

cnstock 股金在线

名次	嘉宾	人气指数
1	吴耀 (国都证券分析师)	8600
2	王国庆 (宏源证券咨询专家)	7600
3	汪涛 (世基投资分析师)	4500
4	陈文 (上证报撰稿人)	2200
5	何玉咏 (中投证券策略分析师)	500
6	高卫民 (国都证券分析师)	400
7	黄俊 (海通证券咨询经理)	100

问: 南京银行(601009)的后市如何? 可以加仓吗?

高卫民: 作为近期上市的城市商业银行, 该股短线受到打新资金的追捧, 同时又切合市场热点, 故快速上攻, 但在面临技术性调整, 需等待调整之后再考虑低位介入。

问: 包钢股份(600010)现在可以介入吗?

陈文: 该股目前处于整理阶段, 短线爆发力有限, 但中线有一定的震荡盘升的机会, 可适当介入。

问: 中能股份(600642)后市怎样?

王国庆: 该股目前60日线之上需要震荡, 到前期高点需要过程。

问: 北辰实业(601588)现在还可以介入吗?

黄俊: 该股目前在高位进行震荡整理, 可逢低逐步介入和参与, 就基本来讲, 该股的潜力较大, 集奥运、房地产于一身, 可长期看好, 波段操作。

问: 申通地铁(600834)能不能介入?

吴耀: 该股业绩增长不明显, 建议选择其它业绩有持续增长个股。

问: 长力股份(600507)买入价9.50元, 后市怎么操作?

陈文: 该股短线有涨幅过大迹象, 有一定的整理要求, 逢高适当减仓。

问: 深圳机场(000089)目标价是多少?

黄俊: 该股经过前期调整后有望继续冲高, 目标价可在14元附近。

问: 轻纺城(600790)这只股票怎样?

何玉咏: 该股市场传闻很多, 涉足黄酒和地产, 概念很多, 目前股价缓慢上涨, 继续看高。

问: 唐钢股份(000709)昨天午后跌了, 后市如何操作?

王国庆: 该股目前位置出现背离, 需要一定的调整, 趋势不变, 可以中线持有。

问: 沙隆达A(000553)后市如何?

吴耀: 该股复权后接近前期高点, 连续大幅拉升, 风险累积较大。

问: 国药科技(600421)现价能买吗?

汪涛: 该股还有反弹空间。

问: 新大陆(000997)后市怎么样?

黄俊: 该股后市还有上涨潜力, 前期调整充分的这类个股, 近期仍会有较好的表现, 目前以持股为宜。

问: 中国铝业(601600)已小有盈利, 后市走势如何?

高卫民: 作为中国最大的铝业企业, 该公司规模优势毋庸置疑, 同时, 公司正在加大对行业的整合, 有望进一步提升市场占有率, 昨日该股创出新高, 后市有望保持震荡上扬的走势, 可以持有。

问: 物华股份(600247)现在能买吗?

陈文: 该股连续小阳线横盘整理, 昨日正式突破, 后市还有一定的上冲动力, 可适当介入, 但要注意好仓位控制。

问: 三联商社(600898)如何操作?

汪涛: 该股连续反弹, 建议继续持有。 (整理 杨翔菲)

中储股份: 仓储巨头 蓄势待发

公司国际货运代理、铁矿石代理、仓单质押和集装箱仓储等主营业务发展迅速, 所占比重不断上升, 其中仓单质押融资业务以100%-200%的年增速迅速增长。公司还在努力发展期货交易副业的仓单质押业务, 预计2010年可实现净利润1亿元。

公司大股东中储总公司拥有1300万平方米土地资源。控股股东中储集团是国资委下属唯一一家仓储类物流企业, 仓储占地1500万平方米, 公司被视为中储集团仓储物流上市旗舰, 未来集团内仓储物流类优质资产将全部集中到上市公司, 实现物流业务整体上市, 同时中储集团被国资委指定为运作央企主辅分离业务的资产管理公司, 央企剥离的物流业务经中储总公司运作成熟后将注入上市公司。公司非定向增发大股东中储总公司拟注入评估价值3.25亿元的仓储类优质资产, 新增沈阳、大连和郑州三地仓储面积160万平方米以及北京物流科技公司51%股权, 新增51万平方米土地使用权, 同时募集资金还拟投资无锡公司和投资天津滨海新区二期, 预计增发完成可增厚

