强周期品种给力

情人节股指轻吻2900



焦点·观察

周一，在中东局势缓解和IPO放缓刺激下，大盘快步上攻，上证指数一举冲破2880点压力，盘中一度拿下2900点，报收于2899点，成交放大至1800多亿元。

盘面观察，继新兴产业的小盘股活跃后，低估值强周期性品种强劲上涨让人“眩晕”，高速公路、水泥、煤炭、以券商为首的金融板块大面积走强，有色、电力、石油股活跃，两市涨停个股近30家，强周期品种个股占据涨停板半数以上席位。股指在情人节给投资者送上了一朵红玫瑰。

本周迎来更多“利好”

消息面上，利好叠加是推动股指继续上攻的诱因。国际方面，受埃及总统穆巴拉克下台消息提振，美国股市继续走高，收盘刷新两年半新高。在国内方面，国家外汇管理局及时澄清“两房”破产传闻缓解了投资者不安的情绪。与此同时，本周仅4只中小板新股发行，政策继续偏暖，缓解了偏紧的股市资金面及谨慎的市场心理。

券商、煤炭“晒业绩”也是激发了超跌绩优蓝筹走强的重要因素。数据显示，在10家券商公布2011年1月份财报中，除东北证券亏损外，其余9家券商均为盈利。得益于去年煤炭价格的上涨，昊华能源、恒源煤电等一批煤炭公司业绩普遍出现增长。

“情人节”红玫瑰后行情或步入后半场

在市场一片欢声笑语，群情激奋之时，我们建议投资者要保持适度的谨慎，强周期品种的大涨是行情进入后半段的信号。首选，从BOLL通道来看，周一大盘一举上攻至2900点附近，达到上轨压力位和前期套牢平台区域，持续上涨将面临较大的压力。其次，从涨幅来看，沪指从节前的2661点到2900点，股指累计升幅已达10%，个股普遍上涨15%以上，短线也有获利盘兑现压力。最后，基金重仓品种轮番上涨，属于明显的补涨拉市值行情，历来持续性存在质疑。

因此，我们预计在兔耳行情的后半段，大盘有可能会维持一段时间的横盘状态，我们认为板块及个股将继续进行结构性调整。强势板块继续演绎急涨后的慢涨行情，近期操作投资者一方面可以弃落择强而入的手法，对于券商、有色、煤炭、农业等强势品种重点参与。另一方面仍可耐心持有低估值的蓝筹潜力品种，尤其是具有政策护持的具有主题投资机会的行业及代表性品种，对纯题材股切忌追高，规避随时可能出现的调整风险。

深圳智多盈

强势点评

兴业证券
预期向好 拔地而起



异动原因：

近日机构评价：在宏观紧缩和实体经济复苏的背景下，息差扩张将超市场预期，一季度银行板块的有望跑赢或跑平大盘。周一早盘，证券板块涨幅居前，兴业证券强势封于涨停板。

投资亮点：

控股子公司业绩贡献突出。公司旗下的兴业基金和兴业期货为公司贡献了可观的收入和利润，预计将持续增长。同时公司还参股南方基金等重要企业，有望分享这些控、参股公司的业绩。

业务是公司最重要的收入来源。经纪业务收入占总收入比重超过半数，利润占比更大。近年来公司立足福建，辐射全国，经纪业务市场份额稳步提升。杨晓春

后市调查

周一A股走强，后市将如何运行，您最关心哪些话题？

本周仅4股发行，节奏放缓是偶然现象吗，对人气影响如何？	14.3%
1月CPI将公布，准备金率或再升，目前上涨是否应减仓？	49.2%
七项政策利好发展，哪些个股可长期关注？	7.9%
农产品价创新高，农业股还有哪些机会，农药企业可参与吗？	7.9%
券商股周一全体走强，该板块上涨有持续性吗？	20.6%

资金流向

机构资金狂买四板块

两市周一的总成交金额为3161.1亿元，和前一交易日相比增加826亿元，资金净流入约252亿。从我们的数据统计平台来看，周一机构资金主要在有色金属、煤炭石油、券商、银行板块活跃，可以重点关注。

