

## 机构股票池·中线成长股

申银万国

鹏华价值

浙商证券

九鼎德盛

股金在线·解套门诊部

## 机构股票池·中线成长股

安信信托(600816)

公司一季度净利润同比增172%，来源于信托业务增长、对外负债减少及下属子公司业绩增长。定向增发后其将拥有中信和安信两个信托牌照，发展前景看好。目前股价底部回升上一台阶平盘整理，均线附近可择机跟进。

力元新材(600478)

公司通过定向增发置入电池资产，产业链向下游延伸，盈利能力将有显著增强，其远景目标是在混合动力车用电池领域做到全球第二，预测公司未来三年有望保持80%以上增长。走势上盘局向上突破，回抽确认突破有效性时可择机吸纳。

安泰科技(000969)

公司1万吨非晶带材项目将于下半年量产，4万吨非晶带材及制品项目将在明后年达产。其还与德国太阳能研究所下属企业参股合作薄膜太阳能电池项目，市场前景广阔。公司股权激励明确了未来成长性，目前股价上升通道回调中轨20日均线一带，可低吸中线持有。

策略：市场短线热点不断切换，频繁操作追涨的可操作性不强。建议坚持成长性选股思路，提前布局潜力股，最好是基本面有保障、能结合题材消息面的品种。不妨淡化指数的涨跌，以捕捉个股行情为主。

鹏华价值基金股票池：南玻A(000012)、神火股份(000933)、晨鸣纸业(000488)

点评：该基金的选股思路主要有两个，一是跟随国家产业发展的趋势，因此，对房地产等近年来我国经济增长的引擎产业配置比例较高。二是从行业发展的特点寻找潜力股，在化工、医药、造纸等行业的配置显示出该基金对行业发展趋势点较高的把握程度。

就其重仓股来说，南玻A的投资机会较为清晰，因为公司未来几年的发展战略是打造完整的玻璃产业链；同时，大力发展以多晶硅为核心的太阳能主业，公司新建1500吨/年多晶硅项目预计将于今年下半年进入试生产，而太阳能光伏电池项目预计将于2008年上半年投入生产。行业分析师预计2008年至2010年该股EPS将分别达到1.59元和2.19元，目前估值较低。神火股份的优势则在于煤炭产能的扩张以及目前煤炭产品价格的上涨等因素，更何况，公司还拥有铝业资产，也有望带来新的惊喜。对于晨鸣纸业来说，主要在于人民币升值可以降低公司的纸浆进口成本，而且目前造纸行业也相对景气，故未来也可期待。

策略：该基金认为经过前期大幅下跌后，市场估值水平已渐趋合理，同时美国次级危机的影响渐趋明朗，通胀压力有减缓趋势，市场恐慌情绪开始缓解。该基金判断市场可能会存在阶段性投资机会，故在仓位结构上作了相对积极的调整。

山东海龙(000677)

作为船舶涂料的龙头企业，公司不但在产能方面具有绝对优势，而且其拥有完整的产业链，其上游的原材料棉浆粕完全实现了自给，不仅保证了原料的供应，而且增加了公司利润，提升了公司抵御风险的能力。目前股价整理充分，可关注。

许继电气(000400)

公司是我国输配电设备的龙头企业之一。公司拟向许继集团非公开发行A股股票收购集团资产，从而实现集团输变电业务的整体上市，收购资产后，将可以减少集团与公司之间的关联交易，消除同业竞争，改善公司的治理结构，对提升公司管理效能有较大的推动作用，有利于提升公司的盈利能力。

厦门空港(600897)

公司地处海峡两岸，是东南沿海的廉价中转中心。未来随着三通开放，海峡两岸能够直接通航，将直接刺激海峡两岸的经济的交流，有助于公司旅客流量和货物的吞吐量的快速增长，从而给公司持续的发展奠定基础。可适当关注。

