



昨日嘉宾人气榜

Table with 3 columns: Rank, Name, and Popularity Index. Lists top guest analysts like 余焯, 蔡献斌, etc.

问:西北化工(000791)后市怎么看?

蔡献斌:该股票被当作期货概念炒作,不过该股好像已退出期货,短期有消化获利盘要求,反弹可卖出。

问:沪天化(000912)昨天涨停价买入,后市如何操作?

余焯:该股短线冲高可以获利了结。

问:中国国航(601111)后市如何?还可看高一线吗?

周林:该股属于人民币升值受益股,今年公司业绩有较大提升,作为北京奥运合作伙伴,后市仍有上行机会。

问:民生银行(600016)近期目标价是否能到20元?

黄俊:有这种可能,该股若能成功发行H股,将能提高资本充足率,扩大自身的经营规模,从而增强其竞争力,后市的发展相当可观。

问:青岛碱业(600229)现在可以买吗?

郭峰:该股有补涨机会,可以短线参与,现阶段就是补涨股表现,但持续时间有限。

问:昨天路安环能(601699)跌了,成交量是近几天来最少,请问这是什么现象,要如何操作?

蔡献斌:量少说明抛盘小,该股筹码稳定,调整到一定程度有望反弹,60元以下可考虑介入。

问:平煤天安(601666)现在能买吗?

周林:该股虽然基本面不错,但短期涨幅较大,建议逢低再考虑参与。

问:皖维高新(600063)成本价为21.13元,请问如何操作为好?

陈文:该股近期在进行旗形整理后有震荡走高的迹象,暂可持有观望。

问:大龙地产(600159)成本价12.85元,后市如何操作?

黄俊:该股后市继续持股待涨,目前该股进行箱体整理,待房地产板块再次崛起时,该股会有良好表现,目标位可达15元左右。

问:外高桥(600648)昨天涨停,我刚解套,能否继续持有?

郭峰:该股补涨成分较大,到前期高点可减仓,同时可以关注陆家嘴(600663)的动向。

问:湖南投资(000548)被套,请问该如何操作?

蔡献斌:该股业绩较好,属投资收益,真实业绩没这么好,短期以平台震荡为主,建议暂时持股,解套可卖出。

问:克州煤业(600188)成本价20.10元,请问后市如何操作?

黄俊:该股是煤炭行业的龙头个股,近期在横向整理,有望挑战前期高点21.38元的高度。

三一重工:混凝土机械快速增长

混凝土机械销售火爆

上半年公司混凝土机械实现销售收入293686.33万元,同比增长92.41%,占主营业务收入的比重达到71.77%,比去年全年提高1.44个百分点;毛利率高达41.90%,比去年同期提高1.49个百分点。在混凝土机械火爆的支撑下,上半年公司主营业务收入同比增长89.12%,毛利率提高2.67个百分点。公司的泵车和拖泵市场占有率稳居第一。

上半年公司主营业务收入大增约90%,但期间费用增长

42.24%,期间费用占营业收入的比重降为15.60%,远低于去年上半年19.91%和全年22.86%的水平。

上半年投资收益15392.50万元,同比增长33.76倍;其中交易性金融资产出售收益15326.32万元,按权益法核算的被投资企业权益变动仅66.19万元。上半年公允价值变动收益4745.90万元,其中交易性金融工具变动收益6255.15万元,远期外汇合约汇兑损失1509.25万元。中期末公司交易性金融资产账面价值21717.43万元,投资成

本为11470.01万元。

出口继续快速增长

国际营销渠道和售后服务体系基本建成,国际市场开拓取得显著成效,上半年实现出口收入51178.49万元,超过去年全年出口水平,同比增长124.57%,占主营业务比重提高到12.51%。出口业务盈利增强,上半年出口毛利率达到37.72%,比去年同期提高10.90个百分点。我们预计今年出口业务比重有望达到15%。

8月21日公司公告完成定

向增发3200万股,募集资金10.56亿元,其中8亿元用来收购北京三一的旋挖钻机资产。北京三一年销售旋挖钻机83台,实现净利润9320.96万元。预计今年销售170台,净利润1.4亿元,增加每股收益0.14元。

