

■热点港股扫描

花旗,“买入”远洋地产

花旗集团发表报告称,远洋地产(03377.HK)股价于近期落后同业,该行相信集团资产素质良好,管理具有素质,以及财务状况健全,维持该股“买入”投资评级,目标价10.22港元。

瑞信:调低太平洋航运评级

瑞信集团发表研究报告,将太平洋航运(02343.HK)投资评级由“优于大市”调低至“中性”,目标价则由14.85港元降至14.4港元。

大摩:降低港交所评级

摩根士丹利将港交所(00388.HK)评级由“大市同步”降至“减持”,目标价则由210港元大降43%至120港元。

港股低位仍具支持力

港股上周连跌三个交易日,大盘出现从3月中见底回升以来最显著的回吐压力,通胀升温的忧虑,是触发全球股市从高位回落的因素。

恒指在3月18日见底于20573点后回升,期间没有出现像样的调整,恒指以反复推高的形态,在5月初终于到达26000点关口水平。

■港股推荐

自然美(00157.HK) 优于大市

知名水疗连锁企业。自然美作为大中国区知名的水疗连锁企业,已有超过30年的历史。

1465个水疗中心和销售柜台。目前,自然美在内地共拥有1465个水疗中心和销售柜台。

2008年台湾地区销售额翻番。

消息借口。目前,恒指已从近来高位26387点回落超过了1000点,下调幅度已逼近了4月份的盘整区23800点至24600点。

恒指一口气上冲到26000点关口水平,在没有经过整固之前,要进一步向上突破是有一定的难度。

港股大盘股的第一季公司业绩

已公布,业绩表现大体上是符合预期的,而个别股份的公司业绩,却有超出市场估计的理想表现。

目前仍没有失去。

我们以招行公布业绩后,市场对于内地银行股改观后,股价的表现来做比较。

昨日央行再次宣布提高准备金率,可能对内地银行股又会造成一定的压力。

(第一上海证券 叶尚志)

中国电信(00728.HK) 长线看好

电信重组已进入倒计时。我们认为,电信运营重组的最终方案已形成定论,并进入倒计时阶段。

中国电信的情况比较复杂。短期看,重组对中国电信的利弊均有:一方面,中国电信通过收购联通的CDMA网络及用户而获得移动业务牌照。

(中银国际)

这可以通过公开募股或举债的方式进行解决,但融资的成本以及因收购而带来的摊销将直接影响其未来的业绩表现。

中期看,中国电信的经营依然具有一定的不确定性。长期看,中国电信的发展潜力空间较大。

(交银国际)

■港股投资手记 熊市二期是陷阱,还是机会?

昨日是佛诞节,港股休市一天。不谈市场情况,我们可以谈谈市场策略。

还记得恒指升上26000点时,大摩出报告说年底前见30000点。上周五,恒指回调至25000点。

熊市二期的战略很值得讨论,不同人有不同的做法。有人认,熊市二期是个陷阱,引诱你追货。

认为熊市二期是陷阱的理论是因为熊市一期股市狂泻时,不少人在低价沽出股票。

你在22000点卖股票,且不论是赚还是亏,手上总有点现金,有了钱就手痒,就会有贪念。

不过,如果你有能力在恒指30000点、28000点、26000点,最差是24000点卖股票的话,你就有胆量在21000点入市捕捉熊市二期的反弹。

无论是陷阱,还是机会,其实都靠人把握。

(作者为香港城市大学MBA课程主任)



曾渊沧

cnstock 股金在线 本报互动网站:中国证券网 www.cnstock.com

Table with 2 columns: Rank (名次), Guest (嘉宾), Popularity Index (人气指数). Lists guests like Chen Huanhui, Chen Xiaoyang, etc.

问:万业企业(600641)后市该如何操作?

程显华:该股目前仍处于超跌反弹过程中,但由于受到国家调控影响地产板块整体持续走弱,预计将制约该股反弹空间,建议谨慎持有。

问:广电信息(600637)后市该如何操作?

张生国:本次资产的出售换来了一定的现金,但在缓解资金压力的同时,又失去了一项可能的盈利点,在没有突发利好出现的预期下,建议出局。

问:张江高科(600895)后市该如何操作?

陈焕辉:该公司依托浦东张江高科技园区,已形成了生物医药、房产物业、通讯信息和海外投资四个投资集群。

问:国电电力(600795)后市该如何操作?

秦洪:公司拥有大渡河流域水电开发优势,但短线受累于高煤价,不建议短线关注,可长线跟踪。

问:两面针(600249)成本28.2元,后市该如何操作?

