

■股金在线

问:宁沪高速(600377)是9元买入,如何操作?

海通证券咨询经理黄俊:该股在半年线附近有一定支撑,但量能太小,上涨空间相对较小,建议目前仍以观望为主,待上涨迹象出现后再逢低介入,摊低成本,解套出局。

问:中国铝业(601600)后几天有上涨空间吗?

国都证券分析师吴煌:我觉得该股目前定位基本合理,短期上升潜力较为有限,可适当关注,建议密切关注地产股,如保利地产。

问:浙江富润(600070)6.7元买入,如何操作?

上证报撰稿人陈文:该股在持续横盘整理后,后市有望震荡上行,注意半年线的压力。

问:首创股份(600008)15.2元成本购进,目前深套,后市如何操作?

中投证券分析师何玉咏:该股业绩较好,可以补仓摊低成本。

问:\*STCL(000100)是6.3元买入的,后市如何操作?

世基投资分析师汪涛:关注该股基本面,短线会有反弹。

问:新都酒店(000033)8元购入被套,后市如何操作?

宏源证券咨询专家王国庆:该股快跌回原地了,不是很好的品种,建议反弹出货。

问:云铝股份(000807)被深套,如何操作?

国都证券分析师高卫民:该股调整幅度不大,行业前景可以看好,中线持有。

问:抚顺特钢(600399)现成本7.57元,后市该如何操作?

国泰君安分析师张冰:暂时持有观望,分析反弹出局。

问:兰太实业(600328)成本价10.68元,后市该如何操作?

黄俊:从目前走势来看,该股还有上升的潜力,但持续缩量将制约该股的反弹,11元附近阻力较大,建议逢高反弹减仓。

问:金果实业(000722)后市如何操作?

陈文:该股走势偏弱,但下探空间不大,建议反弹逢高出来换股操作。

问:合肥三洋(600983)7.2元买入,现如何操作?

吴煌:该股基本面平平,行业地位较一般,建议现价换股操作。

湖医药:业绩拐点出现

●浙江医药(600216)多年来在产品创新、技术精进、国际认证方面均保持着卓越的实力,目前公司一方面研制创新型新药,另一方面继续致力于微生物发酵技术及相关药物的研究,目前已有一个抗肿瘤的创新型药物进入了临床研究。

●下半年预期公司V<sub>e</sub>出口价格提升20%,扣除成本上涨因素后,V<sub>e</sub>价格上涨可年增加每股收益0.18元,则公司2008年的业绩将会有很大

的改善。

●盐酸万古霉素预期在2007年3季度通过FDA认证,预期该产品原料2007、2008年销量会达到6万吨、12万吨,毛利分别达到3000万元、6000万元。

●生物素盈利能力基本保持平稳,预计2007、2008年产品毛利分别达到5000万元、7000万元。

●公司业绩受出口退税率下调影响不大,但受人民币升值影响较大。人民币每升值一个百分点,公司毛利就减少

1200万元,假设人民币每年升值3%,则每股收益将随之减少0.05元。

●预期公司将实施定向增发,二股东国投高科技投资有限公司为国有性质的股东,以现金或者资产注入等方式参与的可能性最大。定向增发将解决公司资金需求,并可改善公司治理结构,提升公司估值水平。

●公司持有华东医药448万股,可增加每股收益0.09元,预期该部分股权投资收

益在2007年末即可体现。

●我们认为公司目前提升整体管理水平和扩大销售是重中之重,我们期待着公司尽快突破瓶颈,业绩能有大幅度的提升。

●预计公司2007、2008年每股收益分别为0.18元和0.28元,基于谨慎态度,给予其“中性-A”的首次评级,6个月内的目标价为9元。建议持续关注该股,公司业绩的拐点将随着各项不确定性因素的落实有可能在2007年下半年出现。安信证券

■个股评级

中铁二局(600528)调高未来两年盈利预测

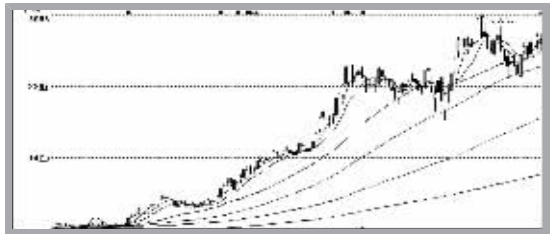


今年6月,成都被特批为全国统筹城乡综合配套改革实验区,特区意义的划定为成都市内未来房地产价格的上升提供了良好的政策保障。就目前情况来看,中铁二局(600528)房地产开发业务毛利率水平将保持在30%左右,好于我们先前25%的保守预计,净利率可达15%左右。

工程类公司下半年是收

入确认的高峰期,加上房地产业务结算面积逐渐增长,我们维持今年全年0.44元的盈利预测。综合铁路施工业务及房地产业务双主业的良性运行态势,我们调高未来两年的盈利预测,预计2008年、2009年公司每股收益将实现0.79元和1.09元,3年复合增长率高达55%,维持“买入”评级。申银万国