不考虑北京三一年并表,我们预计公司最近三年EPS1.40、1.89和2.55元;假定北京三一年净利1.4亿元、明年增长50%,则EPS1.55、2.11元。目标价65元,维持“增持”投资评级。

(中信建投)

个股评级

大同煤业(601001)资产并购有望年内完成



●2007年1-6月份,公司原煤产量完成957万吨,同比增长88.24%,销售煤炭700万吨,同比增长47.48%。其中,塔山销售煤炭269万吨,实现营业收入23.21亿元,同比增长45.07%,实现净利润2.44亿元,同比增长3.83%,对应EPS为0.29元/股。低于我们预期,也低于市场预期。

●从公司产量同比增长中,我们清晰看到塔山矿显示超出前期市场预期生产实力。尽管塔山矿矸石含量比普通矿含量高,但塔山矿精简人员编制和较高设备效率,却没有有效改进公司成本结构,公司成本同比增长62%。导致中期收入与利润增长不成比例。

●公司上市时间较短,规范治理带来经营理念转变,对于背靠老国企背景的上市公司来讲仍然需要磨合和改进;加上公司有继续融资冲动,这些都增加公司盈利预测的不确定性。

●如果以公司公告2007年中期业绩指标为基准,我们调低公司2007、2008、2009年每股收益,分别为0.82元、1.04元、1.38元。但鉴于煤炭行业景气继续高位运行和有关信息互证披露,公司可能成为山西煤炭行业完成资产并购第一单,并且时间进程有望在年内完成,因此,我们维持公司“买入”投资评级。

(中信证券)

大唐发电(601991)进军煤化工业务



●公司半年报实现营业收入154.65亿元,同比增长42.26%,实现净利润18.54亿元,同比增长39.19%,每股收益0.16元,高于市场预期。

●公司所在区域电力需求旺盛,未来利用小时将高位徘徊,同时我们预计公司2007年和2008年投产机组容量将在500万千瓦左右,仍能保持较高速增长。

●公司公布了新的投资方案,包括山西定襄发电、江西抚州电厂和多伦煤化工项目,总投资额达到312亿元,资本金需要95亿元。进军煤化工项目,是公司战略发展的又一次大转变,我们对此谨慎乐观,而对两个电厂项目的盈利能力则非常乐观。

●我们预计公司2007年EPS0.34元,2008年为0.38元,动态市盈率分别达到70倍和62倍。虽然我们看好公司的长期发展前景,但公司目前股价严重透支。我们给予“减持-A”评级,合理目标价13元。

(安信证券)

荐股英雄榜

Table with columns: Rank, Recommender, Recommended Stock, Recommendation Time, Start Date, End Date, Start Price, Highest Price, Highest Increase, Remarks. Lists top stock recommendations.

燕京啤酒(000729)业绩有望超预期



●我们认为,2007年和2008年公司年报业绩有望超出市场预期,预计EPS分别为0.4和0.5元,目标价23.5元,我们给与“推荐”评级。

●公司2007年上半年主营业务收入、净利润和EPS分别为36亿元、1.9亿元和0.18元左右,同比分别增长18%、25%和25%,净资产收益率达到3.66%,创出近六年新高。

●除了行业内所有企业共同需要应对的成本上升因素以外,公司具备其特点:虽然2007年第一季度和第二季度母公司管理费用率有所下降,但营业利润率率和利润总额下降幅度较大,因此公司上半年业绩主要来源于外埠。我们认为,随着进

入奥运会年以及行业龙头在北京地区抢占市场份额的力度增大,母公司业绩将进一步面临考验。

●报告期内,公司继续进行产品结构调整,啤酒价格上升近1个百分点。2007年5月燕京630ml装11度清爽型啤酒已经全部被600ml装10度清爽替换,为了提高市场竞争优势,新增加了4种小瓶装啤酒,2种冰啤酒和清爽2008等产品,优化了产品结构。

