

点股成金

北京旅游 (000802) 底部蓄势 上行可期

公司是国内以自然、历史人文景区经营作为主营业务之一的上市公司。目前拥有四大景区、两家酒店、一家百货商场、一家出租汽车公司,景区是其盈利能力最强资产,未来两年经营收入有望实现 15-20%的复合增长。公司持有 99%股权的龙泉宾馆,是北京少数几家皇家园林式星级宾馆之一,平均入住率达到 80%,在承担大型会议、度假休闲功能方面具有较强的优势。随着国家加大内需经济,公司旅游产业将进入快速良性发展的轨道。

公司所处的门头沟区,位于新北京“两轴两带多中心”发展规划的西长安街延长线,不断改善的交通,将使得进出市区和景区都变得更为便捷,旅游资源价值将得到进一步显现,而且公司拥有的门头沟区商业中心资产存在较大升值空间。公司以酒店服务管理、旅游景区管理和投资,作为公司未来发展的三个产业着力发展,充分利用新北京城市规划实施以及近年来北京承办多项国际赛事的有利时机,积极拓展公司旅游资源开发等业务,发展前景良好。

二级市场上,近期该股一直在底部蓄势徘徊,MACD 系统已发出金叉买入信号,上周五旅游板块尾市有整体放量上攻的迹象,建议积极关注。(长城证券)

广电网络 (600831) 稳定增长 预期良好

公司为陕西省唯一的有线电视运营商,经过两年的努力,陕西省有线电视数字化整体转换突破 100 万户,全省数字化水平达到 33.3%。从网络覆盖上看,公司还有相当大的发展空间。公司除了有线电视网络运营外,还独家代理陕西有线电视四个频道的广告业务,从数据来看,该业务长期以来均保持稳定而又快速的增长。

由于公司主业属国家重点鼓励发展的产业,据国务院最新出台的文件,为支持文化体制改革,被确认为体制改革试点的公司将能获得减免 5 年所得税的优惠政策。若公司申请试点公司成功,业绩提升幅度大,将对股价有较大提升作用,而且能改善公司现金流。目前,数字电视转换的成本正快速下降,数字电视平移对公司的毛利率将形成正面影响。公司 2008 年前三季度净利润同比增长 230.61%,预计 2008 年净利润与上年相比会有 80%以上的增长。二级市场上,该股近期稳步走高,上升通道保持良好,可逢低关注。(中信金通证券 钱向劲)

牛股寻踪

轴研科技 (002046)

公司在航天特种轴承生产方面拥有垄断地位,国内火箭、卫星、飞船用轴承市场占有率接近 100%份额,曾完成从神舟一号到神舟五号飞船的轴承配套任务,并为“神六”提供 7 大部分 22 种轴承,公司其他高端产品——精密机床轴承、陶瓷轴承和数控电主轴也处于国内领先水平。

二级市场上,该股自去年 11 月份以来进入阶段性反弹,在市场的宽幅震荡中表现出良好的抗跌性。目前反弹格局保持完好,建议关注。(九鼎鼎盛 朱慧玲)

津滨发展 (000897)

随着滨海新区发展规划纳入国家整体发展战略,滨海新区迎来了前所未有的大发展契机。作为天津未来发展的重点,滨海新区投资将更加密集,聚集效应将逐渐放大。在此背景下,公司未来发展前景光明。

二级市场上,该股过去一年股票价格大幅下挫,目前已重新回归到安全边际之内。近期该股展开横盘整理,技术上变盘时机日渐临近,短期内有望依托均线系统支撑展开反弹,可关注。(杭州新希望)

工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金关于在中国工商银行开通基金定投业务并参加定投申购费率优惠活动的公告

为满足基金投资者需求,自 2009 年 1 月 16 日起,工银瑞信基金管理有限公司(以下简称“本公司”)旗下工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“工银蓝筹”,基金代码:481008)将在中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)开通基金定期定额投资(以下简称“基金定投”)业务。同时为回馈广大投资者,工银蓝筹基金将参加工商银行推出的基金定投申购费率优惠活动。

工银蓝筹 2、自 2009 年 1 月 16 日起,投资者可到工商银行办理该基金定投业务申请,每月最低申购额为 200 元人民币,投资者在工商银行办理定投业务应遵循工商银行的具体规定。

二、基金定投申购费率优惠活动的有关事项: 1.参加基金定投申购费率优惠活动的产品范围:工银蓝筹 2.活动时间:2009 年 1 月 16 日至 2009 年 12 月 31 日

蛰伏之后 牛年电力股值得期待

分析师盈利预测报告(一月版)

今日投资 潘 祥

提 要

■沪深 300 成份股 2009 年盈利预测增长率为 13.71%,2008 年预测增长率为 8.40%,较上月调低 3.72 个百分点,持续第九个月调低,这些上市公司 2007 年较 2006 年实现的增长率为 42.95%。

