

Financing

更多精彩內容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/stock/>

昨日嘉宾人气榜

名次	嘉宾	人气指数
1	秦洪(渤海投资资深分析师)	10600
2	邓文渊(东吴证券分析师)	5100
3	陈晓阳(上证报专栏作者)	3700
4	郑国庆(金百灵首席分析师)	2900
5	张冬云(海通证券高级分析师)	1900
6	金洪明(国泰君安分析师)	1500
7	江帆(东吴证券研究员)	1500
	8 周亮(德邦证券分析师)	1200

问:昨天的大盘缺口是上升的信号吗?我现在是空仓,何时进入为好啊?

江帆:大盘底部应该初步探明,后市将在进2退1的方式下持续反弹,关注反弹中的量能配合情况。你可以逢低吸纳一些优质的金融、地产或煤炭、旅游主线持有。

问:山东药玻(600529)后市如何?能否补仓?

邓文渊:该股目前估值水平不高,可逢低关注。

问:锦州港(600190)7.6元买入,如何操作?

陈晓阳:该股可以少量回购,解套问题不大。

问:创业环保(600874)、海欣股份(600851)后市如何?

张冬云:创业环保(600874)估值水平偏高,建议反攻后出局。海欣股份(600851)反弹行情有望延续。

问:招行 CMP1(580997)买入成本为1.8元,后期还有涨的机会吗?

金洪明:认沽权证,一文不值,继续看跌,及时出局回避。

问:雅戈尔(600177)29.5元买入的,目前该怎么办?

秦洪:该股的估值水平较高,逢高可减仓。

问:中国铝业(601600)如何操作?

周亮:该股是中长线品种,短线潜力有限。

问:马钢CWB1(580010)可否现价介入?

郑国庆:权证变数较大,参与前建议考虑一下风险承受能力。

问:新疆城建(600545)被套,是逢高减仓还是继续持有?

邓文渊:该股前期一直反反复强,近期受大盘调整的影响再度大幅回落,在破60日线后强力反弹,暂时观望。

问:惠泉啤酒(600573)后市如何操作?

江帆:该股和其控股股东燕京啤酒的走势有点像,尽管青啤啤酒走势较强,但并没有带动其他啤酒股的走强。但近期酒类个股走势强劲,相信该股后市也会有一个补涨过程,短线可高抛,中线仍可持股。

问:山东海化(000822)已深套,后市如何操作?

张冬云:该股股价估值水平偏低,可适量补仓。

问:S三九(000999)后市如何?

金洪明:该股处在资产债务重组过程中,尚未股改。该股震荡向上,可以继续持有观望。

问:新都酒店(000033)后市如何操作?

秦洪:该股量能持续放大,有进一步走强的契机。

问:中国嘉陵(600877)在7.50元买入,今后如何操作?

周亮:该股以反弹看待,有5%的收益也可考虑出局。

问:上港集团(600018),这周能上到8.9元吗?

郑国庆:该股构筑短期底部,至于本周能不能到8.9元可以继续观望,建议继续持有。

问:川投能源(600674)在11.6元买的,现在该如何操作?

陈晓阳:该股基本面有所好转,耐心持有。

(整理:杨翔菲)

机构秀台

*ST春兰 行业龙头品牌优势



选股理由

*ST春兰(600854)是家电行业的龙头企业,也是我国最早生产家用空调的企业之一,“春兰”已成为中国家喻户晓的品牌。6月22日,由世界品牌实验室编制的2007年中国500最具价值品牌排行榜,春兰以超百亿元人民币的品牌价值再度上榜,成为中国同行业中为数不多的连续4届获此荣衔的品牌。而世界品牌实验室是目前全球公认的三大品牌价值评估机构之一。具有较强公信力。

公司空调产品国内市场占有率始终名列前茅,核心竞争力非常突出。此外,为了确保新增产能的配套需求,公司还对西安庆安压缩机厂增资,在原有年产200万台空压机的基础上,扩建至年产300万台的规模。值得注意的是,在去年亏损之后,公司一季度业绩呈现盈利,对于每股净资产高达4.69元的该股来说,当前投资价值已经被低估。

