

**申银万国**

**三友化工(600409)**  
公司所属的纯碱行业在化工、玻璃、日化等下游行业快速发展的带动下保持景气度,2008年新增纯碱产能大大减少,而行业需求强劲,纯碱价格自2007年四季度开始进入加速上涨,2008年纯碱下游需求依然旺盛,而供求总体趋紧,量价齐增将大幅提升公司业绩。

**水井坊(600779)**  
公司依靠高端定位理念在北京、上海等一线城市已占有一定份额,未来销量有望保持20%以上增速。高端白酒的高毛利以及消费者价格弹性小的特点,保证公司可以充分转嫁通货膨胀风险。2008年起的两税合并将进一步提升公司业绩。

**安泰科技(000969)**  
公司3月24日公告年产4万吨非晶带材及制品项目进展顺利,今年下半年投产,2009年-2010年达产,由于非晶带材应用于非晶变压器,具有广阔的发展前景,公司在该领域具有国内垄断地位,大股东增持及股权激励也显示了公司对未来的成长充满信心。公司长远发展可期。

**策略:**4月份的宏观数据下周公布,对银行和地产类股票应继续保持谨慎。这两个板块下跌给大盘带来的回调压力也需要引起关注。选股还是以确定的成长性作为投资主线,寻找安全边际。同时可以逢低关注新材料、新能源等品种。

**方正证券**

**国阳新能(600348)**  
公司地处我国六大无烟煤基地之一的山西阳泉,现有煤炭可采储量达10亿吨。由于目前煤炭供应不足,而下游煤炭需求呈现上涨趋势,煤炭处于供不应求的局面,近期国内煤炭市场价格依然呈现上涨趋势,预计上半年国内煤价将维持继续上升趋势。

**报喜鸟(002154)**  
公司2007年实现营业收入4.68亿元、净利润8293万元,分别同比增长35.8%和96.7%,每股收益实现1.04元。拟每10股派1元(含税)转增10股。今年4月公司收购上海宝鸟服饰公司80%股权,收购完成之后,公司国内市场份额有望获得进一步提升。

**华东医药(000963)**  
公司2007年业绩的大幅增长,主要归功于控股子公司中美华东制剂产品销量继续保持了较高的增长速度,一线产品百令胶囊和新赛斯平单产品销售分别突破2亿元,卡博平和泮立苏分别实现单产品销售1.5亿元,成为公司重要的利润增长点。

**策略:**本周煤炭、钢铁等大盘蓝筹持续走强,显示投资者对其潜在价值的认同,考虑到大盘蓝筹股整体估值依然处于合理区域,我们认为中期反弹依然可以乐观看待,待市场消化4月经济数据之后,中期反弹有望进一步展开。

**嘉实主题**

**嘉实主题基金股票池:荣信股份(002123)、中信国安(000839)、盐湖钾肥(000792)**

**点评:**该基金倾向于主题投资。该基金较早关注人民币升值与通货膨胀之间的关系,在去年三季度就提出了高度关注通货膨胀的观点,并且选择了一部分受益于相关主题的个股,取得了较好的投资收益。

就其重仓股来说,荣信股份前景不错,一是公司与神华集团陕西国华锦界能源有限责任公司签署合同,提供串补输电同步谐振 SVC 工程设备,合同金额为8580.413万元,这意味着公司已走出冶金行业进入发电行业,产业空间得以拓展。二是公司巨额的订单,在2007年签订订单62042.8万元,同比增长106%,意味着公司在未来两三年内仍将快速增长,赋予该股持续增值的预期,建议投资者低吸持有。中信国安的优势则在于多元化经营所带来的高额投资回报预期,尤其是盐湖开发与有线电视业务,前景相对乐观,近期有望反复逼强,可跟踪。盐湖钾肥的优势则在于钾肥价格的飙升,建议投资者低吸持有。

