

■股金在线

问:九芝堂(000989)15元买入,能解套吗?

上证报撰稿人陈文:该股在半年线附近持续整理,后市有望震荡上行,可持有观望。

问:贵研铂业(600459)已经触到上升趋势线,是否短线波段的机会已经到来?

华泰证券理财主任周林:该股作为基金重仓的有色股,业绩具有较好的成长预期,虽然近期股价走势有较大震荡,但60日均线有较强支撑,可考虑短线进行波段操作。

问:强生控股(600662)昨日放量上攻,我14元附近被套,后市能否解套?

北京证券分析师蔡猷斌:该股昨日随上海本地股走强,由于跌幅太大,后市有较大反弹空间,14元有望解套。

问:XD广深铁路(601333)后市怎么操作?

世基投资注册分析师余焯:铁路板块属于稀缺资源,该公司发展向好,建议继续持有。

问:栖霞建设(600533)后市如何操作?

陈文:该股属于地产板块,为近期市场热点,短线还有一定的整理,中线有震荡走高机会,继续持有。

问:宝钢股份(600019)近来怎么啦?11.16元买入的,后市如何操作?

上海证券分析师王芬:随着中报业绩的公布,钢铁股还有这机会,持有。

问:方正科技(600601)后市如何操作?

蔡猷斌:该股从前期盘面走势看,主力未全身而退,后市有反弹,继续持股。

问:山推股份(000680)后市如何?

东北证券投资部经理郭峰:该公司大功率推土机销量爆发式增长,未来可能扩产。2007年上半年公司的推土机销量同比增长,为1700-1800台左右,其中320马力以上的大功率推土机销量从无到有,达250台以上,单价110万/台以上,毛利率在33%左右,其中推土机出口近300台左右,产品结构明显改善,2007年上半年公司推土机产品毛利率比2006年底上升了4.40个百分点。未来几年业绩将保持稳定增长,可以继续看好。

三维通信:收购加快产业布局

●2007年7月17日,三维通信(002115)与香港盈科通信(亚洲)投资有限公司及自然人高伟签订《备忘录》:三维通信计划受让香港盈科所持有的紫光网络51%股权,备忘录在未来12个月内具有排他性。收购属于改变募集资金投资项目实施方式,重大对外投资,在正式签署股权收购协议后尚需公司董事会、股东大会批准。

●紫光网络2006年主营

业务收入5904.5万元,净利润2321.13万元,净利率39.3%;2007年上半年主营业务收入2283.38万元,净利润475.65万元,净利率20.8%。由于通信设备制造企业业务收入确认存在季节性,年内前低后高,考虑到需收购完成后紫光网络方能与三维通信合并报表计算,且目前收购价格尚未确定,若溢价产生的费用需进行一次性摊销(收购价明确后将在盈利预测中做

相应处理)。我们预计收购将于2007年4季度完成,假设2007年合并紫光网络2个月的业绩不考虑溢价摊销,收购对三维通信2007年业绩影响不大,2008年影响明显,按紫光网络收入每年10%的增长估算,对三维通信2007年、2008年、2009年EPS的影响分别为0.03元、0.17元、0.21元。

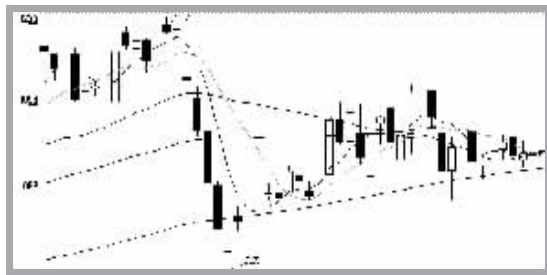
●收购紫光网络对公司业绩影响较大,我们调高2007-2009年盈利预测。预

计2007-2009年主营业务收入分别达到2.74亿元、3.72亿元、4.34亿元,分别同比增长30.4%、35.9%、16.4%;净利润分别为4052万元、6355万元、8261万元;EPS分别0.49元、0.60元、0.74元提高至0.51元、0.79元、1.03元。3年内复合增长39.3%,给予通信设备商平均估值水平1.5倍PEG,以2007年EPS计算目标价29.88元,给予“谨慎增持”评级。 国泰君安

■个股评级

凤凰光学(600071)

未来三年每股收益有望翻番



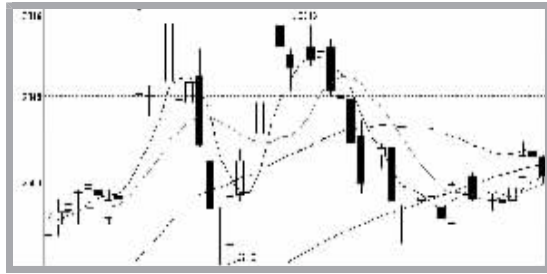
世界光学元器件行业受下游消费电子需求增长的影响快速发展,年增长率为18.93%;中国光学元器件行业在全球基础光学产业向中国转移的背景下,未来三年复合增长率将超过30%。公司作为国内光学产业的龙头,未来3年光学业务的复合增长率将达到39%。2004年以来国际光学产业

