

## 机构股票池·中线成长股

申银万国

浙商证券

鹏华动力

华安优选

股金在线·解套门诊部

## 机构股票池·中线成长股

通威股份(600438)

公司饲料业务在产品结构调整和行业景气周期带动下平稳增长,年初收购新能源公司的200吨多晶硅生产线已投产,800万吨多晶硅生产线进入设备调试,未来一旦投产也将进一步贡献利润。该股在相对低位平台整理,有增量资金流入迹象,后市有望突破半年线,可跟进。

浙江龙盛(600352)

公司是全球分散染料行业的龙头企业,具有较强定价权。由于奥运期间节能减排压力,染料价格快速上涨,公司毛利呈扩大趋势。近期公司股权激励方案获得通过,成长性进一步明确。该股上升楔形整理结束,向上突破构筑新的上升通道,后市有望挑战前高,可参与。

兴化股份(002109)

公司是国内最大的硝酸铵生产企业,硝酸铵产品国内市场占有率排名第一,公司不断通过技改扩产能,明年募资项目将投产,其毛利率高于行业平均水平。目前硝酸铵价格保持强势上涨,公司是价格上涨的最大受益者。该股近期底部放量上行,有望挑战5月高点,可介入。

策略:A股总体保持在2566—2950点箱体内震荡整理,题材股节奏变化较快,金融地产等蓝筹短线有反弹但中期转势尚早。操作上可保持适量仓位短线投机题材股、中期布局成长股。建议放长眼光,关注基本面配合,盘面底部放量品种,中期介入。

金晶科技(600586)

公司的超白玻璃技术处于国际领先水平,在国家大力提倡节能减排背景下,也给超白玻璃提供了较大的市场空间,公司的超白玻璃业务有望保持快速增长。更值得关注的是,近期公司控股股东做出了延长两年股票限售期,且出售价格不低于20元/股的承诺,投资者可予以关注。

中化国际(600050)

公司大股东中国中化集团公司是我国四大国家石油公司之一,也是我国最大的化肥进口商和磷肥生产商,还是我国重要的化工产品营销服务商。在央企整合提速背景下,目前中化集团仍有大量资产尚未整合,作为旗下唯一一家A股上市公司,公司有可能成为集团资产整合平台,公司竞争实力和盈利能力有望更上一层楼。

长电科技(600584)

公司是国内领先的集成电路封装企业,属于国家重点支持的行业,其集成电路、分立器件总量和各项指标在国内资企业中均排名第一。公司掌握了SIP核心技术,目前已经具有了600万片产能。如果产能逐渐释放,公司主营业务将有几何级数的增长,是一只高成长低估值的低价科技股,值得关注。

策略:随着奥运会临近,维稳工作的持续推进,本周大盘最终震荡收阳。不过虽然有一些主力资金介入,但是以基金为代表的机构主力仍然较为犹豫,再加上周五大盘受美国大跌影响而调整,因此,下周大盘还将震荡整理,逐级盘升将成为主基调。

鹏华动力基金股票池:双环科技(000707)、沈阳化工(000698)、中国人寿(601628)。

点评:鹏华动力基金的选股思路主要有两点:一是充分考虑行业的景气度,因此,该基金重点配置了行业景气度相对乐观的钢铁、化工等行业。二是重点考虑在通胀背景下,那些能够较好转嫁成本上升压力的优质品种,因此,医药等品种成为该基金的又一重点配置行业,取得了一定的成果。

就其重仓股来说,双环科技的投资机会较为清晰,因为近期国内原盐价格出现大幅上涨,但对拥有联碱法工艺以及拥有原盐资源优势的盐化工股有着较大的积极影响。而有研究报告显示双环科技的原盐自给率高达80%,从而获得行业竞争优势地位。与此同时,公司的煤气化装置运行稳定,产能持续拓展,未来业绩高成长趋势有望延续;沈阳化工则在于公司有望从普通化工领域转型至石油化工,且有新的优质项目竣工投产,从而带来新的投资机会;中国人寿的投资机会主要在于前期超跌所带来的估值优势,而且近期港股持续反弹也使得中国人寿的H股与A股相差更有利。

