

热点港股扫描

瑞银:“买入”宝姿

瑞银发表研究报告,维持给予宝姿(00589.HK)“买入”的投资评级,目标价23.91港元不变,相当于2009年至2010年市盈率15倍至20倍。

高盛:“沽售”中移动

高盛证券发表研究报告指出,市场对中移动(00941.HK)前景过分乐观,因为市场认为,中移动发展TD-SCDMA的话,风险较低,亦可以抵御政策风险,并低估了TD-SCDMA的投资。

大摩:给予凤凰卫视“大市同步”评级

摩根士丹利发表研究报告表示,首次将凤凰卫视(08002.HK)纳入研究范围,并予以“与大市同步”评级,目标价1.19港元。

港股仍处于消耗性下挫阶段

6月30日,是港股2008年上半年的最后一个交易日,市场持续淡静,交投量只有530多亿港元,在“七一”回归祖国纪念日假期前夕,资金不敢轻率进场。

事实上,油价在突破140美元关口之后,已进入短线急冲阶段,情况对全球股市造成威胁,港股也不能独善其身,我们相信港股仍处于消耗性下挫的局面,后市继续往下寻底,直至短期跌浪出现严重超卖之后,才有喘定的机会。

港股推荐

民安控股(01389.HK) 优于大市

投资期结束后情况有所好转。随着进一步的网络扩张,2008年1-5月,民安的内地业务保费总收入同比增长了88.7%,远远高于行业的平均增长率22.5%。

基本上延续了在去年10月底见顶之后的往下发展趋势。恒指于2007年10月30日在31958点见顶回落,从热爆回稳平静,从偏高拉回基本面,是恒指走下坡初段的大体描述。

恒指由31958点下跌到20573点,累积下跌了11385点,跌幅达到35.6%。一个股指从高位跌了超过30%,可以判断市场已经步入熊市。

国泰航空(00293.HK) 维持买入评级

国泰航空与美国司法部达成诉讼协议,同意支付6000万美元的罚款。这笔罚款将计入国泰中期业绩。

退出去,进行洗仓行动之后,港股的整体动力也就随着出现下降,后市发展将以反复向下为发展主流。

恒指在3月中下探到20573点之后,曾经一度出现熊市的反弹。美国联储局持续大幅度的连串加息,美国联邦基金利率自去年9月18日的5.25%下调到目前的2%。

是绝对不能抗衡市场力量的大趋势。

恒指在5月5日反弹到了26387点之后,在油价上涨的影响下,与全球股市形成了相互拖累下跌的走势,港股于是也步入了熊市第二期的消耗性下挫阶段。

目前,由于多项救市措施已经宣告失败,美股道指跌穿前期低点创出接近两年的新低,内地股市也跌穿了3000点的“政策底”,港股可说是两面受敌,市场信心出现转弱恶化,资金不愿意进场,令到大市成交量出现萎缩。

港股投资笔记

油价比次贷更危害股市

美股终于开始出现恐慌性抛售潮了。

去年开始的次贷危机在最坏的情况下,道琼斯指数也只是跌至12000点,就开始止跌反弹,后来一度更反弹至13000点,与历史高位14000点比较,下跌幅度不足10%。

引发这一轮跌势的导火索是油价创下历史新高。上周末之前,石油输出国组织主席说今年夏天油价会升至170美元。

现在,阿拉伯王子、对冲基金以及各式各样的石油炒家大都在炒石油期货。传媒报道的所谓石油价格,指的是原油期货价格。

与去年年初比较,石油价格翻了两番,石油的需求也增加了相同的幅度么?肯定没有。因此,可以说,目前的石油价格是炒作的结果。

看来,这个熊市得拖很长一段时间。大家应该保守一点。任何时候博反弹,都必须设立严格的止损点,耐心地等待熊市过去。

(作者为香港城市大学MBA课程主任)

