

联系人: 赵 春
 电 话: 0755-82943241
 E-Mail: Zhaoc@ccs.com.cn
 股票数: 共 312 只

股票池盈余预测及投资评级

制表日期: 2005年8月1日

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
研究员: 朱卫华			行业: 农业				
600438	通威股份	17188	0.4058	0.6000	0.7800	强烈推荐	A
600467	好 当 家	18000	0.3492	0.4404	0.4813	谨慎推荐	A
600598	北 大 荒	176395	0.2530	0.2833	0.3000	谨慎推荐	A
研究员: 朱卫华			行业: 食品				
000895	双汇发展	51356	0.5811	0.7263	0.8255	强烈推荐	A
000930	丰原生化	39189	0.2581	0.2977	0.3326	谨慎推荐	B
600597	光明乳业	104189	0.3052	0.3000	0.3582	中性	A
600887	伊利股份	39126	0.6112	0.7421	0.8697	强烈推荐	A
研究员: 朱卫华			行业: 饮料				
000729	燕京啤酒	101855	0.2656	0.2981	0.3246	中性	A
000858	五 粮 液	271140	0.3054	0.3383	0.3767	谨慎推荐	A
000869	张 裕 A	40560	0.5033	0.6708	0.8257	中性	A
600519	贵州茅台	47190	1.7388	1.9881	2.2597	强烈推荐	A
600600	青岛啤酒	130822	0.2138	0.2653	0.2927	中性	A
研究员: 周锐			行业: 医药				
000538	云南白药	28988	0.5911	0.7920	0.9694	谨慎推荐	A
002001	新 和 成	11402	0.6368	0.6227	0.7893	谨慎推荐	A
002019	鑫富药业	6825	0.4765	0.7853	1.1648	谨慎推荐	A
600196	复星医药	83195	0.2588	0.3572	0.4247	谨慎推荐	B
600420	现代制药	13079	0.2816	0.4299	0.5100	谨慎推荐	A
600436	片 仔 癩	14000	0.2984	0.6217	0.7099	中性	B
600594	益佰制药	8040	0.7007	0.8085	0.8582	中性	A
600812	华北制药	76191	0.0776	0.0131	0.0066	中性	A
研究员: 周强			行业: 电子终端				
600130	波导股份	38400	0.5403	0.2600	0.2650	中性	A
研究员: 张明芳			行业: 箱罐与包装				
600529	山东药玻	22250	0.3400	0.3911	0.4576	谨慎推荐	A
研究员: 张明芳			行业: 医药				
000423	东阿阿胶	40871	0.3215	0.3442	0.4120	中性	A

