



昨日嘉宾人气榜

Table with 3 columns: Rank, Guest Name, and Popularity Index. Top entries include 秦洪 (6300), 陈晓阳 (4700), 张冬云 (3100), etc.

问:泰川发展(000837)后市如何?

张冬云: 公司所处行业景气度持续走高, 成长速度快于行业平均水平, 后市股价走势看好, 建议耐心持股。

问: 丝绸股份(000301)后市如何?

陈晓阳: 主力昨天有拉高减仓的迹象, 见好就收。

问: 中国重汽(000951)近期走势如何?

邓文渊: 公司2007年中期销售收入及净利润同比增长超预期, 中线有望继续震荡走高。

问: 一致药业(000028)微套, 后市如何操作?

金洪明: 该股调整结束, KDJ指标金叉, 后市有望稳步推升, 可适当关注。

问: 海南航空(600221)11.57元买进, 不知后市如何操作?

江帆: 短期冲高出局, 长线继续持有。

问: 葛洲坝(600068)成本价16.81元, 已套好久, 还有上涨空间吗?

秦洪: 目前股价已反映未来的成长性, 谨慎。

问: 青山纸业(600103)可以介入吗?

秦洪: 该股短线内不会有大的上升空间, 建议换股操作。

问: 西单商场(600723)刚解套, 后市怎么操作?

邓文渊: 股价具有比价优势, 后市有望持续走高, 可中线关注。

问: 天房发展(600322)是否持有?

周亮: 三角形整理之中, 股价企稳回升, 成交量配合理想, 继续持有。

问: 天音控股(000829)36.50元进的, 现在该怎么操作?

秦洪: 目前估值合理, 股价仍将调整, 谨慎。

问: 时代新材(600458)还可以继续持有吗?

周亮: 放量突破盘局, 持有为主。

问: 天津港(600717)后市如何操作?

金洪明: 该股震荡盘升, 走势坚挺, 中线仍存在上涨空间, 可积极关注。

问: 通威股份(600438)如何操作?

陈晓阳: 长时间横盘, 或中线持有, 或短线换股操作。

问: 新黄浦(600638)17.50元买进, 是否要卖出?

金洪明: 该股震荡上行遇阻, 短线适当回避。

问: 方正科技(600601)成本10元, 后市怎么操作?

陈晓阳: 短期内有解套机会, 耐心持有。

问: 长江电力(600900)微有利润, 是否持有?

张冬云: 后市股价走势继续看好, 建议一路持股。

问: 一汽夏利(000927)后市如何操作?

江帆: 已到前期高点, 高抛。后市还需关注一汽集团整体上市有无进展。

问: 中关村(000931)16.8元的成本, 后市如何操作?

陈晓阳: 昨天量能明显放大, 有获利回吐迹象, 后市关注公司消息面的变化, 先持有。

(整理 杨翔菲)

孚日股份: 奥运零售权提升品牌影响力

公司(002083)5月份的深度报告提出, 公司价值有两大催化剂, 一是奥运零售权取得; 二是内销经营业绩的超预期。

股价第一催化剂出现

从奥运事件看, 公司目前是北京2008奥运会9种特许经营商品之一的家纺产品(包括24种产品)的指定生产商, 昨日公告获得奥运家纺产品的特许经营权。根据我们对奥运特许经营商品零售权的调研, 受制于营业面积, 众多零售

点没有展示和销售家纺产品, 公司获得直营权可主动通过市场营销策略获得利润, 其销售渠道是通过与各主要城市超市合作, 通过设立专柜形式实现销售。关于奥运产品对公司业绩贡献目前很难定量测定。我们再次强调的是, 获得奥运零售权的核心意义, 在于提高公司的“大家纺”的内销品牌影响力和缩短占领目标市场时间。

内销市场战略启动

公司继5月维坊店开业后,

8月底高密旗舰店正式营业, 基本标志着公司内销战略启动。但我们认为, 公司品牌的推出和年底前上海北京等一线城市旗舰店的开业和代理加盟商的引入才真正表明内销市场战略的启动。从家纺行业的高成长性和目前市场竞争格局看, 行业高增长为各公司提供市场拓展机会, 而品牌公司结合自身目标市场进行合理定位品牌推广和渠道拓展效果是今后行业格局奠定的重要阶段。公司内销经营业绩是否超预期需要继续跟踪。

维持“谨慎推荐”的投资评级

不考虑奥运的业绩贡献, 我们维持公司未来3年EPS分别为0.33元、0.47元和0.63元的业绩预测。维持公司合理价值15.4元-20.7元和“谨慎推荐”的投资评级。从行业未来资本市场格局看, 随着优质公司梦洁、罗莱、富安娜等公司的陆续上市, 将形成有效投资标的板块, 而各公司的高成长提升行业整体估值, 仍值得期待。(国信证券)