策略：国际油价持续攀升，加大了抑制通胀的难度。短线大盘强势上行不易，但下探空间也不大。预计下周震荡整理向上的概率较大。在此情况下，对于一些基本面良好且超跌十分严重、股价处于底部的个股可以逢低少量吸纳。

江铃汽车(000550)

公司持续进行技术改造，以保证公司的技术优势，增强企业中长期发展动力。在原油价格不断创出历史新高背景下，公司节能环保轻客全顺商用车有望继续保持了一贯的稳定快速增长。该股在连续调整之后，技术上已严重超跌，盘中出现反弹正在酝酿。

中国银行(601988)

公司拥有全球化的经营网络，在全球27个国家的地区设有600多间分行、子公司及代表处，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。周五在股指低迷整理之际，该股盘中一度出现护盘动作，可关注。

武汉塑料(000665)

近年来，公司加大了产品结构的整合力度，主导产品凸显，成功打破了以往油箱业务一独大的产品格局，形成了包括汽车塑料油箱、车用外饰件、车用内饰件以及塑料材料改性业务的四大核心业务。该股连收两颗低位十字星，显示做空动能已充分释放，可关注。

策略：目前大盘维持反复震荡格局，预计后市仍将以下时间换空间进行消化整理，而市场中个股行情仍很活跃，但板块轮动较快，投资者应规避短线涨幅较大的品种，逢低波段参与阶段性调整较为充分的品种，切忌盲目追涨。

华能国际(600011)

母公司华能集团是亚洲最大的独立发电商，电力行业改后，华能集团成为五大发电集团之一。目前华能集团和华能国电拥有的可供公司收购的运行发电资产中，火电资产约有1000万千瓦，水电资产约220万千瓦，华能国际作为华能集团的旗舰上市公司，有望进一步对集团资产进行收购并实现规模扩张。

紫光股份(000938)

公司持有清华紫光创业投资公司16%股权，为其最大股东，清华紫光创业投资公司注册资本为2.5个亿，预计年内创业板的推出将对公司构成实质性利好。该股逆势连收3阳，可关注。

海正药业(600267)

公司在原有他汀类产品的基础上，2007年以来公司加大了抗肿瘤药物与抗生素的开发推广力度，抗肿瘤药物将是今年公司利润增长的主要推动力。该股今年来走势强于大盘，可多加关注。

策略：我们认为虽然现阶段由于受国际原油上涨、通胀预期等因素影响，给市场信心形成压力，但以银行、钢铁为代表的的大盘蓝筹股估值优势已经开始逐步显现，给市场中期反弹的展开奠定了基础，中期市场趋势依然可以乐观看待。

广发小盘基金股票池：西宁特钢(600117)、长航油运(600087)、潞安环能(601699)

点评：该基金坚持从行业及企业基本面出发，寻找内在价值被低估的企业。或在产业演进、技术创新和商业模式的变迁等几个方面寻找有成长为伟大企业潜质或未来一段时期成长性确定的企业。

就目前来看，重仓股中的西宁特钢前景不错，一方面是原先钢铁主营的结构调整，高毛利率产品的比重有所提升，公司盈利能力随之提升。另一方面则是加大对矿产资源的控制力度，尤其是煤炭、铁矿石等，预计到2010年，煤炭产能有望达到400万吨至500万吨，相当于一型中型煤炭企业。同时，铁精粉规模也有望达到200万吨，公司具有资源优势，可赋予较高估值。而长航油运的优势在于两点，一是国油国运的产业政策有利于这些产能迅速扩张的优质蓝筹企业，二是公司未来的动力在持续扩张。而潞安环能的优势则在于高油价推动着煤炭价格继续上涨的预期以及募集资金项目的乐观前景，可跟踪。

策略：该基金认为从中期来看，影响中国经济增长的因素仍未消失，没有悲观的理由。因此可以买入持有未来一段时期内成长性确定且动态估值相对便宜的中小市值公司，同时在估值洼地中寻找潜在价值被低估的行业和股票。

海螺型材(000619)