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
000623	吉林敖东	28668	0.4076	0.4629	0.5323	中性	A
002007	华兰生物	10050	0.4115	0.4856	0.5753	中性	A
600085	同仁堂	43402	0.6608	0.7599	0.8815	谨慎推荐	A
600161	天坛生物	32550	0.1460	0.1679	0.1931	中性	A
研究员：张良勇			行业：电子元器件				
000021	深科技A	73293	0.3106	0.3304	0.3699	中性	B
000068	赛格三星	78597	0.3492	0.3389	0.3618	中性	A
000725	京东方A	219570	0.0938	-0.4371	0.0434	中性	B
600183	生益科技	63802	0.3325	0.2133	0.2637	中性	A
600207	安彩高科	44000	0.5306	0.5353	0.5550	中性	A
600237	铜峰电子	20000	0.2291	0.2426	0.2630	中性	A
600460	士兰微	20204	0.3442	0.4118	0.4718	中性	A
600563	法拉电子	22500	0.3449	0.3668	0.3937	中性	A
600707	彩虹股份	42115	0.4976	0.5200	0.5414	中性	A
研究员：张镭			行业：有色金属				
000060	中金岭南	43200	0.3169	0.5300	0.5000	中性	A
000630	铜都铜业	84565	0.3931	0.5473	0.4976	中性	A
000960	锡业股份	53686	0.6247	0.7200	0.6800	强烈推荐	A
000962	东方钽业	35640	0.1121	0.1500	0.2500	谨慎推荐	A
600205	山东铝业	67200	1.2319	1.0500	0.7500	中性	A
600331	宏达股份	41600	0.2325	0.5800	0.6500	谨慎推荐	A
600362	江西铜业	266404	0.4292	0.5500	0.5000	中性	A
600497	驰宏锌锗	16000	0.3683	0.6500	0.6000	中性	A
600547	山东黄金	16000	0.3631	0.5500	0.7000	谨慎推荐	A
600549	厦门钨业	24000	0.4609	0.5500	0.8300	强烈推荐	A
研究员：余志勇			行业：房地产				
000002	万科A	341097	0.2574	0.3500	0.4299	谨慎推荐	A
000024	招商地产	61882	0.5814	0.6545	0.8322	谨慎推荐	A
000402	金融街	68869	0.4515	0.6496	0.8821	谨慎推荐	A
600007	中国国贸	80000	0.2643	0.3000	0.3500	中性	B
600383	金地集团	66600	0.3697	0.4863	0.6188	谨慎推荐	A
600533	栖霞建设	21000	0.5034	0.6650	0.7980	中性	A
600639	浦东金桥	84439	0.2088	0.2540	0.2724	中性	B
600663	陆家嘴	186768	0.2871	0.4337	0.4696	中性	B
600675	中华企业	69746	0.3100	0.3398	0.3900	中性	B

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
			研究员：吴春永		行业：钢铁		
000825	太钢不锈	129140	0.7809	0.7470	0.7140	中性	A
000898	鞍钢新轧	296299	0.5995	0.6200	0.9000	谨慎推荐	A
600005	武钢股份	783800	0.4087	0.5921	0.4194	谨慎推荐	A
600019	宝钢股份	1751200	0.5365	0.8180	0.7059	谨慎推荐	A
600808	马钢股份	645530	0.5539	0.5320	0.4520	中性	B
			研究员：翁健		行业：化工品		
000059	辽通化工	66323	0.2058	0.3660	0.4000	谨慎推荐	B
000422	湖北宜化	27119	0.4263	0.5182	0.5636	谨慎推荐	A
000731	四川美丰	24567	0.7461	1.0830	1.2530	谨慎推荐	A
000792	盐湖钾肥	76755	0.3841	0.7000	1.0000	谨慎推荐	A
000912	泸天化	58500	0.4552	0.7030	0.7500	谨慎推荐	A
600096	云天化	52194	0.9174	1.1909	1.1886	强烈推荐	A
600352	浙江龙盛	59020	0.2657	0.3189	0.3815	谨慎推荐	A
600423	柳化股份	19082	0.3604	0.5492	0.8113	谨慎推荐	A
600426	华鲁恒升	25050	0.5036	0.7200	0.8800	中性	A
600470	六国化工	18800	0.2932	0.3700	0.5200	中性	A
			研究员：翁健		行业：石化		
000866	扬子石化	233000	2.0080	1.8030	1.5200	谨慎推荐	A
600002	齐鲁石化	195000	0.6613	1.0800	0.8900	谨慎推荐	A
600028	中国石化	8670244	0.3723	0.4000	0.4100	谨慎推荐	A
600688	上海石化	720000	0.5516	0.5000	0.5100	中性	A
			研究员：文斌		行业：港口		
000022	深赤湾A	64476	0.8307	1.5000	1.6700	谨慎推荐	A
000088	盐田港A	124500	0.5369	0.4500	0.4900	中性	A
600018	上港集箱	180440	0.6405	0.7100	0.7300	谨慎推荐	A
600190	锦州港	94650	0.1261	0.1500	0.2000	中性	B
600317	营口港	25020	0.3604	0.5596	0.6395	谨慎推荐	B
600717	天津港	144884	0.2022	0.3400	0.4400	谨慎推荐	A
			研究员：文斌		行业：公路运输		
000900	现代投资	39917	0.2735	0.6000	0.7200	谨慎推荐	A
600012	皖通高速	165861	0.2438	0.3700	0.4500	中性	A
600020	中原高速	105000	0.4930	0.5000	0.5600	中性	B
600033	福建高速	98640	0.4004	0.4700	0.5800	谨慎推荐	A
600269	赣粤高速	77844	0.4737	0.6000	0.7300	谨慎推荐	A

