

热点港股扫描

瑞信调低中资银行H股目标价

瑞信发表研究报告,调低在香港上市的中资银行H股目标价14-29%,称信贷成本可能增加及毛利率下降均令该等银行的中长期增长受压。

瑞信认为,工商银行(1398.HK)及中国银行(3988.HK)于近日的调整中已见超卖,维持“跑赢大市”评级。

花旗调低电力股目标价

花旗发表研究报告,表示因煤炭成本上升,调低3家电力股的目标价,华能国际(0902.HK)由10港元降至7.75港元。

市况依然严峻 仍以观望为宜

周一市场因担心美国经济衰退,且内地A股因雪灾及非流通股解禁忧虑挫逾7%,令港股跌幅扩大,恒指一度下试250天平均线约23554点水平。

香港股市仍有支持。恒指重磅石油股昨日受市场预期美国再减息刺激,油价和黄金期货价格攀升,个股走势稍有好转。

美国商务部报告显示,美国2007全年的新屋销售量下降创历史纪录,去年全年美国独栋新屋销售下降26.4%。

将难以抵消美国将出炉的失业数据和其它零售数据将给全球市场带来压力。港股近日250天均线上方浮动,虽外界压力大,仍然遇到支撑。

港股推荐

新疆新鑫矿业(3833.HK) 目标价9.00港元

在下调了镍价假设后,我们下调了新疆新鑫矿业的目标价。调整后,我们的目标价由11港币下降至9.0港元。

我们将2008年镍价假设由35550美元/吨下调至27000美元/吨,2009年由31995美元/吨下调至24300美元/吨。

800美元/吨。我们认为,流动性紧缩是最近镍价疲软的主要原因,并且这一问题未来仍将持续。

新鑫矿业从首次公开发行中募集了49亿人民币的现金。我们预计公司今年计划进行收购,其时间表取决于监管审批手续的进度。

王朝酒业(0828.HK) 下调为“中性”评级

公司2007年下半年产品销量逊预期,预计全年销量较2006年增长不大。我们估计销售疲弱的主要原因有:1)公司约60%收入来自华东市场。

市场份额,因此我们预计公司将不会靠大量促销来拉动销量增长。我们下调公司2007年-2009年盈利预测5.6%、4.9%和8.5%。

cnstock 股金在线

Table with 3 columns: Rank, Guest Name, Popularity Index. Lists guests like 吴旭 (11800), 张冰 (6300), etc.

问:大盘后市将如何发展?

陈焕辉:目前以弱势整理为主。4300点-3800点一带市场将寻找调整的底部。

问:厦门港务(000905)成本10.3元,后市该如何操作?

吴旭:陆路运输出现问题,港口成为主要通道,且厦门地域也比较特殊。

问:为什么作为中国500强之首的中国石化(600028)的股价是如此令人失望?

陈文:大盘蓝筹股对宏观经济政策的变化比较敏感,再加上受到国际基本市场动荡的影响。

问:高速公路板块怎么看?粤高速A(000429)后市该如何?

张冰:高速公路板块业绩基本稳定,随着各地的经济发展和对外交流的增多,业绩预计有一定的成长。

问:友谊股份(600827)成本21元,后市该如何,是留是走?

陈焕辉:美股再度回升,对全球股市有正面影响。在内外因素共同作用下,促成了今日的反弹。

问:友邦保险(000827)成本21元,后市该如何,是留是走?

