

■股金在线

问:大亚科技(000910),15.5元买的,后市如何操作?

东吴证券研究员江帆:该公司是我国最大的综合性材料生产基地,公司的双零铝箔、铝箔复合制品等主导产品的市场占有率长期保持国内第一,近期走势较强,可继续持有。

问:隧道股份(600820)后市如何操作?

东吴证券分析师邓文渊:该公司是两市唯一一家从事地下施工的建筑类上市公司,公司控股股东上海市城建集团是国家建设部和上海市重点扶持企业集团。盘面明显有资金介入,可持有观望。

问:亚盛集团(600108)买入价为7.2元,以后怎么操作?

上证报专栏作者陈晓阳:该股短线底部反复震荡,先持有,解套问题不大。

问:赣粤高速(600269)15元买入,后市如何操作?

海通证券高级分析师张冬云:该股作为高速公路板块的龙头股,目前估值偏低,后市有上涨潜力,建议逢低补仓。

问:长安汽车(000625)成本为13元,请问专家如何操作?

国泰君安分析师金洪明:该公司创新产品不断上市,业绩提升,2006年EPS 0.40元。该股大幅拉高后震荡调整收敛,近日出现缩量反弹,继续大幅拉高可能性不大,注意观望。

问:青海明胶(000606)后市如何?

金百灵首席分析师郑国庆:该公司为天津板块个股,目前短期的跌幅惊人,有一定的反弹要求,建议反弹卖出,8元压力较大。

问:大秦铁路(601006)后市行情如何?

德邦证券分析师周亮:该公司基本面较为优秀,震荡走高为主基调,建议中线持有。

问:上海建工(600170)后市有无上涨空间?

渤海投资资深分析师秦洪:该股前期凭着券商概念暴涨,但近期将反复调整,割肉为上策。

问:我13元的巴士股份(600714),怎么办,能解套吗?

陈晓阳:该股短线在寻求支撑,基本面杀跌空间有限,先持有,整理该有解套机会。

整理 杨翔菲

黄山旅游:利润将快速提高

2006年底徽杭高速的通车使得2007年上半年长三角游客猛增30%。南京-芜湖-黄山、合肥-铜陵-黄山、武汉-安庆-黄山、屯溪-黄山风景区的高速公路将于今年9月28日全线贯通。黄山风景区的交通格局将出现重大转折,预计游客将呈现快速增长局面,而黄山北大门也将迎来更多的客流。

新云谷索道运力将增10倍,索道有提价预期。新云谷索道将于今年“十一”黄金

周前投入使用,运力将从目前的300人/小时提高到3000人/小时(往返都算),将大大缓解游客排队等候矛盾。我们保守预计,新云谷索道的乘坐率将从目前的85%提升到95%以上,3条索道的总乘坐率有望从170%提高到180%,一年可新增利润1200万元左右。景区3条索道已有6年没有提价,2008年景区索道提价的可能性较大,提价幅度大概是15元左右,每年可新增净

利润3000万元左右。管理层激励预计今年下半年推出,这将有利于提高公司的经营管理质量,也有利于上市公司业绩的释放。

黄山旅游是所得税并轨最大受益景区类上市公司之一。黄山旅游的企业所得税率为33%,随着2008年内外资所得税率并轨为25%,公司2008年起的净利润将因此增厚12%。

根据我们的预测,在不考虑索道提价的前提下,

2007-2009年黄山旅游(600054)的每股收益分别为0.39、0.56、0.64元。如果2008年索道票价从65元提高到80元,则2008、2009年的每股收益分别增厚到0.63、0.70元。结合目前同业估值水平和黄山旅游未来的成长性,我们认为黄山旅游2008年40倍的PE仍属合理。考虑到索道提价预期,我们给予其6个月目标价为23.8元,给予“推荐”投资评级。 中投证券 曾光

■个股评级

海螺水泥(600585)

