

申银万国

证券通

景顺股票

天弘精选

森洋投资

九鼎德盛

东方龙

华宝精选

中国中铁(601390) 该公司估值水平曾受到汇兑风险压制,目前澳元等货币反弹使公司一季报汇兑损失有所好转,估值有望出现恢复性上升。公司还在工程设计实力、订单获得等方面具有优势,面对铁路基建投资爆发式增长,公司收入成长性更为看好。该股目前刚刚启动上一台阶整理,中期潜力犹存,可跟进。

策略:3000点关前多空双方暂时保持平衡,立足中线,可关注铁路、水务等防御性行业机会,低估值优势会吸引资金加盟,而房地产板块仍是未来成长性的确定者,可加大配置其中的龙头品种。

法拉电子(600563) 公司是国内最大、全球第三大薄膜电容器生产商,高效的管理、较低的成本及一流的产品构筑了公司竞争优势。虽然搬迁新厂区对2009年营收有负面影响,但随着下游应用结构不断优化,公司新应用领域潜力巨大,未来业绩大幅增长值得期待。兴业证券认为目前估值不贵,首次给予“推荐”评级。

策略:平安证券认为下半年市场冲高动能仍在,但无论是复涨预期兑现还是落空,物价水平和股市均会有一个回落下探过程。建议投资者采取攻守兼备的策略,短期(三季度)与大盘共舞,中期(四季度)应控制仓位以回避风险。

景顺股票(600068) 葛洲坝(601328) 交通银行(600519) 贵州茅台。 点评:景顺股票(162601)的选股思路是关注那些受益内需持续拉动、国际竞争力持续增强、处于技术领先地位或技术突破阶段的制造业、新能源及节能环保等行业内的优势股票,比如城市必需消费及消费升级相关行业、金融服务、医药、机械及化工新材料、建筑建材等,此类个股拥有较强的行业引导能力,成长空间相对乐观。

策略:该基金认为市场系统性风险已大部分释放,因此对市场维持谨慎乐观态度。但考虑到估值等因素,对于强周期行业和主题类品种的参与度有限,这可能也是该基金净值增长略低于市场预期的原因。

天弘精选(164201)的选股思路是对处于景气周期的医药生物、电力设备保持高度关注,同时重点关注受益于4万亿基础设施投资的建筑建材、工程机械、铁路建设行业,对行业基本面出现改善的房地产、化工、汽车也予以关注。而认为对出口度依赖大的家电、纺织、钢铁等行业应进行风险规避。

策略:该基金认为虽然前一阶段A股大幅上升,但是整体估值仍处于合理水平。而流动性仍然宽松,市场整体环境明显好于2008年。该基金在操作中保持了较高仓位,超配了行业景气乐观以及受益于4万亿基础设施投资的行业或个股。

岳阳纸业(600963) 公司在国内上市公司中最早开展造纸林纸一体化项目,另外公司自产浆品种丰富,公司所处的洞庭湖区有大面积的人工速生杨木和高产量的芦苇,原料就近采购极大地降低了成本。公司自身原料供应有保障,而且抗风险能力和应对成本压力的能力提高,增长前景广阔。

策略:大盘依旧在5日均线上方运行,且均线系统继续呈现多头发散排列,KDJ、MACD仍处在强势,但日K线再次收出十字星,短线变数加大。整体来看,新股发行在即,再加上3000点关口压力,短期大盘面临一定的调整压力。

承德钒钛(600357) 公司是世界第五和国内第二的钒产品生产厂商,与居世界第二和国内第一的攀钢钒钛形成寡头垄断竞争格局。国内钒产能的增加主要来自承钢,承钢产能将占国内产量的50%以上,全球产能的20%左右。该股走势明显滞后于同板块个股,在60日均线获得支撑后有望继续恢复性上扬行情。

策略:随着股指震荡加剧,市场量能出现明显萎缩,显示谨慎氛围占据上风。在3000点大关面前技术上有震荡企稳要求,市场将反复震荡积蓄冲动能。鉴于个股分化比较明显,投资者不要一味追涨,对技术上调整到位的个股可逢低博反弹。