策略:该基金认为市场短期转机在悄悄到来,因为在维持从紧货币政策基调不变情况下,局部政策可能微调。基于此,该基金在三季度将重点关注前期受宏观调控压制比较严重、股价调整幅度比较大的行业,如金融、地产、纺织服装、电力等。

华安优选基金股票池:浙江龙盛(600352)、恒瑞医药(600276)、中国神华(601088)。

点评:华安优选基金的选股思路主要有两个:一是密切关注宏观经济政策的变化,因为调控政策或将对相关产业带来巨大的影响,比如说当前从紧货币政策对地产、工程机械等行业的影响就比较明显。二是从上游挖掘投资机会,因为经济增长对上游原料行业的需求增长,产品价格上涨趋势较为清晰,故该基金对煤炭、石化等行业较为青睐。

就其重仓股来说,浙江龙盛不错,因为在国家节能减排政策推动下,国内龙头染料企业议价能力明显增强,公司分散染料连续七年居国内第一,目前产能达到6万吨/年,占据国内40%的市场份额,活性染料目前产能3万吨/年,占据国内20%以上的市场份额;恒瑞医药的优势在于医疗体制改革大背景下,医药股的盈利能力出现复苏预期,更何况公司产品储备较为丰富,从而赋予该公司持续高增长的预期;对中国神华来说,目前煤炭价格虽然受到国际油价的回落影响,但目前我国秦皇岛煤炭价格仍在涨升,从而提升了公司的盈利预期。与此同时,公司产业链也相对完善,前景不错。

策略:该基金认为在市场能够预期到宏观经济及企业盈利见底之前,市场不具备反转条件。与上半年相比,下半年调整幅度要小,但调整时间将更长,对基金来说比拼的将是行业配置和个股选择能力。因此,下半年的策略重点是防御。

## 鹏博士(600804)

公司重点建设的“平安北京”城市安防监控网络系统项目,将在奥运期间发挥巨大效益,而公司子公司北京电信通电信工程有限公司目前正在大力拓展社区个人家庭用户市场的光纤接入业务。另外公司公告预计上半年实现净利润同比增长约239.57%。近期该股底部开始放量,拉升在即,可重点关注。

棱光实业(600629)

近日上海建筑材料(集团)总公司宣布拟将集团所属的上海玻璃钢研究院的风力叶片资产注入棱光实业。风力叶片是风力发电整机的核心部件,具有相当高的技术含量和进入壁垒,同时风力发电具有良好的发展前景。本周该股连续涨停,可适当关注。

天士力(600535)

公司是现代中药龙头企业,主打产品复方丹参滴丸受到市场需求量、第三终端市场深入开发及提价三重驱动,盈利能力将显著增强,预计未来三年销售收入将以每年10%—12%速度增长。另外复方丹参滴丸作为国家医保的甲类品种,将受益于医保覆盖率提升,受益于社区医疗和新农合药品终端的崛起。近期该股已横盘整理数日,可适当关注。

策略:本周市场稳中有升,底部整理充分,多数个股已开始摆脱低迷状态。但是热点仍然不明显,盘中偶尔有热点产生也很难维持,难以期待有任何板块产生单边行情,因此总体来看各板块差异不大。建议继续持有优质个股,平稳前进。

长春一东(600148)

公司是国内规模最大,系列最宽的离合器生产厂家,行业地位较高。该股为低价小盘股,股性较为活跃,容易得到短线资金的关注。近期率先脱离阶段性底部,短线快速反弹后在60日均线处受阻回落,预计经过充分蓄势后有望重续升势。

华夏银行(600015)

根据《银行家》发布的2006年度全球1000家大银行排名显示,华夏银行列第339位。预计公司2008年上半年净利润与上年同期相比增长90%以上。该股在半年时间里最大跌幅高达64%,调整非常充分。近期该股震荡构筑阶段性底部,低位置能明显放大,股价活跃度明显提高,短线在消化60日均线压力后有望继续上行。

芜湖港(600575)

