

热点港股扫描

德银:降低新地目标价、德银将新鸿基地产 00016.HK 的目标价由 171.8 港元降至 161.2 港元...

高盛:维持远洋地产“买入”评级 高盛证券发表研究报告表示,将远洋地产(03377.HK)剔除“确信买入”名单...

大摩:给予鞍钢“与大市同步”评级 摩根士丹利给予鞍钢股份(00347.HK)与“大市同步”的初次评级,目标价为 19 港元...

资金转战落后小盘股

5月5日,港股表现反复,权重股出现个别发展的情况。而在大盘维持偏稳的态势下, 短炒资金的焦点,落在具有消息题材的落后股方面...

港股推荐

潍柴动力(02338.HK) 目标价:港元 67.10

鉴于 2007 年盈利优于预期,我们将公司 2008 年盈利预测上调 6%。目前 A.H 股价相当于 11.6 倍和 6.5 倍 2009 年市盈率...

2007 年盈利同比增长 187%。得益于销售强劲增长, 国际会计准则下, 潍柴动力 2007 年净利润同比增长 187%至 20.15 亿人民币...

我们相信潍柴动力是中国重型卡车和工程机械行业快速增长的受益者。2007 年公司重卡和工程机械用柴油发动机销量分别同比增长

的,这是造成大盘“不上”的主要原因。另一方面,外围股市走势仍好,再加上港股大盘股第一季业绩符合市场预期...

美元近来持续走强,市场憧憬国际油价有反复回落的机会,消息对航空股和航运股继续带来刺激。东航和国航在上周五放量急升逾 8%之后,股价再升超过 3%...

这些都是大盘股回升到位,资金转战落后小盘价的迹象。所以,对于一些具有消息题材的股份板块,可以进行短炒操作。

富力地产(02777.HK) 估值提升

增长目标积极。公司对 2008-2010 财政年度期间的合约销售额及物业交付量目标进取, 两者的复合增长率皆达 45.9%...

投资物业到达收成期。随着位于广州和北京的主要投资物业将由今年起相继落成,我们预期 2009 财年的租金收入将达到 133 亿元人民币...

我们预计该公司的核心净利润在 2008 财年将达到显著提高, 预计可达到 22.4%,2007 财年为 20.2%。

这主要是因为 2006 财年-2007 财年的销售合同将在 2008 财年得以落实, 并将确认销售, 由此抵消了 2007 年第三季度开始的房屋售价下跌的负面影响...

基于进取的盈利增长前景 2007 财年-2009 财年核心每股盈利的复合增长率达 54.1%和估值指引(2008 财年和 2009 财年预测市盈率分别为 13.4 倍和 9.1 倍)...

该公司的主要投资风险在于负债比率较同业高, 销量及落成量未达预期。

中兴通讯(000063) 公司经营仍属稳健

一季度业绩表现不错。公司一季度的业绩表现可以说是很不错, 不管是收入还是利润都是近两年来最好的。这主要得益于公司无线业务的快速扩张...

经营现金流影响不大。一季度,公司经营产生的现金流量净额为负的 48.4 亿元, 同比上升了 27.71%, 公司认为主要原因是前一个季度发货增加...

投资建议。我们预计, 公司 2008 年营业收入将达到 477.63 亿元, 同比增长 37.3%, 归属母公司净利润 16.93 亿元, 同比增长 35.2%...

会,可多加关注。

A 股在劳动节假期后重新开,持续反复推高的走势,上证综合指数拉升到接近 3800 点关口, 在市场信心恢复的情况下,估计短期内有进一步挑战 4000 点和 4250 点区间水平的机会...

如果依照熊市二期理论的说法,反弹幅度应该是下跌幅度的二分之一至三分之二之间,那么上海综合指数应该反弹至于 4500 点至 5000 点之间...

奥运圣火 5 月 2 日进入中国境内。从香港到澳门,又到了海南,奥运气氛将迅速在中国升温, 由此我想,奥运概念股也开始有所作为为了。

昨日,首都机场成为恒生国企指数成分股中升势最厉害的一只股票,一天上升了 7.1%。青岛啤酒也涨了 6.8%, 国航涨了 4.3%, 锦江酒店涨了 1.3%, 值得留意。

央行行长周小川说,除货币政策外,还有很多其他方法可以控制物价上涨。这似乎在暗示以货币政策来压制物价上涨的手法已经到了尾声, 而要改用其他方法。实际上,以货币政策来控制物价上涨,无非是加息...

当然直接的价格指导和补贴,中石化就是靠国家补贴才能低价卖石油的。(作者为香港城市大学 MBA 课程主任)

奥运概念股开始有所作为

昨日港股波幅不大,观望气氛很浓。

一些香港媒体开始打出“五穷六绝七翻生”的标题,实际上,这完全是毫无根据的说法。香港股市常常喜欢流传一些毫无科学根据的“名言”...