2007年净利润约2000万元。经过多年开发和房地产市场的升温, 公司所涉及的土地增值额在50亿元之巨, 其中拥有使用权的土地增值额约为30亿元, 租赁土地的转让增值额约为21亿元左右。公司分布于全国的物流网点和仓储设施成为稀缺性生产资源。与全球最大的物流仓储设施开发商普洛斯展开合作有助于土地增值、效率的提升和获得高端客户。公司还与天津农垦集团三方共同开发滨海新区中储综合物流加工园项目, 总投资100亿元, 占

地5400亩, 将建成北方最大、国际一流的物流中心, 公司为未来该物流园区的主要经营者。公司2006年底投资5000万元参股太平洋证券, 为其前十大股东, 同时还参股金牛期货。按照现有业务年30%的净利润增速, 再考虑仓单质押业务和参股券商投资收益的高增长, 以及增发项目增厚效应, 公司EPS可上浮0.05元, 预计2007、2008和2009年每股收益分别为0.22、0.27和0.34元左右, 合理估值为18-20元, 给予“推荐”投资评级, 风险一般。 (齐鲁证券)

得到盘活, 并且转固的在建工程仅为2亿元左右。

■个股评级

宇通客车(600066) 下半年出口将集中体现



●上半年公司实现主营业务收入同比增长26.58%, 净利润同比增长36%, 实现EPS0.26元, 业绩符合市场预期。我们预计下半年随着出口量的大幅增长, 公司毛利率将明显回升。

●目前公司产能达到130辆/天, 在解决产能瓶颈问题后, 上半年国内客车销量增速大幅回升。除去出口, 国内客车销量达到9248辆, 同比增长达到53.88%。预计第3、第4季度公司出口量将大幅增长, 维持前期报告中全年公司客车销量2.4万辆的预测。

●上半年公司由于受船期紧张限制导致出口量同比下降, 但公司中报中披露: 古巴订单已

经落实, 合同总金额为5.77亿元。我们预计包括古巴、俄罗斯以及伊朗出口订单将集中在下半年体现, 仍维持全年5000辆出口量的预计。

●公司通过战略配售, 分别持有中国平安830万股和中国人寿2000万股, 目前市值达164524万元, 对应每股含有4.11元的金融股权; 若2008年上半年公司将其出售, 按25%所得税率计算, 则增加净利润约7.41亿元, 增加EPS为1.85元。

●维持2007年、2008年EPS0.78元和1.03元的预测, 公司基本面估值为30.9元, 相当于2008年的30倍PE, 目标价34元, 维持买入评级。 (申银万国)

第一铅笔(600612) 快速成长的奢侈品运营商



发业务占比提高带来资产周转加快和期间费用率下降; 铅笔业务出口继续扩大。2003-2006年收入和净利润的年均复合增速分别为31%和111%, 我们预测2007-2009年收入和净利润的年均复合增速分别为39%和55%。

●目前股价对应2007-2009年动态市盈率分别为55倍、34倍和24倍, DCF方法得出的合理估值为25元, 相当于2008年43倍和2009年30倍市盈率。鉴于珠宝首饰行业前景看好, 公司作为奢侈品行业龙头品牌在渠道和品牌两方面都还有很大的发展空间, 业绩处于持续高速增长阶段, 我们认为目前股价明显低估, 首次关注给予“推荐”的投资评级。 (中金公司)

●2007年上半年主营业务收入和实现利润总额、净利润均比上年同期有较大增长, 同时增长比率超过接待游客数的增长比率, 主要原因是公司2006年下半年开始调整营销工作, 营销方案将营收重点放在玉龙雪山索道, 其接待游客数有较大增长。

●公司持有申万巴黎新动力基金约470万份, 合计上半年贡献投资收益约360万元。

●丽江古城南入口酒店项目进展顺利, 客房部分主体结构已经基本完成。按照目前的进度, 2008年下半年开业应该不会问题。酒店开业将造成1000万元左右开办费, 对2008年业绩产生负面影响。但我们认为索道提价的正面影响将足以抵消这一不利影响。

稀土高科(600111) 看好未来成长性



●7月底, 国内氧化钕价格达到每吨25万元, 金属钕价格达到每吨35万元, 相对于6月份分别上涨21%和16%。我们认为, 3季度价格上涨可以弥补火灾造成的损失; 4季度有望成为全年业绩最好的季度。而2008年之后, 量价齐升是公司业绩增长的主要动力。

●根据最新的稀土价格和所公布的火灾损失信息, 我们调高对公司2007-2009年的EPS预测值至0.70元、1.10元、1.45元, 目标价调为45-50元, 投资评级由调高为“推荐”。 (国信证券)