相关热点板块及个股如下：

周一资金净流入较大的板块：有色金属、券商、银行类、煤炭石油、中小板。

有色金属，净流入较大的个股有：锡业股份、铜陵有色、江西铜业、云南铜业、金钼股份、紫金矿业、西部矿业、辰州矿业。

中小板，净流入较大的个股有：塔牌集团、辰州矿业、三元达 、宁波银行、兴化股份、金风科技、科伦药业、江苏三友。

煤炭石油，净流入较大的个股有：盘江股份、西山煤电、冀中能源、潞安环能、中国石油、煤 气 化、中国神华、兰花科创。

券商，净流入较大的个股有：中信证券、海通证券、广发证券、长江证券、华泰证券、宏源证券、兴业证券、光大证券、招商证券。

热点分析

水泥行业盈利增强 8股扶摇直上

建议投资者穿越水泥价格的季节性变化，将视角放在水泥资产不断增强的盈利能力之上。“物以稀为贵”，我们认为在严控产能政策和落后产能政策严格执行的情况下，也就是在“供给面减法”逻辑下，从中期的角度来看，水泥资产相对于不断增长的需求而言，将呈现短缺的特征，水泥资产的盈利能力将不断增强，已经并将持续得到数据的验证。

我们认为水泥资产的盈利能力将在未来呈现不断上升的趋势，这一特征使得水泥资产在周期类投资标的中有非常明显的比较优势。对于一类未来盈利将不断提升的资产而言，12~13倍的估值水平显然具备明显的投资机会，而且这个估值水平尚处于水泥股估值的中等偏低的水平。

★【行业热点个股】

第一梯队：海螺水泥、冀东水泥、华新水泥、塔牌集团

第二梯队：巢东股份、江西水泥、太行水泥、同力水泥

新股信息

今日五新股上市
私募看好中海达

今日，五家新股上市，哪家公司最具投资价值？阳光私募龙赢富泽表示，综合行业发展前景及公司基本面分析，相对看好中海达。

朗源股份 300175

发行2700万股，发行价17.10元，发行市盈率51.82倍(摊薄)。公司主营业务为鲜果和干果种植管理、加工、仓储及销售，主要产品为新鲜苹果和葡萄干。

鸿特精密 300176

发行2240万股，发行价16.28元，发行市盈率45.47倍(摊薄)。公司是一家专门生产铝合金压铸件的现代化企业。

中海达 300177

发行1250万股，发行价46.80元，发行市盈率73.13倍(摊薄)。公司是专业从事高精度卫星导航定位系统(GNSS)软硬件产品的研发、生产、销售，提供基于高精度GNSS技术系统工程解决方案及相关服务的企业。

腾邦国际 300178

发行3000万股，发行价21.90元，发行市盈率49.77倍(摊薄)。公司是一家以航空客运销售代理业务为主，并提供酒店预订、商旅管理和旅游度假等服务的综合商旅服务提供商。

四方达 300179

发行2000万股，发行价24.75元，发行市盈率68.75倍(摊薄)。公司是专业生产聚晶金刚石(PCD)及其相关制品的高新技术企业。杨晓春

个股传闻

据传，**凤竹纺织：**即将公布和九牧王战略合作协议公告；

据传，**浙富股份：**据悉今年订单已超过35亿元明年将过40亿；

据传，**乐普医疗：**将有重大利好公告；

据传，**彩虹股份：**近日和多家公司签订产品供应和战略合作协议；

据传，**紫光股份：**华为和清华比威获下一代互联网IPv6首批订单；

据传，**中牧股份：**即将与中粮集团签订战略合作框架协议；

据传，**路翔股份：**中国今年将投资300亿建设农村公路；

据传，**东北电气：**即将公告中标特高压重大合同；

据传，**北方国际：**公司即将公告获得伊朗128亿美元高速铁路建设合同；

据传，**新民科技：**新增产能将在2季度完全投放；

据传，**铜陵有色：**未来一周内将有重大事项停牌公告。