东方龙股票池:(000959) 首钢股份、(600050) 中国联通、(000402) 金融街。 点评:东方龙(164001)的选股思路主要有两个,一是对经济基础或支柱产业予以积极关注,认为保险、银行、地产等行业具备长期投资价值,值得逢低吸纳并长期持有。二是认为经济周期敏感度不高的食品饮料、医药、公用事业、商业等品种也可跟踪。因为此类公司在经济不景气时仍将保持一定的增长,具备较好的防御性。

策略:该基金认为本次行情属于反弹行情,出于对后市的谨慎适当降低了仓位。该基金主要对估值合理、增长空间大或业绩预期比较好的行业进行了投资,这些行业包括银行、保险、商业、地产、食品饮料等。

华宝精选(240010)的选股主要着眼点在于对周期性的配置,因为周期性行业对经济复苏较为敏感,因此,该基金重点选择了煤炭板块和工程机械板块等品种。同时针对一些周期性行业的拐点判断,也对造纸行业、有色金属行业、钢铁行业等进行了波段操作或增持,收效显著。

策略:该基金认为虽然政策面利好不断,但由于企业盈利水平并不乐观,未来经济运行具有不确定性,故主动性地调整了行业配置的弹性,增加了周期性股票的比重。与此同时,重点考虑季报和月度环比数据超预期的低估值行业。

中天科技(600522) 业绩增长明显连续收小阳 公司是国内光电品种最齐全的专业企业之一,2009年3G建设引发国内光纤光缆出现供不应求局面,2009年二季度国内光纤供货价格上涨13%左右,光纤毛利率有明显提高。公司2008年每股收益0.539元,2009年一季度每股收益0.208元,业绩增长明显。中天科技在电力特种导线上竞争优势明显,将直接受益于该产品未来在电网建设领域的普及,还将受益于智能电网的建设。此外,公司的海缆业务具有较强的技术壁垒,是公司一大亮点。

基本盘面改善止跌迹象明显 公司是中石化旗下的重要石化龙头企业,已迈入国际级炼油企业行列。此外,公司在石油化工领域有着举足轻重的重要地位,特别是在长三三角战略地位突出。公司乙烯产量全国第一,斥巨资与中石化、BP公司合资组建的上海赛科石油化工有限公司建设90万吨乙烯项目已顺利建成实现商业化运行。公司今年上半年净利润将实现盈利,且第二季度盈利水平好于第一季度,显示公司基本面正逐渐改善。

资源空间大蓄势充分 公司是国内目前规模最大的国际标准液体化工品物流服务商,主要从事液体化工品货物运输、船舶管理以及仓储分拨业务,具有丰富的液体化工品物流服务方面的经营和管理经验。公司也是国内领先的天然橡胶加工、营销一体化服务商。公司除了在国内加大并购整合力度之外,通过子公司对海外公司的收购也取得了成功,整体盈利能力得到了进一步提高。作为世界500强企业中国中化集团旗下唯一上市公司,公司资源整合想象空间较大。

公司产品销售率稳居第一 公司是我国最大的炼焦煤生产基地,主要产品配煤和焦煤属国际上保护性开采的不可再生的稀缺煤种。公司主要产品为宝钢、首钢、鞍钢等国内各大著名钢铁企业以及部分大型国有企业,在全国同类产品市场占有率稳居第一。

现代中成药龙头资金加仓 公司是我国现代中成药龙头企业,公司核心竞争力表现在丰富的产品线和产品梯度,以及拥有强大的研发实力和实施产品线销售的独特营销模式。公司主要产品均为独家生产且享有专利保护,未来几年内市场竞争压力较小。公司现有多个在研或研究结束的产品,将在未来3-4年内陆续上市,从而成为支撑公司未来业绩发展的主要因素。公司被科技部认定为高新技术企业,享受三年内(2008-2010年)15%的所得税税率支持。此外,大股东承诺延长禁售期。

镍氢动力电池将成增长点 公司是以国家级高新区为依托,致力于资产经营和资本运营的投资管理机构。目前公司主要业务来源于地产和调味品主业,镍氢动力电池业务将成为未来公司发展的重要看点。公司与国家高技术绿色材料发展中心合资的中炬森莱公司主营生产镍镉、镍氢系列电池产品和动力电池,市场份额较高。

