

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H) 地址(A) 更多精彩文章请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

券商近期策略报告关键词统计

Table with columns: 券商名称, 策略报告标题, 策略主题词, 投资主题, 题材及交易性主题, 看好股市发展的因素, 抑制股价上涨的因素, 指数波动范围或目标点位, 行业配置. Rows include 中信证券, 中信建投, 招商证券, 兴业证券, 申银万国, 海通证券, 国信证券, 国泰君安, 国金证券, 广发证券, 光大证券, 东方证券, 长城证券.

注:以上关键词均来自相关券商的2007年度策略报告、1月份策略报告、2月份策略报告、一季度策略报告以及其他策略报告。(上海朝阳永续)

信息评述

对外贸易延续增势强劲开局

我国进出口延续了2006年以来的增长趋势,据海关统计,今年头一个月我国外贸进出口总值1573.6亿美元,比去年同期(下同)增长30.5%,其中出口866.2亿美元,增长33%;进口707.4亿美元,增长27.5%,对外贸易继续保持良好的增长势头。

中信证券: 我们认为进出口同比显著增长的原因是2006年1月份春节效应导致的同期基数较低,我们预计在未来一段时间内,贸易政策将在优化出口结构、降低出口能源消耗、扩大先进技术设备进口方面发生重大变化。减少贸易顺差将成为今年贸易发展的头等大事,这将对原来依靠高能源消

天相投顾: 1、今年1月份我国进出口增速双双高企,机电产品依然主导总体外贸数据,外部需求旺盛,国内投资需求回落等是出口快速增长的主要原因。2、今后美国经济放缓以及人民币兑美元汇率的升值对于我国出口的影响不必过分悲观,外部因素的支撑使得今年依然会保持比较快速的出口增长。同时,由于仍然存在出口退税调整预期,部分产品仍可能突击出口。3、不出意外,今年外贸顺差

东方证券: 1月份外贸同比增长很快,但其中部分原因是受到季节因素的影响,因为去年春节是在1月份,而今年是在2月份。同样,贸易顺差的缩小也是由于季节因素造成的。

海通证券: (1)今年春节较晚,受假期影响,今年1月我国外贸增长显得更为迅速。(2)贸易顺差已有初步缓解迹象,但人民币升值压力仍很大。(3)机电企业受国家政策扶持,出口能力增强;而纺织服装业出口形势良好,该板块值得投资者关注。

行业评析

进口关税政策优惠对机械行业的影响

财政部、国家发改委、海关总署、国家税务总局发布关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知。

国泰君安: 此次关税和进口环节增值税先征后返优惠的主体是国务院确定的16个振兴重点领域里的企业,并非覆盖所有零部件和原材料进口的装备制造业企业。对于受益公司,所退税款将转作国家资本金,形成国家对企业的增资,对企业利润不产生影响,只是影响资本金。由于对于上市公司退税转资本金按增发新股规定操作,对企业业绩不产生影响,只是对股东权益有正面影响,但是会增加股本,从市盈率角度不会带来好处。

券商研究机构评级显示最具成长性品种追踪

(截至日:2007年2月12日)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 近3月预测数, 最新预测时间, 2006E净利润同比, 2年复合增长率, 2006年一致预期 (EPS, P/E, P/B), 2007年一致预期 (EPS, P/E, P/B), 股票代码, 股票名称, 近3月预测数, 最新预测时间, 2006E净利润同比, 2年复合增长率, 2006年一致预期 (EPS, P/E, P/B), 2007年一致预期 (EPS, P/E, P/B).

说明: 1)“最具成长性”是资本市场关注的永久主题,我们试图筛选出A股中未来两年最具成长性的品种。我们以次年净利润同比增长率、两年复合增长率进行PE/G来筛选。同时我们已剔除了因微利、异常预测所引发的异常增长品种。考虑到研究报告的时效问题,我们只提示近3个月有三篇以上报告的股票进行比较并予以提示。

股票评级

中国卫星 业绩增长确定性高买入评级

公司核心业务小卫星继续保持强劲增长;2006年东方红卫星收入增长100%,达到8.4亿元销售,净利润8200万(对应每股收益0.36元),同比增长100%。展望2007年、2008年,东方红小卫星业务将保持50%以上的增长速度,充分分享航天产业的发展机遇。预计2007年、2008年公司收入13亿、21亿,净利润1.4亿元、2.3亿元。

宇通客车 稳健成长发展可期目标20元

2007年公司开始执行古巴等出口大单,加上国内市场开拓力度加大,预期全年销量将达到2.2万辆,销售收入达到60亿元,2008年之后公司出口需求快速增长和国内稳步增长仍将维持公司销量增速达15%;预期2007年尽管国内销售毛利率将略有下降,高毛利出口订单执行、费用率显著下降和新会计政策执行等因素的综合影响将导致公司净利润增速超过30%;公司作为中国大中型客车市场龙头企业,主业长期