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
研究员: 王旭东			行业: 公用事业				
600008	首创股份	220000	0.2229	0.2500	0.2900	中性	A
600333	长春燃气	40653	0.5247	0.5000	0.5600	谨慎推荐	A
600874	创业环保	133000	0.2430	0.2800	0.2800	谨慎推荐	A
研究员: 王鹏			行业: 传媒				
600037	歌华有线	35100	0.5811	0.6410	0.6790	中性	A
600832	东方明珠	96324	0.3291	0.3520	0.3823	中性	B
600880	博瑞传播	18225	0.3689	0.5010	0.6010	谨慎推荐	A
研究员: 王鹏			行业: 通信及广电设备				
000839	中信国安	66000	0.3272	0.3800	0.3750	中性	B
研究员: 王鹏			行业: 纸制品				
000488	晨鸣纸业	134659	0.3741	0.5887	0.6200	谨慎推荐	A
600308	华泰股份	30026	0.9025	1.0100	1.3000	谨慎推荐	A
600356	恒丰纸业	14000	0.5327	0.5654	0.7071	中性	A
600966	博汇纸业	21600	0.3267	0.5583	0.6717	中性	B
研究员: 王弘			行业: 电力				
000027	深能源 A	120250	0.5644	0.6400	0.8000	强烈推荐	A
000037	深南电 A	54797	0.8024	0.7400	0.7500	中性	B
000539	粤电力 A	265940	0.3566	0.3800	0.4100	谨慎推荐	A
000601	韶能股份	44187	0.1823	0.3000	0.3200	中性	B
600021	上海电力	156350	0.2538	0.2900	0.3000	中性	B
600098	广州控股	205920	0.3809	0.3700	0.4000	谨慎推荐	A
600236	桂冠电力	135073	0.1760	0.3000	0.3750	谨慎推荐	A
600642	申能股份	268963	0.4311	0.5100	0.5500	中性	A
600744	华银电力	71165	0.0716	0.1000	0.1200	中性	B
600886	国投电力	56349	0.5829	0.7000	0.7500	谨慎推荐	A
600900	长江电力	785600	0.3868	0.4400	0.4800	谨慎推荐	A
研究员: 王海涛			行业: 工程机械				
000157	中联重科	50700	0.7551	0.7046	0.7535	中性	A
000528	桂柳工 A	47246	0.5157	0.4244	0.4210	中性	A
600031	G 三一	48000	0.6819	0.6023	0.8052	中性	A
600583	海油工程	39600	0.9232	1.0417	1.1667	谨慎推荐	A
600761	安徽合力	30695	0.4023	0.4758	0.5463	强烈推荐	A
600815	厦工股份	44941	0.1247	0.1580	0.1580	中性	B
研究员: 王海涛			行业: 通用机械				
000617	石油济柴	19968	0.6086	0.8495	0.9258	谨慎推荐	A