丽江旅游(002033) 中期业绩快速增长



●2007年上半年主营业务收入和实现利润总额、净利润均比上年同期有较大增长, 同时增长比率超过接待游客数的增长比率, 主要原因是公司2006年下半年开始调整营销工作, 营销方案将营收重点放在玉龙雪山索道, 其接待游客数有较大增长。

●公司新近草签的玉龙湾项目距离昆明市仅30分钟车程, 自然环境优美、地理位置优越, 用地范围内仅水体面积就达到400亩, 该项目具有极强的可塑性, 长期发展潜力巨大。

●维持2007-2009年EPS0.50、0.60、0.72元的业绩预测, 维持强烈推荐-A的投资评级。目标价27元, 相当于2008年45倍PE。 (招商证券)

■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	有钱大家赚	★(4)	沙隆达A	2007-7-24 22:18	2007-7-25	2007-7-31	8.5	13.82	62.59%	正常
2	绣江河	★(4)	海星科技	2007-7-25 8:14	2007-7-25	2007-7-31	5.43	7.46	37.38%	正常
3	nich888a	★(7)	动力源	2007-7-24 19:46	2007-7-25	2007-7-31	10.18	13.4	31.63%	正常
4	安信证券青岛沈琦	★(8)	莫高股份	2007-7-25 7:41	2007-7-25	2007-7-31	9.29	12.17	31.00%	正常
5	唐廷逸56	★(15)	宝钢股份	2007-7-24 17:15	2007-7-25	2007-7-31	16.8	21.95	30.65%	正常
6	上善若水	★(2)	宁波华翔	2007-7-24 9:05	2007-7-25	2007-7-31	18.5	23.44	26.70%	正常
7	826314	★(5)	海马股份	2007-7-24 9:58	2007-7-25	2007-7-31	26.99	33.5	24.12%	正常
8	ami	★(3)	常山股份	2007-7-24 15:33	2007-7-25	2007-7-31	8.66	10.69	23.44%	正常
9	陈桂和	★(23)	中金岭南	2007-7-24 11:52	2007-7-25	2007-7-31	33.65	41.4	23.03%	正常
10	孤狼行者	★(4)	*ST石砚	2007-7-24 16:11	2007-7-25	2007-7-31	5	6.08	21.60%	正常

■板块追踪

钢铁行业: 盈利表现良好

近期钢铁板块表现活跃, 宝钢、八一钢铁等均跑赢了近期的大盘, 与此同时, 据统计显示, 近期基金换仓动作明显, 增持股票多集中在钢铁、航空、煤炭等板块, 如果说航空、煤炭是由于行业景气度的提高才受到青睐, 那么钢铁又是凭什么能得到投资者的青睐呢?

钢铁行业得到青睐的一个原因在于, 钢铁行业整体业绩的增厚。据钢铁行业协会统计: 上半年纳入钢协统计的77户大中型钢铁企业, 实现产品销售收入9212.6亿元, 同比增长34.89%; 实现利润782.74亿元, 同比增长108.75%。可见, 钢铁行业的盈利增长还是看得到的, 二级市场上, 钢铁类个股的中期也普遍出现了增长, 可以认为, 钢铁业绩的推动是造成市场看好钢铁的部分原因。

当然推动钢铁板块走强的更重要的原因在于钢铁行业的整合预期, 目前我国钢铁行业的集中度不增反降, 今年上半年, 我国年产量500万吨的21家钢铁企业产量仅占全国总量的50.12%, 而去年上半年, 这一数据曾达51.19%, 因此, 国内钢铁行业的集中度有待提高。

笔者认为, 下半年受调控的影响, 钢铁行业整合的预期将

继续提升。今年4月至6月, 国家有关部门4次出台限制钢铁产品出口的措施, 其政策效应将在下半年显现, 因此, 下半年钢铁行业的出口形势不容乐观, 这或许会成为钢铁加强整合的一个契机。

目前, 国内已经认可了钢铁业的“四大基地”方案, 即以鞍钢—本钢为核心的东北钢铁工业基地、以首钢—唐钢为核心的华北钢铁基地、以宝钢—马钢为核心的华东钢铁基地和以武钢—攀钢为核心的中西南钢铁工业基地。可见, 未来钢铁行业之间的整合和合作步伐将继续加快。

总体而言, 笔者认为, 目前钢铁行业依然处在业绩不断提升的背景之下, 不过出口政策的调整对钢铁行业的影响未来仍值得投资者密切关注。另外, 钢铁行业的整合机遇也是值得期待的, 目前国内大型钢铁企业都加强了合作, 如宝钢集团和邯钢集团、宝钢集团和包钢集团等都采取了合作, 未来钢铁行业的整合仍值得投资者关注。