**策略:**该基金预计今年二季度CPI会出现前高后低的情形,货币政策紧缩程度低于市场预期,故继续看好升值和通货膨胀等主题,尤其是受益于通货膨胀的农产品、原料药、金融、消费内需等子主题。

**诺德价值**

**诺德价值基金股票池:长城电工(600192)、西宁特钢(600117)、平煤天安(601666)**

**点评:**该基金坚持价值投资理念,坚持自上而下和自下而上相结合的组合构建策略,深入挖掘公司的基本面,在控制风险的前提下,通过行业配置和精选个股来获取超额收益,追求基金资产的长期、持续、稳定增值。

就其重仓股来说,长城电工前景不错,一是果汁业务,近年来的产能得以释放,有望成为公司新的业绩增长点。二是电力设备业务,其中的风电业务引起行业分析师关注,因为其1500千瓦的单机装机容量具有领先水平,有望在近年来风电投资浪潮中脱颖而出,未来的高成长相对乐观。另外,公司对水电业务等股权投资也有望取得不俗的投资回报,可积极跟踪。与此同时,西宁特钢的机会也可跟踪,主要在于公司拥有铁矿、煤炭等诸多资源优势,前景相对乐观。平煤天安则在于近期煤炭价格持续上涨所带来的做多动能,而且公司的煤炭品种在近期呈现出领涨的态势,故未来业绩增长势头良好,可跟踪。

**策略:**该基金认为二季度不确定因素将逐渐明朗,市场估值体系在下跌过程中企稳,并认为上行空间远大于下行空间。随着中报来临,预计会有一轮修复性上升行情。鉴于上述理由,该基金对市场未来谨慎乐观,二季度将是重要的布局阶段。

**浙商证券**

**广东榕泰(600589)**  
作为氨基复合材料的龙头企业,公司所拥有的产品的定价权和技术含量高的生产配方,在使公司充分享受产品涨价带来利润提升的同时,还具备在规模扩张的竞争优势,增长前景看好。此外,公司的房地产业有望给公司带来新的利润增长点。可适当关注。

**同方股份(600100)**  
公司拥有计算机、数字城市、安防系统、数字电视系统、电子通信与装备制造、互联网服务、环保和建筑节能八个核心业务。目前多个现有业务在行业中具有较强的竞争力,发展空间较大,而正在培育的业务未来也有望带来非常好的效益,发展空间大,可适当关注。

**宏图高科(600122)**  
近期公司拟非公开发行股票收购优质资产以及募集资金,如果增发顺利完成,公司将利用募集的资金整合供应链,增大公司对产品定价的话语权,有效的提升公司的核心竞争力。

**策略:**周五大盘震荡下探,银行地产板块全线大跌,但新能源板块、科技板块走势较强,且大盘最终收在3600点以上。下周大盘在维持震荡走势的情况下,一些成长性良好且超跌严重的科技股有望继续走强。

**森洋投资**

**广济药业(000952)**  
公司投资建设年产2500吨核黄素(饲料级)扩建项目,项目建成达产后可实现年销售收入2.8亿元,利润总额3500万元,产能的扩张有望为公司的增长注入新的活力,2008年公司的全部产能有望达到3800吨至4200吨,其行业龙头地位将更加巩固。

**马钢股份(600808)**  
公司生产的火车轮及环件,拥有高速铁路用车轮钢材料的核心技术和自主知识产权,公司还是全球第二、亚洲第一的火车轮生产商和国家新的车轮标准体系的制定者,目前火车轮及环件产品是公司盈利能力最强的钢铁产品。可适当关注。

**吉恩镍业(600432)**  
公司投资成立加拿大独资公司的计划显示了公司积极拓展海外资源,增大公司资源储量的目光和决心,此举虽然暂时对公司盈利没有明显增厚效应,但对公司长期盈利能力将带来积极影响。可适当关注。

**策略:**本周沪深市场冲高回调整理,成交量保持放大趋势。短期的主动回调将有利于消化市场的获利筹码,以减轻上压力。预计经过重新蓄势之后,下周大盘有望再度上试6000点均线阻力,并继续向上拓展反弹空间。

**九鼎德盛**

**东睦股份(600114)**  
公司是国内最大的粉末冶金机械零件制造基地,具有四十多年专业生产经验,拥有一整套国际先进的生产技术和设备,具有较高的市场占有率。目前我国粉末冶金行业还处于导入期,但已显示出良好的发展势头,公司有望从行业的快速增长中受益。

**本钢板材(000761)**  
本钢集团与鞍钢集团合并重组,组成鞍本钢铁集团。新公司将与宝钢比肩,成为年产钢3000万吨级的中国钢铁航母。公司业绩稳定增长,目前市盈率仅20倍,近期反复震荡筑底,头肩底形态构筑扎实,周五开始放量拉升,后市有望进入震荡盘升期。

**云南铜业(000878)**  
公司是中国500强的第297位,中国铜行业的第3位,是中国第一个加入国际铜业协会的企业,主导产品在国内铜市场享有较高声誉,产销率一直保持在100%,国内市场占有率为12%。近期该股低位明显放量,盘中不时有向上的试盘动作,可逢低关注,波段参与。

