

热点前瞻

兴业银行 成长性卓著 投资机会显现

兴业银行(601166)是全国性股份制银行中的后起之秀,机制灵活,风格进取,正处于由地区向全国扩张的阶段,显示出了相当的成长性。

盈利能力强 在向全国性商业银行迈进的过程中,公司各项业务取得了快速发展,业绩实现翻番。目前除传统存贷款等业务之外,公司也已具备证券交易资金托管、银行、证券交易资金结算、B股、基金代销、信贷资产转让等多项专业资格。

续又好又快发展,带来了公司经济效益的大幅增长。截至2007年末,公司各项贷款余额4001.43亿元,比年初增长23.36%,不良贷款余额为45.83亿元,比年初减少3.96亿元,不良贷款率为1.15%,比年初下降0.38个百分点,拨备覆盖率达155.21%,比年初上升29.18个百分点。

业务创新能力强 推进经营转型,优化业务

结构是公司保持成长性的重要手段。一方面,公司零售事业部制改革已经取得阶段性成果,部分试点分行已完成事业部制组织机构的调整设立,从而也帮助公司的零售业务取得了更加快速的发展。

尤其值得重视的是,公司银银平台的推出将为其后续发展带来更多想象空间。通过银银合作,整合更多中小金融

机构的经营网点,公司的渠道能力将实现大幅跃升,其产品销售和服务能力将进一步增强,从而带来相关中间业务收入的迅速增长,另外,仍然处于免费阶段的“银银平台”的未来收费预期也进一步增加了公司的想象空间。

长期成长为机构看好 由于看好公司的自主创新能力和灵活经营能力,兴业证券维持前期对其的盈利预测,预计公司2008年、2009年和2010年每股收益分别为2.60元、3.67元、4.99元,并维持强烈推荐长期投资评级。

(天信投资 王飞)

大腕点股

东方航空(600115) 受益升值 表现抗跌

由于人民币去年加速升值,公司可望获得20亿元左右的汇兑收益,这使得公司公告2007年扭亏为盈。我国处于消费升级时代,民航业发展提速将为公司提供广阔的发展空间。

来国际先进管理经验的战略投资者,未来公司战略整合前景值得期待。

经过前期大幅下挫,近期该股在年线处获得支撑后企稳,在本周大盘大跌之际,表现相当抗跌,后市有望望于大盘反弹,可重点关注。

(世基投资)

中国神华(601088) 逆市逞强 调整比较充分

公司是世界领先的以煤炭为基础的一体化能源企业,国家发改委日前核准公司布尔台煤矿项目,这是我国首次一次性批准设计产能达到2000万吨的煤矿。

按照中国神华2007年商业

煤炭产量1.58亿吨计算,该项目的投产将使公司产能提升12.6%左右,成为公司重要的利润增长点。该股目前各项技术指标调整也已相当充分,当前量价配合也比较理想,周二股价逆市上扬,建议投资者可多加关注。

(北京首证)

实力机构猎物

南钢股份(600282) 中期风险释放 具备内在价值

公司是江苏省最大的钢铁联合生产企业,由于目前国内优质宽中厚板材需求缺口很大,因此公司宽中厚板卷生产线的建成投产面临着很好的市场机遇,有望成为新的增长点。

(杭州新希望)

中国铁建(601186) 行业龙头 安全性较高

公司是我国乃至全球最大综合建设集团之一,作为行业龙头之一,公司在许多专业技术领域达到国内领先水平,部分尖端技术达到世界先进水平。

(浙商证券 陈泳潮)

三机构今日掘金

万科A(000002) 低成本扩张 表现抗跌

当前持续紧缩的调控政策给公司提供了低成本扩张的机遇,预计未来两年公司市场份额将获得进一步提升。目前该股表现抗跌,可逢低关注。

(方正证券 华欣)

中国中铁(601398) 行业巨头 股价风险不大

公司是亚洲最大的多功能综合型建设集团,前期主力资金介入较深,而经过近期连续大幅杀跌,股价已进入相对低风险区域,可逢低关注。

(九鼎鼎盛 朱慧玲)

博汇纸业(600966) 产品高景气 业绩有保证

公司主营产品为文化纸和白卡纸,均正处高景气阶段,目前该股仍属于市场中的强势品种,周二出现补跌趋势,当前不失为中线建仓机会。

(德邦证券 周亮)

