

cnstock 股金在线 本報互动网站·中国证券网 www.cnstock.com 分析師加盟热线:021-38967750

昨日嘉宾人气榜

Table with 2 columns: 名次, 嘉宾, 人气指数. Lists top 7 guests like 王国庆, 吴焯, 张冰, etc.

问:现代投资(000900)后市如何?

陈文:半年线有较强支撑,有震荡盘上机会,但要注意20日线的压力。

问:中海海盛(600896)我是17.3元进的,请问怎么办?

吴焯:该股可继续持有,近期有望反弹。

问:厦门空港(600897)后市如何,可否继续持有?

王国庆:该股相对强势,在60日线附近震荡,如果不出现破位下跌就可以持有。设定好止损位吧。

问:南方航空(600029)9元买入,后市如何走?

汪涛:横盘整理,等待均线支撑。

问:您好,我买的凯迪电力(000939)被深套,能否解套,该怎样操作?

王玉咏:该公司中报业绩预增400%,每股收益将达到0.956元,市盈率极低。但是业绩大幅增长来源于一次性的股权转让,属于短期的非经常性损益,并非主营业务大幅增长。该股建议短期继续持股,等待反弹。

问:抚顺特钢(600399)10.54元买入,深套,现在割肉吗?好痛!

高卫民:还是在底部构筑过程,短线较难表现,但可以持有,下跌空间不大。

问:19.2元进的中国远洋(601919),后市怎么操作?

张冰:暂时持有,基本面尚可,关注后市的变化。

问:惠泉啤酒(600573)8.68元买进,今后如何操作?

陈文:底部放量上攻,有一定的上攻动能,持有观望,等待新的上攻机会。

问:请问国阳新能(600348)现在可否买入?

吴焯:短期如站稳目前价位可适当参与。

问:鲁能泰山(000720)被套1元多,后市如何操作?

汪涛:个人建议反弹减仓。

问:请问老师,我昨天在11.81买入了裕丰股份(600559),现在裕丰股份正在下跌,今天该怎么办?是抛出还是在逢低补进一点?

王国庆:尽可能不要在连续上涨之后买入,另外上午10点附近容易形成高点,下午尾盘前在决定,成功可能性大些,至于今天,我认为主要是要有止损概念,这种形态的确不好,该股主要受益于猪肉价格上涨,不是主流品种,获利机会可能有,但不一定持久。

问:东方明珠(600832)前景如何?是否还有上涨的机会?谢谢!

王玉咏:该股2006年每股收益0.20元,目前市盈率70多倍,在股价被拉到20元以上时,机构有明显的减仓动作。但由于独特的行业地位,大股东上海文广集团是全国第二大传媒集团,并明确表示优质资产注入,有很大的想象空间。短期股价跌幅较大,建议反弹中减仓。

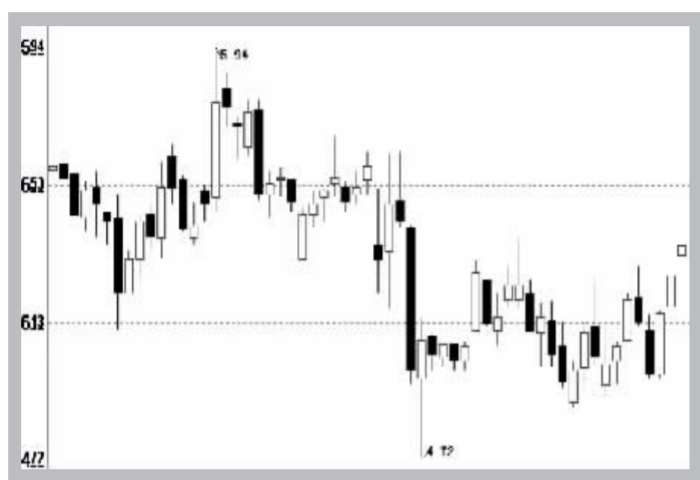
问:陈老师,请分析福耀玻璃(600660)的走势,调整得如何?谢谢!

