



昨日嘉宾人气榜

名次	嘉宾	人气指数
1	王国庆 (宏源证券咨询专家)	6900
2	张冰 (国泰君安分析师)	4500
3	汪涛 (世基投资分析师)	4300
4	陈文 (上证报撰稿人)	3500
5	何玉咏 (中投证券策略分析师)	2700
6	吴煊 (国都证券分析师)	2100
7	高卫民 (国都证券分析师)	1000
8	黄俊 (海通证券咨询经理)	400

问:宁沪高速(600377)是9元买进的,如何操作?

黄俊:该股在半年线附近有一定支撑,但量能太小,上涨空间相对较小,建议目前仍以观望为主,待上涨迹象出现后再逢低介入,摊低成本,解套出局。

问:中国铝业(601600)后几天有上涨空间吗?

吴煊:我觉得该股目前定位基本合理,短期上升潜力较为有限,可适当关注,建议密切关注地产股,如保利地产。

问:浙江富润(600070)6.7元买入,如何操作?

陈文:该股在持续横盘整理后,后市有望震荡上行,注意半年线的压力。

问:首创股份(600008)15.2元成本购进,目前深套,后市如何操作?

何玉咏:该股业绩较好,可以补仓摊低成本。

问:*STTCL(000100)是6.3元买入,后市如何操作?

汪涛:关注该股基本面,短线会有反弹。

问:新都酒店(000033)8元购入被套,后市如何操作?

王国庆:该股快跌回原地了,不是很好的品种,建议反弹出货。

问:云铝股份(000807)被深套,如何操作?

高卫民:该股调整幅度不大,行业前景可以看好,中线持有。

问:抚顺特钢(600399)现成本7.57元,后市该如何操作?

张冰:暂时持有观望,建议反弹出局。

问:兰太实业(600328)成本价10.68元,后市该如何操作?

黄俊:从目前走势来看,该股还有反弹的要求,但11元附近阻力较大,建议逢高反弹减仓。虽然该股近期仍属强势,比5·30时期的价位要高,但持续缩量将制约该股的反弹,所以目前仍以先出局为好。

问:金果实业(000722)后市如何操作?

陈文:该股走势偏弱,但下探空间不大,建议反弹逢高出来换股操作。

问:合肥三洋(600983)7.2元买入的,现如何操作?

吴煊:该股基本面平平,行业地位较为一般,建议现价位换股操作。

问:柳钢股份(601003)后市怎么操作?

王国庆:该股急速下跌,反弹先出为好,该股在目前价位附近将有横盘震荡过程。

问:佛山照明(000541)买入价27.8元,如何操作?

汪涛:该股前期连续上涨,目前调整很正常。

问:原水股份(600649)我是12.8元买进的,现在被套,请教后市如何操作?

张冰:关注该股基本面的变化,建议持有。

问:雅戈尔(600177)现在可以买入吗?

何玉咏:该股业绩优良,属于品牌消费品种,可以买入。

(整理:杨翔菲)

浙江医药:业绩拐点有望出现

●浙江医药多年来在产品创新、技术精进、国际认证方面均保持着卓越的实力,目前公司一方面研制创新型新药,另一方面继续致力于微生物发酵技术及相关药物的研究,目前已有一个抗肿瘤的创新型药物进入了临床研究。

●2007年一季度因公司主导产品辅酶Q10的价格持续大幅下降,且诺华公司市场开发原因导致本芴醇订单尚未签订,故公司经营继续处于困境当中。但辅酶Q10因适应症的不断扩大,仍是一个朝气蓬勃的原料药