二级市场上,公司股价在调整中跌幅高达50%以上,近日在低位形成平台整理,底部特征明显,周一该股强势涨停,反攻行情已经展开,后市有望持续走高。

(科德投资)

最新计划:以6.7元全仓买入*ST春兰(600854)。

持仓品种	股票数量
股票市值(元)	资金余额(元)
108299	108299
资产总额(元)	浮动盈亏
108299	8.3%
最新计划:以6.7元全仓买入*ST春兰(600854)。	

民生银行 中期利润增长60%



选股理由

民生银行(600016)7月5日发布中期业绩预增公告,预计公司2007年中期净利润较上年同期增长60%以上。另外,民生银行发布关于全部获准让5.49亿海通证券股权的公告。根据2006年业绩,民生银行所持权益价值33.16亿人民币,如果民生银行决定出售海通证券的股份,那么每股收益将提高0.18人民币。

公司最近一次定向增发所募集的资金181.6亿元,已于6月22日全部到位。资金将全部用于补充核心资本、提高资本充足率。

技术上,该股蓄势时间很长,有向上突破欲望,可予以关注。(张亚梁)

持仓品种	股票数量
股票市值(元)	资金余额(元)
100000	100000
资产总额(元)	浮动盈亏
100000	0.00%
最新计划:以11.35元参与集合竞价,全仓买入民生银行(600016)。	

航天晨光 股价跌破增发价



选股理由

航天晨光(600501)公司主要从事专用车、管类、压力容器等产品的生产,其中在专用车和管类设备方面公司有一定优势地位,市场占有率较高。公司目前参股重庆新世纪公司,进入车载通讯设备制造领域延伸了公司的产业链,向高端通讯产业发展。新世纪公司有望在2007年盈利,2008年达到规模量产,成为公司新的利润增长点。

5月31日,公司以18.49元的价格实施增发2470万股,募股资金将投向技改项目,将新增净利润1.38亿元。公司受控股股东

委托持有中国伽利略公司20.97%的股份,享受收益但不承担亏损。该公司目前还处于萌芽阶段,短期内难以盈利,此种股权转让化解了公司的风险。控股股东航天科工集团将公司作为资本运作平台的意图较为明显。

5月30日,财政部宣布上调印花税后,公司股价开始连续下跌,直至9日收盘,该股二级市场价格仅仅15.02元,仅为增发价的81.23%,参与增发的投资者和机构均被套。盘面上,该股连续调整后做空意愿衰竭,后市有补涨要求。

(东海证券)

持仓品种	股票数量
新安股份	2200
股票市值(元)	资金余额(元)
92840	3067
资产总额(元)	浮动盈亏
95907	-4.09%
最新计划:继续持有新安股份(600596),关注航天晨光(600501)。	

板块追踪

中报业绩浪:三大方向寻找牛股

7月7日两市披露了第一季度半年报,从而拉开了半年报业绩浪的序幕。从目前情况来看,中报业绩预增的个股已经明显得到市场的追捧,不管是第一个披露半年报的东安动力还是即将披露半年报的华泰酒店都出现了明显的上涨,可见今年的半年报业绩优胜往年。

从今年披露的业绩预告来看,上市公司的业绩普遍预喜。截至2007年7月8日,沪深两市共有615家上市公司预告了上半年业绩,共有387家公司因业绩改善或提高而“报喜”,其中

焦点。正是这两大原因使得本次中报行情将更具备操作性。

鉴于中报行情存在的重大投资机遇,笔者认为投资者需从多层次、多角度分析,深度挖掘具备良好投资价值的品种。目前

来看可以从三个方面入手:

首先是产品价格上涨所引发的业绩大幅增长。如鑫富药业、舒卡股份等由于受益产品价格上涨,其都在业绩预告中披露业绩大幅增长,可见产品涨价是挖掘中报业绩增长的一条途径。其次是产能扩张、新项目达产等角度带来的业绩增长。由于一些行业处

