

cnstock 股金在线 本报互动网站:中国证劵网 www.cnstock.com 分析师加盟热线:021-39897750

昨日嘉宾人气榜

Table with 2 columns: Rank, Name (e.g., 吴青芸, 赵伟), and Audience Index (e.g., 17000, 6600).

问: 中卫国脉(600640)有两个星期了,被浅套。请问应该如何操作?

赵伟: 该股已走弱,60日和30日均线是其最后支撑,建议反弹解套减仓点。

问: 长江电力(600900)后市如何操作?

罗利长: 该股合理估值就是22元,短期上升空间有限。但该股属于蓝筹股,可以长线持有做投资。

问: 上海九百(600838)被套,请问后市如何?

吴青芸: 上海九百是上海著名百货企业,不仅拥有上海黄金地段南京路上最大的现代化商业广场“九百城市广场”,还有44家商店,公司所经营管理的4.5万平方米的地产中,皆处于上海市中心,该股升值空间巨大,建议持有。

问: 12元买的江苏阳光(600220)被套了好久了,该如何操作?

罗利长: 题材股炒作全面降温了,该股短期机会不大,反弹卖出换股。

问: 厦门国贸(600755)后市怎么样?

吴青芸: 该股昨天的换手有些偏大,不过暂时仍保持强势,谨慎持有,观察分时卖出时机。

问: 渝三峡 A(000565)18元买入一个多月,被套,近期有解套希望吗? 后市如何操作为好?

赵伟: 该股已经走弱,解套比较难。

问: 葛洲坝(600068)18元买入四个月了,一直没有解套,请问后市如何操作?

吴青芸: 该股早就是一只过度炒作的题材股了,风险很大,建议逢高卖出。

问: 天山股份(000877)后市该如何操作? 还可以持有吗?

张刚: 该股前期高点附近有震荡,短线需谨慎。

问: 凯乐科技(600260)前天出利好,怎么不涨反跌? 后市如何操作?

罗利长: 该股短线在15元上下是强阻力区,目前随大盘短线呈调整态势,走势还算正常。长线还可看好。

问: 华夏银行(600015)20.3元买入,后市如何操作?

赵伟: 该股获利盘太大,涨幅太高,建议出局。

问: 柳钢股份(601003)成本21.9元,为什么别的钢铁涨它却不动,后市怎样操作?

张刚: 主要是该股前期涨幅较大,近期回到前期高点附近,有一些压力。

问: 威孚高科(000581)21.1元买入,后市如何操作?

吴青芸: 该股基本面还是不错的,是中国汽车尾气净化装置设备最大的供应商,符合国家环保可持续发展的规划要求,前景看好,建议持有。

问: 上海航空(600591)12.4元买入,现在解套,请问如何操作?

罗利长: 可以持股,该股未来存在潜在的并购题材,预期空间仍值得期待。

(整理 杨翔菲)

兖州煤业: 参股电厂提升盈利能力

兖州煤业(600188)与华电国际、邹城市城市资产经营公司合资成立华电邹县发电厂,该公司注册资金30亿元,负责邹县电厂2x100万千瓦的机组的经营管理。其中,兖州煤业出资9亿元,持有公司30%的股份。

华电国际是兖州煤业最大的国内客户,具有成熟的、高效的管理经营电力经验,两个公司的合作有利于发挥各自的优势。2x100万千瓦的机组建设时规划用煤510万吨,其中210万吨由兖州煤业供应该电厂。兖州煤

业参股该电厂后,与华电国际约定,在同条件下,不仅该公司优先从兖州煤业采购煤炭,而且华电国际其他电厂用煤也将优先从兖州煤业采购煤炭。两个公司合资经营电厂不仅保证了该电厂的燃煤供应,也保证了兖州煤业煤炭的销售。

邹县电厂2x100万千瓦的机组是目前世界上单轴容量最大的超燃煤发电机组,具有节煤、节水、减少污染和投资低等特点。其供电煤耗为275克/千瓦时,比常规30万千瓦机组低65克/

千瓦时,比2007年前7月全国累计供电煤耗率355克/千瓦时低80克/千瓦时。据测算,邹县电厂实现净利润约5亿元,公司持股30%所得利润大约能够增厚每股收益0.03元。