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
		研究员：王海涛		行业：箱罐与包装			
000039	中集集团	201697	1.1845	1.5144	1.3851	谨慎推荐	A
		研究员：王海涛		行业：专用设备			
600320	振华港机	154092	0.2965	0.5659	0.6391	谨慎推荐	A
		研究员：陶学明		行业：纺织			
000726	鲁泰 A	42243	0.6627	0.8380	0.9990	谨慎推荐	A
600398	凯诺科技	23666	0.4404	0.5366	0.6338	谨慎推荐	A
600493	凤竹纺织	17000	0.2187	0.2818	0.3112	中性	A
600510	黑牡丹	43837	0.2207	0.2783	0.3376	中性	A
		研究员：陶学明		行业：服装			
600177	雅戈尔	164079	0.3400	0.3925	0.4638	谨慎推荐	A
600884	杉杉股份	41086	0.2196	0.2872	0.4016	谨慎推荐	A
		研究员：陶学明		行业：其他矿物质			
600439	瑞贝卡	12870	0.5284	0.6682	0.8159	谨慎推荐	A
		研究员：孙怀宇		行业：医药			
000513	丽珠集团	30604	0.4054	0.4400	0.5100	中性	A
600267	海正药业	44928	0.4836	0.4000	0.5600	中性	A
600276	恒瑞医药	25507	0.4807	0.5929	0.7011	谨慎推荐	A
600488	天药股份	25183	0.4005	0.4160	0.4842	中性	A
600521	华海药业	23400	0.5090	0.6846	0.7944	谨慎推荐	A
600535	天士力	28500	0.6010	0.7011	0.8479	谨慎推荐	A
		研究员：苏平		行业：旅游			
000069	华侨城 A	107865	0.3116	0.6638	1.0680	强烈推荐	A
000888	峨眉山 A	23519	0.1945	0.2146	0.2437	谨慎推荐	A
000978	桂林旅游	17700	0.2057	0.2811	0.3692	谨慎推荐	A
002033	丽江旅游	9932	0.3687	0.4099	0.4712	中性	A
600054	黄山旅游	30290	0.2212	0.3026	0.3697	中性	A
600258	首旅股份	23140	0.2614	0.2979	0.3384	中性	A
600754	锦江酒店	60324	0.2407	0.2834	0.3488	中性	A
		研究员：秦蓁		行业：通信服务			
600050	中国联通	2119660	0.1166	0.1262	0.1347	谨慎推荐	A
		研究员：秦蓁		行业：通信及广电设备			
000063	中兴通讯	95952	1.0514	1.3832	1.7165	谨慎推荐	A
		研究员：罗雄		行业：水运			
600026	中海发展	332600	0.5689	0.9086	0.8325	中性	A
600087	南京水运	51570	0.3370	0.4800	0.5800	谨慎推荐	B

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
600428	中远航运	65520	0.5722	1.0455	0.9560	中性	A
600798	宁波海运	51188	0.1669	0.2485	0.2717	中性	B
			研究员: 罗晓春		行业: 电子终端		
600100	清华同方	57461	0.2017	0.2400	0.2900	中性	A
			研究员: 罗晓春		行业: 软件及系统集成		
000997	新大陆	30160	0.1806	0.2600	0.3923	谨慎推荐	A
600271	航天信息	30780	0.7155	0.8000	0.9000	谨慎推荐	A
600410	华胜天成	12220	0.6721	0.8500	1.0000	强烈推荐	A
600588	用友软件	17280	0.4019	0.4583	0.5417	谨慎推荐	A
600718	东软股份	28145	0.9635	0.2600	0.3000	中性	B
			研究员: 卢伟强		行业: 银行		
600000	浦发银行	391500	0.4930	0.5700	0.6400	中性	A
600016	民生银行	622203	0.3276	0.4000	0.4833	中性	A
600036	招商银行	1027238	0.3061	0.3987	0.4733	谨慎推荐	A
			研究员: 卢伟强		行业: 证券		
600030	中信证券	248150	0.0668	0.1200	0.1500	中性	A
			研究员: 卢平		行业: 煤炭		
000933	神火股份	25000	1.3740	1.9000	1.5444	谨慎推荐	A
000983	西山煤电	121200	0.5218	0.7430	0.6466	中性	A
600123	兰花科创	37125	0.7592	1.2000	1.3422	谨慎推荐	B
600188	兖州煤业	491840	0.5505	0.6546	0.6828	中性	A
600348	国阳新能	48100	0.7233	1.2000	0.8952	强烈推荐	A
600508	上海能源	40151	0.9055	1.1314	1.1549	强烈推荐	A
			研究员: 刘磊		行业: 电力		
000767	漳泽电力	84825	0.2467	0.2870	0.3520	谨慎推荐	A
600011	华能国际	1205538	0.4470	0.3820	0.4760	谨慎推荐	A
600780	通宝能源	87294	0.2748	0.2448	0.2362	中性	B
600795	国电电力	226944	0.3688	0.4510	0.5720	谨慎推荐	A
600863	内蒙华电	198122	0.1464	0.1510	0.2240	中性	B
			研究员: 刘磊		行业: 电力设备		
600089	特变电工	38820	0.2453	0.2938	0.3969	谨慎推荐	A
600406	国电南瑞	21255	0.3986	0.5530	0.6940	强烈推荐	A
600550	天威保变	33000	0.1548	0.3120	0.7050	谨慎推荐	A
600875	东方电机	45000	0.5883	0.9230	1.0150	中性	A
			研究员: 林钟斌		行业: 汽车		
000550	江铃汽车	86321	0.4482	0.4000	0.4500	中性	A