个股评级

山推股份(000680)再融资扩大优势产品产能



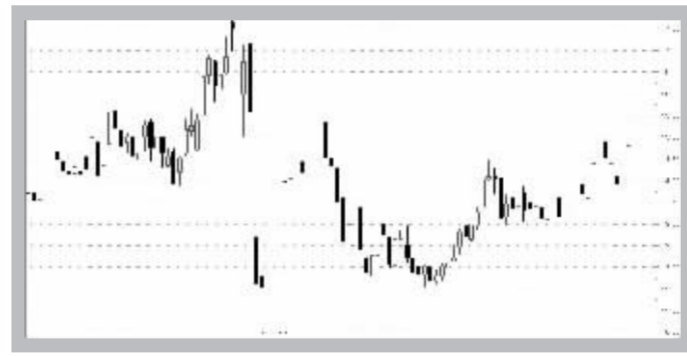
公司在领导班子变更后主动邀请专家给山推“会诊”, 既表明了公司的诚意, 也说明山推已经认识到了国内工程机械行业的飞速发展, 必须彻底改革才有出路。

竞争优势明显: 公司是推土机行业的国内龙头, 市场占有率50%以上; 推土机关键零部件实现了自制, 包括齿轮箱、液力变矩器等; 近年来出口增长迅速, 尤其是今年上半年公司出口的推土机大部分是附加值较高的大功率推土机产品(250马

速增长, 其大功率推土机和零部件已经出现了产能瓶颈。同时公司一直在进行叉车的技术和研发资料储备, 我们认为公司可能会在下半年推出再融资计划扩大传统优势产品产能, 同时涉足新产品的开发和生产项目。

预计2007-2009年公司每股收益为0.76元、0.96元、1.21元, 同比增长116.40%、26.77%和25.71%, 成长性突出, 根据海通估值模型, 公司目标价位为27.00元, 现低估31.45%, 投资评级“买入”。主要不确定因素有人民币升值、钢价等原材料价格波动、大股东持股比例较低、大功率推土机的产能瓶颈、叉车产品的市场开拓等。(海通证券)

中捷股份(002021)产品结构有望进一步改善



中期业绩符合预期: 中捷股份中期销售收入同比增长17.23%; 净利润同比上升31.86%达到4862万。经营性现金流4211万元, 和净利润基本持平。总体而言, 公司的各项经营指标均很健康。

毛利持续增长: 由于持续的产品结构调整, 中捷股份2007年中期的综合毛利上升1.99%。由于公司的微油润滑和特种机以及绣花机产品的销售量逐步增加, 预计公司的综合毛利率将持续改善。

出口增长55.39%: 中捷股份的出口增加55.39%, 2007年上半年出口占主营业务收入的比重达到22.6%。随着出口比重占销售收入比重的提高, 公司抵

御国内宏观经济的能力在增强。增发项目会进一步优化产品结构; 中捷股份预计将于近期增发3000万到3500万股。募集资金主要投向特种机和绣花机项目。这两个产品的销售价格和毛利水平均高于目前中捷的平均毛利和销售均价。我们认为中捷的产品结构会进一步改善, 2008年的毛利水平会继续上升。

投资建议: 我们预计中捷股份2007、2008年全面摊薄每股收益分别为0.36元、0.50元; 对应PE为40、28.5倍, 无论是用PE还是PEG衡量, 在A股市场机械公司中中捷股份的估值均较低。因此我们重申“推荐”的投资评级。(中金公司)

S三九(000999)经营平稳 重组还需时日



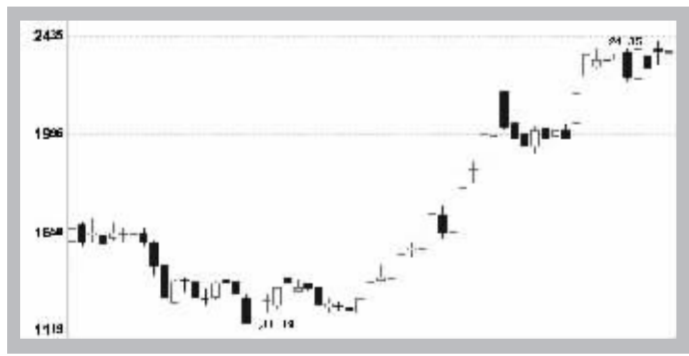
公司2007年中期实现营业收入15.56亿元, 同比增长16.57%; 净利润8817万元, 同比增长1.9%; EPS为0.009元。公司上半年经营情况整体比较平稳, 巨额的财务费用依然是公司业绩提升的主要瓶颈。OTC销售收入稳定增长的趋势不变, 两大主力品种感冒灵和皮炎平销售保持良好, 胃泰和枇杷露在上半年显示出强劲的销售势头。预计全年胃泰销售约1.8亿元, 枇杷露约5000万元, 成为2007年OTC增长的主要亮点。