陈文答:该股在30日均线有较强支撑,上升通道还没有破坏,暂时持股观望。

(整理:杨翔菲)

机构秀台

工商银行 金融龙头 业绩大增



选股理由

工商银行(601398)是我国最大的公司、银行、个人银行、电子银行服务提供者。工商银行与高盛集团、安联集团以及美国运通建立了非排他性的战略合作关系。高盛集团以25.822亿美元认购164.76亿股,安联集团以8.247亿欧元认购64.326亿股,美国运通以2亿美元认购12.76亿股。

同时,与高盛集团合作,加强银行的公司治理,特别是加强银行在风险管理及内部控制以及提高银行在资金交易、资产管理、公司银行业务及投资

银行业务和不良贷款处置方面的能力;与安联集团合作,开发并向银行客户提供多种银行保险产品与服务;计划与美国运通进一步扩大合作,进一步提升银行卡业务。

据初步测算,预计2007年上半年净利润与去年同期相比增幅在50%以上,发展势头强劲。特别是股指期货推出在即,该股将受到参与股指期货投资的机构大力追捧。二级市场上,该股近期形成平台整理,调整相当充分,目前该股连续走高,有突破上攻之势,可重点关注。

(科德投资)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Lists \*ST 春兰 and other holdings.

最新计划:集合竞价卖出\*ST春兰,并关注工商银行(601398)。

招商银行 业绩持续快速增长



选股理由

招商银行(600036)昨日公布了2007年中期业绩预增公告,预计公司2007年中期净利润较上年同期增长100%以上。2007年上半年与06年上半年同比,公司贷款有所增长,利差有所提高,非利息收入快速增长,预计有效所得税率有所下降。

近年来,公司业绩呈现持续快速增长的势头,公司资产质量以及拨备覆盖率都稳步提高。与此同时,公司在开拓电子网络银行业务、个人资产业务及其他中间业务创新方面较为

迅速,在商业银行中处于领先地位。其中,个人业务一直是招行的强势项目,其个人贷款业务突破了千亿元大关,年增长速度为全国同行业平均的2倍。另一方面,公司重点打造的中间业务具有资本消耗少,毛利率高的特点,中间业务的高毛利将支撑招商银行的盈利能力大幅提高,其估值水平也将相应得到提升。

周二,在公布业绩预增公告后,该股放量再创历史新高,特别是股价还低于其港股2%以上,后市值得关注。

(张亚梁)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Lists 招商银行 and other holdings.

最新计划:以27元参与集合竞价,全仓买入招商银行(600036)。

新华百货 发展潜力较大



选股理由

新华百货(600785)一季度的业绩出现了快速增长,主要原因在于公司拥有东方红广场店通过调整品牌结构,细化目标管理后,扭转了亏损局面,未来其有望持续增长,另外,公司还转让了盈利能力不佳的夏进乳业,可见,公司的主营业务更为清晰。

未来,随着消费市场的日益成熟与理性,公司将持续通过调整、优化商品结构,与最有市场号召力、最具个性的品牌及最具实力的供应商进行强强合作,突出经营特色,增强对消费者的吸引力,使公司在2-3

年内发展成为个性鲜明、引领西北城市消费时尚的个性化强势品牌。连锁超市、电器公司通过网点的扩充,将触角进一步延伸至自治区内及周边市场发展前景的各市县,以迅速扩大市场占有率。

同时,公司将不断拓宽服务领域,为企业持续发展积累动力资本;深化培训体系、创新管理思维,为打造新百年品牌奠定坚实的文化基础。总的来看,公司作为银川市商业龙头企业,在消费升级的带动下依然有较大的发展潜力。

(东海证券)

Table with 2 columns: 持仓品种, 股票数量. Lists 新华百货 and other holdings.

最新计划:继续持有新华百货(600785),关注新华百货(600785)。

板块追踪

银行板块机会大于风险

招商银行中报预增,股价再创历史新高,银行板块继续活跃,一度带动指数盘中走高,在人民币持续升值,增量因素多元化背景下,银行板块的未来应该是机会大于风险。

盈利因素多元化

由于企业利润持续增长和生产投资规模继续扩张,信贷需求仍然旺盛,不良贷款率整体下降,银行业将在稳定增长中洗牌。2007年1月1日起中长期贷款利率上浮,商业银行的净息差将有所扩大。此外,除了传统的利息收入,银行的盈利驱动因素在未来一两年趋于多元化,比如税收减免。国外很少有银行征收营业

税,而我国目前营业税率5%,在日益开放的环境下,市场预期营业税会逐步下调,从而带来银行利润的提高。据专业人士预计,营业税下调1个百分点,银行的盈利提高将达到3.8%。另外,内外资所得税合并将在2008年实施,而草案预定的统一税率在25%附近。目前银行业实际综合税率高达35-40%,通过两税合一,员工薪金税前开支,以及调整营业税,银行的实际综合税率可能降到30%以下,对银行业绩的提高最多可以达到10%左右。