如果海螺在今年完成市场整合，不仅能低价获得京津唐、三北和西南市场，同时使“海螺”成为型材和门窗市场的唯一名牌。将型材品牌市场份额从40%提高到60%，从而具备更强的控制价格趋势和复制水泥区域垄断提价的能力。值得重点关注。

春晖股份(000976)

公司拟进行定向增发，完成后将可能形成覆盖上下游产业链的大规模纤维生产基地，同时大规模进军目前世界上最高端、利润最丰厚的超高分子量聚乙烯项目，这种超强纤维被广泛用于防弹、航空航天等国防领域以及深海捕捞等行业。

宝新能源(000690)

公司将分期完成20万千瓦风电机组和30万千瓦水电机组的立项和建设，使公司未来的可再生能源发电总装机规模达到50万千瓦，公司将发展成为提供高效清洁能源的新优势能源电力企业。公司在可再生能源风电领域的建设已迈上快速发展的道路。值得关注。

策略：近一个月的震荡仍处于市场预期的箱体之中，题材股的轮番活跃提供了短线操作机会。随着救灾工作全面展开，灾后重建有望成为较长一段时间内的投资主题，建材、钢铁、电力设备、交通运输和医药等行业中的投资机会可持续关注。

基金汉盛股票池：宁波华翔(002048)、潍柴动力(000338)、华兰生物(002007)

点评：基金汉盛的选股思路较为独特，在一季度基金重仓股中并无市场追捧的钢铁股、煤炭股，而主要以汽车、地产股与银行股为主，而这恰恰是近年来我国经济增长的引领性产业，显示出该基金对中国经济增长的信心。

就重仓股来说，宁波华翔得益于中国汽车产业的迅速扩张，公司的主营业务收入在近年来保持着几何级数的增长。而且，由于公司一方面保持着内涵式增长的路径，另一方面则通过外延式扩张加速公司发展。2007年公司收购富奥影响深远，奠定了其在国内汽配行业的地位，未来业绩有望保持持续高增长的趋势。潍柴动力的优势在于我国经济快速发展对重型卡车的需求增长，这也是公司近年来业绩快速增长的动能，目前估值合理，仍可低吸持有。而华兰生物的优势则在于血液制品行业的快速发展以及公司独具优势的竞争策略，未来有望保持快速增长的势头。

策略：该基金认为股市大跌后面临一定的修正，而且部分蓝筹股跌到了投资价值区域，为短期及长期投资都提供了较为坚实的投资基础；更何况，大量上市公司的一季报业绩相当不错。故在操作上，该基金将采取较为积极的投资策略。

方正证券

广发小盘

森洋投资

基金汉盛

## 大单投注站·短线热门股

上海证券报与www.cnstock.com即时互动

放量突破近期平台

公司控股50%的上海花样年华作为中国最大的手机游戏服务提供商之一，拥有国内最大的手机彩信内容数据库和一流的手机游戏研发、测度基地，与韩国主要手机游戏厂商IV公司、Danal公司结盟。此举表明公司志在打造中国手机游戏门户网站的第一品牌，进而争做数字娱乐业的龙头。随着电信业重组以及3G的全面推广，公司手机游戏产业将迎来跳跃式的发展。公司还与全球最大的资产托管机构道富集团合资成立网新恒天，主要负责道富对我国的软件外包业务，公司软件外包业务未来几年将保持不低于行业平均水平50%以上的增长速度，具有很高的成长性。该股周五放量突破近期平台，预示后期加速或将展开，重点关注。(越声理财 向进)

浙大网新(600797)

主力吸筹动作明显

公司是以典当业务为主的唯一上市公司，具有行业内的领先地位和先发上市的优势，应当享受一定的溢价。典当牌照具有一定的稀缺性和垄断性。公司所拥有的典当资本实力在宁波为第一，在杭州典当市场上也位居前列，增发后，公司的资本大大增强，在大额典当市场将居绝对地位。公司名称变更为香溢融通控股集团有限公司，改名后应对公司主营业务有更好的品牌效应。近两周来，该股成交量放大，量能持续而充沛，K线形态以持续小阳为主，主力吸筹动作明显。近日连4小阴，显示调整已经到位，伴随的良好的基本面，预计后市能继续维持强势，可适当低吸。建议止损位14.82元。(金证顾问)

