



Table with columns: 名次, 嘉宾, 人气指数. Lists top guests like 王国庆, 何玉咏, 吴焯, etc.

问:葛洲坝(600068)18元成本,我拿了4个月了,后市如何操作?

王国庆:如果你赔得不多,建议你换股操作,金融、有色、矿业、钢铁、煤炭等好股多,新股中机会也多。

问:华能国际(600011)被套很久,后市怎么处理?

吴焯:近期板块轮动较快,建议低位换机械、资源类绩优股持有。

问:亚盛集团(600108)被套,后市如何操作?

王国庆:该股票不是近期热点品种,中线倒是可以持有,就是不一定快。

问:海南高速(000886)被浅套,如何操作?

陈文:该股在前期放量上攻后进入回落整理状态,但下方空间不大,中线还有机会,暂时持有观望。

问:包钢股份(600010)后市如何?

高卫民:该股整体上市对股价形成阶段性刺激,且公司在整体上市完成后形成完整产业链,将有助于提升整体业绩,建议持有。

问:上海金陵(600621)11.6元的成本,后市如何?怎么操作?

何玉咏:地产重估价值大,并参股金融,题材较好,有反弹空间。

问:新潮创业(600840)拿了1个月,刚刚保本,后市如何操作?

黄俊:该股是只较有潜力的个股,昨日涨停说明主力开始发力,该股上涨绝非一个涨停,挑战高度可能在20.8元附近。

问:承德钒钛(600357)后市如何?能否继续持有?

高卫民:有色概念股近期在市场也受到资金追逐,且估值水平也不高,完全可以持有。

问:华胜天成(600410)目前被套,后市如何操作?

何玉咏:3G概念,在前期头部位置附近震荡,有挑战新高的能力。

问:开滦股份(600997)该如何操作?

吴焯:资源类仍是后半年的热点,可以继续持有。

问:海南航空(600221)后市如何?继续持有还是逢高减持?

高卫民:建议继续持有,人民币持续升值受益,东航复牌还可能刺激该股短线上扬。

问:山西三维(000755)目前被套,该如何操作?

吴焯:若上升通道不破,则仍可继续持有。

问:广电电子(600602)5.88元买进,是否继续持有?

陈文:该股基本面一般,走势较为吃力,中短线机会均有限,建议逢高出来换股操作。

问:海博股份(600708)后市还有没有机会?

黄俊:该股目前处于调整期,在箱体里进行盘整,后市还有上涨空间,但要有量能配合,可耐心持股等待上涨。(整理 杨翔非)

# 置信电气:政府大力支持 市场空间巨大

## 需求旺盛 优势明显

2006年置信电气实际生产非晶合金变压器14,108台,销售11,550台,公司市场占有率达到80%。我国每年新增配电变压器50-60万台,预计2010年非晶合金变压器占比将达到10%,即5-6万台。面对未来巨大的市场需求,置信电气目前的生产能力为1.5万台,急需扩大生产规模。本次增发扩大产能后,公司的整体产能将达到4.5万台,2010年仍将占市场总份额的80%。

公司产品已经在上海、浙江、江苏、山东等20多个省市挂网运行,最长运行时间已接近10年,

从未出现事故。由于上述原因,置信电气在非晶合金变压器领域目前处于垄断地位,市场占有率达到80%。凭着多年来对非晶合金变压器的宣传推广,置信的品牌已经在国家发改委、国家电网公司和各省级电力公司产生了较强的认知度。公司生产的非晶合金变压器进入国家电网采购清单,并成为世界银行在中国投资项目的指定使用产品。

## 政策支持

2007年国家电网公司工作会议中强调,为降低线路损耗,提高电网经济运行水平,要重点推广非晶合金变压器等一批节能产品

和技术。目前上海市经委节能办公室以上海市化工企业为试点,制定了推广非晶合金变压器的政府补贴方案。这一措施将大大促进非晶合金变压器这样的节能型产品应用单位的推广,并可迅速在其他省市复制。在政策扶持的大背景下,置信电气在产品推广初期遇到的电网公司区域性垄断、客户“用老不用新”的惯性思维等问题得到极大缓解,产品将进入高速发展阶段。