芜湖港地处我国东部发达地区与西部内陆地区的结合部,区位优势明显,具有广阔的腹地资源。随着我国国民经济和对外贸易的较快增长,公司外贸、集装箱业务发展前景广阔,公司经营和盈利能力具有连续性和稳定性。该股近段时间以来一直维持横盘震荡蓄势格局,成交量却明显放大,技术上面临方向选择。

策略:目前外围环境回暖,A股市场重新走强,权重股不时出现护盘动作,个股活跃度明显提升,热点轮动明显。操作上应规避阶段性涨幅较大的品种,适量逢低吸纳潜力品种波段参与。对手中尚未启动的个股不妨耐心持有,同时密切关注消息面变化。

嘉实稳健基金股票池:上海航空(600591)、潞安环能(601699)、云南铜业(000878)。

点评:嘉实稳健基金的选股思路较为独特,认为目前A股更多的机会将来自于个别行业和自下而上的选择。其中能源、资源行业相对表现将表现得优于制造业,因为制造业利润率受到挤压,涨价的同时利润率也将下降。而消费增长平稳、高端消费品以及必需品的投资机会较大,但非必需品有一定风险。

就其重仓股来说,上海航空投资机会较大,该股目前的优势主要在于两点,一是原油价格震荡盘落意味着公司航油成本下降预期较为强烈,盈利能力或有强劲复苏可能。二是近期关于公司并购重组报道较多,赋予该股较强的题材溢价预期;而潞安环能的机会主要在于公司的煤炭品种为喷吹煤,是焦煤的替代品种,几乎不受动力煤限价影响。而且目前山西喷吹煤价格持续上涨,已突破1200元/吨关口,这有利于提升公司未来的业绩增长趋势;对于云南铜业来说,主要有两点,一是铜价仍在高位运行,前期急跌化解了估值风险,盈利能力预期仍较为乐观。二是副产品硫酸价格高位运行也有利于提升公司成长预期。

策略:该基金认为A股市场主流股票的估值风险已经基本消除,钢铁和金融两大行业对H股几乎没有溢价,部分行业的部分公司还出现了一定的折价。故在行业配置上,主要避开了供应存在缺口的上游行业,如煤炭(主要是冶金用煤)、钾肥和精铁。

富国天益基金股票池:东阿阿胶(000423)、思源电气(002028)、石基信息(002153)。

点评:富国天益基金的选股思路是以中国经济结构转型和产业升级两大趋势为主要线索,重点关注消费服务类行业,包括金融服务、零售、食品饮料、餐饮旅游、交通运输、消费电子、医药及医疗服务等行业;科技与创新产业、装备制造业;以及具有产业整合和并购机会的上游行业等。

就其重仓股来说,东阿阿胶的机会较为明显,主要是因为三点,一是经过一系列的资本运作后,公司管理层趋于稳定,业绩释放动能相对充沛。二是公司产业链优势趋于清晰,未来竞争能力有所增强。三是公司主导产品定位较为准确,未来销售量有望持续拓展,增长前景相对乐观。此外,该股近期的调整提供了低吸良机;而对思源电气来说,一方面国家节能减排产业政策的深入有利于公司节能产品销售额的提升,另一方面则得益于南方电网与国家电网投资规模的增长,以及加大中高压、特高压投资力度的投资方向,未来前景乐观;石基信息的优势在于其较为强大的技术优势以及所面向的酒店类管理软件广阔的空间,前景不错。

策略:该基金认为由于股票供给增加以及资金流入减缓,下半年股价上涨将更多地要依赖行业和公司基本面的超预期表现,市场估值重心仍有向下趋势。故该基金坚持“严格选股、长期持有”的投资风格,保持了股票仓位的稳定。

富国天益基金股票池:浙江龙盛(600352)、恒瑞医药(600276)、中国神华(601088)。

点评:华安优选基金的选股思路主要有两个:一是密切关注宏观经济政策的变化,因为调控政策或将对相关产业带来巨大的影响,比如说当前从紧货币政策对地产、工程机械等行业的影响就比较明显。二是从上游挖掘投资机会,因为经济增长对上游原料行业的需求增长,产品价格上涨趋势较为清晰,故该基金对煤炭、石化等行业较为青睐。