大红鹰(600830)

补涨预期相当强烈

TD-SCDMA已经确定成为我国通信行业3G标准，庞大的3G产业将进入全面爆发阶段。波导股份作为我国手机行业的龙头企业，正是TD-SCDMA产业联盟成员之一，并已经通过3G条件的场外测试，目前有多款终端产品参与3G测试，属于名副其实的3G设备制造商，有望在全面启动的3G产业中迎来巨大发展机遇。此外，公司还与法国萨基姆公司合资成立宁波波萨基姆波导研发有限公司，将全面整合萨基姆的技术优势和波导的创新优势，为公司的持续发展奠定了扎实基础。随着电信业大重组，公司的电子通讯产品、通讯系统等市场机会巨大，未来前景可观。3G发牌的预期也为公司主营提供了重大机会，该股补涨预期相当强烈。(信泰证券 张晓龙)

波导股份(600130)

走出红三兵走势

公司是国内印染行业的佳企业之一，主要从事棉织物的印染，产品品种包括卡其印染布、锦棉染色布、麻棉印染布和精梳细布等，目前具有年产1.2亿米的印染产能。公司印染布的下游客户包括服装厂和一些纺织品贸易公司。公司在增发后实力将再度提升，行业龙头地位无可动摇。公司与合资合作，进军前景较广的能源领域。控股75%的江阴新源热电有限公司，注册资本1200万美元，主要从事蒸汽、电力的生产，该业务主要为公司染整的配套设施，除满足本公司及控股子公司生产需要外，还供应工业园区内的其他企业。该项业务未来仍将保持平稳增长。目前该股走出红三兵走势，后市持续攀升行情可期。(银河证券 饶杰)

三房巷(600370)

温和震荡盘升

公司开发的小水电是国家重点扶持的可再生能源，符合国家电力产业发展政策，且其所处粤北地区，具有发展小水电得天独厚的条件，保障能源供应是经济发展的必要基础。区域小水电建设也获得广东省的重点扶持。根据广东省物价局下发的关于规范小水电上网电价问题的通知，广东省对直供直管地区小水电上网电价执行不低于0.3954元/千瓦时的保护价格，公司受益明显。公司是粤北地区最大的水泥生产企业，在震灾后的重建工作中，水泥的需求量迅速增长，水泥价格也有望出现上涨，公司将因此受益。该股近期股价温和震荡盘升，量能也出现一定放大，后市该股有望加速上涨，可关注。(精信资讯 刘平)

韶能股份(000601)

呈现上攻形态

公司参股的烽火网络是我国著名的光通讯研究基地，是国内作为重要网络设备供应商，其第二代以太网交换机已占据国内运营商市场10%份额，是我国通讯网络的龙头企业之一。武汉中商占有烽火网络20%的股权，占该公司期末的净资产总额高达2.56亿元。此外，武汉中商是武汉三大商业巨头之一，其控股股东武汉商联集团控股鄂武商、武汉中百和武汉中商三家上市公司，具有同业竞争及同质化，因此，未来存在重组或整体上市的可能。在K线形态上，该股呈现阳夹一阴的上攻形态，周五在大盘下跌的情况下逆势放量上扬，后市如能放量突破7.4元，则有望产生新一轮的上攻行情。(民生证券 厚峻)

武汉中商(000785)

■重症监护室

华胜天成(600410)：底部已显上攻可期

华胜天成(600410)