**策略:**目前市场走势受制于即将公布的四月份CPI数据影响,但以银行股为首的权重股已率先回补了前期缺口,大大封杀股指向下调整空间,反复震荡应是近期市场的主基调,可逢低关注近期走势相对滞后的超跌低价股。

**华安创新**

**华安创新、英力特(000635)、冠农股份(600251)、中国神华(601088)**

**点评:**该基金着眼于企业的成长,重点关注在消费、服务等稳定性行业及稀缺资源行业。同时,关注由于市场过度悲观导致超跌所带来的阶段性机会。

就其重仓股来说,英力特前景相对乐观,因为得益于高油价,公司主导产品的PVC价格一路攀升,目前已在8500元/吨震荡,给予公司业绩高成长的乐观预期。与此同时,公司的产业链优势也较为突出,拥有电厂、工厂、PVC等完整产业链的优势。另外,公司通过定向增发收购集团公司所持有的西部公司优质股权也有望迅速增厚公司业绩,因此,公司未来成长性相对乐观,可低吸持有。冠农股份机会也不错,主要是因为其参股的国投罗钾公司前景乐观,有望给公司带来极大的利润。中国神华的机会则来源于前期的调整以及近期煤炭价格上涨,尤其是出口煤炭的价格上涨将给其带来较大的投资机会,可低吸持有。

**策略:**该基金认为市场在一季度的大幅调整后风险集中释放,又重新回到价值区域。市场的发展思维又将带来较好的投资机会。因此,该基金重点关注能抵御通货膨胀的行业和个股,人民币升值受益的行业,资源类行业等。

**股金在线·解套门诊**

**■重症监护室**

**一汽轿车(000800):市盈率不高 可中线操作**

**苏州申小姐:**前期高位买入一汽轿车(000800)后即一路下跌,目前已深套20%多,请问后市还有希望吗?

**解答方案:**公司是国内最具规模的轿车整车生产基地之一,规模及品牌优势突出。公司所属轿车分厂是中国轿车工业的摇篮,“红旗”轿车是中国轿车第一品牌。控股股东中国第一汽车集团公司属于中央部委直属企业,在轿车领域与德国大众等世界著名汽车巨头都有合作关系。随着国内汽车市场持续增长公司销售规模也在不断提高,加上有效的营销管理和成本控制,其盈利能力将持续增长,保守预计2008、2009年业绩增长率分别为50%、30%,由此推算公司每股收益分别为0.60元、0.78元,2008年市盈率为25倍,应能够支撑目前股价。另外,虽市场上时有传闻,但相比上汽等公司,一汽集团

**宝钛股份(600456):基金不断增仓 可继续持有**

**成都张先生:**前期63元的价格买入了宝钛股份(600456)后,该股一直处于震荡下跌的状态,目前大盘已经有好转,但该股却没有起色,请问我该如何操作?

**解答方案:**从大盘以及有色金属板块的整体走势来看,该股的走势确实比较滞后,K线走势上也处于弱势整理、涨升乏力的表现,与近期

**渝三峡A(000565):成长性突出 继续持股**

**深圳华先生:**我在53.65元买入渝三峡A(000565)2000股,目前被套30%以上,请问后市能否解套?

**解答方案:**公司的天然气工艺甘氨酸新工艺生产线近期已经全线贯通,新工艺可以降低大约40%的生产成本,基本零排放的环保优

团在资本市场始终未有更多的动作,但从国资委政策导向看未来一汽集团整合应是大势所趋。整合有利于集团竞争力的培养,实现资本市场与业务发展的全面结合对于集团层面的进一步发展壮大十分有利。而基于公司在一汽集团的核心地位和品牌形象,公司应是集团整合的最佳载体,从而进一步突出主业,理顺股权关系,消除同业竞争。该股在前期大幅度调整后短期呈震荡上扬走势,可考虑在20日均线处积极补仓并中线持有。(东吴证券 邓文渊)

高;从盘面表现来看,虽然该股随大盘逐步震荡下跌,甚至大幅度跌破68股。如果重组完成,公司的基本面将发生翻天覆地的变化。近期证券类股票成为市场领涨的龙头板块,S先锋的累计涨幅相对落后,后期仍有一定的补涨空间。作为一个未股改的公司,该股没有大小非减持的压力,投资者可考虑持股等待股改的实施。