加快了对中国的转移,我们预计中国光学元器件行业增长率约为30.93%,比国际增长快12个百分点。

根据预测,公司未来三年每股收益分别为0.234元、0.371元和0.575元,同比增长63.01%、58.73%和54.96%。通过两种估值方法印证,公司合理价值区间为12.99-13.20元。 国金证券

华邦制药(002004)

股权转让带来近0.3元/股收益



公司控股子公司汉江药业拟将持有西安杨森1.8%的股权以7800万元转让给强生。如果以公司目前持有汉江药业57.75%的股权比例计算,预计因该股权转让产生的合并收益约为2917万元,因为公司目前正在收购汉江药业职工持股会和部分自然人股东所持有汉江药业的股权,如果顺利实施此两项股权的收购,公司持有

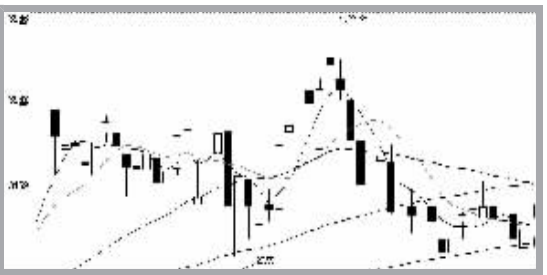
汉江药业的股权比例可能提高到75.52%,若以收购完成后的持股比例计算,预计因该股权转让产生的合并收益约为3815万元。

此次股权转让将给公司带来每股收益0.22-0.29元。由于股权转让为一次性的投资收益,因此不改变公司的估值。

我们仍维持公司增持的投资评级。 东方证券

银座股份(600858)

今日扩张就是明日增长保障

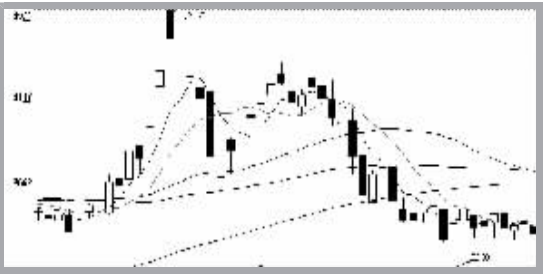


银座股份(600858)去年新开5家门店,年内新开5家门店(东营三店、泰安三店、烟台店、济南历城花园店、莱芜店)并收购1家门店,考虑公司开店成功率较高,我们认为银座股份业绩可持续性有良好的保障。考虑开办费用对公司业绩的短期影响,我们认为应当给予公司较高的估值。考虑新增开的历城花园

店今年会带来开办费摊销(但同城开店费用有所降低),明年持平,因此我们略微调高银座股份2007-2008年每股收益至0.58元和0.80元的预测。增持评级,配股前目标价38元。该股适合长期稳健型投资者投资。当然如果2008年后续资产注入能够加速,投资者也将有超额回报。 东方证券

古越龙山(600059)

盈利能力仍然将保持在高位



2007年公司酒类业务吨酒价格提升14%左右,毛利率提高0.5个百分点。受氨纶行业好转、氨纶销售价格上涨等因素影响,2007年公司氨纶业务盈利能力明显提高,同时创新开拓国际市场,继第一季度控股子公司氨纶业务实现净利润1205.26万元后,第二季度实现净利润2084.75万元。

预计2007年氨纶市场价格将维持稳中略升、高位盘整行情,如果主要原料PTMG及纯MDI的价格后市不大幅上涨,那么盈利能力仍将保持在高位。在氨纶业务盈利能力大增的情况下,公司未来业绩增长幅度将取决于黄酒业务的发展空间,建议密切关注公司2007年下半年黄酒业务的收入增长和盈利能力情况。 银河证券

申银万国 增仓32只金股

Table with columns: 代码, 名称, 07EPS, 08EPS. Lists 32 gold stocks and their performance metrics.

■板块追踪

ST板块

有望连续走强

据有关消息称保险资金获准投资ST类股票,此消息公布后短线刺激了整个ST板块走强,政策的宽松对于ST来说是一个长期利好,一方面给机构投资者增加了选择品种,另一方面对证券市场上资产重组的行为给予了积极肯定,ST股最具诱惑力的无疑是其资产重组,在巨大的风险背后往往会给投资者带来意想不到的投资收益。近期的ST金泰,通过定向增发来获得重组,其二级市场上的表现可谓牛气冲天,而曾经轰动一时的ST浪莎演绎了“一天涨十倍”的暴富神话。这些经典案例都来自ST板块。

在经历了5·30暴跌后,绝大多数ST个股走势是一路下滑,跌幅都在50%以上,在下跌途中基本无法形成有效的反弹,一方面由于前期爆炒的原因价值严重透支,另一方面受政策的打压,但是众所周知,市场上没有只跌不涨的股票,目前140多只ST个股近一半的股价又回到4-6元附近,低价吸引力再次显现,投机资金将会再度活跃起来,因此在经过暴跌后必然产生报复性反弹。近期该板块强势特征显露无疑,后市有望连续走强。 杭州新希望

Large table listing various stocks with columns for code, name, open, high, low, close, change, volume, and other financial metrics.