一定的供不应求局面,上市公司能够利用原有销售渠道将新产品迅速推向市场,扩大市场占有率。

鉴于中报行情存在的重大投资机遇,笔者认为投资者需从多层次、多角度分析,深度挖掘具备良好投资价值的品种。目前

来看可以从三个方面入手:

首先是产品价格上涨所引发的业绩大幅增长。如鑫富药业、舒卡股份等由于受益产品价格上涨,其都在业绩预告中披露业绩大幅增长,可见产品涨价是挖掘中报业绩增长的一条途径。其次是产能扩

张、新项目达产等角度带来的业绩增长。由于一些行业处

于产能不足,从而使得新产能的拓展给上市公司带来业绩的迅速增长。如贵研铂业、南山铝业、豫光金铅等。最后,是受益于新会计准则所产生的业绩增长。其中参股金融以及持有其它上市公司股权的个股表现最为受益。因为

此类个股在目前市场高位格局下均开始选择减持无限售流通股,权益法下,它们将获得业绩

的迅速增长,进而出现价值重估过程。

(浙江利捷 孙皓)

热点透视

中科英华:久游网海外上市提升价值

◎北部资产研评中心 岳阳

中科英华(600110)2007年中期报告业绩预增,预计其主营业务电解铜箔、石油开采、高分子材料等产业,将实现跨越式增长。同时,公司的参股公司Nineyou International Limited(久游网)正在酝酿海外上市,公司因此而受益巨大。

近日久游网正式发布了在日本大阪证券交易所招股发行情况:发行价最终确定为每股20万日元,折合人民币每股12384.21元。发行价格最终确定在招股价格上限每股20万日元,说明在日本证券市场上对久游网的价值和未来成长性充

分认可。

久游网是中国网络游戏行业领军企业、全球最大的音乐舞蹈模拟类网络游戏运营商,2008年北京奥林匹克运动会大型文化活动系列“我们的奥运”之“我们的数字奥运”全球独家指定休闲网游音乐、舞蹈、体育、赛车类合作伙伴。自主研发的《超级舞者》和《超级乐者》等已经签约出口到北美、欧洲、东南亚、印度、我国台湾及香港等全球41个国家和地区。截至2007年5月底注册用户突破2亿,同时在线账户数达到95万,久游网Alexa流量排名目前在国内网游运营商中位居第一。在此带动下,久游网营业收入的平均季度增长率

超过200%。

近日部分媒体报道了久游网与韩国T3公司就《劲舞团》产品费用发生纠纷的事件。对此,我们对相关媒体报道的事件及相关公司的资料调研分析后认为,这只是公司之间正常的合同纠纷,对久游网的经营管理、盈利能力、发展成长均无实质性影响。与韩国T3合作的《劲舞团》只是久游网运营的产品之一。久游网近日将发布6款新网络游戏产品,2007年计划运营8-10款高品质的网络游戏产品,其中包括6-7款大型休闲类网络游戏和2-3款MMORPG类网络游戏产品等。

久游网顺利通过了大阪证券交易所的审核,说明久游网经营理念、盈利能力、成长能力完全符合大阪证券交易所的要求,并得到了日本证券市场的充分认可。大阪证券交易所最新的公告,久游网主动暂缓上市,我们经过分析认为相关事件不会影响已经确定的久游网上市,这是久游网为了保护投资者利益,从审慎的角度出发,主动要求暂缓上市,处理协调与韩国T3公司事件等事宜后再上市,将对投资者更为有利。据权威人士分析,久游网为了保护投资者利益等,从审慎的角度和更有利原则考虑,主要要求推迟上市,符合日本证券发行及上市相关法律法规。

公司的污水处理和固体废物处理运营延伸。集团支持股份公司的发展方向;固体废物业务的工程和设备已经放在股份公司层面做,湖北省的水务业务也主要由股份公司做(水务业务集中在省内可减小管理半径)。

●公司在国内