2006年2月,兖州煤业股改时,母公司兖矿集团承诺注入煤炭、电力资产,并在适当的时候吸收兖州煤业参股煤变油项目。2006年母公司兑现承诺将山西焦化转让给兖州煤业。此次公司参股电厂的前期谈判工作基本上由兖矿集团承担,之后在华电

国际同意下,将该项目转让给兖州煤业。母公司对兖州煤业的支持力度较大,可以合理预期兖矿集团在煤变油项目建成后,也将吸收兖州煤业参与。

由于两台机组分别于2006年年底和2007年年中投产,我们仅调高兖州煤业2008年后业绩,预计兖州煤业2007年、2008年和2009年每股收益分别为0.62元、0.9元和0.92元,同比增长75.69%、45.16%和12.22%。维持前期目标价25元,继续维持“强烈推荐-A”的投资评级。(招商证券)

个股评级

荣信股份(002123) 行业龙头发展潜力巨大



荣信股份是电力电子设备行业第一家代表型的上市公司,也是国内从事大功率节能业务的最重要企业之一。主要从事节能大功率电力电子设备的设计和制造业务,主导产品高压动态无功补偿装置(SVC)占主营业务收入比重连续几年一直在80%以上,市场占有率一直保持50%以上,行业绝对龙头地位稳固。

公司所处的节能大功率电力电子设备制造业正在迅速发展,产品的特点是高效、节能、省材,在节能、环保方面效果突出。我国电力电子设备行业迅速发展,国内大量的基础设施建设,冶金、煤炭、化工、石油、电力等行业的大量投资为电力电子

市场创造了巨大的需求,市场前景十分广阔。

相对于国内竞争对手优势明显,公司国际竞争力逐渐体现。公司在工业系统用SVC的国内市场占有绝对的优势,市场占有率在50%以上,公司主攻煤炭企业的HVC市场,用于矿井提升机及主扇,竞争对手较少。而相对于国外厂商,公司凭借其相对较低的价格、优质的服务以及国家政策的大力支持,竞争优势逐渐体现。

在外部环境相当有利,内部机制相对合理的条件下,公司发展潜力巨大。未来6-12个月公司的目标价格为110.65元,给予“推荐”评级。(中投证券)

东软股份(600718) 外包业务有望高速增长



2007年上半年,公司实现营业收入117,376万元,比上年同期增长3.6%,实现净利润(归属于公司普通股股东的净利润)8,545万元,每股收益0.30元,比上年同期增长194.1%。业绩大幅增长的主要原因是公司毛利率由去年同期的22.7%上升为33.2%。毛利率提升的最重要影响因素是公司软件外包业务的快速增长导致公司收入结构的变化。

公司软件与系统集成业务实现收入8.38亿元,同比下降1.9%。公司软件业务的收入结构发生很大变化。软件外包业务实现3,478万美元的收入,同比增长64.0%。高毛利的软件外包业务比重的增加使得软件及集成业务毛

利率由上年度的18.3%上升为报告期的29.6%。扣除外包业务的增长,公司的系统集成与行业应用软件收入实际下降了17%。

公司整体上市计划已处于实施阶段,整体上市将实现对集团软件外包业务的资源整合。整合后的东软集团将成为国内软件外包行业的龙头。预计未来公司的出口外包业务将继续高速增长,继续推动公司盈利能力的提升。

预计东软集团2007年和2008年EPS分别为0.70元和1.01元,考虑在行业中的龙头地位以及未来的高成长,维持“增持”投资评级,建议买入,给予50元目标价。(光大证券)

株冶集团(600961) 产能增长值得期待



2007年中报显示,公司上半年实现营业收入和净利润为73.68亿元和1.84亿元,分别同比增长77%和下降13.6%,中期实现每股收益0.38元。上半年完成铅锌总量26.23万吨,同比增长8.95%。营业收入增长主要源于公司二季度将集团的10万吨铅冶炼和稀贵金属回收系统并表,而净利润减少源于铅冶炼环节加工利润同比去年有所减少。

株冶集团是国内最大的锌冶炼商。未来公司将有几个看点:(1)产能的增长。循环经济项目(常压富氧直接浸出搭配锌浸出渣炼锌项目)10万吨锌冶炼预计2008年8月投产。届时公司锌冶炼产能将达到50万吨,铅产能