■2009 年预测盈利增长前三位的行业,是电力、电力设备和食品生产与加工,增长率分别为 452.44%、71.46%和 67.02%。

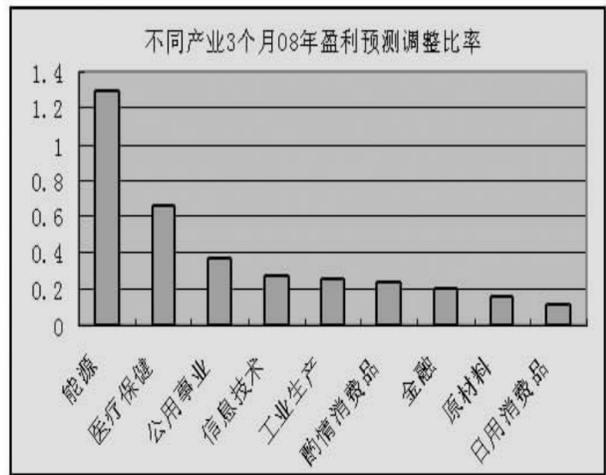
■2008 年预测盈利增长率前三位的行业,是自来水、批发和煤炭,增长率分别为 91.51%、87.89%和 82.21%。

■2009 年增长率较 2008 年增长率上升幅度最大的行业,是电力、电力设备和食品生产与加工,上升幅度依次为 538.39%、62.94%和 57.31% (绝对值)。

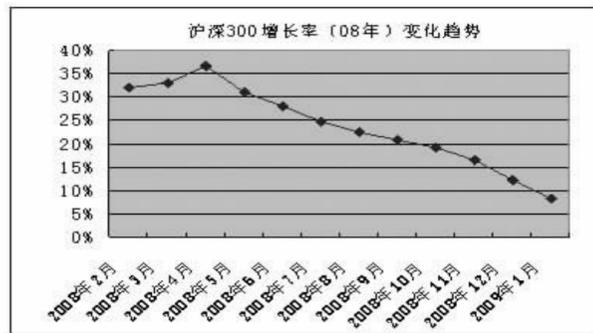
■2009 年 9 大产业的盈利调整比率严重偏低,没有任何一个产业大于 1,分析师对 2009 年上市公司盈利能力仍不看好。

■本期各产业 2008 年盈利预测调整比率继续降低,近 3 个月的调整比率大于 1 的仅有能源一个板块。其盈利预测调整比率为 1.29。

根据今日投资对国内 70 多家券商研究所 1800 余位研究员盈利预测数据的最新统计,分析师对上市公司和沪深 300 成份股 2008 年的整体盈利预测持续调低。其中,沪深 300 成份股 2009 年盈利预测增长率为 13.71%,2008 年预测增长率为 8.40%,较上月调低 3.72 个百分点,这已是持续第九个月调低。



整体盈利预测继续下调



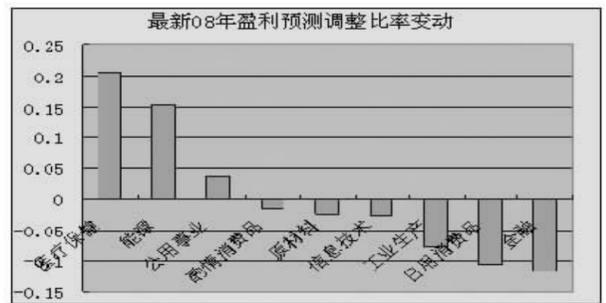
根据今日投资对国内 70 多家券商研究所 1800 余位研究员盈利预测数据的最新统计,分析师对上市公司和沪深 300 成份股 2008 年的整体盈利预测持续调低。

有分析师给出盈利预测值的上市公司 2009 年对 2008 年的整体盈利预测增长率为 15.44%,2008 年对 2007 年的整体盈利预测增长率为 9.78%较上月调低 4.28 个百分点,这些上市公司 2007 年较 2006 年的增长率为 44.97%。其中,沪深 300 成份股 2009 年盈利预测增长率为 13.71%,2008 年预测增长率为 8.40%,较上月调低 3.72 个百分点,持续第 9 个月调低,这些上市公司 2007 年较 2006 年实现的增长率为 42.95%。左图