精选个股

工商银行(601398) 行业龙头 业绩稳定增长

目前市场人气极度涣散,在股指一路单边下挫的背景下,依靠市场自身力量来扭转颓势仍需较长时间。在股指持续暴跌的情况下,金融股近日表现相对抗跌,由于其是两市权重最大的板块,在一定程度上稳定了股指跌幅。

公司是我国最大的商业银行,其拥有庞大、优质的客户基础,广泛的分销网络和国内最先进的信息技术平台,是我国最大的公司银行、个人银行、电子银行

服务提供行。另外,公司与高盛集团、安联集团以及美国运通建立了非排他性的战略合作关系,这将有助于公司的管理效率得到大幅提升,提高运作效率。

目前我国实行从紧的货币政策,公司拥有比其他中小银行更强的适应能力,预计公司2008年和2009年每股收益约为0.33元和0.40元,目前动态市盈率仅为16.91倍,投资价值开始显现。

(金百灵投资)

北京银行(601169) 高成长银行股 低位蓄势

银行股作为权重最大的板块,一旦大盘展开反弹,也必然成为市场主要做多力量,从已公布的银行年报显示,去年银行业盈利保持强劲的增长势头,且当前投资价值突出,个股可关注北京银行。

前期公司发布预告公告,2007年净利润同比增长50%以上,成长性相当好。公司是目前我国资产规模、盈利水平名列前茅的城市商业银行之一,公司拥有北京多家支行,全国布局已经展开,使其成为国内首家在华北、华东和西北三大重点区域拥有分支机构的城商行。同时,公司还与多个国家和地区的多家境内外银行建立了分行级以上

的代理行关系,业务触角伸向全球。公司兼具规模优势和地域优势,坐拥首都经济圈的天时地利,主要业务也集中于北京,坐享奥运经济带来的巨大优势,受益北京奥运。

目前公司业务增长得益于若干方面,第一,净息差持续扩大。资产业务方面,公司积极调整贷款组合结构,大幅压缩贴现占比,而较低的贷存比使公司有空间控制高成本存款的吸收,从而控制付息成本;第二,跨区域经营快速推进,以资产业务为先导的跨区域经营策略在天津分行的实践中取得了较大的成功。技术上看,周二该股明显抗跌,其平台蓄势整理已近两周,后市反弹有望出现。

(国海证券 王安田)

建设银行(601939) 有望成功筑底 积极关注

周二大盘小幅低开后半日下跌,沪综指再创新低,调整新低,最低跌至3300点附近,将近600多个股跌停,市场人气持续低迷,从板块表现看,以建设银行为代表的金融股表现出良好的抗跌性,随着做空动能的逐步释放,反弹行情随时有望展开,操作上建议重点关注国内商业银行龙头建设银行(601939)。

公司是我国第二大国有商业银行,在国内拥有1.35万家分支机构,在四大国有商业银行中的市场份额为32%;公司还是国内唯

一具有工程造价咨询服务资质的商业银行,在基本建设贷款的市场份额为27%,为国内第二大基本建设贷款银行。公司也是国内最大的个人住房贷款银行,市场份额达到了21.7%,在同行业内居首位。另外其银行卡、信用卡发卡量分别居全国第二、第三位,基金托管费用居全国第二位。

从走势上看,近期该股在底部收出3连阳走势,表现出良好的抗跌性,一旦大盘企稳反弹,后市有望望出一波独立反攻行情,投资者可积极关注。

(大富投资)

报告精选

福建水泥(600802) 水泥产量增加 业绩提升

公司2007年主营业务收入增长的主要原因是,公司水泥产量增加和价格提高所致。公司计划2008年度生产水泥451万吨,销售水泥451万吨,实现营业收入13.6亿元,公司作为60家国家重点支持的区域性大型水泥企业之一,在项目核准、信贷投放等方面将获得优先支持。

(东海证券)

潞安环能(601699) 产品结构优化 推动业绩增长

公司正努力做强煤炭主业,做大煤化工产业,并表示将适时收购集团公司煤炭为主的经营性资产项目,随着新项目的陆续投产运营,必然会使公司的资产规模、收入规模和盈利能力得到较大的提升。预计2008年至2009年,公司每股收益为1.89元和2.16元,动态市盈率分别为26.22倍和22.94倍。

考虑到公司为喷吹煤行业的龙头企业,我们认为公司市盈率可高于行业的平均水平,达到32倍左右,因此,我们给予公司投资评级为未来六个月内跑赢大盘。(上海证券 严洁军)

Table with 15 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Contains market data for various stocks.