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.18元、0.70元、1.51元,对应动态市盈率分别为6.4倍、1.6倍、0.8倍。当前共有4位分析师跟踪,2位给予“强烈买入”评级,一位给予“买入”,一位给予“观望”,综合评级系数1.75。(今日投资)

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.18元、0.70元、1.51元,对应动态市盈率分别为6.4倍、1.6倍、0.8倍。当前共有4位分析师跟踪,2位给予“强烈买入”评级,一位给予“买入”,一位给予“观望”,综合评级系数1.75。(今日投资)

具增发创投保险医药题材 公司是中南地区最大的甲醇生产企业,近期公司以煤制甲醇、二甲醚为主,打造新型能源产业链。公司近期拟向大股东在内不超过10家机构发行2亿A股,募资用于荆门20万吨煤制甲醇项目,这将进一步保证公司二甲醚原料的供应。公司还强力进军保险、创投领域,认购了国华人寿5997万元,投资1.1亿元参股天平汽车保险公司,公司还持有清华紫光科技创新投资公司8%股权。此外,公司积极整合医药资产,主导产品布洛芬其产能国内第一、世界第三,皂素产能也高居国内第一。

区域地产龙头有走强潜力 公司是北京区域房地产龙头之一,收入包括物业销售及物业出租自营。公司位于北京亚运村和奥运村板块核心地段133万平方米的投资性物业,未来重估价值高。同时国家会议中心及其配套的写字楼和酒店共计53万平方米,预计2009年末会陆续投入运营,2010年正常运营后将为公司贡献稳定收益。公司去年经营业绩上升,主要原因是毛利率提升,而奥运媒体村及香山清琴项目良好的销售情况保障了公司盈利。

涨幅滞后市场沿均线盘升 公司是东北当地最大的房地产开发商之一,公司拥有丰富的土地储备,在沈阳浑河北岸地区先后获得了65万平方米开发用地。该地区被沈阳市政府确定为未来的“北方浦东”,土地增值潜力较大。随着振兴东北老工业基地各项政策和沈阳“金融银行工程”的加快实施,沈阳基础设施的投资将大幅增加,投资环境将进一步得到改善,这将给公司提供较大机遇,公司在东北地区的地产品牌有望进一步加强。

基本完成转型上攻欲增强 公司已经基本完成转型,已由传统的电源业务转为软件外包和药品业务双龙头发展,开始进入高成长阶段。公司控股86.99%上海中和软件有限公司,受益于软件外包行业快速增长,未来有望保持40%以上的年复合增长率。公司的中成药和基因工程疫苗受益于医疗体系改革和医疗保健体系建立,呈现稳步上升趋势。公司对控股子公司上海复华软件产业发展有限公司增资4000万元,启动了“国家级上海复华高新技术园区科技创新基地项目”。

盐业总公司整合迎来机遇 从事中国第一大硫酸钠型内陆湖泊——运城盐湖开发的南风化工,近年在江苏洪泽、四川眉山、湖南衡阳等芒硝资源丰富地区收购了大量芒硝矿开采权,南风化工的硫酸钠年产量可达260万吨,为世界第一,硫酸镁产量80万吨,硫酸钡产量4万吨,为全国第一。

聚焦大品种大力开拓市场 公司集中药之大成,是现代中药的代名词,资源极其丰富,拥有以速效救心丸为代表的具有竞争优势的系列产品,拥有隆顺桥、达仁堂、同仁堂等老字号品牌。公司目前的战略是聚焦大品种,开拓国际市场以及天津地区以外市场。公司共有独家品种109个,在甩掉包袱后将会有较好的发展空间。

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.69、0.76和1.04元,对应动态市盈率为2.6、2.4和1.7倍;当前共有10位分析师跟踪,2位分析师建议“强力买入”,8位分析师建议“买入”,综合评级系数1.80。(今日投资)

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.69、0.76和1.04元,对应动态市盈率为2.6、2.4和1.7倍;当前共有10位分析师跟踪,2位分析师建议“强力买入”,8位分析师建议“买入”,综合评级系数1.80。(今日投资)