产品;本芴醇业绩贡献预计将在2008年。

●下半年预期公司VE出口价格提升20%,扣除成本上涨因素后,VE价格上涨可增加每股收益0.18元,则公司2008年的业绩将会有很大的改善。

●盐酸万古霉素预期在2007年3季度通过FDA认证,

预期该产品原料2007、2008年销量会达到6吨、12吨,毛利分别达3000万元、6000万元。

●生物素盈利能力基本保持平稳,预计2007、2008年产品毛利分别达到5000万元、7000

万元,可增加每股收益0.09元,预期该部分股权投资收益在2007年末即可体现。

●我们认为公司目前提升整体管理水平和扩大销售是重中之重,我们期待着公司尽快突破瓶颈,业绩能有大幅度的提升。

●预计公司2007、2008年每股收益分别为0.18元和0.28元,基于谨慎态度,给予其“中性-A”的首次评级,6个月内的目标价为9元。建议持续关注该股,公司业绩的拐点将随着各项不确定性的落实有可能在2007年下半年出现。

(安信证券)

■个股评级

中铁二局(600528)
调高未来两年盈利

公司半年报业绩预计同比大幅增长基本符合我们预期。我们维持该股今年全年0.44元/股的盈利预测。

2007年是国家铁路招投标集中的一年,众多高速客运专线项目纷纷上马,中铁二局是中铁工旗下资产势力最雄厚、技术设备最为领先的一家工程局,因此,我们预计公司在这场铁路工程盛宴中有望提升自身市场份额水平,我们预计2008、2009年,公司铁路收入所占市场份额将分别达到6.5%和7%左右,高于我们原先5%左右的判断。另一方面,国家铁路定额所今年预计将进一步调整人工费单价和编制办法等概算标准,这些举措可望直接导致建设单位盈利能力

提高,预计公司铁路工程毛利率明年将提升到10%左右的水平。

今年6月,成都被特批为全国统筹城乡综合配套改革试验区,特区意义的划定为成都市内未来房地产价格的上升提供了良好的政策保障。就目前情况来看,公司房地产开发业务毛利率水平将保持在30%左右,好于我们先前25%的保守预计,净利润可达15%左右。

综合铁路施工业务及房地产业务双主业的良性运行态势,我们调高未来两年的盈利预测,预计2008年、2009年公司每股收益将实现0.79元和1.09元,3年复合增长率高达55%,维持“买入”评级。

(申银万国)

山西三维(000755)
技术突破 持续高盈利

山西三维披露亮丽的中报,营业收入同比增加63.85%,净利润同比增加223.43%,净资产收益率由2006年1~6月份的4.48%提高至8.76%,略高于普遍预期,主要是国有资产设备抵税增加1939万元。

●在业绩显著提高的背后是产品盈利能力增加、产量增加的结果。受益于下游需求旺盛,PVA和BDO系列所有产品的毛利率都有不同程度的提高,主营业务利润率达到28.7%,同比整体上涨9.41%。

●新一届董事会成立,新任董事长和总经理都表示三维将继续按照原定的“十一五”规划进行项目建设,主要集中于PVA、BDO和干粉胶规模扩大。

(联合证券)

锦世股份(000609)
净利润复合增长率60%

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

●借壳上市的绵世股份定位房地产综合开发与经营,目前公司用于土地开发的现金充足,主要利润来源于土地一级开发,获利丰厚。

●预计2007~2009年公司主要的利润来源于目前正在执行两个一级土地开发项目,公司全资子公司天府新城公司开发的成都市成华区和项目,以及参股公司中新锦世开发的城市郫县犀浦镇项目。

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

●扣除非经常性损益后的净利润率为行业平均水平,境内游和会展游是公司营业收入的主要来源。公司成立中青旅联盟,拟转型做旅游批发商。

●目前公司股本只有1.4905亿股,每股净值3.79元,流动性差,存在股本扩张增强流动性的需要。

●预计2007年5月份刚拍卖的公司开发的成都117亩土地,我们预计开发上述两个项目将在3年内给公司带来5亿元的净利润。由于公司股本小,近三年每股收益分别为0.87元、1.23元和2.19元,年净利润复合增长率60%。我们给予“推荐”的投资评级。

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

●公司前两大股东联合控股公司34.79%的股权,大股东股改时承诺2007年EPS0.54元。

(中投证券)