●公司报表出现一个非常有趣的现象,即2006年和2007年公司主营业务收入同比增长率均为18.2%,啤酒业务收入2006和2007年增长率均为17.9%。

(银河证券)

华泰股份(600308)产能扩张推动业绩增长



●2007年上半年,实现营业收入295,148.20万元,同比增长54.48%;营业利润39,199.42万元,同比增长37.77%;净利润27,036.72万元,同比增长38.33%,实现每股收益0.493元。

●报告期内公司本部的林浆纸一体化项目已获得国家发改委核准。今年8月公司与安徽安庆市政府签署了《安庆市年产30万吨漂白商品木浆林浆纸一体化项目合作协议》。安庆项目主要为:年产30万吨漂白商品木浆生产线,配套建设240万亩原料林基地。安庆项目是长江中下游地区唯一的一个针叶林浆项目,公司林地获取价格仅为每亩每年15元。积极打造上游产业链将提升公司竞争力。

●预计2007-2008年公司的主营收入将分别增长62.09%和8.56%,净利润预计增长50.33%、33.08%,预计2007-2008年公司EPS分别为1.093元和1.454元,动态PE值分别为27倍和21倍。

公司作为国内新闻纸龙头企业,成本、规模优势明显,经营素质优良,已具备国际竞争力。产能扩张推动业绩持续增长,同时上游资源建设的全面启动将进一步提升公司价值,集团化工资产的注入实现产业链延伸提升盈利。我们看好公司的长期投资价值,维持投资评级;未来六个月内,跑赢大市。

(上海证券)

板块追踪

电子信息板块:主流资金增仓

在场外资金持续做多的带动下,两市热点开始有所变化,而一些下半年表现更为突出的行业明显受到资金的青睐,电子信息产业在行业景气度持续提升下,下半年有望迎来产业旺季,近期该板块走势显示资金流入迹象相当明显,投资者不妨重点关注。

首先,行业景气度提升,业绩大幅增加。近日,信息产业部统计数据显示了1-7月电子信息产业整个行业主营业务收入增长了18.7%,整体发展显示强劲势头。由于国家政策支持“自主创新”产业,给电子信息产业发展带来巨大机遇,一方面,全球需求稳步增长,中国作为全球最大的信息产业制造基地,出口量大幅增加;另一方面,国内经济高速发展,重大项目持续不断拉动了国内需求大幅增加,给上市公司提供了巨大的发展空间。从已经公布的中报来看,该板块中的上市公司中报业绩都大幅增长,如同洲电子中报净利润同比增长117%,风华高科中报净利润同比增长102%,表明整个行业处于景气阶段,而下半年该行业一般表现将比上半年更为突出,因此该板块有望成为

下半年投资热点。

其次,成为市场热点迹象显露。随着行业景气周期的到来,该板块明显有新增资金介入的迹象,自从行情发展到下半年,以大蓝筹主导行情的市场中,在银行、有色、钢铁等大权重股轮番表演的情况下,作为并不起眼的电子信息板块在市场中却持续反复走强,表明战略投资者在对其未来良好的预期下正积极建仓。下半年随着电子信息产业旺季到来,整个板块的规模效应将更显现威力,在资金持续进场的状况下,有望在下半年走出一波主升行情,昨日该板块再度强势上涨,其中风华高科、上海贝岭等个股强势封于涨停,前期龙头股苏州固得更是在不到一个月时间内实现股价翻番。因此该板块极有可能成为下半年黑马诞生之地。

操作上,我们不认为整个板块会产生大行情,但是重点上市公司将会具备交易机会,建议关注两类个股。首先,关注业绩预增,但涨幅明显滞后的个股,如天通股份、士兰微等,其次关注行业龙头股,如风华高科、法拉电子等。

(杭州新希望)

热点透视

央企整合概念渐成投资焦点

由于资产重组预期十分明确,央企系A股公司已经成为投资者关注的焦点。据统计,自7月20日以来,56只央企背景股上涨幅度超过40%,多达92只央企股跑赢上证指数,其中还有23只个股涨幅超过60%。市场资金的集中流入,表明央企系公司已成为高估值时代的主要机会所在。央企的优势在于其拥有庞大的资产,尤其是其所拥有的大量未上市资源,决定了相关上市公司未来资产注入的空间是十分巨大的,对上市公司基本面的改善也可能是翻天覆地的变化,这就意味着,投资于这些上市公司,未来可能获得的超额收益也将十分惊人。