**问:**14元买入的辽通化工(000059)被套多时,是走还是留?公司前景如何?

**东北证券 赵立强:**公司5月8日公告,拟以46023.29万元收购公司大股东华锦集团所属45万吨/年乙烷及原料投资项目,该项目预计2009年3月建成投产。

**问:**天成保变(600550)追高买入,后市怎样操作?

**广发证券 罗利长:**该股为新能源龙头股,一季度盈利同比增长275%,2007年年报10转6股,股权尚未分配,股价强势突破创历史新高,除权前后仍存在抢权填权机会,可持股待涨。

**问:**皖维高新(600063)20元买入,近期反弹,该如何操作?

**国都证券 高卫民:**公司是我

**厦门港务(000905)**

**构筑双底形态**  
公司主营以港口为依托的综合物流业务以及散件杂货、内贸集装箱的装卸、堆存、仓储和助轮船靠泊等业务,成为厦门口岸唯一一家以港口为依托、拥有东南沿海实力最强的国际船舶代理企业、福建省规模最大的散杂货装卸码头和最大的集装箱运输车队、厦门港唯一的内贸集装箱装卸码头,具有明显的区域竞争优势,而且公司的客户遍布全球,与一百八十多个国家和地区的客

**宝钢股份(600019)**

**逆市放量走强**  
宝钢是钢铁股龙头,产品结构完善,特别是在冷轧薄板、宽厚板和高档线材等方面拥有极强的技术储备实力,生产工艺水平位居国内领先,当前投资价值突出。公司同时具有整体上市概念和权证概念。公司募集资金拟收购宝钢集团280.24亿元钢铁生产、供应链及相关产业优质资产,用以实现宝钢集团钢铁主业一体化与整体上市。此外,公司拟发行分离交易可转债100亿元,用于投资5冷轧及配套工程、冷轧不锈钢带钢工程,并收购宝钢集团上海浦东钢铁有限公司的罗泾项目相关资产。该股近期持续放量,周五不惧大盘宽幅震荡,逆市放量走强,后市有望继续上攻。可关注。(国海证券 王安田)

**江苏阳光(600220)**

**上攻要求强烈**  
多晶硅项目是公司新的利润增长点,具有高投入高回报的特征。2008年,公司除了要致力于主营业务的品牌建设和产品质量的提高,加快利用特种天然纤维开发生产高档精纺面料技术改造项目,还将加速多晶硅新能源项目的建成投产。公司投资的硅业项目总投资为40亿元,建设规模为年产4500吨多晶硅,分二期投资建设,建设周期为4年。一期生产线达产后,2009年将启动二期3000吨生产线建设。周五股价微幅调整但仍然站在5日均线上,技术上攻要求强烈,可关注。(杭州新希望)

**舒卡股份(000584)**

**底部放量走强**  
公司是国内粘胶长丝的主要生产厂商,其氨纶产能居国内前三,自07年以来,氨纶价格一路飙升,公司控股的3家氨纶公司则满负荷生产,订单饱满,年报显示净利润同比暴增了3403.73%,其业绩增长势头极其迅猛,公司还积极进军氨纶高端市场,募资将用于功能化、差别化氨纶纤维项目和经编专用氨纶纤维项目的新建。投产,后,公司产品竞争优势将更加突出,因此价值成长特征极为突出。公司还持有成都纳米新材料60%股份,该公司是国家高新技术企业,市场占有率超过30%,并向全球最大的压敏电阻厂供货。该股近期底部放量走强,机构主力入场迹象明显,可积极关注。(广东百灵信)

**太极集团(600129)**

**打压吸筹迹象明显**  
公司旗下桐君阁和西南药业分别是西部最大的医药商业企业和西药生产企业。“桐君阁大药房”覆盖了西南市场的半壁江山,为国内外药品生产企业抢占川、渝市场提供最快、最优的商业通道。成都西部医药经营公司和重庆桐君阁医药批发分公司双双稳固了作为川、渝两大批发市场医药商业龙头企业地位,桐君阁大药房药店数量连续三年全国第一。另外公司拥有国家技术中心和博士后工作站为核心科研开发体系,有利于产品结构调整和产品升级换代。该股在前期的下跌过程中成交量明显萎缩,而从股东变化来看,股东人数的减少显示筹码有集中的迹象,主力打压吸筹迹象明显,后市有望继续震荡反弹趋势,可适当关注。(金百灵投资)