这一类“名言”开始时凑巧在某一年发生了,于是有某一传媒人造了句,读起来也顺口,之后也就流传开了。一传十,十传百,本来是茶余饭后的花边话题,竟然像真的一样,年复一年地被传媒提出炒作一番。

说起来有趣,香港传媒在谈论“五穷六绝七翻生”的时候,内地传媒则大谈“红五月”。

昨日是内地股市“五一”小长假周休息后的第一天开市,内地传媒就以“五月开门红”来形容昨日的升势。内地股市的股价,以红色表示股价上升,绿色表示股价下跌。因此,人人最喜欢看到一片红。

昨日上海综合指数再升 67 点,报 3761 点。内地股市是在股票买卖印花税下调后出现的反弹,但反弹得很快,力度也不小。

如果依照熊市二期理论的说法,反弹幅度应该是下跌幅度的二分之一至三分之二之间,那么上海综合指数应该反弹至于 4500 点至 5000 点之间, 上升空间远甚于熊市。下跌的风险低, 上升的空间大。

奥运圣火 5 月 2 日进入中国境内。从香港到澳门,又到了海南,奥运气氛将迅速在中国升温, 由此我想,奥运概念股也开始有所作为为了。

昨日,首都机场成为恒生国企指数成分股中升势最厉害的一只股票,一天上升了 7.1%。青岛啤酒也涨了 6.8%, 国航涨了 4.3%, 锦江酒店涨了 1.3%, 值得留意。

央行行长周小川说,除货币政策外,还有很多其他方法可以控制物价上涨。这似乎在暗示以货币政策来压制物价上涨的手法已经到了尾声, 而要改用其他方法。实际上,以货币政策来控制物价上涨,无非是加息。但是加息会使人民币升值更有压力。紧缩和提高银行准备金率也会使得银行不愿意贷款给中小企业, 由此会扼杀中小企业的生存空间, 也有负面作用。其他控制物价上涨的方法是什么? 当然是直接的价格指导和补贴。中石化就是靠国家补贴才能低价卖石油的。

(作者为香港城市大学 MBA 课程主任)

cnstock 股金在线

Table with 2 columns: Rank, Name, and Points. Lists top guests like 袁建新 (6300), 秦洪 (4100), etc.

问:ST 宏盛(600817)成本 13.86 元,后市该如何操作?

张生国:后市操作要进一步考察当时你买入时的依据, 如果已经发生了变化, 一定要进行重新评估。如果公司没有外来资产的人主, 则考虑逢高机会出现时, 慢慢把仓位降低。

问:中国联通(600050)后市该如何操作?

程昱华:电信业的重组预期使该股成为大资金追捧的对象, 机构持仓比例小幅攀升, 短线仍有一定反弹空间, 可谨慎持有。

问:大秦铁路(601006)后市该如何操作?

苏瑜:该股走势同于大盘的走势,可长期持有。选择中短期操作则需关注大盘,逢高减持。

问:中能股份(600642)目前微利,后市该如何操作?

秦洪:该股虽然题材丰富,但受累于高油价,建议在近期反弹行情中套现。

问:京能热电(600578)目前可否介入?

郑国庆:短线已错过买入时机,建议观望,千万不可追涨。

问:国投新集(601918)成本 12.09 元,后市该如何操作?

邓文渊:该股股价短线已至 60 日均线,如量能不济,回落整理的可能性较大,建议谨慎。

问:鑫富药业(002019)后市该如何操作? 压力位在何处?

江帆:该公司产品价格下滑趋势有所缓解,现价超跌,有反弹空间。压力位在 25 元。

问:禾嘉股份(600093)成本 11 元,能否继续持有?

陈晓阳:该股短线仍有冲高机会,可先持有,不急于互换股。

个股评级

广州药业(600332) 商业合资效应体现明显



商业合资影响明显。公司的主营收入包括了工业和医药商业两部分。2007 年年报显示医药商业占主营收入比例约为 76.89%...

考虑到公司的增长明确, 预计公司在 2008 年、2009 年实现的每股收益分别为 0.55 元、0.65 元。公司的静态市盈率为 30 倍, 远低于医药板块整体的 44 倍...