陈焕辉:美股再度回升,对全球股市有正面影响。在内外因素共同作用下,促成了今日的反弹。

个股评级

包钢稀土(600111) 业绩超预期 保持稀土龙头地位



包钢稀土昨日发布业绩修正公告称,预计公司2007年净利润同比增长在280%-320%之间。

我们认为公司此次公布的业绩修正公告大幅超过了我们此前的预期。

我们注意到,稀土价格至2007年三季度以来已较2007年中最高点时出现了一定程度的回落。

基于以上的判断,我们调高对包钢稀土前期的盈利预测,2007年-2009年EPS 分别为0.78元、1.25元和1.82元。

维持目标价65元,给予“强烈推荐”评级。

大大提升了包钢稀土在稀土产业链下游的竞争实力,我们相信通过一定时间的内部整合,协同效应即将显现。

国内目前对稀土等矿区的整治已初见成效,部分矿区已完成清理整顿统一了开采权。

基于以上的判断,我们调高对包钢稀土前期的盈利预测,2007年-2009年EPS 分别为0.78元、1.25元和1.82元。

维持目标价65元,给予“强烈推荐”评级。

华鲁恒升(600426) 参股德齐龙 迈出兼并重组步伐



公司将与中化肥成立合资公司,现金收购德齐龙75%的股权。

德齐龙化工位于德州平原县,拥有100万吨尿素和30万吨甲醇等生产能力。

由于德齐龙化工盈利能力较强,即使公司享受投资收益也是非常可观。

参股后,德齐龙化工的生产经营主要由华鲁恒升负责。

维持目标价45元,给予“买入-A”的评级。

华鲁恒升和德齐龙化工同处于德州地区,两企业共拥有200万吨尿素,德齐龙的30万吨甲醇正是华鲁恒升DMF和醋酸的主要原料。

此次参股说明华鲁恒升迈出了兼并重组的第一步。

考虑到公司的参股比例未定,我们假设公司在与中化肥成立合资公司中可能拥有20至49%的股权。

参股后,德齐龙化工的生产经营主要由华鲁恒升负责。

维持目标价45元,给予“买入-A”的评级。

荐股英雄榜

Table with columns: Rank, Recommender, Recommendation Level, Stock Name, Recommendation Time, Start Date, End Date, Start Price, Highest Price, Highest Increase, Remarks.

美股投资手记

美联储会减息么?

从1月21日至1月28日,港股如同过山车般大地起大落。狂升之后就是狂跌,狂跌之后再狂升。

终于,股民得到了教训。继前日急跌之后的昨日,已经无力再急升。

昨晚开始,美联储又开会议。今晚或者明日凌晨会有结果。有人担心不再减息,原因是上周欧洲在周一的大跌是因为法兴不计成本地平欧洲股指期货的好仓所致。

我认为再减息的机会依然存在,而且幅度不小,至少0.5%,甚至可能搞到0.75%。

美联储的加息减息,理论上是不该为股市服务,而是应整体考虑美国经济,特别是通胀问题。

数日之前,我在如此动荡的日子中依然向大家推荐思捷。因为思捷今日就会公布业绩,应该会有一些的炒业绩的买家出现。

除了创业板那只中国铁路货运外,“风雷”概念股依然受到追捧。波斯登卖的羽绒衣在风雪中可大派用场,价格不受管制。

去年股市狂升,亚洲股神李兆基也被媒体捧上了天。股灾发生后,李兆基多日不公开露面。

(作者为香港城市大学MBA课程主任)

板块追踪

消费升级概念股:攻守两相宜

目前我们建议投资者关注消费升级概念的机会,特别是与春节节日效应相吻合酒类、食品以及旅游等品种的机会。

从当前经济格局来看,中国经济的衰退必然也将引发我国经济增长结构的调整,我国经济增长方式将更快的从过度依赖出口,转向刺激国内消费。

其次,由于春节马上来临,相关板块个股短期的机会也在临近,尤其是在市场暴跌之后,风险偏好者在选股上更加着眼于短期。

操作上,如伊利股份(600887)、北京旅游(000802),这类同时具备奥运概念的个股中期潜力将更加旺盛。

券商板块:业绩增长可能超预期

随着创新业务的发展,券商对经纪和自营业务的依赖度已明显下降。2008年随着股指期货、融资融券的推出,以及其他创新业务的快速扩容。

基于证券公司竞争力取决于净资产和创新能力两大因素的逻辑,投资者可以重点关注具备全面竞争优势的行业龙头。