10万吨。(2)可能的资产整合。前期公司公告,公司的实际控制人湖南有色控股集团持有水口山有色金属集团83.74%的股权,公司已提请实际控制人妥善解决同业竞争关系。水口山集团为湖南省一家从事铅锌采、选、冶炼的大型企业。铅锌精矿年产能4万吨金属量;铅锌铜的冶炼能力28万吨。其中,铅冶炼能力18万吨,锌9万吨,铜1万吨,黄金1吨,白银500吨,硫酸20万吨。此外,如果湖南有色回归A股,也将给株冶集团带来整合的积极预期。

综合分析,我们预计公司2007、2008年EPS分别为0.83元和1.02元,给予“推荐”评级。(长江证券)

桂林旅游(000978) 未来发展有待资源整合



公司公布2007年中报,主业总体呈现出平稳增长的发展态势;实现营业收入1.53亿元,净利润2061.2万元,分别较上年增长17.6%和2.89%,新奥燃气投资收益减少以及成本上升成为净利润增长低于收入增幅的主要原因;公司上半年的经营业绩基本符合我们的预期。

旗下一直拖累公司整体经营业绩的客运相关业绩今年上半年出现明显改善,尽管如此,客运站相关业务未来能否出现质的飞跃,还有待桂林市交通格局整体调整。

公司进行中报审计,意图十分明显,仍在积极为定向

增发工作做准备,公司对桂林市乃至广西地区旅游资源的积极整合决定了公司未来的长期发展前景。

公司与青海庆泰信托关于井冈山旅游发展公司的股权纠纷一案仍在审理过程中,鉴于案件审理地域因素,最终结果还孰难预料,或成为不确定因素。

尽管目前发展遇到一定的不确定因素,但公司作为桂林市旅游资源整合平台的战略定位并未发生重大改变,我们积极看好其未来发展,据此,维持2007~2009年每股盈利预测,给予“买入-B”的投资评级,12个月目标价30元。(安信证券)

板块追踪

二线蓝筹: 机构新宠机会仍大

指数冲高回落,工商银行等一线蓝筹股渐趋沉寂,有色金属等前期涨幅较大品种亦出现了抛压。不过酿酒食品等板块中的龙头品种依旧纷纷上行,市场热点依然在向二线蓝筹转移,作为基金重仓股中的典型代表,其市场机会应该值得关注。

通过连续逼空性上涨,上证综指成功站上5000点高位,随着高估值时代的到来,如何坚持价值投资、如何选股已成为摆在投资者面前的一个难题。在以工商银行、万科A、招商银行为代表的权重股再现阶段性繁荣的同时,其市盈率亦在不断攀升,部分品种的短线调整压力已经显现,因此,价值相对低估的二线蓝筹股有望成为市场新宠,前期相对滞涨的机械、商业零售、医药和食品饮料等板块,在产业升级和消费升级概念的引领下,后市得到较好表现的可能性较大。

另外,近几个月新基金连续大规模发行,其后市建仓动向值得留意,由于以基金为代表的机构投资者是价值投资理念的先行

者和坚定的捍卫者,较快的新发行基金入市步伐决定了以高成长为显性特征的低估值二线蓝筹股有望得到重点关照。有分析师认为,新基金将继续关注机械、地产、商业、旅游等增长趋势性显著的行业。

具体来看,基金二季度重仓股机械板块阶段性涨幅较小,值得重点关注。目前机械行业景气度依然较高,尤其是工程机械行业凭借其高成长性进一步彰显其投资价值,部分阶段滞涨的中价机械股如沈阳机床和大冷股份等有望成为权重股繁荣下的估值洼地,也有望在后市震荡行情中受到主流资金的青睐。另外,对于消费类股票,有分析师建议切忌在经济波动的高点买入周期性股票,而在低点卖出消费类股票,再加上港股中消费类尤其是品牌公司少之又少,因而目前严重滞涨的消费类股票如伊利股份、五粮液、七匹狼和双汇发展等后市面临较大机遇,值得投资者逢低战略布局。(天信投资 王飞)