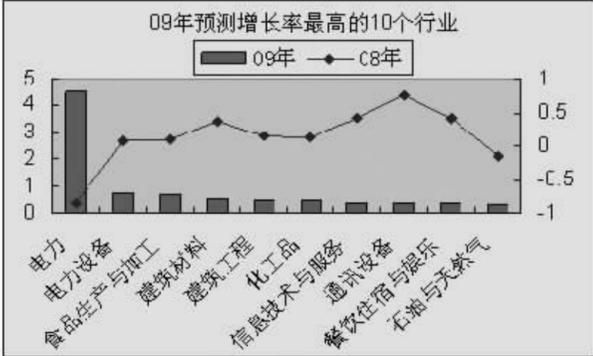
2008年产业盈利前景看淡

本期各产业 2008 年盈利预测调整比率继续降低,显示分析师对企业盈利前景依然看淡。近 3 个月的调整比率大于 1 的仅有能源一个板块。其 3 个月 2008 年盈利预测调高动能相对较强,盈利预测调整比率为 1.29。除能源板块外的其它 8 个产业盈利预测调整比例均小于 1,日用消费品、原材料和金融的 3 个月 2008 年盈

利预测调高动能相对较弱,盈利预测调整比率分别为 0.12、0.16 和 0.19。下图统计的是 2008 年盈利预测调整比率 6 个月)的最新变动情况。与 1 个月前的数值相比,医疗保健、能源、公用事业有所调高,而降幅居前的三大产业为金融、日用消费品和工业生产,分别降低 0.12、0.11、0.08。



电力 2009 年有望高增长



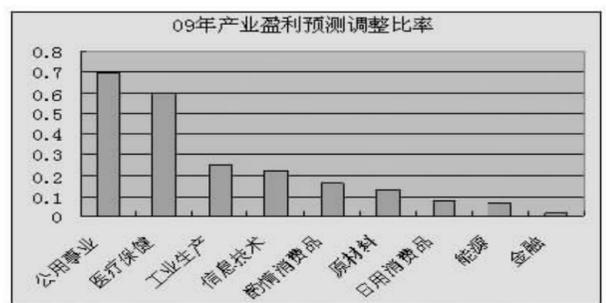
2009 年预测盈利增长前三位的,分别是电力、电力设备和食品生产与加工行业,增长率依次为 452.44%、71.46%和 67.02%。其它进入前十名的还有,建筑材料、建筑工程、化工品、信息技术与服务、通讯设

讯设备、建筑材料、航天与国防、饮料生产、银行、餐饮住宿与娱乐和信息技术与服务等行业。本期 2008 年盈利预测负增长的行业分别是,航空、电力、证券经纪、计算机硬件与设备、石油与天然气、汽车制造、金属与采矿和纺织品与服饰,其它 2008 年预测增长较低的行业还有电子设备与仪器和汽车零部件。

2009年盈利预测调整比率偏低

从本期开始,我们将给出 2009 年除通讯服务产业外其它 9 个产业盈利预测调整比率,由于数据量少,我们暂不做点评。

本期数据显示,2009 年 9 大产业的盈利调整比率严重偏低,没有任何一个产业大于 1,公用事业、医疗保健勉强超过 0.5,分别为 0.70 和 0.59。最低的几个产业为金融、能源和日用消费品,其盈利预测调整比率分别为 0.01、0.07 和 0.08 (见下图)。



银华基金管理有限公司关于参加上海浦东发展银行网上基金申购费率优惠活动的公告

为了答谢广大投资者对银华基金管理有限公司(以下简称“本公司”)的支持和厚爱,经本公司与上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)协商一致,本公司拟于 2009 年 1 月 15 日起,对通过浦发银行网上银行申购本公司旗下银华优势企业证券投资基金(代码:180001)、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金(代码:180003)、银华优质增长股票型证券投资基金(代码:180010)、银华核心价值优选股票型证券投资基金(代码:519001)、银华富裕主题股票型证券投资基金(代码:180012)、银华保本增值证券投资基金(代码:180002)、银华领先策略股票型证券投资基金(代码:180013)、银华全球核心优选证券投资基金(代码:183001)、银华增强收益债券型证券投资基金(代码:180015)的投资者给予申购费率优惠。

四、重要提示

1、本公司所管理的其他基金及今后发行的开放式基金是否参与此项优惠活动将根据具体情况确定并另行公告。 2、优惠活动期限,业务办理流程以浦发银行网上银行交易的规定为准。投资者欲了解基金产品的详细情况,请仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书等法律文件。 3、本优惠仅针对处于正常申购期的各开放式基金(前端收费模式)的申购手续费费率,不包括(1)基金的后端收费模式;(2)不包括基金定期定额申购业务;(3)处于基金募集期的各开放式基金认购费率。 4、本公告的解释权归银华基金管理有限公司所有。 5、投资者可通过以下途径咨询有关详情 1.浦发银行 网站:www.spdb.com.cn 客户服务电话:95528 2.银华基金管理有限公司 网站:www.yhfund.com.cn 客户服务电话:010-85186558、400-678-3333(免长途话费) 风险提示:本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资于本公司管理的基金时应认真阅读基金合同、招募说明书等法律文件,并注意投资风险。 特此公告。 银华基金管理有限公司 2009 年 1 月 12 日