财务费用有望进一步降低。以往公司的财务费用主要来源于医药商业子公司的销售占款。此次商业合资后, 随着本金的扩大, 以及权益稀释等因素的影响, 2008 年公司的财务费用同比有望大幅下降。

王老吉仍保持快速增长。尽管一季度并不是凉茶的消费旺季, 王老吉系列凉茶仍然实现了超过 40% 的同比增长。随着消费旺季的到来, 王老吉销售增速有望进一步提高。

先征后退收优惠尚未体现。下属子公司中一药业、群峰药业、陈李济药业自去年起获得了高新技术企业认定, 其税率应为 15%。但是在年度完成前暂时按照 25% 的税率征收, 年底再进行返还, 因此税率优惠并未完全体现。

经营现金流影响不大。一季度,公司经营产生的现金流量净额为负的 48.4 亿元, 同比上升了 27.71%, 公司认为主要原因是前一个季度发货增加, 而相应采购款在本报告期内集中支付, 同时期间费用支出增加...

(兴业证券)

中兴通讯(000063) 公司经营仍属稳健



一季度业绩表现不错。公司一季度的业绩表现可以说是很不错, 不管是收入还是利润都是近两年来最好的。这主要得益于公司无线业务的快速扩张。今年一季度公司无线产品收入同比增长 113.8%...

经营现金流影响不大。一季度,公司经营产生的现金流量净额为负的 48.4 亿元, 同比上升了 27.71%, 公司认为主要原因是前一个季度发货增加, 而相应采购款在本报告期内集中支付, 同时期间费用支出增加...

投资建议。我们预计, 公司 2008 年营业收入将达到 477.63 亿元, 同比增长 37.3%, 归属母公司净利润 16.93 亿元, 同比增长 35.2%...

(银河证券)

板块追踪

ST 板块: 摘帽高峰期 短线机会明显

由于近期连续有 ST 公司被批准摘帽, 昨日整个 ST 板块出现整体活跃状态, 投资者对摘帽题材的青睐度大幅提升, 一旦成功摘帽, 有望成为新增资金介入的动力, 短期机会明显。

首先, 业绩风险释放, 反弹有望持续。随着年报、季报的公布已在上月内完成, T 族类业绩风险已经得到充分释放, 而前期市场经过一轮猛烈的调整, T 族类上市公司也出现了较大幅度的下跌, 短期随着市场的回暖出现大面积反弹行情。按照以往经验, ST 股由于其 5% 涨跌幅的限制, 往往反弹行情的持续性更长, 而目前该板块已经成为低价股的密集区, 因此市场资金不断活跃的背景下, 该板块的反弹有望持续。其次, 资产重组, 摘帽概念受青睐。ST 个股之所以能够获得投资者的青睐, 主要是由于资产重组的魅力所在。由于去年行业景气度的提升和牛市行情中资产、债务重组的频繁发生, 使整个 ST 板块业绩出现大幅增长, 众多 ST 公司的基本面已经发生转变并且成功转型。从已经成功摘帽的 ST 个股表现来看, 走势都十分强劲, 而另一方面由于 ST 个股“壳”资源的稀缺性, 仍然是未来发生资产重组行为最为频繁之地, 因此其同样存在价值投资。

操作上, 由于 ST 板块中的个股良莠不齐, 笔者认为还是首选那些具备实质性资产重组预期的个股, 其基本面上有望得到改善, 并且已经提交申请股票交易退市风险警示的个股, 如 \*ST 贤成、\*ST 金泰等。

(杭州新希望)

热点透视

旅游板块: “五一”小长假 不改旅游热情

据安徽旅游信息中心报导, 今年“五一”黄金周首次改为小长假, 时间虽然缩短为三天, 但是游客出游的热情丝毫未减。我们认为黄金周的改革不会影响旅游行业盈利, 随着老百姓收入的提高, 旅游消费将呈现高速增长, 我们仍然看好旅游业的未来发展。

旅游行业稳定增长。2007 年, 城镇居民人均旅游消费连续突破 800 元、900 元两个关口, 达 906.9 元, 同比增幅达 18.3%, 是近年来增速最快的一次。随着国内经济的强劲发展, 城镇居民人均收入不断突破新高, 旅游人数也将不断突破新高, 旅游行业呈现高速发展态势, 据世界旅游理事会预测, 未来 10 年我国旅游业将保持年均 10.4% 的增长速度。

“五一”小长假, 不改旅游热情。今年“五一”黄金周首次改为小长假后, 长线游客下降, 短线游客却非常火爆, 休闲游、乡村游继续升温, 自驾游成风, 这是小长假所呈现出来的显著特点和变化。随着职工带薪年休假规定的逐步落实, 城镇居民的旅游热情将继续升温, 但是随着旅游小长假的特点出现变化, 对旅行社也形成一定压力, 旅游企业应顺应消费者喜好的变化, 随时调整经营策略, 而从长期来看, 对旅游企业的盈利则不会有太大的影响。

目前市场对于旅游企业的估值还是比较合理的, 考虑到未来发展前景, 我们还是相当看好旅游行业。建议重点关注受益奥运的中游旅和首发股份; 另外具备旅游资源的黄山旅游和峨边山。(德邦证券 张海东)