置信电气与江苏帕威尔电气有限公司合资成立的江苏帕威尔置信非晶合金变压器有限公司于2006年8月投产,为置信电气顺利打开了江苏市场,2007年

置信电气又与福建和盛集团有限公司合资成立福建和盛置信非晶合金变压器有限公司,为成功进入福建市场打下了基础。目前公司正积极与山东、浙江等省的有关单位协商合作事宜。

我们维持此前对公司的盈利预测,公司2007、2008、2009年的每股收益分别达到0.69元、1.39元和1.97元。通过此次与公司董事长和管理层成员的交流,使我们对公司的未来成长性更有信心,因此将2008年市盈率提高到50倍,目标价格在69.50元。因此给予“强烈推荐-A”的投资评级。

(招商证券)

## 个股评级

### 天奇股份(002009) 行业发展形势乐观



●2007上半年实现营业收入1.70亿,比上年同期增长71%,净利润1546万,比上年同期增长18.40%。

●主营业务汽车物流运输设备业务继续保持稳定增长,未来几年汽车制造业对新型节能环保和高柔性的生产线装备系统的需求将进一步扩大,行业发展形势乐观;全资子公司铜陵蓝天机械设备有限公司经营的散料输送机销售市场前景较好,现有生产能力已远远满足不了订单的需求。

●风力发电产业得到进一步规划,在研发试制风电叶片的基础上公司进一步拓宽风电产业链,在吉林白城设立风电塔架、基座等机加件生产基地。

●我们预计2007-2009年公司盈利水平分别可达到0.34元、0.51元、0.73元/股。按2009年30倍动态市盈率,合理价值应为21.90元,给予“中性”评级。(中投证券)

架、基座等机加件生产基地。●无锡竹风科技有限公司开发的竹质复合材料叶片仍处于样机试制阶段,无业绩贡献,其前期管理费用一定程度上也影响了当期收益。

●无锡天奇置业有限公司目前开发的“天奇城”项目,总面积20万平方米,单价3200元/平方米,单位净利润500元/平方米。预计2008-2010年能为公司带来总共赢10000万元的净利润。

●我们预计2007-2009年公司盈利水平分别可达到0.34元、0.51元、0.73元/股。按2009年30倍动态市盈率,合理价值应为21.90元,给予“中性”评级。(中投证券)

### 天富热电(600509) 碳化硅项目进展超预期



●碳化硅项目进展超预期,国防科工委、科技部、国家发改委都大力支持项目开发,已经列为新疆建设兵团一把手工程。调研情况看,从技术产品、加工工艺、生产进度、市场及客户开发上都超过了预期。

●新疆石河子、北京中科院、苏州新区产业基地功能模块已经定位,北京的生产环境已进入批量生产,成品率达到国际先进水平。从销售情况看,拥有近10家国内外客户,现在处于客户试用阶段,从反馈结果来看,产品质量获得客户认可。

●2007年是碳化硅晶片从试验环境走向产业化的关键之年,从生产上看已经成功了,

2008年建设晶体加工产业化基地,形成每年12万片碳化硅等半导体晶片加工能力,2009年要扩展到30万片年加工能力,要成为国家级碳化硅晶片研发和生产中心。

●从中报来看,公司发电量供不应求,前期投入的电力投资逐渐走入收获期。

●预测未来三年每股收益贡献0.012、0.231、0.693元,其技术含量及市场潜力不逊色目前中小板科技类上市公司,传统电力行业随着当地经济高速发展,产能逐步放大,给予“推荐”评级,12个月目标价格41.5元。(中投证券)