就其重仓股来说,浙江龙盛不错,因为在国家节能减排政策推动下,国内龙头染料企业议价能力明显增强,公司分散染料连续七年居国内第一,目前产能达到6万吨/年,占据国内40%的市场份额,活性染料目前产能3万吨/年,占据国内20%以上的市场份额;恒瑞医药的优势在于医疗体制改革大背景下,医药股的盈利能力出现复苏预期,更何况公司产品储备较为丰富,从而赋予该公司持续高增长的预期;对中国神华来说,目前煤炭价格虽然受到国际油价的回落影响,但目前我国秦皇岛煤炭价格仍在涨升,从而提升了公司的盈利预期。与此同时,公司产业链也相对完善,前景不错。

策略:该基金认为在市场能够预期到宏观经济及企业盈利见底之前,市场不具备反转条件。与上半年相比,下半年调整幅度要小,但调整时间将更长,对基金来说比拼的将是行业配置和个股选择能力。因此,下半年的策略重点是防御。

厦门钨业(600549):产品提价能力强继续填权

上海浦东 方小姐:去年10月份以41.28元买入厦门钨业(600549)2000股,目前严重被套,想问该如何操作?

解套方案:中长期而言,中国钨产业提价能力很强,钨金属价格具有较大的提升空间,将利多相关上市公司。厦门钨业钨制品的深加

工企业发展迅速,尤其是细钨丝业务——随着国务院主导的节能减排工作继续深化,将为公司细钨丝业务发展提供极大机会,预计公司2008—2009年细钨丝产量将比2007年有显著增加。整体而言,公司今后几年经营业绩有望再上一个台阶。此外,公司获准发行5亿元

400%—450%。

该股自去年10送10股除权后有过一波拉升行情,但今年以来一直震荡调整,股价超跌情况严重,6月底在创下5.78元新低后股价连续上涨,止跌企稳迹象明显。而在此前区间量能的不规则放量显示为主力资金关照迹象,建议方小姐在后市中低吸补仓并持有,中线应有解套机会。

(东吴证券 邓文渊)

的短期融资券,有利于公司优化债务结构。该股今年6月份10送3股除权后,受大盘影响大幅下挫。但近期该股连续放量,股价逐步攀升,填权趋势已经不可阻挡。建议方小姐中长期持续持有,遇回档时也可补仓以摊低成本。尽管年内让你完全解套的可能性不大,但中长期而言,该股仍是内生性增长明确的值得投资的好股票。(国泰君安 胡昱明)

把握能力不断增强,实现了难得的高速增长,业绩呈跳跃式增长,每股盈利水平在两市名列前茅,2008年上半年业绩预增50%—100%。

该股先于大盘止跌企稳,虽然目前反弹力度不大,但已经处于多条中短期均线之上,震荡向上趋势已经确立。顾先生不必着急,对于这类基本面优秀的个股可以耐心持有,不必在乎短线得失,后市会有解套和盈利机会。

(陈文)

车和工程机械制造商供应产品,柴油机主要为重型汽车、工程机械、船舶、大型客车和发电机组等产品配套。经过了一系列吸收合并重组后,公司已由一个纯粹的柴油发动机供应商转变为集发动机、变速箱、车桥及整车为一体的综合生产商。公司通过成功的资本运作和经营管理,企业内涵和外延不断扩展,技术开发能力和市场

## 大单投注站·短线热门股

上海证券报与www.cnstock.com即时互动

## 纸业龙头受益人民币升值

公司依靠自主创新和正确的市场定位,由一个地方小厂发展成世界性纸业巨头。目前新闻纸总产能达到120万吨,位居全球第一,国内市场占有率达到33%,并已打入国际市场。公司注重通过科研开发提高高端产品比例,不少新产品为替代进口的独有产品,使公司享有一定的自主定价权。公司以废纸替代针叶浆和阔叶浆来降低成本,在成本控制方面公司已接近国际水平,同时公司还受益于人民币升值。该股动态市盈率不到20倍,价值低估。

目前该股在12元上方构筑双底,随着短线技术指标调整到位形成多头排列,后市有望向上突破。(世基投资)