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
000625	长安汽车	162085	0.8127	0.3700	0.4700	中性	A
000951	中国重汽	25398	0.6847	0.7100	0.6000	中性	A
600066	宇通客车	26661	0.5389	0.6700	0.7300	谨慎推荐	A
600104	上海汽车	327600	0.6038	0.3700	0.4300	谨慎推荐	A
600166	福田汽车	45670	0.4759	0.4000	0.4500	中性	A
600418	江淮汽车	47860	0.6716	0.9507	0.7365	谨慎推荐	A
600686	金龙汽车	15152	0.5004	0.6800	0.7500	谨慎推荐	A
研究员：林钟斌			行业：汽车零配件				
000581	威孚高科	56728	0.4144	0.5077	0.5846	谨慎推荐	A
600660	福耀玻璃	100149	0.3940	0.5000	0.6500	谨慎推荐	A
研究员：李静			行业：化工品				
000822	山东海化	70869	0.2596	0.3767	0.4264	谨慎推荐	A
600299	星新材料	24000	0.3750	0.4843	0.5659	谨慎推荐	A
600309	烟台万华	84864	0.4755	0.6926	0.9134	谨慎推荐	A
600636	三爱富	24282	0.3849	0.4913	0.6639	谨慎推荐	A
研究员：李静			行业：化纤				
000677	山东海龙	41135	0.2650	0.3286	0.3956	谨慎推荐	A
000949	新乡化纤	49057	0.2282	0.1413	0.2223	中性	A
600871	仪征化纤	400000	0.0578	0.0779	0.0844	中性	A
研究员：李静			行业：箱罐与包装				
000659	珠海中富	68830	0.1776	0.1929	0.2194	中性	A
600210	G 紫江	143674	0.1502	0.1430	0.1863	谨慎推荐	A
研究员：李凡			行业：建材				
000401	冀东水泥	96277	0.1485	0.0800	0.1200	中性	B
600176	中国玻纤	42739	0.2149	0.3500	0.4500	谨慎推荐	A
600449	赛马实业	12300	0.4495	0.2946	0.3460	中性	B
600552	方兴科技	11700	0.2440	0.2745	0.3232	中性	B
600585	海螺水泥	125568	0.8034	0.3350	0.4078	中性	A
600586	金晶科技	18886	0.3711	0.5190	0.5662	谨慎推荐	B
600801	华新水泥	32840	0.4523	0.1463	0.3484	中性	A
600819	耀皮玻璃	73125	0.2638	0.2524	0.2631	中性	B
600970	中材国际	16800	0.4402	0.5421	0.6286	中性	A
研究员：李凡			行业：建筑施工				
600170	上海建工	71930	0.2898	0.3199	0.2943	中性	B
600491	龙元建设	24300	0.4286	0.5800	0.6000	谨慎推荐	A