### 鲁阳股份(002088) 下游需求旺盛 产能扩张提速



●鲁阳股份贵州和新疆子公司已经各有2条3500吨/年陶瓷纤维生产线投入生产,两基地同时各有另外2条同等规模的生产线在建中,10月份将全部正式投产。预计两子公司2007年将贡献产量约1万吨,2008年则将基本达到3万吨的设计产能。

●由于下游需求旺盛,在募集投资项目基本全部建成后,公司计划于2008年新增1万吨陶瓷纤维背衬板产能,同时配套该新项目需要的陶瓷纤维原棉。公司2006年纤维原棉产量约6万吨,预计2007年将达到8万吨,增长35%;2008年将超过10万吨,增长约30%。

●除鲁阳股份所在的陶瓷纤维行业外,耐火材料行业市场

巨大。凭借自身技术、资金和品牌优势及与下游冶金、石化、化工企业的多年协作关系,公司未来可以进入更广阔的市场领域。其中400万块轻质莫来石砖项目将于10月份正式投产,预计全部达产后销售收入近亿元。

●根据最新调研信息,分别调查鲁阳股份未来三年净利润预测值约23%,2007-2009年每股收益预测值分别相应调高至0.99元、1.25元和1.56元。预计公司未来三年销售收入增长率将达到33%,受规模效益影响,净利润增长速度将达到39%。2007-2009年动态市盈率分别为48倍、38倍和31倍,仍处于较低水平。未来增长速度可能继续超过市场预期,提高评级至“增持”。(东方证券)

## 荐股英雄榜

Table with columns: 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. Lists top stock recommendations.

## 板块追踪

### 航运板块:未来成长性显著

造船业的景气主要由于买船的多了,近期国内几大海运巨头纷纷投入巨资造船增加运力,表明行业内龙头企业对未来航运业的发充满信心。招商轮船近日签约1艘30万吨超大型油轮和5艘18万吨散货船的合同,昨日该股盘中冲击涨停,笔者认为航运板块在良好的发展预期下,未来成长性显著,下半年投资者可积极关注。

首先,行业景气度提升。在全球经济大发展的环境中,国际贸易量持续大幅增加,而海运仍然是目前世界各国的主要运输方式,中国作为世界经济持续发展的主要贡献国,给中国的航运业带来巨大机遇,据国际航运组织预测,中国的航运行业未来15年的总发展规模将增长4倍以上,因此行业发展的持续性毋庸置疑。海运市场主要分为干散货市场和油运市场,干散货市场由于运力紧张,运价持续上扬,今年上半年以干散货为主营业务的上市公司业绩都大幅增长;而以油运为主的上市公司虽然经历了上半年油运市场的低迷,但是四季度将是油运市场传统旺季,并且随着“国油国运”政策的落实,油运企业的盈利能力将提高,因此

海运业仍将保持强劲发展势头,而国内各大海运巨头买船的行为值得投资者重点关注。

其次,央企整合,资产注入。目前国资委旗下航运板块共有5家央企,分别是中远集团、中海集团、长航集团、中外运集团和招商集团旗下的招商轮船。随着央企整合有望成为后市炒作的热点,航运板块中的公司极有可能成为央企整合重点出击的对象,一旦具备题材,公司股价想象空间巨大。另一方面,资产注入将提升航运公司的业务水平,并且提高盈利能力。如南京水运通过定向增发,实现了海运资产的整体上市。目前尚在停牌期间的中国远洋将收购中远集团散货运输公司的资产,而这两只航运股股价都出现了飙升。由于航运板块的整合和资产注入只是刚刚起步,未来整合步伐将逐渐加快,二级市场上给航运股带来了题材炒作空间。

操作上,以干散货为主营业务的海运上市公司由于行业景气度良好在上半年市场中走势强劲,而下半年油运市场可能出现反弹,可关注其油运市场的龙头股:招商轮船,南京水运等。

(杭州新希望)