**双良股份(600481)**

**放量突破平台**  
周五大盘大幅震荡,具备节能环保题材的力诺太阳早早便封于涨停,带动节能环保题材的整体走强。节能减排概念突出的双良股份尾市也强势涨停。公司是国内最大的氟化制冷剂制造商之一,也是氟化制冷剂国家标准制定者,行业龙头地位突出,随着政府节能减排力度的加大,以及夏日的即将到来,公司产业前景值得期待。同时公司还将为08年奥运会重点配套项目首都机场3号航站楼提供大型制冷设备,其奥运概念明显。二级市场上,该股经过较长时间的底部平台整理,近日放量突破平台,上攻欲望强烈,建议投资者重点关注。(大富投资)

**国旅联合(600358)**

**初步形成头肩底形态**  
作为国内最大国际旅行社中国旅行社总社旗下的上市公司。国旅联合主业涉及休闲地产开发、旅游和高速船客运服务。主要经营以南京汤山温泉度假区为核心的休闲地产开发业务,项目包括休闲度假、养生、商务会议等众多功能,并将形成具有国际水准的温泉度假休闲胜地。此外,公司还确定了位于重庆顾问温泉项目和北京东部CBD商圈的都市会温泉商务会所项目为后续开发重点项目,以期迅速占领温泉度假市场。目前上述两项目进展顺利,未来有望成为公司重要的利润增长点。该股历来股性活跃,近期该股K线组合初步形成头肩底形态,周五逆市放量大涨,有望加速反弹,可重点关注。(世基投资)

**凯乐科技(600260)**

**连续放量上攻**  
公司是我国领先的高科技塑料新材料开发企业,在高性能通信管材领域竞争优势突出。公司光缆生产能力达到360万芯公里,在光缆行业排名第四。公司硅管生产能力达到30万公里,成为亚洲最大通信管基地。公司和地处武汉光谷的光缆行业排名较前的长飞公司和中科院建立良好的长期业务关系,为它们提供网络信息护套材料硅芯管,市场占有率国内排名第一。随着3G建设的启动,光纤光缆行业复苏,公司主营业务有望保持30%以上的高增长。此外,公司持有大量长江证券限售股,一旦流通,公司将获得巨额投资价值。该股在创出近一年新低之后构筑头肩底形态,近几个交易日连续放量上攻,后市有望继续反弹,可重点关注。(重庆东金)

**海马股份(000572)**

**底部成交温和放大**  
公司在近年来实现了业务转型,由一家汽车销售类公司转变为一家具整车制造和研发能力的公司。去年海马股份收购了郑州轻型汽车有限公司,组建海马(郑州)汽车有限公司。进一步拓宽产品线,增加了产品型谱序列,提高市场竞争力,为公司中原地区汽车发展战略奠定了基础。另外,海马股份整车出口实现零的突破。2007年是公司国际化的第一年,公司积极开拓国际市场,已有近千辆整车及配件出口到多个国家和地区。公司的赢利能力得到了大幅度提升。该股近期底部成交量温和放大,盘中更有主力进场迹象,短线有望展开强劲反弹,可关注。(宏源证券 杜伟平)

**川投能源(600674)**

**有望强势填权**  
公司定向增发收购田湾河水电股权,此外还自筹资金收购新光硅业股权,两项来自集团的关联交易给公司基本面带来了巨大变化,其业务有局横跨传统能源与新能源两大领域。公司参股的新光硅业盈利如期释放是业绩大涨的主因,根据测算,一季度多晶硅产量在160吨左右,平均价格超过200万/吨,贡献了本季的主要利润。多晶硅价格节节攀高,目前价格已超过300万/吨,高于公司一季度平均价格。预计二季度价格仍将上涨,全年价格也有望高于一季度平均价格,利润增长潜力不小。该股在大盘调整时走势抗跌,周四除权后强势涨停,后市有望走出强势填权行情。(金证顾问)

**青鸟海尔(600690)**

**底部放量强势明显**  
公司为空调、电冰箱国内行业龙头,收购集团资产对盈利能力提升明显,并且国际化战略也相当成功,形成了较高的知名度。随着公司奥运营销战略的启动,其市场占有率和竞争力有望得到进一步提升。在中国家电市场的整体份额已达21%,大大领先于竞争对手;海尔白色家电市场份额为34%,处于市场垄断地位。海尔集团已成为北京2008年奥运会白电赞助商。目前海尔集团的国内专利申请量达6189项,是国内申报专利最多的家电企业。海尔销售平台在全国农村建立了2000家海尔专卖店、1万个乡镇网络和近20万个村级服务站销售平台。该股近日底部放量,强势明显,建议关注。(越声理财 向进)