维持“推荐”评级。我们预测公司2007-2009年的EPS为0.46元、0.63元和0.82元, 按30%的年复合增长率, PEG取1.5, 用45倍2008年PE估值, 合理价格为28.35元, 维持“推荐”评级。

风险提示: 汇率风险, 公司冷冻食品大部分出口日本, 用日元结汇; 资源风险, 海洋捕捞业开发过度会威胁海洋渔业的可持续发展。(中投证券)

然需要等待。为此调低公司2007年盈利预测至EPS为0.22元, 维持公司2008年盈利预测EPS为0.38元。但影响公司发展的几个不确定因素在2007年将得到较好的解决。同时公司自身经营已调整到位, 主营医药业务保持稳定增长, 三九医药的品牌优势将成为公司在OTC领域最强的核心竞争力。拟倾向以公司2008年业绩45倍PE定价, 公司合理股价为17元, 考虑到公司股改溢价30%, 则公司合理股价为22元。目前股价短期基本合理, 未来的投资机会主要来自于股改和华润入主后带来的整合预期。因此维持“增持”的评级。(光大证券)

好当家(600467)资源+健康=品牌常青树



海参是公司的核心产品, 占公司主营收入的比重逐年提高。海参所产生的利润占公司总利润的比重也是越来越高, 未来有达到70%的可能性。因此海参未来的发展方向将决定公司的成长性和发展的可持续性。

公司拥有产区近海海域是刺参养殖的根本。刺参的生存环境受海水资源制约, 在非刺参养殖海域进行刺参养殖难度极大, 存活率低、品质差。截至目前, 好当家在刺参养殖产区拥有4.3万亩海域可供海产品养殖, 这是公司获得高利润的来源。其他海产品中重点是海蜇。公司压缩牙鲆鱼的养殖规模, 扩大海参与海蜇的养殖规模, 目前海蜇产能300吨, 未来产能有翻倍潜力。鲍鱼、大菱鲆、扇贝等业务发

展平缓。食品加工业面临出口导向转为扩大内需。受人民币升值影响, 食品加工业毛利率逐步降低, 未来将通过市场转移以及开拓新市场、扩大销售的方式来增加此项业务的经营能力。

维持“推荐”评级。我们预测公司2007-2009年的EPS为0.46元、0.63元和0.82元, 按30%的年复合增长率, PEG取1.5, 用45倍2008年PE估值, 合理价格为28.35元, 维持“推荐”评级。

风险提示: 汇率风险, 公司冷冻食品大部分出口日本, 用日元结汇; 资源风险, 海洋捕捞业开发过度会威胁海洋渔业的可持续发展。(中投证券)

荐股英雄榜

Table with 11 columns: Rank, Recommender, Recommendation Star, Stock Name, Recommendation Time, Start Date, End Date, Start Price, Highest Price, Highest Increase, Remarks. Lists top stock recommendations.

板块追踪

高速公路板块: 成长性突出 机构抢筹

高速公路板块作为以前的防御性品种近期明显受到主流资金的青睐, 皖通高速盘中涨停, 海南高速盘中大幅上扬, 在良好的成长预期下, 笔者认为该板块有望一改前期防御性品种特点, 成为主流资金重点出击的对象, 可重点关注。

首先, 行业面临扩张, 成长性突出。有机统计数据显示, 今年以来, 高速公路保有量、营运汽车保有量以及公路客运周转量均保持9%以上的增长, 与GDP的增长基本同步。由于整个行业随着经济周期到达景气度的新高, 目前正处于快速成长阶段。到2010年, 国家高速公路网总体上将实现“东网、中联、西通”的目标, 路网效应将是该行业持续增长的动力。从众多高速公路上市公司中报业绩来看, 基本都呈现大幅增长, 表明高速公路上市公司盈利能力有所提升, 随着未来优质资产的不间断注入, 一些政策的实施, 将使高速公路上市公司盈利能力更为突出。

其次, 低市盈率, 机构加速建仓。由于高速公路板块几乎已经成为目前两市市盈率最低的板块, 无论从基本面还是技术面, 该板块都已具备投资价值。另一方面, 在市场突破5000点以来, 虽然股指继续一路上扬, 但投资者对大盘走势未来预期产生分歧将越来越大, 作为防御性板块之一的高速公路板块, 其安全性得到投资者的认同。因此近期该板块明显有新增资金的介入, 一方面是对其良好的成长性和估值优势的认同, 另一方面是对后市出现震荡做一个结构性调整的战略建仓, 特别以基金为首的机构对该板块的建仓迹象非常明显, 后市有望成为震荡市中的热点。