目前央企旗下有13家央企位列世界500强,通过央企之间的整合,一些有实力的集团进行吸引合并,进而成为世界级的大型企业集团是未来一大趋势。从

2006年的整合动向可以看出,央企资源逐步在向有实力的大集团集中,中粮集团、国投集团、诚通集团等集团正承担整合其它央企的重任,通过这个整合的过程,世界级的企业集团终将形成。因此,这些具有超强实力的央企旗下的上市公司将成为市场瞩目的焦点,凭借其大股东的强大背景,上市公司有望获得各种资源优势。

另一块应该是整体上市和资产注入。通过对旗下子公司进行资产注入,并进而完成整体上市,是最为便捷、代价最小的方式,随着市场容量的扩大,相关上市公司的估值水平亦会水涨船高。中国核工业集团下属的中核科技,中国国电集团下属的国电电力,中国医药集团旗下的国药股份等都具备一定的整体上市预期。

(天信投资 王飞)

机构荐股

外运发展(600270)未来稳定成长可期

公司是国内最大的航空快递商。持股的中外运-DHL占据了国际航空快递市场近40%的份额,在全国拥有35家分公司,运营网络辐射全国。公司凭借国内完善的服务网络,通过与DHL等70多个国际快递服务公司、货运代理公司成立合资公司和结成战略合作伙伴关系,服务范围覆盖全球200多个国家和地区。

公司作为我国行业绝对龙头,将借助全球先进的管理运营模式,未来稳定成长可期。一季报显示,该股为机构大量持有,筹码在快速集中,而实力机构集中建仓带来巨大想象空间。

该股周三放量突破,周四缩量收阴,技术上再现吸货良机,值得关注。

(新时代证券 黄鹏)

风神股份(600469)量价配合理想

公司是国家520户大型重点企业、世界轮胎28强、中国轮胎出口基地,是国内最大的全钢载重子午线轮胎生产企业之一和最大的工程机械轮胎生产企业,主要生产“河南”牌工程机械轮胎、“风神”牌全钢载重子午线轮胎、斜交载重汽车轮胎,共计7大系列500多个规格品种,具有年产500多万套、工业产值63亿元的生产能力。

去年12月中国昊华化工(集团)总公司无偿受让河南轮胎集团所持公司1亿股国有法人股,

划转成功后,中国昊华将成为公司的控股股东,未来将以公司平台,通过新上项目、资产注入、收购兼并等一系列手段,把公司打造成为轮胎行业及相关产业的龙头和旗舰企业。另外,今年公司拟定向增发不超过1.2亿A股,募资约6亿元新建15万套工程子午胎项目,项目投资完成后,将进一步保持和确立公司在工程机械轮胎生产领域内的龙头地位。

近期该股放量上行,量价配合理想,新一轮升势有望展开。

(九鼎德盛)

广深铁路(601333)规模和运能快速扩张

公司是目前我国列车运行速度最快、效益最好的铁路运输企业之一,在完成对羊城公司的铁路运营资产和业务收购之后,其运营里程由原来的152公里上升2.17倍至481.2公里,总资产规模由129亿上升至243亿,客货运输的吸引范围将覆盖珠三角以至粤北,实现经营规模和运输能力的扩张。公司投资的广深四线于4月18日投入使用,整个广深铁路的运输能力将由目前的149对列车增加到207对,其中包括

目前国内最先进的高速列车动车组59对。广州至深圳间最快运输时间将缩短至50分钟左右,大大提高了广深线的运行能力与运行效率,成为公司新利润增长点。

该股近期沿20日均线稳步上行,成交量温和放大,并有效突破了90日均线的压力,机构增持迹象十分明显。本周股价已完全摆脱了近期高点连线阻压,两阳夹一阴的日K线强势组合也支持近日继续强势上攻。

(北京首证)