中青旅(600138)
快速成长的旅游综合公司

●中青旅旅行社在国际旅行业务方面品牌效益明显,旅行社业务的毛利率高于行业平均水平。入境游和会展游是公司营业收入的主要来源。公司成立中青旅联盟,拟转型做旅游批发商。

●山水时尚酒店定位于中端商务型经济酒店,目前已经开业的酒店有6家。2008年公司开业酒店数量增加1倍以及奥运会带来的价格提升,公司酒店业务的净利润会出现大幅增长。

●景区乌镇是中国面积最大的水乡古镇,公司重点发展的西栅景区定位位于休闲度假旅游和高端会议接待,符合行业发展趋势。2007年起景区乌镇的业绩开始并入公司,成为公司利润

的增长点。

●风采科技公司是为西南三省的福利彩票发行提供技术支持,按照彩票销售收入的3.5%计提收入。业绩的增长是基于站点数量的不断扩充,该公司保持30%的增长速度。

●公司运作的三个房地产项目陆续于2007年底竣工,已售和现有可销售面积共73.7万平方米,预计实现的总净利润为1.3~1.6亿元,将分三年陆续进入公司,成为公司2007年~2009年利润的增长点。

●公司的市盈率低于行业平均水平,再加上公司的高成长性,我们给予“推荐”的投资评级。

(长城证券)

■荐股英雄榜

排序	推荐人	推荐人星级	所荐股票	推荐时间	起始日	结束日	起始价	最高价	最高涨幅	备注
1	从零开始	★(3)	*ST宝硕	2007-7-10 11:29	2007-7-11	2007-7-17	3.5	4.46	27.43%	正常
2	股者	★(9)	天科股份	2007-7-10 19:11	2007-7-11	2007-7-17	10.28	12.75	24.03%	正常
3	快刀斩乱麻	★(4)	S东湖新	2007-7-10 10:41	2007-7-11	2007-7-17	11.74	14.28	21.64%	正常
4	limeixi	★(4)	*ST金泰	2007-7-10 9:36	2007-7-11	2007-7-17	4.59	5.58	21.57%	正常
5	有悔	★(15)	S蓝石化	2007-7-10 9:03	2007-7-11	2007-7-17	62.11	75.41	21.41%	正常
6	zhiren	★(58)	威尔科技	2007-7-11 6:50	2007-7-11	2007-7-17	15.53	18.79	20.99%	正常
7	智先生	★(52)	彩虹股份	2007-7-11 6:49	2007-7-11	2007-7-17	5.63	6.81	20.96%	正常
8	计维宁	★(12)	舒卡股份	2007-7-10 15:39	2007-7-11	2007-7-17	16.35	18.7	14.37%	正常
9	龙牛	★(7)	远光软件	2007-7-10 17:15	2007-7-11	2007-7-17	21.5	24.3	13.02%	正常
10	方正阿盛	★(3)	永新股份	2007-7-10 15:36	2007-7-11	2007-7-17	18.02	19.9	10.43%	正常

■热点透视

机床行业:政策扶持发展空间广阔

国家发改委于16日表示,“十一五”末国产数控机床占国内需求的比重有望从现在的不足40%上升至50%以上,国产数控机床采用自己的功能部件达到60%以上。可见未来我国的机床行业将迎来较大的发展空间。

之所以认为机床行业未来发展前景广阔的主要原因是建立在两方面的。其一,全球机床行业稳定增长,中国机床行业产值占全球产值的12%,2006年中国机床产值增速为37.3%,远高于全球9.34%的平均水平。2007年一季度国内数控金属切削机床产量继续呈稳步增长态势,同比增长30.27%,预计在未来2~3年,机床行业仍将保持25%~30%的增长速度,这表明中国机床行业受内需和进口替代等因素拉动,其未来拥有的成长性和发展速度都是非常可观的。目前,中国机床消费连续5年居世界第一位,占据全球机床消费22%的份额,机床自给率约45%,数控机床自给率约为30%;全球机床60%用于出口,中国机床出口仅占国内产值17%,可见中国未来机床行业的增长空间依然较为巨大。