

基本选股

### 中国石化:核心竞争力突出 头肩底突破

公司(600028)是我国最大的石化公司,上、中、下游综合一体化的优势使得公司综合竞争力强。中国能源行业目前是典型的寡头垄断格局,以上游资源提供为主的中国石油和炼化一体化的中国石化分享了我国80%的上游市场和90%的消费市场。

省市的成品油、原油运输管道,以及以这些管道为核心构筑了中石化自身的物流体系,支撑起遍布全国近3万座加油站,这一物流体系将使得中石化享受低成本配送带来的价格优势。随着普光气田探明储量的不断增加以及川气东送等重点工程的建设,公司未来天然气的产销量将得到快速提

升,成为公司新的利润增长点。本周国际油价连续回落,而市场传闻成品油价格形成机制改革有望破冰,使得该股近期表现活跃。二级市场上,经过近半年的下跌,该股最大跌幅超过60%,近期反复震荡筑底,目前已突破头肩底颈线,后市有望加速反弹,可重点关注。(世基投资)

### 紫金矿业:矿产资源优势 发展方向清晰

公司(601899)是中国矿产金产量最大的企业,其拥有的矿产资源量遍及全国20个省(区)以及俄罗斯、塔吉克斯坦和秘鲁等国家,该公司及子公司共拥有采矿权32项,矿区面积合计54.02平方公里,此外,还拥有探矿权165项,矿区面积合计5074.36平方公里,近年来在海外拓展方面

屡屡出击,坚持国际化的道路。从公司海外矿业拓展方面来看,公司的发展方向与目标清晰,预计海外项目在2010年以后有一个利润快速释放的过程,是公司未来五年业绩的保障。该股自4月25日上市挂牌以来,股价从最高点22元未间断的往下寻找支撑,到目前收盘价

为8.66元,累计下跌达70%左右。从技术上看,做空力量得到了一番宣泄后流露出衰竭的迹象,MACD指标显示中期下探时间与空间均十分有限,鉴于前期有部分主力被严重套牢,预计后市一旦大盘环境稳定,该股将有强劲的自救反弹行情,可关注。(杭州新希望)

### 威华股份:细分消费升级龙头 可持续发展

公司(002240)是广东省最大的中(高)密度纤维板制造商和广东省林业龙头企业,也是国内位居前列的林业一体化生产企业。在精装修成为一种趋势的背景下,相关政策将为精装高端产品企业提供广阔的发展机遇。公

司目前种植有速生丰产林近70万亩,规模、品质和效益均位居国内同行前列,是最具综合竞争力和可持续发展能力的资源综合利用与林业一体化骨干企业。在上周五大盘反弹过程中,该股低开低走,放量再创新低,

是中小板块离发行价最近的新股之一,疑有主力通过打压诱空并进行逢低加仓的可能。预计该股在经过连续急跌后,价值推动的超跌反弹随时可能会展开,建议积极关注。(国海证券 王安田)

### 长安汽车:低市盈率蓝筹股 构筑双底

公司(000625)是一家开发、制造、销售全系列乘用车和商用车的汽车公司,其主要产品有全系列乘用车、小型商用车、轻型卡车、微型面包车和大中型客车,全系列发动机等,年汽车生产能力达100万辆以上,年发动机生产能力110万台以上。公司的研发实力强,在都灵、上海和重庆,陆续建立起了有效的研发机构,自

主研发能力已经达到国际上的S5级,仅次于底盘、外型等全部自主设计的S6级水平。公司与福特汽车、日本铃木、日本马自达等外资均有合作关系,旗下拥有两家合资公司,为公司贡献了不少利润来源。此外,公司投资5000万元持有西南证券2500万股,占1.07%股权,具有参股券商题材。该股目前的动态市盈率水平

仅有15倍。二级市场上,该股自从去年以来累计跌幅十分巨大,在最近一轮反弹行情之后,该股从5月初就提前进入调整阶段,目前累计调整时间超过三周,并且股价再次接近前期底部位置,短线下档支撑有力,预计有望在此位置构筑大双底,值得投资者密切关注。(宏源证券 杜伟平)