板块追踪

化工行业: 高油价时代迎来新的发展契机

由于进入高油价时代,盘中热点继续以产品涨价、新能源等题材集中,化工类企业在受益通胀的同时积极转变面临新的发展契机值得重点关注。

首先,受益通胀,市场资金反复活跃。今年以来尿素、钾肥等化工产品价格持续上涨,一方面是由于受到原材料石油、煤炭等价格的持续上涨,导致成本的上涨刺激其产品价格连续上涨。

其次,能源、化工一体化,概念突出。高油价时代的来临使得新能源和替代能源行业的发展前景更为广阔,化工行业正面临新的变化,未来其成长性和竞争能力突出的企业将更受青睐。

热点透视

上海本地股: 迪斯尼概念领涨 但人气仍显不足

昨日受传闻上海迪斯尼乐园项目在艰难苦谈多年后尘埃落定,有关消息也将于奥运前后正式对外公布的影响,上海本地股展现了独特优势,走势强劲。

迪斯尼乐园作为一项文化娱乐设施建设,在满足民众精神文化生活需要的同时,也将给上海的发展带来持续性机遇。一旦迪斯尼落户在某个区域,区内的地产价格必定飙升。

香港的历史经验表明,正式签约迪斯尼可能成为二级市场相关股票上涨的催化剂。因此,操作上建议投资者可关注上海迪斯尼概念,对上海本地股中的相关品种给予高度关注。

个股评级

深圳机场(000089) 广告收入高位锁定业绩增长稳定



深圳机场户内广告招标协议签订,将2007年7月至2011年户内广告收入金额锁定在4.95亿元,与前期预期基本一致。

广告业务的毛利率极高(2007年为82%),尤其是在新的经营权转让后,公司只需承担少量的广告立柱等的折旧费用,收入的增加大部分直接转化为利润增长。

上海医药(600849) 公司业绩处于上升的前夜



公司的商业部分未来增长情况:(1)公司的未来几年的医药批发生长率为20%,毛利率呈上升趋势;

估计2008年生产的产品有限,2009年产量能达到设计的产能。根据合同的规定,每片加工费用是3-5美分,公司方面对净利润率能达到50%有信心。

cnstock 股金在线 分析师加盟热线:021-38967750

Table with 2 columns: Rank (名次) and Guest Name (嘉宾). Lists top guests like 袁建新 (3600) and 秦洪 (3400).

问:东风汽车(600006)成本10.4元,后市该如何操作?

程昱华:油价高企将抑制对汽车消费的需求,而钢铁价格上涨则加大了企业生产成本,预计该股股价短线仍难有较好表现,建议先波段操作,摊薄成本。

问:东方电气(600875)目前能否补仓?

苏瑜:估计不会很快有行情启动,目前价格合理,建议调整后补仓。公司质地不错,长期可持有。

问:建峰化工(000950)目前能否补仓?

张生国:公司上半年业绩增长确定,板块内多家个股公布预增公告,短期可以考虑少量补仓,但尽量是在大幅下跌的时候,追高风险还是较大。

问:攀钢钒钛(000629)、安泰集团(600408)后市该如何操作,能否补仓?

周亮:攀钢钒钛,该股目前强势整理,如果大盘仍不能企稳,那么股价不排除向下破位的可能;安泰集团,该股上升空间有限。

问:长安汽车(000625)成本14.62元,后市该如何操作?

江帆:公司受油价攀升等因素的影响,市场担忧其汽车销量下滑。在当前大盘调整的激发下,调整幅度较大,短线已不宜盲目杀跌。

问:厦门港务(000905)后市该如何操作?

陈焕辉:目前来看,市场上的自救反弹仍然压力重重,自救结果也并不乐观,操作上仍然谨慎为主。该股压力位置在12元附近。

荐股英雄榜

Table with 10 columns: Rank (排序), Recommender (推荐人), Recommendation Grade (推荐人星级), Stock (荐股股票), 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).