战略价值凸显

在经济景气,人民币持续升

值预期下,中资银行股在国内外资本市场受到追捧。作为中国资产的典型代表,海外资金追逐人民币资产,分享人民币升值和中国经济增长双重利益时,银行股必然是首选。

另外,在推出股指期货的进程不断加快的过程中,作为第一权重板块的银行板块必然成为机构投资者追逐的焦点,不如此,其就有可能出现在未来股指期货推出后的话语权的缺失。

机会大于风险

银行业目前面临的投资风险主要在于,央行如加大紧缩政

策力度可能导致银行贷款增速放缓,另外在宏观调控预期下,特别是房地产政策调控可能导致银行不良贷款风险加大,从而影响到上市银行的贷款增速放缓。

不过从整体上来看,全年上市银行的业绩增长仍将保持在20%以上,未来两年上市银行的业绩仍将稳步增长。个股方面,含H股银行股如招商银行,其与H股溢价水平最低,因此,在H股板块中表现亦最稳定,而浦发银行2007年有可能拨备压力减轻,未来获得高利润的可能性较大,其市场前景应该值得期待。

(天信投资 王飞)

个股评级

中华企业:重塑上海地产龙头

目前公司的整体战略定位是做大做强企业,从粗放式的房地生产经营模式逐步转向精细化运营;作为地方知名品牌,公司逐步向全国扩张,形成了包括苏州、浙江在内的长三角布局;在业务形态上,改变原有单一经营模式,形成了房地产开发、房地产经营并举的发展格局,目前,公司持有性物业的权益面积为13.6万平方米,出租性物业为公司带来了持续稳定的现金流。

公司现有权益土地储备面积高达512.17万,除崇明岛的

310万滩涂外,其他土地储备项目地理位置优越,主要结算时间均在2007年至2009年,项目的结算足以保证公司未来3年的复合增长率至少维持在50%水平;

给予买入评级,目标价位35元。我们预计中华企业2007、2008年每股收益分别为0.64、1.02元(未考虑资产注入可能会提升公司业绩),公司动态PE33、21倍。考虑到公司的盈利快速增长和具备注资可能,我们建议“买入”,6个月目标价格35元。

(申银万国)

西山煤电:再造计划实质性推动

西山煤电公告称,离柳矿区兴县区总体规划获得发改委批复。根据规划,矿区建设总规模为1500-2500万吨,其中斜沟一期为1000万吨,后期达到1500万吨;兴县一期为500万吨,后期达到1000万吨。

该规划获得批复意味着西山煤电计划在兴县再造一个“西山煤电”的发展战略得到实质性推动。兴县项目主要由西山煤电控股,而西山煤电控股晋兴能源98%的股权,因此该规划的收益主要由

西山煤电来分享。公司目前已经进行了兴县项目的建设,目前的生产规模大概300万吨左右。矿区规划获得批复以后,在未来的一年左右有望扩张到500万吨的生产能力。按照“井”建设时间,我们预期矿区一期1500万吨将于2009年投产,届时,西山煤电的生产规模将在目前的水平上翻一番。

我们认为该批复对于西山煤电是实质性利好,继续给予西山煤电“增持”的投资评级,建议投资者积极关注。

(光大证券)

长园新材:各项业务发展顺利

公司昨日发布业绩预增公告,预计1-6月业绩同比增长50%以上。按照目前的总股本计算,上半年,公司实现的EPS应该在0.40元以上。

我们预计,公司传统热缩材料主业全年有望实现30%以上的增长。

在电网投资仍持续增长的情况下,东莞高能、深圳南瑞、珠海共创的业务发展良好,但由于行业特性,以上公司的利润将主要在下半年来得以体现。由于公司在去年下半年以及今年上半年再次增持了珠海共创、上海维安等公司的股权,以上公司贡献的收益将由去年的3800万元上升至

9100万元,成为公司业绩增长的主要推动力。

我们仍坚持前期的观点,在已经成为电力电缆附件及电子热缩管龙头,传统业务成为稳定现金流的情况下,结合行业中小龙头企业众多的特性,公司借助传统业务贡献的稳定现金流收购细分行业的龙头企业,进而打造中国瑞侃,成为国内一流保护设备的提供商的战略已经非常明晰。公司对保护行业的整合仍将持续。

维持公司2007、2008、2009年EPS为1.40元、1.77元、2.27元的业绩预测,维持增持评级。

(联合证券)

荐股英雄榜

Table with 10 columns: 排序, 推荐人, 推荐人星级, 荐股股票, 推荐时间, 起始日, 结束日, 起始价, 最高价, 最高涨幅, 备注. Lists top stock recommendations.