双良股份(600481):开源节流露峥嵘一年目标16.2元 公司董事会表决通过了新建海水淡化设备制造项目的议案,公司凭借26年的溴机设计制造经验,强大的容器检测实力,尤其是可以很好地结合近期研发并取得不错市场反馈的余热利用技术,为公司承接下一个订单打下坚实基础。项目全部建成达产后每年可形成9套建设规模,将给公司带来丰厚的回报。

华宝精选(240010)的选股主要着眼点在于对周期性的配置,因为周期性行业对经济复苏较为敏感,因此,该基金重点选择了煤炭板块和工程机械板块等品种。同时针对一些周期性行业的拐点判断,也对造纸行业、有色金属行业、钢铁行业等进行了波段操作或增持,收效显著。

策略:该基金认为虽然前一阶段A股大幅上升,但是整体估值仍处于合理水平。而流动性仍然宽松,市场整体环境明显好于2008年。该基金在操作中保持了较高仓位,超配了行业景气乐观以及受益于4万亿基础设施投资的行业或个股。

策略:该基金认为虽然政策面利好不断,但由于企业盈利水平并不乐观,未来经济运行具有不确定性,故主动性地调整了行业配置的弹性,增加了周期性股票的比重。与此同时,重点考虑季报和月度环比数据超预期的低估值行业。

策略:该基金认为虽然前一阶段A股大幅上升,但是整体估值仍处于合理水平。而流动性仍然宽松,市场整体环境明显好于2008年。该基金在操作中保持了较高仓位,超配了行业景气乐观以及受益于4万亿基础设施投资的行业或个股。

策略:该基金认为虽然政策面利好不断,但由于企业盈利水平并不乐观,未来经济运行具有不确定性,故主动性地调整了行业配置的弹性,增加了周期性股票的比重。与此同时,重点考虑季报和月度环比数据超预期的低估值行业。

策略:该基金认为虽然前一阶段A股大幅上升,但是整体估值仍处于合理水平。而流动性仍然宽松,市场整体环境明显好于2008年。该基金在操作中保持了较高仓位,超配了行业景气乐观以及受益于4万亿基础设施投资的行业或个股。

策略:该基金认为虽然政策面利好不断,但由于企业盈利水平并不乐观,未来经济运行具有不确定性,故主动性地调整了行业配置的弹性,增加了周期性股票的比重。与此同时,重点考虑季报和月度环比数据超预期的低估值行业。

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.18元、0.70元、1.51元,对应动态市盈率分别为6.4倍、1.6倍、0.8倍。当前共有4位分析师跟踪,2位给予“强烈买入”评级,一位给予“买入”,一位给予“观望”,综合评级系数1.75。(今日投资)

今日投资《在线分析师》显示:公司2009-2011综合每股盈利预测值分别为0.18元、0.70元、1.51元,对应动态市盈率分别为6.4倍、1.6倍、0.8倍。当前共有4位分析师跟踪,2位给予“强烈买入”评级,一位给予“买入”,一位给予“观望”,综合评级系数1.75。(今日投资)

券商个股评级报告摘要

华联综超(600361):机遇与风险并存予增持投资评级

公司拟向华联股份出售北京上地店、回龙观店和沈阳昌鑫店的部分装修及设备经营性资产(超市经营用资产除外)。公司大型门店培育期为3-4年,按此前期,上地店和回龙观店在2011年有望实现净利润870万元和700万元,其中百货对净利润贡献占70%左右,由此预计出售该门店百货资产摊薄2011

年EPS约0.02元左右。对公司2011年以后业绩的影响还有待观察,若公司由能更加专注于主业经营,而购物中心由华联股份进行专业化运营后购物中心集客能力有所提高,从而带动公司超市业务盈利能力提升的话,则此次出售对2011年以后业绩影响微乎其微。此外,出售三个门店的经营性资产将为公司