邓文渊:该股短期受困于利空,由于历史上涨幅过大且近期资金流出,因此不建议大比例参与,建议高抛以回避风险。

问:交通银行(601328)5月15日有限售股解禁,该股会不会大幅下跌?

江帆:估计该股股价大幅下跌的可能性不大,但近期该股走势较弱的格局短期内可能不会有太大的改观。

■个股评级

平煤天安(601666) 受益煤价上涨步入黄金增长时代



●煤价趋势不改,业绩岂能不强。今年是煤炭行业最好的一年,煤炭价格在国际市场煤价的支撑下节节走高,尤其是稀缺的炼焦煤,价格每次上涨幅度都达到百元以上。

●平煤集团开展专业化整合、区域化管理的改革管理体制的大动作,上市公司定位于煤炭开采、洗选和销售,使公司的“煤炭”特色更加鲜明。

■荐股英雄榜

Table with 10 columns: Rank (排序), Recommender (推荐人), Recommendation Grade (推荐人星级), Stock Name (荐股项目), Recommendation Time (推荐时间), Start Date (起始日), End Date (结束日), Start Price (起始价), Highest Price (最高价), Highest Increase (最高涨幅), Remarks (备注).

●2008年公司炼焦煤产量将达到726万吨左右,增长16%。由于公司十一矿投产,将增加原煤产量180万吨,全部入洗后,将增加炼焦煤产量100万吨左右。

●公司管理成本增加较快,煤炭成本预计将顺势增加。公司一季度报表显示管理成本大幅上升,同比增加260%,造成一季度每股收益仅为0.32元,同比增长52%。

●甲醇项目通过变更厂址环评,有望近期开工建设。平煤50万吨甲醇项目进入平顶山市化工工业园的方案4月8日获得环保部专家评审通过。

(民生证券)

华北制药(600812) 最后一个值得期待大涨的维生素



●VC价格上涨超出预期。VC价格上涨超出我们预期,五一节前80元-85元/公斤,五一节后上涨90元-95元/公斤,近日提价到120元/公斤。

●价格大涨值得期待。VC中国产能占了全球产能的80%,具有定价权。由于环保节能减排的原因,四大企业的产能都受到了不同程度的限制。

●风险分析。VC价格上涨幅度和持续时间低于预期;奥运期间停产检修的时间超出预期;销量有所下降;销售价格高企国外产能释放等风险。

(光大证券)

元/千克的概率为99%、95%、90%。预期景气将持续到2010年。

●盈利能力将显著改善。VC2008年1-3月平均出口价格为6.9美元/千克,我们预计2008年平均成交价格将不低于8美元,根据2008年-2010年8美元计算,公司EPS分别为0.35元、0.48元、0.66元。

●风险因素。VC价格上涨幅度和持续时间低于预期;奥运期间停产检修的时间超出预期;销量有所下降;销售价格高企国外产能释放等风险。

(光大证券)

■板块追踪

酿酒板块:受益通胀 后市继续看好

酿酒板块在新一轮涨价风潮中再度成为市场焦点品种,由于其行业景气度持续提升,投资价值明显,投资者不妨给予重点关注。

首先,受益通胀,股价再获刺激。昨日公布的4月份居民消费价格总水平同比上涨8.5%,其中酒类价格上涨7.1%,表明国内的通胀压力在短期内仍无法改变,使得酒类企业的新一轮涨价预期变得非常强烈。

操作上,酿酒板块近期明显受到主流资金的强势介入,但是各酒类品种的竞争仍然十分激烈,未来整个市场份额将进一步集中到行业中的知名企业。

(杭州新希望)

■热点透视

医药板块:手足口疫情激活医药股

手足口病(EV71病毒)在全国迅速蔓延,本次EV71病毒的流行对抗病毒类上市公司将产生较大影响,医药板块特别是因为手足口病而使产品需求迅速提升的企业受益最大。

其实手足口病在世界范围内也曾多次发生过,在美国、澳大利亚、保加利亚、匈牙利等国家相继发生过该种病例的传播。日本更是发生最多的国家,历史上发生过多次大规模的流行。

目前该病在国内广为流行,据不完全统计,截至目前,全国共发现手足口病病例8144例,死亡26人。该病的治疗,主要是以加强护理,给予病毒唑、阿昔洛韦等抗病毒药物;补充维生素C、维生素A提高免疫力等方式。

该事件也会推动有关部门加快加大对农村医疗体系建设的投入,不仅仅是针对这一个疾病,而是针对整个预防诊断治疗的投入都会进一步加强,相关行业和上市公司因此有望受益。建议重点关注国内传染病基因诊断试剂的龙头企业达安基因;关注儿科用药专业生产企业亚宝药业;另外双鹭药业和白云山A也可适当关注。(德邦证券 张海东)