股海掘金

### 湖北宜化(000422) 主导产品提价 资源储备雄厚

湖北省宜昌市是我国磷矿资源三大富矿区之一,保守储量10亿吨,其中湖北宜化自身拥有高品位磷矿3亿余吨。其拥有的煤气化和磷矿资源,被认为具有长期竞争优势。磷酸二铵产销量的扩大及毛利率的提升是公司净利润大幅增长的主要原因。2007年公司磷酸二铵实现收入11.41亿元,同比增长372%;规模效应的显现以及二铵产品价格的提升带动了二铵产品毛利率由2006年7.07%,大幅提升至2007年的20.55%,保证了二铵产品利润同比大幅提升127.3%。磷酸二铵在公司收入和利润中的比重大幅提升,分别由2006年的8.08%和2.91%提升

至2007年的23.16%和21.12%。实现全国布局,增强规模优势。通过近几年的对外兼并收购,公司在全国的布局已基本完成。除了湖北本部的化肥及化工产品产能规模不断增长外,公司在贵州、重庆和湖南都建立了化肥或化工产品生产基地,2007年通过收购鄂尔多斯联合化工,公司在西北的布局也已形成。公司凭借自身的技术和资金优势,已发展成为全国最大的化肥生产企业之一。通过自身拥有的煤矿、磷矿以及盐矿资源,公司发展包括尿素、磷肥以及两碱产品在内的煤化工、磷化工和盐化工,具有得天独厚的资源优势。(信泰证券 张晓龙)

### 中科英华(600110) 网络游戏龙头 受益石油涨价

公司全资控股的松原金海实业有限公司(持股100%)是新生的石油科技企业,其主要利润来源是控股50%的吉林京源石油开发有限责任公司,该公司2007年实现营业收入20635.75万元,净利润7083.28万元,为公司贡献净利润3541.64万元。公司生产的锂电池用电解铜箔的国内市场占有率达50%左右,国内排名第一位。同时,公司已经研发成功的汽车电路板用超薄铜箔已经开始进入市场,产能大约为每年2100吨。公司参股公司Nineyou International Limited(久游网)是一家专注于网络游戏及虚拟小区服务的垂直型网络游戏综合门户网站,代理的网络游戏包括韩国开发的音乐休

闲游戏《劲舞团》等。公司控股子公司中科英华(香港)商贸有限公司持有其70000份的股份,占16.97%的股权。公司的高档铜箔项目是国家“863”计划科技成果转化大批量生产项目,产品在国内呈现供不应求的增长态势。公司持有75%股权的联合铜箔(德州)有限公司2007年实现营业收入17554.46万元,毛利3751.23万元,实现净利润2797.77万元。二级市场上,该股短期股价已回落至前期低点附近,上周五收出光头小阳,有止跌迹象,伴随近期市场对煤炭石油板块和网络科技概念股追捧热度提高,该股作为网络游戏龙头有望受到主力资金关注。(广发证券 李建雄)