吴江姜小姐：20元买入的华胜天成(600410)套到现在，周五涨停，后市能否继续持有？

解套方案：公司是国内第二大SUN服务器代理商，最大的SUN服务器系统集成商和服务提供商，依托与电信运营商、设备制造商

华微电子(600360)：近期抛盘严重 短线机会不大

南京夏小姐：我于25.38元买入华微电子(600360)2000股，目前深度套牢，请问可否补仓？

解套方案：该股本月刚刚10转增10除权，您的成本也变为12.69元，持股价股数变为4000股。华微电子的基本面在半导体行业是比较突出的，是名副其实的半导体龙头企业，2008年将是公司的关键蓄势年，2009年后将

迎来另一次高速增长，因此中长期而言，您得到解套是不成问题的。

但我观察发现，发现该股近一段时间内抛压极大，不断有大抛盘向下砸盘，不断有大笔压盘压着股价；相反，该股买盘始终很弱，甚至一笔不大的压盘，也要很长时间、需要很多笔买盘才勉强消化；股价涨起来很累，跌起来却很“爽快”，大盘上

了较强竞争力，2008年公司计划净利润增长达10%，特别是公司未来看点还在于可能通过购并来加快增长。该股自年初调整以来最大跌幅超过60%，近期随大盘震荡回升且量能逐渐放大，显示有资金关注，由于短期电信重组使改版面临较大交易性机会，建议您可考虑逢低积极补仓以摊低成本，利用好该股波段较好上升的行情。(东吴证券 邓文渊)

涨时，该股涨幅很小，一旦大盘下跌，该股跌幅却很大，甚至4月24日这一天，几乎所有个股都涨停的情况下，该股却没有封住涨停。这些现象严重影响了该股的上涨，打击了持股者的信心，也说明有一股甚至多股力量始终在出货。鉴于此，我认为该股目前不值得补仓。如果您找到其他基本面不错的个股，还是及时换股，仅就近期而言，持有该股属于浪费时间，破坏心态，得不偿失。(国泰君安 胡昱明)

要是市场系统性风险的整体释放，公司的基本面并没有发生大的变化。现在随着股价的下跌，做空的动能也不断释放和衰减，目前股价已远离年线和半年线，投资价值逐步显现，目前情况下如选择放弃前功尽弃。虽然股价还有可能有所下探，但空间已不会很大，随时将出现反弹向上的行情，因此目前反而应在整理过程中逢低分批补仓，摊低成本，等待反弹上攻行情。(陈文)

■解套门诊

问：600210(紫江企业)10.1元的成本，后市如何操作？

东北证券 赵立强：公司是我首批四家股改试点企业之一，主要产品市场占有率高，具龙头优势，且持有上海紫江企业投资有限公司60%股权，具创投概念。近年经营业绩稳定增长，2007年每股收益0.23元，净利润同比增长34.2%，为近三年之最。公司二级市场股价，也在2005年7月股改后，持续走牛，基本面还是不错的。但今年1月，公司二股东坤氏达投资(香港)有限公司在二级市场大量减持解禁的限售股，减持量达到了3557万余股，公司股价由此陷入低迷。技术面上，近一年来公司股价波动区间大致在5.80元至10.80元之间。你10.1元的成本价，显然处在相对高位区，考虑到今年7月29日，公司还有9712万余股受限股解禁上市，股价重心下移或难避免。因而靠市场自动解套难度颇大，必须采取自救。后市可耐心在6元下方(5元~6元区间)择机低吸，在8元区域(箱体中位区)及上方高抛，通过来回滚动操作，

降低持仓成本，并最终解套。

问：16.50元买入东方集团(600811)，后市如何操作？

大通证券 董政：公司属于典型的股权投资型公司，持有锦州港2.57亿股，投资成本2.54亿元，持有民生银行5.7亿股，投资成本1.86亿元，中国民族证券15.03%股权，投资成本2.1亿元，并且是东方家园的控股股东。上述几大资产未来均面临大幅增值的可能，因此公司具有一定投资价值。走势上，该股近几年来大幅下跌，属于市场非理性行为。但技术上该股在11元附近有构筑底部迹象。考虑到你持有东方集团成本比较高，该股股价还没有反映出其内在价值，同时考虑到短期市场依然存在一定不确定性，因此建议继续持股，后市