## 土地出让或再现业绩神话

公司1—6月扣除非经常性收益后的净利润同比增长100%以上。假设非公开增发募集资金2008年下半年到位,预计2008—2010年公司军品业务复合增长率约70%。

除军品主业具有良好发展前景外,公司位于杭州、成都和沈阳的大片土地资产保守估计价值不低于20亿元。前期处置成都土地增加利润总额7.47亿元,使2007年业绩达到1.77元/股,股价达36元以上。现杭州政府要求公司尽快将杭州中汇搬出萧山区,如果杭州中汇在2008年搬迁,按照相关政策公司可获得大约5.5亿元非经常性收益,业绩又将大幅提升。

(第一创业证券 北京 姜宁)

## 具节能题材发展前景广阔

公司是目前国内规模最大、综合实力最强的薄膜电容器生产厂商。另外,公司2007年收购上海星美电子40%股权,进入节能灯用电子变压器领域,公司具有非常实质的节能题材。为了加大节能减排力度,政府对节能灯实行财政补贴。目前厦门、广州等地已经开始实施,补贴高达50%。政府对节能灯的大力扶植必然会扩大节能灯的销量,公司产品作为节能灯的关键部件也将需求旺盛,发展前景广阔。

二级市场上,节能题材的方大A、联创光电呈现连续上涨态势,赚钱效应明显。具有相关概念的法拉电子也将被市场挖掘,建议关注。

(越声理财 向进)

## 业绩预增的参股期货龙头

公司依靠特色经营和品牌战略,主营业务形成国际贸易、房地产业和投资业务三足鼎立格局,公司直接持有中大国际贸易97.67%股权、中大房产94%股权和中大集团投资97.78%股权。公司还持有广东发展银行2414万股,国泰君安953万股,2008年1月股东大会同意向大股东——物产集团非公开发行购买其持有的物产元通100%股权。公司预计2008年上半年净利润同比增长50%以上。

二级市场上,该股连续小阳穿破所有短期均线,周五回调确认突破有效后短线有望加速上涨,值得重点关注。

(广发证券 李建雄)

## 市占率居首补涨要求强烈

公司是一家老牌压缩机生产企业,率先在国内举起环保大旗,是国内最先淘汰R12而采用R134A新制冷工质的企业,并首家推出无氟制冷压缩机。资产重组后的“华意压缩”下辖三个公司,市场占有率达到20%,连续六年位居国内同行业首位。2008年公司制定了年产销压缩机1500万台的战略目标,未来三年内华意压缩将力争进入全球压缩机行业前三强。去年四川长虹通过司法拍卖成为华意压缩的第一大股东,四川长虹的入主化解了公司经营风险,给公司带来了新的发展机遇。7月上旬以来,该股基本处于窄幅震荡整理中,存在着强烈的补涨要求。

(宏源证券 杜伟平)

## 绩优环保概念补涨潜力大

公司是国内最早的九家持有“A级许可证”的锅炉制造企业之一,是全国水处理设备科研中心和最大的制造基地。公司主要产品有电站锅炉、工业锅炉、燃气轮机余热锅炉、垃圾焚烧锅炉、生物质锅炉和林木中纤板生产型企业中产品规格最齐全的生产企业之一。公司有着丰富的林木资源储备,2006年成功引入高盛集团全资子公司JD公司为战略投资者,为公司可持续性发展提供了长期保障。该股上市后股价跌幅高达50%,已深度跌破发行价,目前底部形态基本形成。作为一只具有林木资源的新次新股,该股较有较好的中线机会,可考虑逢低补仓操作。

(重庆东金)

## 支撑,盘后反弹第一目标在6元附近

操作上可继续持股,逢回调也可补仓以摊低成本。

问:上海汽车(600104)成本价10.5元,后市该怎么操作?

德鼎投资 吴青芸:短期内由于市场传闻国务院可能提高大排量汽车的消费税,从而引发对这一新政可能会抬高进口车价格的预期。加上目前总体市盈率水平偏低,因此汽车股有一定的反弹机会。但是该股税收政策能否扭转行业景气还有待观察,而上海汽车所持的通用汽车也在最新的销售排名中名次明显下滑,建议