坚定持有。</p>
<p>问:前期买入中海海运(601866)被套,后市如何操作?</p> <p>大通证券 付秀坤:世界第六大船公司,截至2007年6月30日,公司经营集装箱船舶151艘,船舶运力居世界第六位。公司募集的资金主要用于打造大型集装箱船舶,收购母公司集装箱相关业务资产和补充流动资金、偿还银行贷款。这将使公司的船队结构更加合理,财务状况得到改善。该股上市后市市场表现活跃,近期股价出现回落走势。目前该股的市盈率水平较高,尤其是其H股的价格约3.50元,对A股股票的走势有一</p>	<p>问:56.80元买入兴业银行(601166)被套,后市如何操作?</p> <p>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,到全国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,目前估值水平严重偏低,后市具备持续上攻潜力,建议现价补仓。</p>
<p>问:去年10元买入的复旦复华(600624)长期被套,后市有无解套希望?</p> <p>东北证券 赵立强:公司的优势是大股东为沪上著名高校复旦大学,具雄厚科研实力。但公司缺乏也比较明显,就是缺乏市场竞争力,主营业务。经营业绩持续在</p>	<p>问:去年10元买入的复旦复华(600624)长期被套,后市有无解套希望?</p> <p>东北证券 赵立强:公司的优势是大股东为沪上著名高校复旦大学,具雄厚科研实力。但公司缺乏也比较明显,就是缺乏市场竞争力,主营业务。经营业绩持续在</p>

股金在线·解套门诊

落空而流出。但从整体来看,该股的上升趋势并未完全破坏,可以视为上升过程中的一个波段调整,从前期的机构持仓情况来看,也没有明显的资金出逃和减仓迹象,机构仍保持较高的持仓比例。因此,不必对目前的短期震荡过于恐慌,预计该股后市仍将保持震荡盘升的格局,进行适当调整和指标修复后,还有继续上行的机会,可继续持有。(陈文)

利润高达8000万元,由于多晶硅需求旺盛,市场价格高企,市场预期2008年新光硅业可望实现净利润超过5亿元。如果上市公司2008年财务报表能如数计入新光硅业的股权投资收益,将大幅提高上市公司的业绩。我们认为,该股近期出现的调整走势,属于合理调整,建议您继续持有,如果股价出现快速非理性下跌,也可以逢低补仓。(国泰君安 胡显明)

的持续增值和长期增长潜力,未来3-5年业绩将实现快速持续增长。另外,公司在洽谈或准备纳入的矿产资源开发项目尚有若干,仍可以成为公司远期业绩的增长点。
二级市场上,该股一个多月来一路震荡上行,升幅在100%左右,目前在强势调整,相信该股经过短暂的整理后,将重拾升势,可耐心等待,解套是迟早的事情。