新和成(002001):估值洼地亟待填平增发项目利长远

短期来看,公司估值洼地亟待填平。VE价格反弹以来新和成走势明显落后于浙江医药,原因在于停产、增发等负面信息压制。目前这些负面影响已经消除,公司股价有补涨动力;中期来看,公司明年业绩将有明确增长。业绩增长源自销量增长(非常明确)和价格维持(我们的逻辑)长期来看,增发项目如果成功

相当于再造一个VE。公司增发项目打算拓展香精香料市场,这是容量远大于维生素的一块蛋糕。公司在选择细分品种上具备优势,我们认为有成功可能。盈利预测方面,我们仅考虑维生素VE的贡献:我们假设公司今年VE粉销量是13000吨,为去年的85%;今年VE粉均价是130元

公司这两个项目的达产将在2010年下半年以后,预计短期对公司盈利没有明显贡献。维持此前的盈利预测以及投资评级,2009-2011年EPS分别为0.63元、0.8元、0.93元,12个月目标价16.2元,予“买入-A”评级。

风险提示:拟新建的海水淡化项目和EPS项目需政府相关部门核准后方可实施,而国家建筑节能以及海水淡化政策的推进力度都将影响到公司未来的盈利情况。(安信证券)

公司带来5795.55万元的现金收入。由于公司目前仍处于快速扩张期,对资金需求较大,出售带来的现金收入能缓解公司短期面临的资金压力。我们下调2009-2011年营业收入预测至94.1亿/108.8亿/127.5亿元,但维持2009-2010年的盈利预测,预计2009-2010年EPS为0.29/0.40元,下调2011年EPS至0.49元,维持“增持”投资评级。(联合证券)

公司带来5795.55万元的现金收入。由于公司目前仍处于快速扩张期,对资金需求较大,出售带来的现金收入能缓解公司短期面临的资金压力。我们下调2009-2011年营业收入预测至94.1亿/108.8亿/127.5亿元,但维持2009-2010年的盈利预测,预计2009-2010年EPS为0.29/0.40元,下调2011年EPS至0.49元,维持“增持”投资评级。(联合证券)

公司带来5795.55万元的现金收入。由于公司目前仍处于快速扩张期,对资金需求较大,出售带来的现金收入能缓解公司短期面临的资金压力。我们下调2009-2011年营业收入预测至94.1亿/108.8亿/127.5亿元,但维持2009-2010年的盈利预测,预计2009-2010年EPS为0.29/0.40元,下调2011年EPS至0.49元,维持“增持”投资评级。(联合证券)

公司带来5795.55万元的现金收入。由于公司目前仍处于快速扩张期,对资金需求较大,出售带来的现金收入能缓解公司短期面临的资金压力。我们下调2009-2011年营业收入预测至94.1亿/108.8亿/127.5亿元,但维持2009-2010年的盈利预测,预计2009-2010年EPS为0.29/0.40元,下调2011年EPS至0.49元,维持“增持”投资评级。(联合证券)

公司带来5795.55万元的现金收入。由于公司目前仍处于快速扩张期,对资金需求较大,出售带来的现金收入能缓解公司短期面临的资金压力。我们下调2009-2011年营业收入预测至94.1亿/108.8亿/127.5亿元,但维持2009-2010年的盈利预测,预计2009-2010年EPS为0.29/0.40元,下调2011年EPS至0.49元,维持“增持”投资评级。(联合证券)

朝阳永续:研究显示目标涨幅巨大品种追踪

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 机构名称, 机构评级, 发布时间, 目标价, 6.25收盘价, 目标涨幅, 2009报告预期EPS, PE, 2009一致预期EPS, PE. Rows include 600586 金晶科技, 002221 宝新能源, 600019 宝钢股份, etc.

说明:1)目标价最直接地表达了研究员对企业的估价认识,目标价与现价差异也从侧面代表了研究员对股票的认可程度和自信程度。目标价取自各卖方机构的研究报告数据;2)以上研究成果只反映卖方机构研究员的认识,并不代表市场以及买方机构投资者的观点。在应用时应考虑到研究员和投资者思维的差异性,同时也要注意区分研究员的研究水平,注意卖方机构观点出其后市场反映等。因此我们同时给出一致预期数据,这一更能代表市场平均预测水平的指标,将对您的投资提供新的依据。