总体来看, 在资金不断流入的情况和钢铁行业业绩不断增长的双重驱动下, 后市钢铁仍可作为不错的品种关注。 (国泰君安 许斌)

■热点透视

医药行业: 整合加速出机会

由于整个医药行业回暖, 其板块的强势特征明显, 人福科技、美罗药业、诚志股份等一批定向增发概念的医药龙头连续出现涨停, 鑫富药业中期业绩达到0.92元, 并且预分配方案为10转增10, 在业绩预增的情况下和资产注入概念的刺激下, 整个板块有望持续反复活跃, 后市可重点关注。

首先, 消费升级和体制改革, 行业复苏。医药行业在2006年经历了政策的洗礼, 整个行业进入了低谷, 但随着我国医疗体制改革不断深化, 整个行业从去年四季度开始出现了回暖, 今年上半年继续保持了这一趋势。

据有关数据统计, 2007年一季度医药行业完成工业总产值1377亿元, 同比增长18.6%, 目前的增长速度已经恢复至“十五”期间较高的水平附近。药品同样作为消费升级概念中的一类, 由于目前中国人均医疗支出处于世界较低水平, 未来成长空间依然十分广阔, 据有关机构研究报告预计2030-2040年中国药品消费将迎来黄金期。

其次, 行业整合, 资产收购案例刺激股价。由于国家对整个医药行业采取严控政策, 行业面临整合将是大概率趋势。收购集团优质资产或并购其他具备竞争优势的中小医药企业对于已经上市的医药公司来说, 不仅能够快速实现扩张, 而且能够做强主业, 带来业绩的增加。目前, 美罗药业拟将实施定向增发收购美罗集团持有的美罗药中药厂实现整体上市, 一旦收购完成后将进一步优化资源配置, 完善产业链, 降低生产成本, 由于受此消息的刺激, 二级市场上该股表现极其强劲, 后市仍有连续冲击涨停的可能性。

随着医药股收购并购案例的兴起, 二级市场上对该板块的炒作有望再度掀起热浪, 近期一批定向增发概念医药股的连续涨停有望吸引新增资金介入。

操作上笔者认为目前有两类医药股可以重点关注, 一是具备潜在资产收购及主业扩张题材的医药股, 如通策医疗; 二是已经公布增发方案, 对未业绩产生长期利好因素的医药股如上实医药、双鹤药业等。 (杭州新希望)

■机构荐股

方正科技(600601): 底部形态清晰

去年公司与微软签署正版Windows合作协议。根据该协议, 双方将密切合作, 在面向中国市场的方正个人电脑产品上安装微软正版软件产品, 以促进正版软件在国内的普及, 公司成为微软全球重要的战略合作伙伴之一。在PCB业务方面, 公司利用自身优势和现有的生产、销售和

管理体系, 通过大规模投资建设HDI、FPC生产线, 迅速形成产业规模。

该股近日均筑清晰底部形态, 量能释放有续推动股价依托5日均线稳步上攻, 目前已成加速拉升态势, 后市有望在优良的基本面配合下形成稳步填权走势, 值得中线关注。 (北京首证)

宁波海运(600798): 业绩预增 稳步上攻

公司属交通运输行业中的水运企业, 主要从事海上干货运输, 是浙江骨干海运企业, 其电煤运输业务, 占公司总运量比例较大, 电煤运输市场的特点是运量大, 价格相对稳定, 能为公司获取长期稳定的利润来源。另外, 国内经济的持续高速增长也为公司

的经营发展带来了新的机遇。据公司公告, 预计上半年度净利润同比增长50%以上。

二级市场上, 该股近期依托5日均线稳步上攻, 并成功企稳在60日均线之上, 多条均线已对该股股价形成有力支撑, 短期仍具上涨潜力。 (广东百灵信)

四川路桥(600039): 突破60日均线压制

公司报表披露显示, 截至2006年底, 公司新中标项目14个, 合同总金额16亿元, 累计剩余额工程施工项目合同总金额达到了39亿元。2007年3月公司中标四川省雅安经石碛至泸沽段高速公路土建路基工程C16合同

段, 合同金额为2.54亿元。一系列的巨额中标将为公司的可持续发展奠定良好基础。

该股周二放量突破60日均线压制, 强势特征明显, 短期有加上涨趋势。 (广州运财行)