股票代码	股票名称	总股本	每股收益 2004	每股收益 2005E	每股收益 2006E	短期投 资评级	长期投 资评级
研究员：李凡 行业：其他非金属矿物质							
000012	南玻 A	101546	0.3339	0.3735	0.4336	谨慎推荐	A
研究员：胡雅丽 行业：电气机械							
000541	佛山照明	35845	0.6458	0.6570	0.7223	中性	A
研究员：胡雅丽 行业：电子终端							
000100	TCL 集团	258633	0.0948	-0.3452	0.1027	中性	A
研究员：胡雅丽 行业：家电							
000527	美的电器	63036	0.5181	0.6731	0.6945	谨慎推荐	A
000651	格力电器	53694	0.7837	0.9061	1.0575	谨慎推荐	A
002032	苏泊尔	17602	0.3588	0.4717	0.7500	谨慎推荐	A
600060	海信电器	49377	0.1183	0.1500	0.1853	中性	A
600839	四川长虹	216421	-1.7009	0.1895	0.2149	中性	A
研究员：胡鸿轲 行业：零售业							
000759	武汉中百	20954	0.1583	0.2372	0.3407	强烈推荐	A
002024	苏宁电器	18632	0.9725	1.8265	2.4365	强烈推荐	A
600361	华联综超	25115	0.3872	0.4614	0.5215	谨慎推荐	A
600415	小商品城	12497	0.8264	1.2513	1.6602	谨慎推荐	A
600694	大商股份	29372	0.4800	0.6973	0.7858	谨慎推荐	A
600723	西单商场	40972	0.0102	0.0340	0.0484	谨慎推荐	A
600825	华联超市	26263	0.1319	0.1713	0.1904	中性	A
600827	友谊股份	42920	0.3068	0.3029	0.3495	中性	A
研究员：胡鸿轲 行业：贸易							
600058	五矿发展	82697	0.7232	0.6046	0.6046	谨慎推荐	A
600500	中化国际	125769	0.6343	0.5178	0.5284	谨慎推荐	A
研究员：郭东谋 行业：航空							
000099	中信海直	51360	0.1622	0.1700	0.1900	中性	A
600029	南方航空	437418	0.0235	0.1800	0.1900	中性	A
600115	东方航空	486695	0.1102	0.1900	0.1900	中性	B
600270	外运发展	90548	0.4402	0.7727	0.5636	谨慎推荐	A
600591	上海航空	108150	0.2437	0.2400	0.3100	中性	A
研究员：郭东谋 行业：机场							
000089	深圳机场	79982	0.3230	0.4300	0.5200	谨慎推荐	A
600004	白云机场	100000	0.2836	0.2000	0.3000	中性	A
600009	上海机场	192696	0.6703	0.8100	0.9200	强烈推荐	A

附1、使用说明：

总股本均为最新总股本，每股收益(E)均根据最新股本进行摊薄。
红色表示最近一个月有变动的数据，蓝色表示年报公布的数据。

附2、招商证券投资评级：

短期投资评级：强烈推荐：预计未来6个月内，股价涨幅为20%以上
谨慎推荐：预计未来6个月内，股价涨幅为10-20%之间
中性：预计未来6个月内，股价变动幅度介于±10%之间
回避：预计未来6个月内，股价跌幅为10%以上
长期投资评级：A：公司长期竞争力高于行业平均水平
B：公司长期竞争力与行业平均水平一致
C：公司长期竞争力低于行业平均水平