山西三维(000755)技术突破 持续高盈利

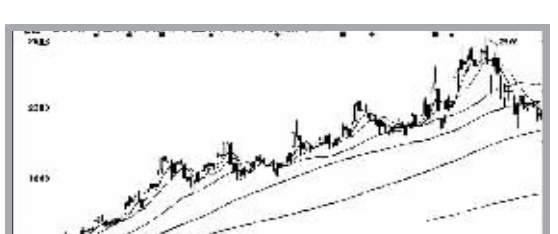


山西三维在业绩显著提高的背后是产品盈利能力增加、产量增加的结果。受益于下游需求旺盛,PVA和BDO系列所有产品的毛利率有着不同程度的提高,主营业务利润率将达到28.7%,同比整体上涨9.41%。通过不断引进国外现金技术,自我消化、改良,成功地在BDO领域树立了自己的品牌,并取得了显著的成

本优势,质量水平也达到国际一流水平。这正是我们所看好的“技术突破”模式,一旦这类公司在某一领域取得技术突破,就将获得广阔的空间。

我们微调盈利预测,对应当前股价2007、2008年PE分别约32倍、23倍。我们认为应继续重点关注项目进展和新一届董事会作用。维持长期“增持”评级。联合证券

中青旅(600138)快速成长的旅游集团公司



中青旅旅行社在国际旅行业务方面品牌效益明显,旅行社业务的毛利率高于行业平均水平。入境游和会展旅游是公司业务收入的重要来源。公司成立中青旅联盟,拟转型做旅游批发商。

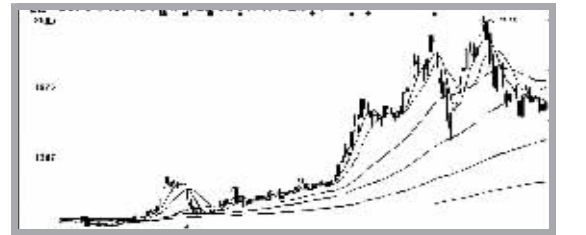
山水时尚酒店定位于中高端商务型经济酒店。目前已经开业的酒店有6家。2008年公司开业酒店数量增加1倍以及奥运会带来的价格提

升,公司酒店业务的净利润会出现大幅增长。

公司运作的三个房地产项目陆续于2007年底竣工,已售和现有可销售面积共73.7万平方米,预计实现的总净利润为1.3亿-1.6亿元,将分三年陆续进入公司。

公司的市盈率低于行业平均水平,再加上公司的高成长性,我们给予推荐的投资评级。长城证券

绵世股份(000609)净利润复合增长率60%



预计2007-2009年绵世股份(000609)主要的利润来源于目前正在进行两个一级土地开发项目:公司全资子公司天府新城公司开发的成都市成华区保和乡项目,以及参股公司中新绵世开发的成都市郫县犀浦镇项目。公司是深沪两市中唯一一家纯粹进行房地产一级开发的上市公司,若未来能不断获得一级开发项目,则公司的发

展前景乐观。

扣除2007年5月份刚拍卖的公司开发的成都117亩土地,我们预计开发上述两个项目将在近3年内给公司带来5亿元的净利润。由于公司股本小,近三年年每股收益丰厚,由0.87元、1.23元和2.19元,年净利润复合增长率60%。我们给予“推荐”的投资评级。中投证券

■板块追踪

房地产业 业绩增促进估值升

今年以来,随着需求的持续旺盛,房地产公司的业绩出现大幅增长,行业目前处于快速增长期。今年一季度,行业平均净利润增长率为124.71%,而去年同期增长率为不足两位数;扣除非经常性损益后的净利润增长率为367.19%,远高于去年同期32.60%的增长率。行业内优质公司都出现较快增长,除异动的金融街外,万科、金地集团、招商地产、中华企业、栖霞建设、华发股份实现净利润平均增长率32.28%,扣除非经常性损益后的净利润平均增长率为131.82%。

可见,尽管相对于在香港上市的内地房地产企业而言,A股地产公司的估值已偏高,但与A股其他行业相比,地产公司的高成长性并没有得到更多的估值溢价。因此,对于稳定持续增长的房地产公司而言,最好的投资策略是持有,以分享业绩增长及牛市对估值推升所带来的收益。

天信投资 王飞

机床行业 政策扶持空间广阔

国家发改委于16日表示,“十一五”末国产数控机床占国内需求的比重有望从现在的不足40%上升至50%以上,国产数控机床采用自己的功能部件达到60%以上。可见未来我国的机床行业将迎来较大的发展空间。

国内机床行业未来发展前景广阔的原因有两方面。其一,全球机床行业稳定增长,预计在未来2-3年,机床行业仍将保持25%-30%的增长速度。

其二,机床行业作为工业的母机其发展是符合国家产业政策,其未来必然会受到国家政策的鼓励。因此,笔者相信,未来机床行业仍将是国家重点扶持的对象,更多的优惠政策有望继续出台。

综合而言,我国的机床行业拥有非常明显的发展空间,因此其在国家政策的扶持下,未来仍有望持续增长,发展潜力可观。一些机床行业的龙头企业依然可以作为中线品种配置。国泰君安 陈斌

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年换手, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年换手, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年换手. It lists various stocks and their performance metrics.