操作上, 由于该板块具备资产注入和收购并购题材, 随着行业景气度的提升, 上市公司有望加快其扩张速度, 优质高速公路上市公司的资本运作平台作用越来越明显, 因此关注具备优质资产和高成长性的高速公路上市公司如现代投资、山东高速、赣粤高速等。(杭州新希望)

热点透视

机械设备: 行业景气 前景乐观

中国船舶强势涨停重回两百元上方, 带动机械板块整体活跃, 在行业景气度高企下, 市场人气旺盛的情况下, 机械设备板块的前景值得期待。

2007年上半年机械行业增长迅猛, 1-5月全行业完成销售产值25761.02亿元, 同比增长31.72%, 增速比上月提高0.46个百分点。从今年各月总产值和销售产值增速看, 生产销售持续四个月呈稳步快速增长势头, 增速保持在31%以上。在全球制造业加速向中国转移和中国振兴装备制造业的大背景下, 推动机械工业快速发展的大趋势已经形成, 预计2007年下半年甚至今后相当时期内继续保持这一趋势不会改变。

从行业增长来看, 工程机械、电气电气、基础件和机床工具四个子行业增速都较全行业的增长高出不少, 尤其是工程机械和机床行业的新产品产值增速都超过了50%。这种产业升级的内涵式扩张一般能够持续较长的时间, 因而更具有投资机会。在固定资产投资增速不断提高的背景下, 未来机械行业的产能增加将成为必然, 而食品包装、重型矿山、基础件和工程机械等子行业的增速将远高于行业平均增速。

我国机械行业目前正处于景气周期, 振兴装备制造业这一发展战略的实施将给行业带来5-10年的发展机遇。在目前的市场点位上, 建议在高估值水平下寻找具有足够安全边际的投资品种。对高成长板块的优质个股进行重点关注, 比如工程机械的中联重科、三一重工, 港口造船方面的中集集团、振华港机, 中国船舶、广船国际, 机床板块的沈阳机床、秦川发展等, 还有中小板中的威海广泰、天马股份等, 同时密切关注一些具有资产注入和整体上市题材的企业最新进展。(天信投资 王飞)

机构荐股

东方明珠: 蓝筹+题材 价值重估

东方明珠(600832)是上证50成份股, 兼顾网络题材与股权增值概念。上证50成份股是最有投资价值个股的代表, 题材则是成长性活跃的基础。公司参股东方网正准备IPO, 持有近3亿股海通证券和参股申银万国证券股权, 参与广电网络增发并成为

第二大股东, 还持有其它15家上市公司法人股, 价值重估价值增值概念。该股底部以短期均线为依托稳步盘升, 周一放量且与上周五形成两阳夹一阴的多头炮攻击形态, 加速上攻态势明显, 可积极关注。(国海证券 王安田)

首创股份: 强势整理 拉升在即

公司(600832)2007年上半年实现营业收入63657万元, 利润总额34070万元, 净利润25264万元, 分别比去年同期增长24.44%、45.89%和32.70%, 实现每股收益0.115元。

公司继续坚持以水务投资为主线, 加快水务市场投资战略布局, 完善水务投资产业链的构建, 公司控股的京城水务占据北京市

污水处理市场的85%左右的市场份额, 作为京城水务龙头, 公司在北京供水和污水处理市场方面具有绝对垄断地位。此外公司还对所投资的北京京通快速路、新大酒店等加强管理, 提高盈利能力。

二级市场上, 该股经过连续的强势整理, 目前清洗浮筹结束, 拉升在即, 投资者可重点关注。(湖南金证)

四川长虹: 主力运作迹象明显

7月10日股东大会同意公司(600839)非公开发行4亿股, 募资约28亿元, 用于收购SteropeInvestmentsB.V.公司75%股权以及与微软合作家庭数字媒体中心(MediaGalaxy)等四个项目, 项目的实施将增强公司的自主创新能力和竞争能力。另外, 公司持有多家上市公司的股权, 在目前证券市场持续走牛的背景

下, 有望从中获得丰厚的投资收益。二级市场上, 该股自5·30大跌之后, 步入阶段性休整, 调整充分。近期盘中震荡日益收窄, 股价面临方向选择, 目前市场中的滞涨股大面积反弹, 该股的补涨欲望强烈。周一该股突然放量启动, 主力动作迹象明显, 后市有望强势突破上行。(九鼎德盛)

广电电子: 行业龙头 重组预期强

上海老牌本地股, 我国数字电视龙头企业之一。据中报披露, 公司(600602)2007年上半年净利润同比增长16.87%。公司和广电信息(600637)同属上海广电集团旗下的上市公司, 在上海市国资委进行资产整合的背景下, 不

排除集团公司对下属公司进行重组的可能性。二级市场上, 该股近期成交量急剧放大, 5日换手率达到50.71%, 日均换手达10%以上, 显示新资金介入十分积极, 后市可重点关注。(博星投资)