### 业绩和题材仍是专家荐股的依据

序号	嘉宾	推荐个股	推荐理由
1	赵立强	中国石化(600028)	本周继续推荐该股。该股近期已成为多方“缺口保卫战”的一面旗帜。上周该股继续放量上攻,股价创出反弹新高,“头肩底”形态基本确认,中期趋势看好,反弹目标可看16元区域,建议继续持股待涨。
2	袁建新	新黄浦(600638)	旗下一家期货公司,同时还拥有信托和证券等金融资产。随着股指期货将推出,期货行业或许是继去年证券行业之后的第二个暴利行业。同时同一板块对期货行业投入较大的中国中期也可关注。
3	杨燕	中兴通讯(000063)	公司目前在TD份额接近50%,在联通CDMA份额超过30%,在联通GSM份额为近20%,在新运营格局中占据全方位的优势战略地位。一旦电信重组正式启动,公司将成为最大受益者。另公司今年业绩有望达到40%的增长率也给股价上涨提供支持,建议予以关注。
4	陈慧琴	中环股份(002129)	公司向大股东定向增发2360万股收购环欧31.38%的股权已获证监会批准。公司硅材料产量有望大幅增长,对净利润贡献大幅提高,增发除权后合理股价在15.8-18.0元。预计2008年1-6月净利润同比增长50%-80%。
5	王芬	长城信息(000748)	公司围绕电子产品制造、IT专业设备和软件开发与系统集成三大主营业务形成了完整的价值链和相互支撑的产业链。公司还出资参股湘财证券、东方证券,其控股子公司希诺达是我国触控市场的领军企业。逢低关注。
6	陈钟	焦作万方(000612)	公司一季度每股净利润达到0.466元。公司氧化铝成本的锁定和电解铝价格趋稳对电解铝板块构成实质性利好。作为一只业绩大增的电解铝巨头,同时具备回购题材,潜力不可小觑。
7	陈焕辉	振华港机(600320)	公司在全球岸桥市场占有率超过70%,中交集团即将注入的上海港机资产将解决两家子公司之间存在的同业竞争。同时海上重型装备市场也成为公司新的利润增长点。目前股价调整较为充分,投资者可逐步建仓。
8	罗燕翠	紫金矿业(601899)	公司是一家以黄金及有色金属矿产资源和开发为主的大型矿业集团。自上市当天被炒以后,已调整一个多月,目前股价严重被低估。近期该股持续缩量下跌,步入明显的下降通道,目前面临强烈的反弹要求。
9	秦洪	锦化氯碱(000818)	公司优势主要有两点:一是目前主导产品价格进入景气周期,二是拥有的TDI生产线有望在近期投产,赋予公司新的做多动能,这可能也是该股在近期反复放量走高的原因之一,建议投资者低吸持有。
10	金洪明	长江电力(600900)	国内水电企业龙头,作为清洁能源在未来市场溢价中拥有天然优势。持有的建行股权等可供出售的金融资产超过80亿。该股近期资产重组停牌近一个月,按规定下周复牌,将带领大盘触底反弹,可逢低介入。
11	胡一弘	北方磁材(600980)	公司是世界最大永磁铁氧体磁体生产企业,预期业绩从今年开始已有由弱转好的趋势。目前市盈率20倍,加之中小流通盘优势,伴随成交量迅速放大趋势,表明参与资金运作力度逐步增强,预期后市具突破走势。
12	巫寒	天奇股份(002009)	三大产业为物流、风电设备制造、房地产。从2007年来看,主营业务仍以物流业为主,但我们认为随着公司风电设备制造步入正轨,2008年之后将逐步成为贡献利润的主要来源。技术上资金回补明显,关注。
13	罗利长	力元新材(600478)	公司最具发展潜力的就是混合动力汽车HEV动力电池的开发生产。研究机构预测2008-2010年每股收益0.61、1.21、2.18元,合理估值29元。目前股价10转8股派1.25元含税,仍有中线关注价值。
14	王国庆	S上石化(600688)	股改含权股。公司是我国最大的炼油化工一体化综合性石油化工企业之一,也是目前我国最大的乙烯和腈纶生产商。与中石化、中石油一起领涨能源板块。
15	吴青芸	海螺水泥(600585)	继续推荐。水泥产品涨价趋势仍有望延续,公司作为水泥行业的龙头,通过成功的增发融资,经营有望更上一层楼。逢低可关注。
16	张生国	金晶科技(600686)	纯碱项目6月投产,是短期关注该公司的最大理由。公司产能的不断扩张稳定了业绩增长预期,构成公司的长期优势。
17	陈文卿	西飞国际(000768)	公司通过增发将集团飞机资产注入,从而形成了完整的飞机制造产业链,成为我国首家真正意义上的军工上市公司。二级市场上看,目前该股底部特征明显,并且底部在不断抬高,建议逢低介入。
18	李文辉	民和股份(002234)	具备较强竞争力的肉鸡苗细分行业龙头,相对其他农业公司有一定的估值优势。
19	苏瑜	广东榕泰(600589)	世界级的ML材料龙头,主业仍将快速增长,预计今年增长50%以上。氨基复合材料是公司最大的盈利点。由于下游陶瓷材料市场需求旺盛,公司年增长率都在30%以上。近期回调基本到位,可逢低介入。
20	周亮	广电网络(600831)	全国唯一一家拥有全省有线电视网络的上市公司,以定向增发募集资金启动的11地有线电视网络资产收购,收益自2007年8月1日起归公司所有。公司在完成资产整合之后,将面临一个快速发展的机遇。目前该股进入回调整理阶段,可适当关注。

## 选择锐智伙伴 创造幸福人生

人生如棋  
每一步都是一次抉择  
所以需要一位锐智伙伴与您一起  
守望幸福 把握今天 规划未来  
让您拥有从容安然的人生

华安基金 十年历程  
见证了中国基金业的诞生和成长  
陪伴着投资者一步步  
实现理财梦想

未雨绸缪 雄才大略

举棋若定 全局在胸

心怀千里 韬略八方

谋定而后动

举棋从容 落子有声

智诚相伴  
INSIGHTFUL  
PARTNER

华安基金管理有限公司  
客服热线: 40088 50099 公司网站: <http://www.huaan.com.cn>

华安基金  
HuaAn Funds