产能扩张节能降耗 奠定基础

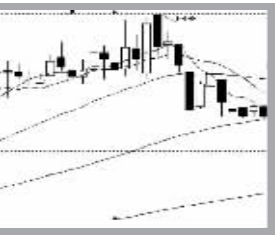


●公司是水泥行业龙头 截止到2006年底,公司的水泥产能为6500万吨。公司领先的盈利能力,源于其较强的成本和费用控制能力。

●今后三年盈利预测 根据预测,2007年-2009年公司的净利润(含少数股东损益)分别为279483万元、391196万元和477288万元;按2008年

S爱建(600643)

投资收益推动 业绩大幅增长

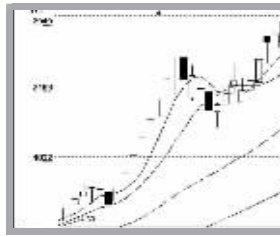


●投资收益高企 公司中期业绩大幅增长,根据2006年报,公司持有的锦江投资、天地源、中华企业、浦发银行等非,市价均比投资成本有较大的增值。公司不断出售已获流通权的法人股,预期小非出售对上半年贡献投资收益1.2-1.5亿元左右。

●下半年集中结算和爱建 下半年顾村二期和爱建

S爱建(600643)

投资收益推动 业绩大幅增长



●投资收益高企 公司中期业绩大幅增长,根据2006年报,公司持有的锦江投资、天地源、中华企业、浦发银行等非,市价均比投资成本有较大的增值。公司不断出售已获流通权的法人股,预期小非出售对上半年贡献投资收益1.2-1.5亿元左右。

●下半年集中结算和爱建 下半年顾村二期和爱建

苏宁电器(002024)

持续竞争优势 打造百年苏宁



公司正逐步渗透中国3C消费类电子产品的销售领域。我们估计2007年苏宁3C类产品在营业额中的比重将提升到30%,销售额接近100亿元,到今年年底3C+旗舰店在全国的数量将会增加到70家。

“模式决定空间”,苏宁所拥有的这张管理标准化、门店连锁化的全国网络,是

■板块追踪

保险板块 加息预期受益者

无论股市涨跌,保险公司都可以获得持续的利润增长动力。在熊市时,保险公司可以迅速扩大保单规模,积累投资资金,保费收入是公司的利润源泉。而在牛市时,大幅度的投资收益完全可以弥补保费收入增速下降带来的负面效果,使得净利润依然高速增长。

加息预期的提升,特别是在CPI数据公布之前,这种预期持续加强,因此,在这种预期之下,保险板块成为焦点就不奇怪了。以美国为例,美国寿险股表现与利率表现高度相关,寿险股的股价变动有90%以上可以由利率变动解释,美国的加息周期从2004年开始,截止到2006年中,期间利率从1%左右提高到5%,而美国的保险股也出现了明显的走强。再来看国内,国内的保险公司在银行都有大量的存款,在加息预期提升的背景下,国内保险板块必然会继续走强。

国泰君安 许斌

煤炭板块 煤价涨推升估值

进入7月份,受夏季用煤高峰的推动,国内煤炭价格延续了5月下旬以来的上涨态势。由于在接下来的一段时间将正式进入夏季用煤高峰,因此,煤炭价格上涨趋势将得到延续。在国内煤炭价格上涨的同时,国际煤炭价格尤其是亚太地区近期呈现加速上涨态势,并在近期创出了历史新高。行业研究员表示,如果煤炭价格的这种上涨趋势能够延续到9月份,那么按照4季度煤炭价格上涨的历史规律来看,煤炭价格有望在4季度创出历史新高,将对煤炭公司提高2008年合同价格极为有利。

在选择煤炭公司时,从两个角度来考虑,一方面选择具有持续扩张潜力的公司,包括通过自身新建矿井、收购集团公司或者其他公司煤炭业务来实现扩张,如平煤天安募集资金收购集团煤矿,中煤能源新建矿井扩产,神华集团并购宁煤集团;另一方面,选择产业链完善的企业,如火电股份、开滦股份等。

天信投资 王飞

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Lists various stocks and their performance metrics.