附3、本月盈余预测或投资评级调整说明：

万科 A：上海市场销售受到调控影响
中兴通讯：今年是调整年，下调预测
赛格三星：根据中报数据调整
许继电气：中报业绩好于预期
许继电气：市场竞争激烈导致毛利率继续下滑。
东阿阿胶：销售未达预期，调研结果
东阿阿胶：调研结果，销售低于预期
美的电器：业绩快报修正
美的电器：前期超跌，股价低估
云南白药：根据公司半年报调整
山东海龙：价格下滑
峨眉山 A：根据中报调整游客规模预测；索道建设进度调整
峨眉山 A：股价超跌
神火股份：煤炭价格上涨超过预期
神火股份：煤炭行业面临转折
桂林旅游：上半年增长不明显，原因之一是演出剧目《龙脊》处于亏损状态
西山煤电：煤炭变动
西山煤电：煤炭价格面临下调
新大陆：根据中报调整
新和成：人民币升值影响
鑫富药业：人民币升值
京新药业：人民币升值及污染事件

- 苏宁电器：股权分置送股提高公司价值
- 武钢股份：05年7月18日至20日至公司调研，下半年钢价比上半年大幅回落
- 华能国际：中保业绩达不到预期
- 宝钢股份：考虑新增资产部分钢价大幅下调，及根据市场价格下降可能使4Q05年价格下调幅度超出前面预期，因而将05年EPS从之前的备考EPS 0.93元下调至0.82元。
- 中海发展：BDI指数以及油运指数大幅回落
- 中海发展：BDI指数以及油运指数大幅回落，航运业在经历了03\04年的高景气后，进入调整期公司分拆重组意向，令投资者信心受到打击
- 南方航空：升值，油价上调，燃油附加费征收综合
- 中国联通：由于CDMA业务经营不理想，调低业绩预测。
- 中国联通：观点没变
- 特变电工：下半年开始成本压力减弱
- 云天化：中报公布，微调业绩
- 东方航空：升值，油价上调，燃油附加费征收综合
- 兰花科创：价格上涨
- 兰花科创：煤炭价格上涨
- 福田汽车：重卡销售低于预期
- 兖州煤业：价格变动
- 铜峰电子：毛利率受价格和成本的双重不利影响
- 海正药业：人民币升值。他汀类出口仍无改善迹象。部分中间产品开始限制出口。
- 烟台万华：中报，MDI价格开始下滑
- 国阳新能：价格上涨
- 国阳新能：产能扩张潜力巨大
- 浙江龙盛：中报点评，微调业绩
- 浙江龙盛：估值区间3.74~4.65元，预计目标价4.2元，相当于含权价的5.87元，谨慎推荐—A
- 国电南瑞：下半年软件收入比重上升
- 国电南瑞：公司基本面继续向好，电力市场产品将有收益
- 华胜天成：根据沟通调整
- 江淮汽车：费用减少
- 现代制药：公司近期基本面变化及人民币升值
- 昆明制药：根据研究报告调整
- 中远航运：公司调研，和行业趋势判断
- 通威股份：7月份调研，对公司在水产饲料行业的竞争力有了新的认识，公司业绩持续高速增长是可预期的，年内目标价位11元，明年目标价位13.5元。风险因素是家族管理模式，我们会在下次报告中向公司董事长提出建议。

好当家：所得税优惠全免或减半尚不确定，保守见采用后者，再者，今年只有小半年能享受优惠。

天药股份：人民币升值

驰宏锌锗：中报业绩低于预期

法拉电子：根据中报数据调整

金晶科技：超白投产

金晶科技：超白玻璃生产线投产，效果超出预期

上海航空：升值，油价上调，燃油附加费征收综合

北大荒：对化肥业务盈利情况做了略微调整

广电电子：彩管降价、参股公司出现亏损

金龙汽车：根据中报调高

金龙汽车：业绩上调

安徽合力：股价长期被低估

宁波海运：13,909.34

宁波海运：行业景气度回落

华北制药：人民币升值

博汇纸业：短期有一定涨幅，目前估值合理

制表日期：2005年8月1日