## 机构荐股

### 大秦铁路(601006)稳步走强 挑战前高

公司是以煤炭运输为主的综合性铁路运输公司,是担负我国“西煤东运”战略任务规模最大的煤炭运输企业,独立经营大秦铁路、丰沙大、北同蒲线3条干线和口泉、宁肯2条支线,是国内铁路运输第一股。同时公司执行煤炭特殊运价,公司大秦线和丰沙大线执行煤炭特殊运价,较其他企业的基价2高0.0317元/吨公里,高出73%,成为其获得较高盈利能力的因素之一。鉴于我国目前铁路定价政策、铁路运营

供给情况和铁路运输较其运输方式的比较优势,这一特殊运价具有很强的支撑能力。

二级市场上,该股上市以来就得到了以基金为首的主力机构的大肆追捧,前十大流通股股东均为基金,股价也一直处于上升通道中运行。在今年五月份以来,该股宽幅震荡格局,蓄势较为充分,短线该股稳步走强,目前正处在挑战前期高点的过程中,可密切关注。

(九鼎鼎盛)

### 内蒙华电(600863)补涨欲望强烈

昨日沪市股指继续震荡走高,个股分化依然较为明显,后市走势进一步反复的可能性较大。投资者可逢大盘调整之时谨慎择股做多,积极调整持仓策略。在操作策略上应适当控制总体仓位,同时对一些仍处于调整通道的个股应给予观望,对于已大幅度拉升的板块或个股应谨慎追涨。相比之下,具备业绩良好成长性、主流机构持仓比重较大的蓝筹股可在调整中逢低关注,这里我们建议投资者可关注内蒙华电。

2006年4月起,公司所属包头第一热电厂7号10万千瓦发电机组脱硫工程已于今年1月经内蒙古自治区环保局验收合格。经内蒙古自治区发改委批准,该机组上网电价执行脱硫机组上网电价,即在原上网电价基础上每千瓦时提高0.015元,电价的提高将给公司的经营改善启动直接的推动作用;公司旗下内蒙古华电辉腾锡勒风力发电有限公司实施的辉腾锡勒100MW风电场项目,年转让减排量25.3218万吨二氧化碳当量,这样就给公司带来了实质性的环保风电概念,发展前景广阔。

公司最大的优势是拥有在火力发电企业中最低廉的发电成本,其上网电价比华北地区平均上网电价低50%左右,随着“西电东送”工程逐步进展,公司电力产品的市场空间将有较大保障,有望保持较高的盈利能力,而且自

该股近期的涨幅远远落后于大盘,有着强烈的补涨欲望,盘面量能也是同步缓慢放大,蓄势十分充分,后市有望展开快速反弹行情,可适当关注。(金百灵投资)

### 深圳机场(000089)指标多头排列

公司是我国南方的交通枢纽,通过推行预算管理、进行成本控制和开展非航业务,提高经营效率,其增长速度仍高于主要竞争对手白云机场。公司致力于发展成为南方货运门户机场和区域性客运枢纽机场,公司德国汉莎货运成立合资公司经营在深圳机场的国际货站业务,为公司发展国际货运提供便利条件。公司还计划向大股东机场集团

定向增发购买资产实现整体上市,这将进一步提升公司的盈利水平。目前公司已制定了与南航、国航、东航国内三大航空集团的战略合作计划,未来凭借其强大的市场优势有望打造成我国空港物流龙头。

该股近期依托10日均线温和放量震荡攀升,短线技术指标形成多头排列,后市有望挑战前期高点,可积极关注。(世基投资)

### 高新张铜(002075)增量资金介入明显

公司是国内铜产品制造业领域导厂商,是国家重点高新技术企业,属有色金属行业,具备8万吨/年铜产品加工能力,空调制冷用钢管、铜水管及管件、铜合金为公司的三大系列产品,且均具有较强的竞争优势,“张铜牌高精度铜管”被评为“中国名牌产品”。今年上半年,公司主营业务收入和净利润同比分别增长50.6%和10.53%。

该股经过长期的横盘整理,调整充分,近期增量资金介入明显,建议逢低关注。

(博星投资)