热点透视

有色金属板块: 短线需调整

在并购和资产重组的催生下,有色金属板块近期演绎了一场疯狂行情,由于其良好的业绩预期和资源的稀缺性,使该板块受到各类投资者的青睐,但随着行情的火爆,投资者之间的分歧将加大,昨日该板块中的个股纷纷出现调整,笔者认为,虽然有色金属板块具备良好的业绩支撑,但随着股价的上涨,其市盈率明显偏高,后市调整压力加大,投资者短线需逢高减持。

首先,市盈率偏高,分歧将加大。海外成熟资本市场对于有色金属股往往赋予较低的市盈率估值,如纽交所一般赋予15倍左右的市盈率,港交所一般平均在20倍左右,但A股市场中许多有色金属股已经超过50倍,价值明显高估。昨日资源类个股出现大幅震荡,分歧逐渐加大,在成交回报中机构席位出现大举卖出的迹

象,表明投资者对其风险意识正在加强,后市出现调整的可能性比较大。

其次,炒作带有投机成分,概念炒作风险加大。近期有色金属的炒作已经超出了股本本身的价值,昨日该板块中的个股纷纷出现调整,笔者认为,虽然有色金属股获得资产整合和注入会使矿山开发布局趋于合理,矿产资源开发水平会得到提高,但存在一定不确定性,因此二级市场上的疯狂背后存在着巨大的风险,投资者对目前的行情需理性看待,特别是短线带来的风险相当大。

操作上,目前很多有色金属股的价位相对偏高,后市出现调整的可能性比较大,但有色金属股作为绩优类是毋庸置疑的,一旦调整到位,仍可积极关注。总而言之,短线逢高减持,中长线仍可跟踪。(杭州新希望)

机构荐股

巴士股份: 参股金融 规模优势明显

巴士股份(600741)是目前国内最大的省际长途客运企业,也是上海市最大的公共汽车企业。其投资亮点是:公司股权投资众多,且极具升值潜力,公司参股金融,持有巨额的金融股权;规模优势明显,公司在2006年平均票价1.81元的基础上提高到2.04元,提高了12.71%。在客源稳定的情况下,有望取得更大的收益。

从二级市场来看,该股已调整了2个多月,蓄势相当充分。目前呈现U型大反转走势,股价连续突破均线系统压制,上冲欲望强烈。昨日该股资金流入现象明显,主动性买盘接连跟进,且盘中出现急速拉升的大买盘,后市有望展开强势拉升行情。(湖南金证)

海虹控股: 底部构筑扎实

公司(000503)是医药电子商务领域龙头。公司新项目“海虹医药电子交易系统二期工程”符合国家相关产业政策,被列入国家发改委支持的电子商务专项,获1000万元补助。同时,公司也是网络游戏先锋,其下属的联众世界包括30种棋牌及益智类在线游戏,是世界最大的游戏网站。

二级市场上,2007年中报显示,股东总数减少,筹码继续集中。短线在冲破半年线的压力下逐步回抽确认,周三在惯性下探后被迅速拉起,在大盘宽幅震荡时逆市飘红,鉴于该股底部构筑夯实,后市有望酝酿强势补涨行情,投资者可密切关注。(九鼎鼎盛)

华微电子: 行业龙头地位巩固

公司(600360)是我国最大的功率半导体专业生产企业,子公司麦吉柯经过近两年的调试磨合,目前运作状态良好,正着手定向增发投建6英寸生产线。该项目完成后,公司的产能达到每年

320万片,行业龙头地位会进一步得到巩固。近日该股回调后连续收出两根十字星,企稳迹象明显,后期新一轮上攻行情或将展开,值得关注。(新时代证券 黄鹏)

湖南海利: 支农龙头 发展前景可观

公司(600731)是我国重要的农药生产企业,生产的氨基甲酸酯类农药在全国同类市场中占据主导地位。公司重要的农药中间体吡啶酮、邻仲丁基酚的生产技术达到国际先进水平,市场发展前景可观。公司在技术和品牌上都具备极大的优势,在新农村建设的大背景下,未来发展前景值

得期待。从走势上看,该股在12元附近反复震荡整理长达三个多月,伴随技术指标的日益修复,整理行情已经接近尾声,半年线的稳步上移进一步封闭了股价下调的空间,后市一旦在成交量的配合下突破前期高点,则有望加速上行。(北京首证)